

Śródroczne rozszerzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2007 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres od 1.01.2007 do 30.06.2007	okres od 1.01.2006 do 30.06.2006*	okres od 1.01.2007 do 30.06.2007	okres od 1.01.2006 do 30.06.2006*
I. Przychody z tytułu odsetek	719 349	610 705	186 911	156 582
II. Przychody z tytułu prowizji	293 494	188 734	76 260	48 390
III. Przychody operacyjne	797 461	586 789	207 207	150 450
IV. Wynik działalności operacyjnej	268 267	172 530	69 705	44 236
V. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	268 267	172 530	69 705	44 236
VI. Zysk (strata) po opodatkowaniu	212 146	139 677	55 123	35 812
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-944 589	-2 154 070	-245 436	-552 291
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	889 059	514 922	231 007	132 023
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-24 346	-6 834	-6 326	-1 752
X. Przepływy pieniężne netto, razem	-79 876	-1 645 982	-20 754	-422 021
XI. Aktywa razem	27 380 661	24 692 125	7 270 875	6 445 011
XII. Zobowiązania wobec banków	3 357 945	3 600 205	891 695	939 707
XIII. Zobowiązania wobec klientów	17 217 418	16 069 301	4 572 048	4 194 326
XIV. Kapitał własny	2 275 593	2 215 321	604 279	578 232
XV. Kapitał zakładowy	849 182	849 182	225 498	221 649
XVI. Liczba akcji	849 181 744	849 181 744	849 181 744	849 181 744
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,68	2,61	0,71	0,68
XVIII. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,68	2,61	0,71	0,68
XIX. Współczynnik wypłacalności	12,15%	13,63%	12,15%	13,63%
XX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,25	0,16	0,06	0,04
XXI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,25	0,16	0,06	0,04
XXII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,17	0,54	0,05	0,13

* - Porównywalne dane bilansowe (pkt. XI-XIX oraz XXII) zaprezentowano, zgodnie z wymogami MSSF, wg stanu na dzień 31.12.2006. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres od 1.01.2006 do 30.06.2006

SPIS TREŚCI

1.	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2007 r.	3
2.	Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Millennium S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2007 r.	133

1. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2007 r.

SPIS TREŚCI

I.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
II.	SKONSOLIDOWANY BILANS.....	6
III.	ZMIANY STANU SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁÓW WŁASNYCH	8
IV.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	9
V.	INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE I GRUPIE KAPITAŁOWEJ EMITENTA	11
VI.	POLITYKA RACHUNKOWOŚCI.....	14
	OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	14
	WCZEŚNIEJSZE ZASTOSOWANIE STANDARDÓW, KTÓRE NIE SĄ OBOWIĄZUJĄCE NA DZIEŃ BILANSOWY	14
	ZMIANY PRZYJĘTYCH STANDARDÓW	14
	PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	15
VII.	INFORMACJE FINANSOWE W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	41
VIII.	NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	45
(1)	PRZYPADKI Z TYTUŁU ODSETEK.....	45
(2)	KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	46
(3)	PRZYPADKI I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI	46
(4)	PRZYPADKI Z TYTUŁU DYWIDEND	47
(5A)	WYNIK Z INWESTYCYJNYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH	47
(5B)	WYNIK Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZECZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	47
(5C)	WYNIK Z POZOSTAŁYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	47
(5D)	WYNIK Z POZYCJI WYMIANY.....	48
(6)	POZOSTAŁE PRZYPADKI I KOSZTY OPERACYJNE	48
(7)	KOSZTY DZIAŁANIA	49
(8)	KOSZTY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH	49
(9)	KOSZTY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	50
(10)	AMORTYZACJA	50
(11)	PODATEK DOCHODOWY.....	50
(12)	ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	51
(13)	KASA, ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM	51
(14)	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE INNYM BANKOM	52
(15)	AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZECZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (PRZEZNACZONE DO OBROTU)	53
(16)	INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE	57
(17)	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM	61
(18)	INWESTYCYJNE AKTYWA FINANSOWE	64
(19)	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU ZAKUPIONYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z OTRZYMANYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU (KREDYTY I POŻYCZKI)	66
(20)	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	66

(21)	WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	69
(22)	AKTYWA TRWAŁE DO ZBYCIA	71
(23)	AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	72
(24)	POZOSTAŁE AKTYWA	74
(25)	ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW	74
(26)	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZES RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (PRZEZNCZONE DO OBROTU)	75
(27)	INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE	75
(28)	ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	76
(29)	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU SPRZEDANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z UDZIELONYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU	77
(30)	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	77
(31)	REZERWY.....	78
(32)	REZERWA NA ODROZONY PODATEK DOCHODOWY	78
(33)	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	79
(34)	ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE	79
(35)	KAPITAŁ WŁASNY	81
IX.	DYWIDENDY ZA ROK 2006.....	85
X.	WARTOŚĆ GODZIWA	85
XI.	DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ	87
XII.	PAPIERY WARTOŚCIOWE STANOWIĄCE PRZEDMIOT TRANSAKCJI Z PRZYRZECZENIEM ODKUPU.....	88
XIII.	DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	89
XIV.	INFORMACJE O PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI POWIERNICZEJ	90
XV.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	90
	(1) OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	90
	(2) INFORMACJE O WARTOŚCI UDZIELONYCH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK I GWARANCJI	93
	(3) INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH I KORZYŚCIACH OSÓB NADZORUJĄCYCH I ZARZĄDZAJĄCYCH BANKIEM.....	93
	(4) STAN AKCJI BANKU POSIADANYCH PRZES OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK (PEŁNIĄCE SWOJE FUNKCJE W DNIU 30 CZERWCA 2007)	94
XVI.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM.....	95
	(1) ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	95
	(2) RYZYKO KREDYTOWE	97
	(3) RYZYKO RYNKOWE.....	114
	(4) RYZYKO PŁYNNOŚCI	119
	(5) RYZYKO OPERACYJE	122
XVII.	LUKA PŁYNNOŚCI WEDŁUG TERMINÓW KONTRAKTOWYCH.....	124
XVIII.	ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE.....	126
XIX.	LEASING OPERACYJNY	130
XX.	ISTOTNE WYDARZENIA POMIĘDZY DATĄ, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO RAPORT FINANSOWY A DATĄ JEGO PUBLIKACJI.....	130

I. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 30.06.2006
Przychody z tytułu odsetek	1	719 349	610 705
Koszty z tytułu odsetek	2	-371 433	-294 632
Wynik z tytułu odsetek		347 916	316 073
Przychody z tytułu prowizji		293 494	188 734
Koszty z tytułu opłat i prowizji		-38 995	-24 350
Wynik z tytułu prowizji	3	254 499	164 384
Przychody z tytułu dywidend	4	1 013	2 573
Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	5	4 301	3 125
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	5	59 976	8 931
Wynik z pozostałych instrumentów finansowych	5	-5 222	-4 734
Wynik z pozycji wymiany	5	118 642	82 102
Pozostałe przychody operacyjne	6	34 370	47 945
Pozostałe koszty operacyjne	6	-18 034	-33 610
Przychody operacyjne		797 461	586 789
Koszty działania	7	-446 624	-365 036
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	8	-50 770	-18 785
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	9	505	-62
Amortyzacja	10	-32 305	-30 376
Koszty operacyjne		-529 194	-414 259
Wynik na działalności operacyjnej		268 267	172 530
Wynik finansowy przed opodatkowaniem		268 267	172 530
Podatek dochodowy	11	-56 121	-32 853
Wynik finansowy po opodatkowaniu		212 146	139 677
W tym przypadający na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		212 146	139 677
Akcjonariuszy mniejszościowych			
Zysk na jedną akcję (zł)	12	0,25	0,16
Rozwodniony zysk na jedną akcję (zł)	12	0,25	0,16

II. SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	30.06.2007	31.12.2006
Kasa, środki w Banku Centralnym	13	773 831	965 834
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	14	1 052 112	1 123 131
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	15	3 689 878	3 742 760
Instrumenty pochodne zabezpieczające	16	158 876	108 027
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	17	18 769 630	14 937 743
Inwestycyjne aktywa finansowe	18	1 986 009	2 931 656
- dostępne do sprzedaży		1 986 009	2 931 656
- utrzymywane do terminu zapadalności		0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	18	7 016	7 016
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	19	144 691	15 509
Rzeczowe aktywa trwałe	20	302 905	297 040
Wartości niematerialne	21	17 596	21 578
Aktywa trwałe do zbycia	22	14 126	25 907
Należność od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku bieżącego		16 333	20 139
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	23	124 813	127 370
Pozostałe aktywa	24	322 845	368 415
Aktywa razem		27 380 661	24 692 125

ZOBOWIĄZANIA

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	30.06.2007	31.12.2006
Zobowiązania wobec banków	25	3 357 945	3 600 205
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	26	355 906	298 709
Instrumenty pochodne zabezpieczające	27	8 622	14 506
Zobowiązania wobec klientów	28	17 217 418	16 069 301
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	29	3 258 393	1 428 134
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	30	85 466	5 705
Rezerwy	31	12 990	10 400
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	32	0	0
Bieżące zobowiązania podatkowe		5 438	1 436
Pozostałe zobowiązania	33	500 146	741 099
Zobowiązania podporządkowane	34	302 744	307 309
Zobowiązania razem		25 105 068	22 476 804

KAPITAŁ WŁASNY

<i>w tysiącach zł</i>	Nota		
Kapitał zakładowy	35	849 182	849 182
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	35	471 709	471 709
Kapitał z aktualizacji wyceny	35	2 368	9 881
Zyski zatrzymane	35	952 334	884 549
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		2 275 593	2 215 321
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych		0	0
Kapitał własny razem		2 275 593	2 215 321
Zobowiązania i kapitał własny razem		27 380 661	24 692 125

III. ZMIANY STANU SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁÓW WŁASNYCH

	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów pochodnych desygnowanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu 01.01.2007	2 215 321	849 182	471 709	9 282	599	884 549
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-5 915	0	0	-5 915	0	0
- efekt wyceny instrumentów pochodnych desygnowanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	-1 598	0	0	0	-1 598	
- zysk bieżącego okresu po opodatkowaniu	212 146	0	0	0	0	212 146
- wypłata dywidendy	-144 361	0	0	0	0	-144 361
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.06.2007	2 275 593	849 182	471 709	3 367	-999	952 334

	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów pochodnych desygnowanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu 01.01.2006	2 390 823	849 182	471 709	27 612	0	1 042 320
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-33 599	0	0	-33 599	0	0
- efekt wyceny instrumentów pochodnych desygnowanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	718	0	0	0	718	0
- zysk bieżącego okresu po opodatkowaniu	139 677	0	0	0	0	139 677
- wypłata dywidendy	-458 558	0	0	0	0	-458 558
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.06.2006	2 039 062	849 182	471 709	-5 987	718	723 439

IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 30.06.2006
I. Zysk (strata) po opodatkowaniu	212 146	139 677
II. Korekty razem:	-1 156 735	-2 293 747
1. Zysk/strata udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych	0	0
2. Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	0	0
3. Amortyzacja	32 305	30 376
4. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-66 948	14 688
5. Przychody z tytułu dywidend	-1 013	-2 573
6. Rezerwy	2 590	2 190
7. Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	-12 228	-16 569
8. Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	-33 308	-712 560
9. Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	259 758	-57 723
10. Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-3 835 790	-2 385 503
11. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	-129 182	146 332
12. Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	51 313	-33 766
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-165 191	1 058 708
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 148 117	896 546
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 830 259	-784 599
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	79 761	-36 654
17. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	19 790	40 313
18. Podatek dochodowy zapłacony	-11 469	-142 697
19. Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	-335 938	-318 965
20. Pozostałe pozycje	10 439	8 709
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-944 589	-2 154 070

B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 30.06.2006
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	2 076 915	4 654 809
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	21 504	123 241
2. Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
3. Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
4. Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	2 054 398	4 531 568
5. Pozostałe wpływy inwestycyjne	1 013	0
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-1 187 856	-4 139 887
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	-31 990	-9 319
2. Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
3. Nabycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
4. Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	-1 155 866	-4 130 568
5. Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	889 059	514 922

C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach zł</i>	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 30.06.2006
I. Wpływy z działalności finansowej	0	0
1. Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	0	0
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
4. Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	0	0
5. Pozostałe wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	-24 346	-6 834
1. Spłata kredytów długoterminowych	0	0
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
4. Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0
5. Umorzenie akcji	0	0
6. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0
7. Pozostałe wydatki finansowe	-24 346	-6 834
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-24 346	-6 834
D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A III+B III+C III)	-79 876	-1 645 982
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	1 642 747	3 555 653
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	1 562 871	1 909 671

V. INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE I GRUPIE KAPITAŁOWEJ EMITENTA

Nazwa (firma) i siedziba: Bank Millennium S.A., Polska, Warszawa, Al. Jerozolimskie 123 a

Sąd rejestrowy i numer rejestru: XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, nr 0000010186

Podstawowy przedmiot działalności emitenta: działalność bankowa i pozostałe pośrednictwo finansowe, z wyjątkiem ubezpieczeń i funduszu emerytalno-rentowego,

Przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej są: działalność bankowa, leasingowa, faktoringowa, maklerska, kapitałowa, zarządzanie funduszami inwestycyjnymi.

Sprawozdanie finansowe zawiera dane Banku Millennium S.A. („Bank”) i jego jednostek zależnych (razem zwanych „Grupą”).

Skład Zarządu Banku Millennium S.A. (jednostki dominującej Grupy) na dzień 30.06.2007 r.:

1. Bogusław Kott - Prezes Zarządu Banku,
2. Luis Pereira Coutinho – Wiceprezes Zarządu Banku,
3. Fernando Bicho - Członek Zarządu,
4. Julianna Boniuk - Gorzelańczyk – Członek Zarządu,
5. Wojciech Haase - Członek Zarządu,
6. Joao Bras Jorge - Członek Zarządu,
7. Zbigniew Kudaś – Członek Zarządu.

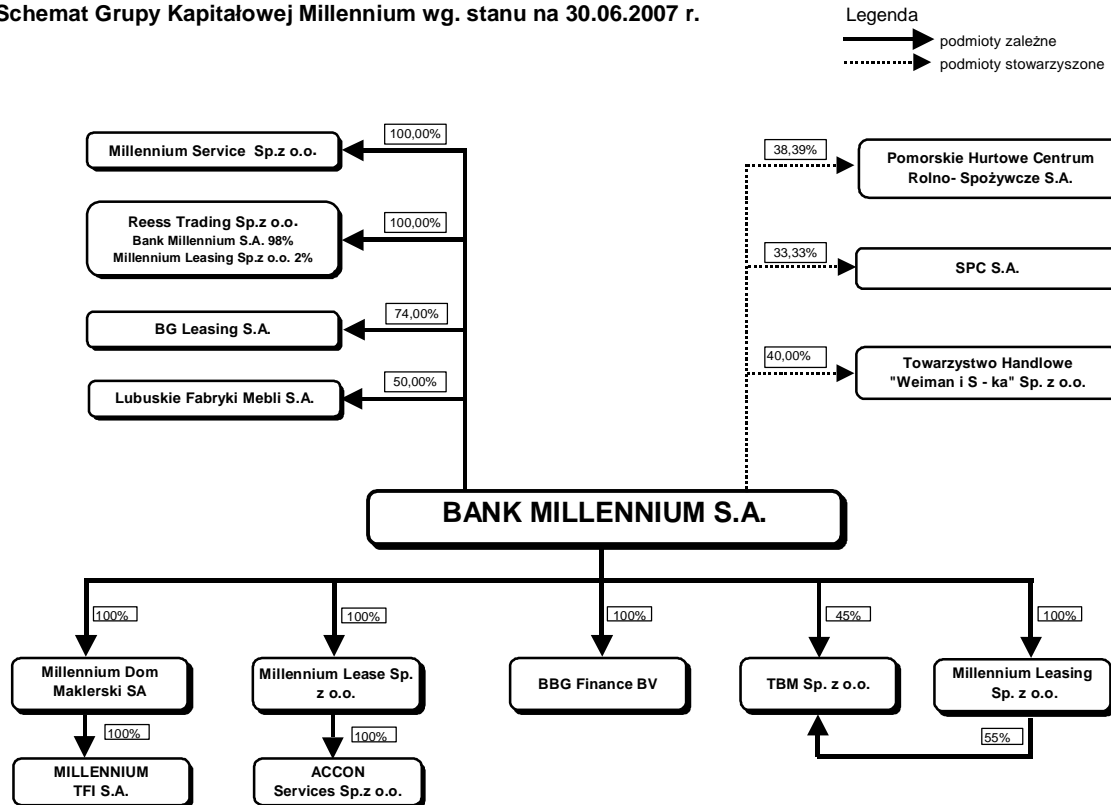
W dniu 18 kwietnia 2007 r. Pan Wiesław Kalinowski złożył rezygnację z funkcji członka Zarządu Banku z powodów osobistych.

Według stanu na dzień 30.06.2007 r. skład Rady Nadzorczej Banku przedstawiał się następująco:

1. Maciej Bednarkiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Ryszard Pospieszyński – Wiceprzewodniczący i Sekretarz Rady Nadzorczej,
3. Christopher de Beck - Członek Rady Nadzorczej,
4. Dimitrios Contominas - Członek Rady Nadzorczej,
5. Pedro Maria Caláinho Teixeira Duarte - Członek Rady Nadzorczej,
6. Marek Furtek - Członek Rady Nadzorczej,
7. Jorge Manuel Jardim Goncalves - Członek Rady Nadzorczej,
8. Andrzej Koźmiński - Członek Rady Nadzorczej,
9. Francisco José Queiroz de Barros de Lacerda - Członek Rady Nadzorczej,
10. Vasco Maria Guimarães José de Mello - Członek Rady Nadzorczej,
11. Paulo Jorge de Assunção Rodrigues Teixeira Pinto - Członek Rady Nadzorczej,
12. Marek Rocki - Członek Rady Nadzorczej,
13. Dariusz Rosati - Członek Rady Nadzorczej,
14. Zbigniew Sobolewski - Członek Rady Nadzorczej.

Jednostką dominującą Grupy jest Bank Millennium S.A. Spółki wchodzące w skład Grupy na dzień 30.06.2007 r. przedstawia poniższy schemat:

Schemat Grupy Kapitałowej Millennium wg. stanu na 30.06.2007 r.

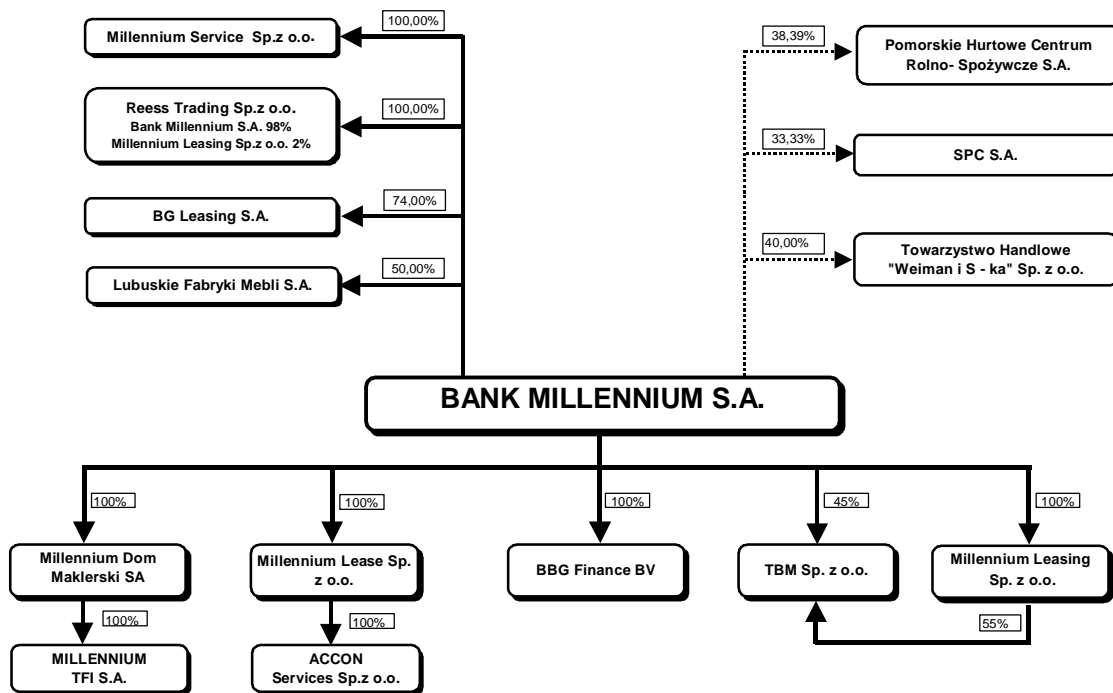


Grupa zastosowała postanowienia MSR 8 („Zasady (polityki) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”) par.8, zgodnie z którym MSSF stanowią kompletny zbiór zasad rachunkowości, które nie muszą być stosowane jeżeli skutek ich zastosowania jest nieistotny. Na mocy powyższego nie zastosowano postanowień MSR 27 („Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”) oraz postanowień MSR 28 („Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”) w odniesieniu do sprawozdań finansowych następujących jednostek wchodzących w skład Grupy kapitałowej według stanu na dzień 30 czerwca 2007 r.

- Ø Lubuskie Fabryki Mebli S.A.
- Ø Reess Trading Sp. z o.o.
- Ø Accon Services Sp. z o.o.
- Ø BG Leasing S.A. - jednostka w upadłości
- Ø Pomorskie Hurtowe Centrum Rolno – Spożywcze S.A.
- Ø Towarzystwo Handlowe „Weiman i S-ka” Sp. z o.o. jednostka nie prowadzi działalności
- Ø SPC S.A. jednostka nie prowadzi działalności

Schemat Grupy Kapitałowej Millennium wg. stanu na 31.12.2006 r.

Legenda
 —————> podmioty zależne
> podmioty stowarzyszone



VI. POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” w wersji zatwierdzonej przez Wspólnotę Europejską, i innymi obowiązującymi przepisami.

Przedmiotowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Banku w dniu 28 września 2007 r.

Wcześniejsze zastosowanie standardów, które nie są obowiązujące na dzień bilansowy

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Wspólnotę Europejską, a które wejdą w życie po dniu bilansowym. Przedmiotowe regulacje: KIMSF 11 „MSSF 2 – wynagradzanie akcjami w ramach Grupy i akcjami własnymi” oraz KIMSF 12 „Umowy o świadczenie usług publicznych” nie mają zastosowania do działalności Grupy.

Na dzień bilansowy, MSSF 8 „Segmenty operacyjne” wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w listopadzie 2006 r., nie został zatwierdzony do użytku przez Komisję Europejską. Standard ten zastępuje MSR 14 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności” i jest obowiązujący dla rocznych sprawozdań finansowych sporządzanych za okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2009 lub później. Przyjęcie MSSF 8 może, ale nie musi wymuszać zmiany sposobu prezentacji informacji finansowych w podziale na segmenty działalności. MSSF 8 wymaga by podział na segmenty operacyjny dokonywany był na podstawie sprawozdań wewnętrznych dotyczących komponentów jednostki gospodarczej sporządzanych dla członków kierownictwa jednostki podejmujących decyzje operacyjne. Grupa nie zakończyła jeszcze procesu oszacowania wpływu wdrożenia MSSF 8 na sposób prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

Zmiany przyjętych standardów

Z dniem 1 stycznia 2007 Grupa wdrożyła MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienia”. Niniejsza regulacja zastępuje MSR 30 „Ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych banków i podobnych instytucji finansowych” oraz w części dotyczącej zakresu ujawnień – MSR 32 „Instrumenty finansowe: ujawnienia i prezentacja”. Zgodnie z zapisami MSSF 7 w dalszej części niniejszego sprawozdania zostały ujawnione:

- ü dane dotyczące znaczenia instrumentów finansowych dla kondycji finansowej Grupy;
- ü informacje dotyczące istoty i zakresu narażenia Grupy na ryzyko związane z instrumentami finansowymi;
- ü podejście stosowane do zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka.

W roku 2007 Grupa zmieniła metodologię dotyczącą prezentowania w Rachunku zysków i strat przychodów (kosztów) od dłużnych papierów wartościowych z kuponem odsetkowym sklasyfikowanym do portfela przeznaczone do obrotu. Do końca roku 2006 rozliczone dyskonto (premia) od niniejszych papierów było ujmowane jako „wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat”. Począwszy od 1 stycznia 2007 roku rozliczone dyskonto (premia) jest ujmowane jako składnik marży odsetkowej. Stosowna korekta – reklasyfikacja w danych porównywalnych o wartości 5.557 tys. zł. została uwzględniona.

Przyjęte zasady rachunkowości

1. Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich w zaokrągleniu do tysiąca złotych. W sprawozdaniu zastosowano koncepcję wartości godziwej dla aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat, w tym instrumentów pochodnych, oraz aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, za wyjątkiem tych, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej. Pozostałe składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (w tym kredyty i pożyczki) wykazywane są w wartości amortyzowanego kosztu pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości lub cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa dokonania subiektywnych ocen, estymacji i przyjęcia założeń, które wpływają na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane kwoty aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów. Za wybór, stosowanie, rozwój i sprawdzenie trafności przyjętych estymacji odpowiada jednostka merytoryczna Grupy, przyjęte założenia są następnie zatwierdzane przez kierownictwo Grupy. Szacunki i założenia dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne oraz szereg innych czynników, które są uważane za właściwe w danych warunkach. Wyniki tworzą podstawę do dokonywania szacunków odnośnie wartości bilansowych aktywów i pasywów, których nie da się określić w jednoznaczny sposób na podstawie innych źródeł. Wyniki rzeczywiste mogą się różnić od wartości szacunkowych.

Zgodność rzeczywistych wyników i dokonanych szacunków i założeń jest weryfikowana na bieżąco. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku pod warunkiem, że korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący jak i przyszłe okresy.

Poniżej prezentowane zasady rachunkowości zostały zastosowane do wszystkich okresów sprawozdawczych zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Wszystkie jednostki objęte konsolidacją sporządzają sprawozdania finansowe zgodnie z jednolitymi obowiązującymi w całej Grupie MSSF, na ten sam dzień bilansowy.

2. Podstawy konsolidacji

Metoda nabycia

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w Rachunku zysków i strat.

Jednostki zależne

Jednostki zależne są to wszelkie podmioty (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia kontrolowane przez Grupę), co oznacza, iż Grupa w sposób bezpośredni lub pośredni wpływa na politykę finansową i operacyjną danego podmiotu w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych. Przy dokonywaniu oceny czy Grupa kontroluje daną jednostkę uwzględnia się między innymi istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

O sprawowaniu kontroli można mówić również wtedy, gdy jednostka dominująca posiada połowę lub mniej praw głosu w danej jednostce gospodarczej i jeżeli:

- a) dysponuje więcej niż połową praw głosu na mocy umowy z innymi inwestorami,
- b) posiada zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki gospodarczej na mocy statutu lub umowy,
- c) posiada zdolność mianowania lub odwoływania większości członków zarządu lub odpowiadającego mu organu, gdzie taki zarząd lub organ sprawuje kontrolę nad jednostką lub
- d) dysponuje większością głosów na posiedzeniach zarządu lub odpowiadającego mu organu, gdzie taki zarząd lub organ sprawuje kontrolę nad jednostką.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Transakcje, rozrachunki i nie zrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Nie zrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów.

Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności i ujmuje początkowo według kosztu. Inwestycja Grupy w jednostkach stowarzyszonych obejmuje wartość firmy (pomniejszoną o ewentualne skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości), określoną na

dzień nabycia. Udział Grupy w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych od dnia nabycia ujmuje się w Rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w innych kapitałach. Wartość bilansową inwestycji koryguje się o łączne zmiany stanu poszczególnych elementów kapitału od dnia ich nabycia. Gdy udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej staje się równy lub większy od udziału Grupy w tej jednostce stowarzyszonej, obejmującego ewentualne inne niż zabezpieczone należności, Grupa zaprzestaje ujmować dalsze straty chyba, że wzięła na siebie obowiązki lub dokonała płatności w imieniu danej jednostki stowarzyszonej.

Nie zrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą, a jej jednostkami stowarzyszonymi eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w jednostkach stowarzyszonych. Nie zrealizowane straty również są eliminowane, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów.

3. Waluta funkcjonalna oraz waluta prezentacji

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych, które są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy.

Transakcje i salda

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.

Różnice kursowe z tytułu pozycji pieniężnych, zarówno tych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek Zysków i Strat, jak i klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży lub utrzymywane do terminu zapadalności, są wykazywane w Rachunku zysków i strat.

Różnice kursowe z tytułu pozycji niepieniężnych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy są wykazywane w Rachunku zysków i strat, natomiast różnice kursowe z tytułu pozycji niepieniężnych klasyfikowanych jako dostępnych do sprzedaży są wykazywane w kapitale z aktualizacji wyceny.

4. Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja

Grupa dokonuje podziału instrumentów finansowych objętych zakresem MSR 39 zgodnie z następującymi kategoriami: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat, inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki i należności, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, pozostałe zobowiązania finansowe. O klasyfikacji aktywów finansowych decydują osoby odpowiedzialne merytorycznie w momencie ich początkowego ujęcia.

- *Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat*

Do tej kategorii są zaliczane składniki aktywów lub zobowiązań finansowych, które są kwalifikowane jako przeznaczone do obrotu, (to znaczy, które zostały nabyte lub zaciągnięte w celu odsprzedaży w krótkim terminie, są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie w celu generowania krótkoterminowych zysków lub stanowią instrumenty pochodne, poza instrumentami pochodnymi będącymi gwarancjami finansowymi oraz tymi, które zostały wyznaczone i spełniają definicję efektywnego instrumentu zabezpieczającego), lub przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat.

Wyznaczenie takie może mieć miejsce tylko wówczas gdy: (i) wyznaczony składnik aktywów lub zobowiązań finansowych jest instrumentem łącznym zawierającym jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych kwalifikujących się do odrębnego ich ujmowania, przy czym wbudowany instrument pochodny nie może zmieniać znacząco przepływów pieniężnych wynikających z umowy zasadniczej lub wydzielenie instrumentu pochodnego jest zabronione; (ii) zastosowanie takiej kwalifikacji aktywa lub zobowiązania eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność w zakresie wyceny lub ujmowania (tzw. niedopasowanie księgowe na skutek innego sposobu wyceny aktywów lub zobowiązań lub odmiennego ujmowania związanych z nimi zysków lub strat); (iii) grupa aktywów lub zobowiązań finansowych lub obu tych kategorii jest odpowiednio zarządzana, a jej wyniki oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną Grupy.

W chwili obecnej Grupa klasyfikuje jako instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wyłącznie instrumenty przeznaczone do obrotu, nie korzystając z możliwości wyznaczenia do tej kategorii instrumentów przy początkowym ujęciu.

Grupa nie dokonuje przeklasyfikowania instrumentów finansowych do lub z kategorii wycenianych w wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat od momentu ich objęcia lub wyemitowania.

- *Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności.*

Są to aktywa finansowe, za wyjątkiem instrumentów pochodnych, o ustalonych przepływach pieniężnych i terminie wymagalności, które Grupa ma zamiar i możliwość utrzymywać do terminu zapadalności, inne niż 1) wyznaczone przy początkowym ujęciu przez Grupę jako wyceniane w wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat, 2) wyznaczone jako dostępne do sprzedaży, 3) spełniające definicję pożyczek i należności.

Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności nie mogą być przeklasyfikowane do innych kategorii instrumentów finansowych lub sprzedawane. Grupa nie może klasyfikować żadnych aktywów finansowych jako utrzymywane do terminu zapadalności przez okres 2 lat (a istniejące musi przenieść do grupy dostępne do sprzedaży) w przypadku, gdy zaistniała sprzedaż lub reklasyfikacja składnika portfela aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności, jeżeli zdarzenie to dotyczyło więcej niż nieznaczającej części portfela. Nie dotyczy to sytuacji, jeżeli zdarzenie sprzedaży lub reklasyfikacji, o którym mowa powyżej, nastąpiło na tyle blisko terminu wymagalności (wykupu), że zmiany rynkowych stóp procentowych nie miałyby istotnego wpływu na wartość godziwą składnika aktywów finansowych, zdarzenie nastąpiło po odzyskaniu przez

jednostkę zasadniczej części kwoty nominalu, lub zdarzenie nastąpiło w efekcie niemożliwego do przewidzenia przez Grupę jednostkowego, niepowtarzalnego, nie poddającego się kontroli Grupy zdarzenia.

- *Pożyczki i należności*

Do kategorii tej zalicza się aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi o ustalonych lub możliwych do określenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż 1) aktywa finansowe, które zostały zaklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat, 2) aktywa finansowe wyznaczone przez jednostkę jako dostępne do sprzedaży, 3) aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty inwestycji początkowej z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytowej.

- *Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*

Kategorię tą stanowią aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie zostały zaklasyfikowane jako: pożyczki i należności, inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności, aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat.

- *Pozostałe zobowiązania finansowe*

Jako pozostałe zobowiązania finansowe Grupa klasyfikuje wszystkie zobowiązania finansowe nie zaliczone do kategorii instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat, w tym w szczególności depozyty przyjęte oraz pożyczki otrzymane.

Ujmowanie instrumentów finansowych w bilansie

Grupa ujmuje składnik aktywów lub zobowiązanie finansowe w bilansie, gdy staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów finansowych ujmowane są w dniu zawarcia transakcji.

Wszystkie instrumenty finansowe w momencie początkowego ujęcia są wyceniane do wartości godziwej skorygowanej, w przypadku instrumentów finansowych innych niż klasyfikowane jako wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat, o koszty transakcji, które mogą być przypisane bezpośrednio do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

Zaprzestanie uznawania instrumentów finansowych w bilansie

Składnik aktywów finansowych jest wyłączany z bilansu Grupy w momencie, kiedy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych z nim związanych lub, kiedy Grupa przenosi składnik aktywów finansowych na podmiot trzeci. Przeniesienie to ma miejsce wtedy, gdy Grupa 1) przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub 2) zatrzymuje umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów, ale przyjmuje umowny obowiązek przekazania tych przepływów jednostce spoza Grupy.

Przenosząc składnik aktywów finansowych Grupa ocenia, w jakim stopniu zachowuje ryzyko i korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych. W tym przypadku:

- jeżeli Grupa przenosi zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych to wyłącza składnik aktywów finansowych z bilansu,
- jeżeli Grupa zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych to w dalszym ciągu ujmuje składnik aktywów finansowych w bilansie,
- jeżeli Grupa nie przenosi ani nie zachowuje zasadniczo całego ryzyka i wszystkich korzyści związanych z posiadaniem składnika aktywów finansowych to Grupa ustala, czy zachowała kontrolę nad tym składnikiem aktywów finansowych. W przypadku zachowania kontroli składnik aktywów finansowych jest ujmowany w bilansie Grupy do wysokości wynikającej z trwałego zaangażowania, odpowiednio w przypadku braku kontroli jest z bilansu wyłączany.

Grupa wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe (lub jego część), gdy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygaś.

Wycena instrumentów finansowych po ujęciu początkowym w bilansie

Po początkowym ujęciu instrumenty finansowe wyceniane są następująco:

- *Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat*

Instrumenty te są wyceniane do wartości godziwej a zmiany wartości odnoszone są bezpośrednio na Rachunek zysków i strat Grupy.

- *Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności oraz pożyczki i należności*

Ta kategoria instrumentów finansowych wyceniana jest zgodnie z metodologią zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Utrata wartości odnoszona jest na wynik finansowy.

- *Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży Grupa wycenia do wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym do momentu wyłączenia składnika aktywów z bilansu (kiedy to skumulowany zysk/strata są ujmowane w Rachunku zysków i strat).

Odsetki naliczane według efektywnej stopy procentowej od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są ujmowane w przychodach odsetkowych.

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, iż nastąpiła utrata wartości tego składnika aktywów to Grupa rozpoznaje odpis aktualizujący w sposób opisany w punkcie **6 Utrata wartości aktywów finansowych**.

- *Pozostałe zobowiązania finansowe*

Instrumenty finansowe stanowiące pozostałe zobowiązania finansowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Wycena do wartości godziwej opiera się w pierwszej kolejności na bieżących cenach kupna danego instrumentu na aktywnym rynku. W przypadku, gdy wyceniany instrument nie jest notowany na aktywnym rynku Grupa ustala wartość godziwą przy zastosowaniu technik wyceny. Obejmują one wykorzystanie niedawno przeprowadzonych na normalnych zasadach rynkowych transakcji, odwołanie się do innych instrumentów, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz modele wyceny opcji oraz inne metody wyceny powszechnie stosowane przez uczestników rynku.

5. Rachunkowość zabezpieczeń i instrumenty pochodne

Wycena do wartości godziwej

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, w tym w oparciu o ceny niedawno zawartych transakcji, oraz w oparciu o techniki wyceny, w tym modele bazujące na zdyskontowanych przepływach pieniężnych oraz modele wyceny opcji, w zależności od tego, który ze sposobów jest w danym przypadku właściwy. Wszystkie instrumenty pochodne o dodatniej wartości godziwej wykazuje się w bilansie jako aktywa, a o wartości ujemnej – jako zobowiązania.

Najlepszym odzwierciedleniem wartości godziwej instrumentu pochodnego w momencie jego początkowego ujęcia jest cena zawarcia transakcji (czyli wartość godziwa zapłaconej lub otrzymanej zapłaty).

Ujmowanie wbudowanych instrumentów pochodnych

Grupa wydziela i ujmuje w bilansie wbudowane instrumenty pochodne będące składnikiem instrumentów hybrydowych. Instrument hybrydowy zawiera umowę zasadniczą (niebędącą instrumentem pochodnym) oraz wbudowany instrument pochodny, który w oparciu o określoną stopę procentową, cenę instrumentu finansowego, cenę towaru, kurs waluty, indeks cen lub stóp lub inną zmienną modyfikuje część lub całość przepływów pieniężnych wynikających z umowy zasadniczej.

Spełniające określone niżej warunki, wbudowane instrumenty pochodne traktuje się jako odrębne instrumenty pochodne. Instrumenty te są wyceniane według wartości godziwej, a ich zmiany wartości godziwej wykazuje się w Rachunku zysków i strat. Wbudowane instrumenty pochodne ujmuje się i wycenia odrębnie od umowy zasadniczej w przypadku łącznego zaistnienia następujących warunków:

- § cechy ekonomiczne wbudowanego instrumentu pochodnego oraz ryzyko z nim związane nie są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi,
- § samodzielny instrument o takich samych warunkach umownych jak wbudowany instrument pochodny spełniałby definicję instrumentu pochodnego, oraz
- § hybrydowy (łączny) instrument finansowy nie jest zaliczany do instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat.

Sposób ujmowania zmian wartości godziwej instrumentu pochodnego zależy od tego, czy dany instrument pochodny jest wyznaczony jako instrument zabezpieczający, od rodzaju zabezpieczenia oraz od rodzaju zabezpieczanej pozycji.

Instrumenty pochodne wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające – rachunkowość zabezpieczeń

Instrumenty pochodne wykorzystywane są m.in. w celu zabezpieczenia przed ryzykami stopy procentowej oraz kursu walutowego wynikającymi z działalności operacyjnej, finansowej i inwestycyjnej. Niektóre instrumenty pochodne wyznacza się jako zabezpieczenie:

- ü przepływów pieniężnych, które przypisać można ujętemu składnikowi aktywów lub zobowiązań, lub wysoce prawdopodobnej planowanej transakcji (zabezpieczenie przepływów pieniężnych), lub
- ü wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązań albo wiążącej umowy (zabezpieczenie wartości godziwej).

Kryteria stosowania rachunkowości zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń stosuje się pod warunkiem spełnienia kryteriów określonych w MSR 39.

- ü W momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznacza się i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem i strategię zawierania transakcji zabezpieczających. Dokumentacja obejmuje identyfikację pozycji zabezpieczanej lub transakcji, pozycji zabezpieczającej i charakter zabezpieczanego ryzyka. Dokumentuje się również, w momencie ustanowienia zabezpieczenia i przez cały czas jego trwania, ocenę efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z pozycji zabezpieczanej;
- ü Grupa przewiduje, że zabezpieczenie będzie odznaczało się wysoką skutecznością w równoważeniu przepływów środków pieniężnych, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego (prospektywny test efektywności);
- ü Zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych dotyczy wysoce prawdopodobnej prognozowanej transakcji, która jest narażona na ryzyko zmian przepływów środków pieniężnych wpływających na poziom wyniku finansowego (test wysokiego prawdopodobieństwa);
- ü Skuteczność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić, czyli można wiarygodnie wycenić wartość godziwą zabezpieczanej pozycji lub przepływy środków pieniężnych z niej pochodzące oraz wartość godziwą instrumentu zabezpieczającego;
- ü Zabezpieczenie jest na bieżąco weryfikowane i stwierdza się jego wysoką skuteczność w całym okresie jego wykorzystania (retrospektywny test efektywności).

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych to zabezpieczenie przed ryzykiem zmienności przepływów pieniężnych, które (i) można przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem (takimi, jak całość lub część przyszłych płatności odsetkowych od zadłużenia o zmiennym oprocentowaniu) lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją i które (ii) może wpływać na Rachunek zysków i strat.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych ujmowane jest w następujący sposób: część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, który stanowi efektywne zabezpieczenie, ujmuje

się bezpośrednio w kapitale własnym poprzez zestawienie zmian w kapitale własnym, zaś nieefektywną część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym ujmuje się w Rachunku zysków i strat.

Zyski i straty ujęte w kapitale własnym (efektywne zabezpieczenie), w momencie ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań finansowych będącego skutkiem zabezpieczanej planowanej transakcji, przenoszone są do Rachunku zysków i strat w tym okresie lub w okresach, w których zabezpieczany składnik aktywów lub zobowiązań ma wpływ na Rachunek zysków i strat.

W przypadku zabezpieczenia aktywów lub zobowiązań niefinansowych odniesione na kapitał, jako efektywne zabezpieczenie zyski i straty, odnoszone są do wyniku sukcesywnie, w okresach w których aktywo lub zobowiązanie niefinansowe ma wpływ na Rachunek zysków i strat bezpośrednio z kapitałów lub przenoszone są z kapitału do początkowego kosztu nabycia w bilansie i odnoszone do wyniku sukcesywnie w okresach, w których aktywo lub zobowiązanie niefinansowe ma wpływ na Rachunek zysków i strat.

Zabezpieczenie wartości godziwej

Zabezpieczenie wartości godziwej to zabezpieczenie przed ryzykiem zmiany wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, albo wyodrębnionej części takiego składnika aktywów, zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka i które może wpływać na Rachunek zysków i strat.

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych i kwalifikujących się jako zabezpieczenia wartości godziwej ujmuje się w Rachunku zysków i strat wraz z odpowiadającymi im zmianami wartości godziwej zabezpieczanego składnika aktywów lub zobowiązania odnoszącego się do ryzyka, przed którym Grupa się zabezpiecza. To znaczy zyski lub straty wynikające z przeszacowania wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (dla pochodnego instrumentu zabezpieczającego) wykazuje się w Rachunku zysków i strat, zaś zyski lub straty związane z pozycją zabezpieczaną, wynikające z zabezpieczanego ryzyka, korygują wartość bilansową zabezpieczanej pozycji i są ujmowane w Rachunku zysków i strat. Zasada ta ma zastosowanie do zabezpieczanej pozycji, którą w innych okolicznościach wycenia się według zamortyzowanego kosztu. W przypadku pozycji zabezpieczanej będącej składnikiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zyski lub straty wynikające z zabezpieczanego ryzyka ujmuje się w Rachunku zysków i strat. Wycena zabezpieczanych składników aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, wynikająca z czynników innych niż zabezpieczane ryzyka, prezentowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny do czasu zbycia tego składnika aktywów.

Zaprzestanie rachunkowości zabezpieczeń

W przypadku, gdy zabezpieczenie wartości godziwej przestało spełniać kryteria stosowania rachunkowości zabezpieczeń, korektę wartości bilansowej instrumentu zabezpieczanego, wycenianego wg efektywnej stopy procentowej, rozlicza się w czasie w Rachunku zysków i strat w okresie pozostałym do terminu wymagalności/zapadalności. Wycena zabezpieczanych składników

aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, wynikająca z czynników innych niż zabezpieczane ryzyka, prezentowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny do czasu zbycia tego składnika aktywów.

W przypadku, gdy zabezpieczenie przepływów pieniężnych przestało spełniać kryteria stosowania rachunkowości zabezpieczeń, wycena instrumentu zabezpieczającego ujęta bezpośrednio w kapitale na dzień ostatniego efektywnego testu pozostaje w kapitałach do czasu realizacji przepływu wynikającego z transakcji zabezpieczanej. Przeniesienie niniejszej wyceny do Rachunku zysków i strat następuje w okresach, w których transakcja zabezpieczana ma wpływ na Rachunek zysków i strat.

Instrumenty pochodne nie spełniające kryteriów rachunkowości zabezpieczeń

Instrumenty pochodne, które nie podlegają zasadom wyceny zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń, klasyfikowane są jako instrumenty przeznaczone do obrotu i wyceniane w wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych klasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu są wykazywane w Rachunku zysków i strat w pozycji „Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat” lub „Wynik z pozycji wymiany”, co opisano poniżej.

Grupa stosuje następujące zasady ujmowania zysków i strat z wyceny instrumentów pochodnych:

1) *Transakcje walutowe forward (FX forward)*

Transakcje forward są wyceniane według wartości godziwej w oparciu o metodę dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych. Zmiany wartości godziwej transakcji FX forward są wykazywane w „Wynik z pozycji wymiany” Rachunku zysków i strat.

2) *Transakcje SWAP walutowy (FX SWAP)*

Transakcje FX SWAP są wyceniane według wartości godziwej w oparciu o metodę dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych. Zmiany wartości godziwej transakcji FX swap są wykazywane w „Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat” oraz „Wynik z pozycji wymiany” Rachunku zysków i strat.

3) *Transakcje SWAP stopy procentowej (IRS)*

Transakcje IRS są wyceniane według wartości godziwej w oparciu o metodę dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych. Zmiany wartości godziwej transakcji IRS są wykazywane w „Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat” Rachunku zysków i strat.

4) *Transakcje Cross – Currency Swap (CCS)*

Transakcje CCS są wyceniane według wartości godziwej w oparciu o metodę dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych. Zmiany wartości godziwej transakcji CCS są wykazywane w „Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat” Rachunku zysków i strat.

Ponadto, Grupa desygnowała wybrane transakcje CCS jako instrumenty zabezpieczające. Sposób ujmowania i wyceny zabezpieczających instrumentów finansowych został opisany w części poświęconej rachunkowości zabezpieczeń.

5) *Transakcje typu Equity SWAP, Volatility Swap, Swap z wbudowaną opcją walutową*

Transakcje swap są wyceniane według wartości godziwej przy zastosowaniu metody dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych. Zmiany wartości godziwej wymienionych transakcji są wykazywane w „Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat” Rachunku zysków i strat.

6) *Opcje walutowe*

Transakcje opcyjne są wyceniane według wartości godziwej z zastosowaniem modeli do wyceny opcji. Zmiany wartości godziwej opcji walutowych są wykazywane w „Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat” Rachunku zysków i strat.

7) *Transakcje Forward Rate Agreement (FRA)*

Transakcje FRA są wyceniane do wartości godziwej przy zastosowaniu metody dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych. Zmiany wartości godziwej transakcji FRA są wykazywane w „Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat” Rachunku zysków i strat.

6. Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Utrata wartości składnika lub grupy aktywów finansowych (skutkująca poniesieniem straty) ma miejsce wyłącznie, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości na skutek wydarzenia lub wydarzeń, które nastąpiły po pierwotnym ujęciu danego składnika aktywów („zdarzenie powodujące stratę”), oraz gdy to zdarzenie (lub zdarzenia) ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne dotyczące tego aktywa lub grupy aktywów finansowych, a przepływy te można wiarygodnie oszacować.

Do obiektywnych przesłanek utraty wartości aktywów finansowych Grupa zalicza informacje o następujących zdarzeniach powodujących stratę:

- znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika;
- niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenie lub opóźnienie spłaty odsetek lub części kapitału;
- dokonanie przez Grupę ustępstw lub udogodnień na rzecz dłużnika (ze względów ekonomicznych i prawnych wynikających z jego trudności finansowych), które w innych okolicznościach nie byłyby brane pod uwagę;
- wysokie prawdopodobieństwo upadłości lub innej reorganizacji finansowej dłużnika;
- zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych spowodowany trudnościami finansowymi;
- obserwowane dane wskazujące na możliwy do zmierzenia spadek oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych związanych z grupą aktywów finansowych od momentu początkowego

ich ujęcia, mimo że nie można ustalić spadku dotyczącego pojedynczego składnika grupy aktywów finansowych, w tym:

- negatywne zmiany dotyczące statusu płatności pożyczkobiorców w grupie lub
- warunki ekonomiczne w kraju lub na rynku lokalnym wpływające na utratę wartości aktywów należących do danej grupy.

W pierwszej kolejności Grupa ocenia, czy występują obiektywne przesłanki utraty wartości dla istotnych składników aktywów finansowych, oraz czy dowody takie występują dla aktywów, które indywidualnie nie są istotne. Podstawą tego procesu jest podział portfela kredytowego Grupy na istotne ekspozycje kredytowe (kryterium wysokości zaangażowania) oraz pozostałe homogeniczne grupy kredytów. Jeżeli w wyniku oceny stwierdza się, że dla danego składnika aktywów finansowych ocenianego indywidualnie nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości, składnik ten włączany jest do grupy aktywów finansowych o podobnych cechach ryzyka kredytowego, która następnie podlega kolektywnej ocenie pod kątem utraty wartości. Składniki aktywów finansowych, dla których wykazana została strata z tytułu utraty wartości w oparciu o analizę indywidualną, nie są uwzględniane w zbiorczej ocenie utraty wartości.

W przypadku, gdy istnieją obiektywne przesłanki na utratę wartości pożyczek i należności lub innych aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, kwotę straty oblicza się jako różnicę między wartością bilansową danego składnika aktywów a bieżącą wartością szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu niespłaconych kredytów, które nie zostały jeszcze poniesione) zdyskontowaną według pierwotnej efektywnej stopy procentowej danego składnika aktywów finansowych. W kalkulacji bieżącej wartości szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących zabezpieczonego składnika aktywów finansowych uwzględnia się przepływy pieniężne wynikające z możliwości przejęcia zabezpieczenia lub innych źródeł zewnętrznych, niezależnie od tego, czy przejęcie jest prawdopodobne, czy nie.

Dla celów kolektywnej oceny utraty wartości, ekspozycje kredytowe są grupowane na potrzeby zapewnienia jednorodności ryzyka kredytowego w ramach danego portfela. Przyszłe przepływy pieniężne dotyczące grupy aktywów finansowych ocenianych kolektywnie pod kątem utraty wartości są szacowane na podstawie przepływów pieniężnych wynikających z umów oraz historycznych parametrów strat ponoszonych z tytułu aktywów o podobnych cechach ryzyka. Historyczne parametry strat są korygowane na podstawie danych pochodzących z bieżących obserwacji w celu uwzględnienia wpływu aktualnych czynników rynkowych, które nie miały miejsca w okresie, którego dotyczą obserwacje historyczne, oraz wyłączenia skutków okoliczności, które miały miejsce w okresie historycznym, a które nie zachodzą obecnie. W celu wyliczenia kwoty rezerwy na ekspozycje bilansowe analizowane grupowo wykorzystuje się, między innymi, prawdopodobieństwo wystąpienia straty (zmodyfikowany parametr PD). Modyfikacje parametru PD pozwalają na uwzględnienie specyfiki poszczególnych produktów oraz okresów ujawniania się strat na tych produktach. Podejście to w szczególności pozwala na wykrycie na dzień bilansowy strat kredytowych: 1) poniesionych i udokumentowanych, jak również 2) poniesionych lecz jeszcze nieudokumentowanych (tzw. rezerwa „IBNR”).

Utrata wartości wykazywana jest jako zmniejszenie wartości bilansowej składnika aktywów, zaś kwota straty (utworzonego w okresie odpisu aktualizującego) obciąża Rachunek zysków i strat okresu.

Nieściągalne ekspozycje kredytowe są spisywane w ciężar rezerw na utratę wartości kredytów. Przed spisaniem kredytu przeprowadza się wymagane procedury i ustala kwotę straty. W przypadku odzyskania uprzednio spisanych kwot, odpisy z tytułu utraty wartości kredytów w Rachunku zysków i strat ulegają odpowiedniemu zmniejszeniu.

Jeżeli w kolejnym okresie wysokość straty z tytułu utraty wartości zmniejszy się na skutek zdarzenia, które nastąpiło po wystąpieniu utraty wartości (np. poprawy oceny zdolności kredytowej dłużnika), wówczas uprzednio dokonany odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany. Kwota dokonanego odwrócenia wykazywana jest w Rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. W przypadku instrumentów kapitałowych klasyfikowanych jako inwestycje dostępne do sprzedaży, przy ocenie, czy nastąpiła utrata wartości, uwzględnia się znaczny lub długotrwały spadek wartości godziwej papieru wartościowego poniżej jego ceny nabycia.

Dla aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, jeśli zmniejszenie wartości godziwej tych aktywów ujmowane było bezpośrednio w kapitale własnym i występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości tego składnika, to skumulowane straty ujęte dotychczas bezpośrednio w kapitale własnym usuwane są z kapitału własnego i ujmowane w Rachunku zysków i strat, mimo iż składnik aktywów finansowych nie został usunięty z bilansu.

Kwota skumulowanych strat, która zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i ujęta w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy kosztem nabycia (pomniejszonym o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie straty z tytułu utraty wartości tego składnika aktywów uprzednio ujęte w Rachunku zysków i strat.

Strat z tytułu utraty wartości inwestycji w instrument kapitałowy kwalifikowany jako dostępny do sprzedaży nie poddaje się odwróceniu przez Rachunek 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.

7. Kompensowanie instrumentów finansowych

Kompensowanie składnika aktywów i zobowiązań finansowych dokonywane jest jedynie w przypadku gdy Grupa posiada ważny tytuł prawny do przeprowadzenia kompensaty a rozliczenie ma zostać przeprowadzone w kwocie netto lub realizacja składnika aktywów i pasywów następuje jednocześnie.

8. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu/sprzedaży

Transakcje repo i sell-buy back oraz transakcje reverse-repo i buy-sell back są operacjami sprzedaży lub kupna papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu lub odsprzedaży w umownym terminie i po określonej cenie.

Grupa prezentuje w bilansie aktywa finansowe odsprzedane z klauzulą przyrzeczenia odkupu (transakcje typu repo, sell-buy back) jednocześnie ujmując po stronie pasywów zobowiązania wynikające z udzielonego przyrzeczenia odkupu. Warunkiem stosowania takiego rozwiązania jest zachowanie przez Grupę ryzyk i korzyści wynikających z danego aktywa pomimo jego transferu. W przypadku transakcji zakupu papierów wartościowych z przyrzeczeniem sprzedaży (reverse repo, buy-sell back) posiadane aktywa finansowe prezentowane są jako należność wynikająca z klauzuli odkupu.

Transakcje z przyrzeczeniem odkupu/sprzedaży są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, natomiast papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji z przyrzeczeniem odkupu nie są usuwane z bilansu i podlegają wycenie wg zasad określonych dla poszczególnych portfeli papierów wartościowych. Różnica między ceną sprzedaży i odkupu jest traktowana odpowiednio jako koszty/przychody odsetkowe i rozliczana jest w czasie trwania umowy z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

9. Należności z tytułu umów leasingu

Grupa jest stroną umów leasingowych, na mocy których oddaje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków środki trwałe lub wartości niematerialne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy (leasing finansowy), przedmiot leasingu przestaje być ujmowany w bilansie Grupy. Ujmowana jest natomiast należność w kwocie równej bieżącej wartości minimalnych opłat leasingowych. Rozliczenie opłat leasingowych (podział między przychody finansowe i zmniejszenie salda należności) następuje w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy zwrotu z pozostałej do spłaty należności.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako przychody w Rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Grupa jest również stroną umów leasingowych na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe przez uzgodniony okres. Są to umowy (głównie najmu lub dzierżawy), które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego (leasing operacyjny). Opłaty leasingowe wynikające z tych umów ujmowane są jako koszty w Rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

10. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

Do rzeczowych składników aktywów trwałych zalicza się środki trwałe oraz nakłady na ich budowę. Do środków trwałych zalicza się składniki rzeczowych aktywów trwałych o przewidywanym okresie wykorzystywania dłuższym niż rok, które są utrzymywane z uwagi na ich wykorzystanie na własne potrzeby lub w celu oddania ich do użytkowania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych.

Ewidencja rzeczowych aktywów trwałych prowadzona jest według modelu opartego na cenie nabycia lub koszcie wytworzenia tzn. po początkowym ujęciu wykazuje się według kosztu historycznego pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Na koszt historyczny składają się cena nabycia/ koszt wytworzenia i koszty bezpośrednio związane z nabyciem danych aktywów.

Środki trwałe w budowie wykazywane są w wartości ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i nie podlegają amortyzacji.

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Grupa ujmuje w wartości bilansowej pozycji rzeczowych aktywów trwałych koszty wymiany części tych pozycji w momencie ich poniesienia, jeśli istnieje prawdopodobieństwo uzyskania przyszłych korzyści ekonomicznych związanych ze składnikiem aktywów, a cenę nabycia lub koszt wytworzenia można wycenić w wiarygodny sposób. Pozostałe koszty są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Koszty napraw i utrzymania rzeczowych aktywów trwałych obciążają Rachunek zysków i strat w okresie sprawozdawczym, w którym zostały poniesione.

Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych to możliwy do zidentyfikowania niepieniężny składnik aktywów, który nie posiada postaci fizycznej.

Do wartości niematerialnych klasyfikowane są aktywa, które można wyodrębnić lub wydzielić z jednostki gospodarczej i sprzedać, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego użytkowania osobom trzecim, zarówno indywidualnie, jak też łącznie z powiązanymi z nimi umowami, składnikami aktywów lub zobowiązań. Wartości niematerialne to także aktywa, które wynikają z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy podlegają one przeniesieniu lub wyodrębnieniu z jednostki gospodarczej lub innych praw i obowiązków.

Oprogramowanie komputerowe

Nabyte licencje na oprogramowanie komputerowe są aktywowane w wysokości poniesionych kosztów nabycia i przygotowania do użytkowania, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Nakłady związane z ulepszaniem lub utrzymywaniem oprogramowania komputerowego są wykazywane jako koszty w momencie ich poniesienia.

Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne nabywane przez Grupę, wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Późniejsze nakłady

Nakłady poniesione po początkowym ujęciu nabytego składnika wartości niematerialnych są aktywowane tylko w przypadku, gdy te nakłady zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne danego składnika. W pozostałych przypadkach nakłady te są ujmowane w rachunku zysków i strat jako koszty w momencie ich poniesienia.

Odpisy amortyzacyjne

Odpisy amortyzacyjne od wartości podlegającej amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych dokonywane są metodą liniową zgodnie z ustalonymi stawkami amortyzacji przez przewidywany okres ich użyteczności ekonomicznej. Przez wartość podlegającą amortyzacji rozumie się cenę nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów po pomniejszeniu o wartość końcową (rezydualną) tego składnika. Okres ekonomicznej użyteczności, stawki amortyzacji a także wartość końcowa rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych podlegających amortyzacji są corocznie weryfikowane. Wnioski z tej weryfikacji stanowią podstawę dla ewentualnej zmiany okresów amortyzacji rozpoznawanej prospektywnie od daty dostosowania (efekt takiej zmiany jest zgodnie z MSR 8 odnoszony do Rachunku zysków i strat).

Nie amortyzuje się gruntów, nakładów na rzeczowe aktywa trwałe oraz nakładów na wartości niematerialne. Nie dokonuje się także odpisów amortyzacyjnych składnika wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania są systematycznie testowane pod kątem trwałej utraty wartości na każdy dzień bilansowy.

Bilansowe stawki amortyzacyjne stosowane dla podstawowych grup rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych oraz dla nieruchomości inwestycyjnych są następujące:

Wybrane grupy środków trwałych:

budynki bankowe	2,5%
inwestycje w obiektach obcych	na czas trwania umowy najmu
zespoły komputerowe	30,0%
urządzenia sieciowe	30,0%
środki transportowe	20,0%
urządzenia telekomunikacji	10,0%

Wartości niematerialne (oprogramowanie):

główne aplikacje (systemy)	10,0%
dla innego oprogramowania komputerowego przyjmuje się stawkę nie większą niż 50%, w zależności od planowanego okresu użytkowania.	

Wartość amortyzacji obciąża koszty operacyjne Rachunku zysków i strat.

11. Aktywa trwale do zbycia

Do aktywów trwałych do zbycia klasyfikowane są aktywa trwale, 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, tzn. zdecydowano o wypełnieniu planu sprzedaży danego składnika aktywów, rozpoczęto aktywny program znalezienia nabywcy i zakończenia planu zbycia. Ponadto, taki składnik aktywów jest oferowany do sprzedaży po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do jego bieżącej wartości godziwej i oczekuje się, że sprzedaż zostanie ujęta jako sprzedaż zakończona w czasie jednego roku od dnia zaklasyfikowania składnika aktywów do tej kategorii.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży ujmują się w kwocie niższej z dwóch: wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia tych aktywów. Dla aktywów zaklasyfikowanych do tej kategorii nie nalicza się amortyzacji.

W przypadku gdy kryteria klasyfikacji do grupy aktywów trwałych do zbycia nie są spełnione Grupa zaprzestaje ich ujmowania w tej kategorii i dokonuje reklasyfikacji do odpowiedniej kategorii aktywów. W takim przypadku Grupa wycenia składnik aktywów, który nie jest dłużej klasyfikowany jako przeznaczony do zbycia w kwocie niższej z:

- (a) jego wartości bilansowej z dnia poprzedzającego klasyfikację składnika aktywów (lub grupy do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, skorygowanej o amortyzację lub aktualizację wyceny, która zostałaby ujęta, gdyby składnik aktywów (lub grupa do zbycia) nie został zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży, i
- (b) jego wartości odzyskiwalnej z dnia podjęcia decyzji o jego nie sprzedawaniu.

12. Utrata wartości aktywów trwałych

Grupa na każdy dzień bilansowy dokonuje weryfikacji wartości bilansowych aktywów trwałych pod kątem istnienia dowodów wskazujących na utratę wartości. W przypadku, gdy efekt analizy jest pozytywny Grupa szacuje wartość odzyskiwalną składnika aktywów i ujmuje w rachunku zysków i strat odpis aktualizacyjny, gdy wartość odzyskiwalna jest mniejsza od wartości bilansowej.

Odpis aktualizujący ujmowany jest w wysokości różnicy pomiędzy wartością bilansową a wartością odzyskiwalną składnika aktywów. Wartość odzyskiwalna odpowiada cenie sprzedaży netto składnika aktywów lub jego wartości użytkowej zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość użytkowa ustalana jest dla poszczególnych składników aktywów, w przypadku, gdy dany składnik aktywów generuje przepływy środków pieniężnych znacząco niezależne od tych generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. W przypadku, gdy istnieją przesłanki, że nastąpiła utrata wartości majątku wspólnego, czyli aktywów, które nie wypracowują wpływów pieniężnych niezależnie od innych aktywów lub zespołów aktywów oraz nie można ustalić wartości odzyskiwanej pojedynczego składnika aktywów zaliczanego do majątku wspólnego, Grupa ustala wartość odzyskiwaną na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik należy.

Jeśli zgodnie z par 21 MSR 36 brak jest przyczyny, by sądzić, że wartość użytkowa danego składnika aktywów istotnie przewyższa jego wartość godziwą pomniejszoną o koszty jego sprzedaży, za wartość odzyskiwaną przyjmuje się wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży. Dotyczy to w szczególności składników aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości może być odwrócony poprzez wynik finansowy do poziomu, przy którym wartość księgowa aktywa nie przekracza wartości księgowej danego składnika aktywów przy założeniu, iż nie dokonano odpisu aktualizującego, a amortyzacja była kontynuowana.

13. Koszty rozliczane w czasie oraz przychody przyszłych okresów.

Koszty rozliczane w czasie (aktywa) dotyczą tych wydatków, których rozliczenie w ciężar Rachunku zysków i strat nastąpi stosownie do upływu czasu w przyszłych okresach sprawozdawczych. Koszty rozliczane w czasie (aktywa) są ujmowane w pozycji „Pozostałe aktywa” aktywów bilansu. W pozycji tej wykazuje się również rozliczane w czasie nadwyżki pierwszej opłaty rocznej z tytułu wieczystego użytkowania gruntów.

Składnikami kosztów rozliczanych w czasie (pasywa) są rezerwy na koszty wynikające ze świadczeń wykonanych na rzecz Grupy, które zostaną rozliczone w następnych okresach. Rezerwy te wykazuje się pozycji „Pozostałe zobowiązania” pasywów bilansu. Przychody przyszłych okresów stanowią między innymi otrzymane kwoty przyszłych świadczeń oraz niektóre rodzaje dochodów pobranych z góry, których rozliczenie do Rachunków zysków i strat nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych. Są one ujmowane w pozycji „Pozostałe zobowiązania” pasywów bilansu.

14. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy 1) na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i 2) prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków odzwierciedlających korzyści ekonomiczne, oraz 3) można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualne oceny rynkowe co do wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

Rezerwę na koszty restrukturyzacji tworzy się, gdy spełnione są ogólne kryteria ujmowania rezerw jak również szczegółowe kryteria dotyczące powstania obowiązku tworzenia rezerwy na koszty restrukturyzacji określone w MSR 37. W szczególności, zwyczajowo oczekiwany obowiązek przeprowadzenia restrukturyzacji powstaje tylko wówczas, gdy Grupa posiada szczegółowy, formalny plan restrukturyzacji oraz wzbudziła uzasadnione oczekiwanie u stron, których plan dotyczy, że przeprowadzi działania restrukturyzacyjne poprzez rozpoczęcie wdrażania planu lub ogłoszenie głównych elementów planu tymże stronom.

Szczegółowy plan restrukturyzacji określa co najmniej działalność, lub część działalności, której ten

plan dotyczy, podstawowe lokalizacje, które zostaną nim objęte, miejsce zatrudnienia, funkcje i przybliżoną liczbę pracowników, którzy mają uzyskać odszkodowania w zamian za zakończenie stosunku pracy, kwotę nakładów, które będą poniesione oraz termin, w jakim plan zostanie wdrożony. Rezerwa na restrukturyzację obejmuje tylko takie bezpośrednie nakłady powstające w wyniku restrukturyzacji, które jednocześnie a) w sposób nieodczynny wynikają z restrukturyzacji oraz b) nie są związane z bieżącą działalnością jednostki gospodarczej. Rezerwa na restrukturyzację nie obejmuje także przyszłych kosztów operacyjnych.

15. Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze Grupy (inne niż świadczenia z tytułu rozwiązania umowy o pracę w całości należne w ciągu 12 miesięcy od wykonania pracy) obejmują wynagrodzenia, premie, płatne urlopy oraz składki na ubezpieczenia społeczne.

Grupa ujmuje przewidywaną nie zdyskontowaną wartość krótkoterminowych świadczeń pracowniczych jako koszty w okresie, w którym pracownicy świadczyli związaną z nimi pracę w korespondencji z pozostałymi zobowiązaniami bilansu.

Kwota krótkoterminowych świadczeń pracowniczych z tytułu niewykorzystanych dni urlopowych przysługujących pracownikom Grupy jest wyliczana jako suma niewykorzystanych urlopów przysługujących poszczególnym pracownikom Grupy.

Długoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania Grupy z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych są kwotą przyszłych korzyści, które pracownik otrzyma w zamian za świadczenie swoich usług w bieżącym i wcześniejszych okresach, które nie są w całości należne w ciągu 12 miesięcy od wykonania pracy. Zgodnie z Regulaminem Wynagradzania Pracowników oraz Kodeksem Pracy, pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat i osiągnięciu wymaganego wieku, przysługuje prawo do otrzymania odprawy emerytalnej. Rezerwa na odprawy emerytalne wyliczana jest metodą aktuariálną przez niezależnego aktuarusza jako wartość obecna przyszłych zobowiązań Grupy wobec pracowników według stanu zatrudnienia i płac na dzień aktualizacji. Rezerwa na odprawy emerytalne podlega aktualizacji na bazie rocznej.

Rezerwy z tytułu krótkoterminowych i długoterminowych świadczeń pracowniczych ujmuje się w pozycji „Pozostałe zobowiązania” bilansu w korespondencji z kosztami wynagrodzeń w Rachunku zysków i strat.

Grupa realizuje program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia zwany programem określonych składek. Na mocy tego programu Grupa jest zobowiązana prawem do odprowadzania ustalonej kwoty składek do państwowego funduszu emerytalnego. Ze środków funduszu obejmujących również zwrot uzyskany z inwestowania składek wypłacane są pracownikowi świadczenia po okresie zatrudnienia. W rezultacie na Grupie nie ciąży prawne ani zwyczajowo oczekiwane zobowiązanie do zapłacenia dodatkowych składek, jeżeli fundusz emerytalny nie będzie

posiadał aktywów w wysokości wystarczającej do zapłaty należnych świadczeń.

16. Kapitał własny Grupy

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz statutem.

Na kapitały własne składają się: kapitał zakładowy, kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej, kapitał z aktualizacji wyceny oraz zyski zatrzymane. Wszystkie kwoty kapitałów i funduszy wykazywane są według wartości nominalnej.

Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny wykazywany jest według wartości nominalnej, zgodnie ze statutem oraz wpisem do rejestru handlowego.

Jeżeli jednostka nabywa własne instrumenty kapitałowe, to kwotę zapłaconą, łącznie z kosztami bezpośrednio się do tego odnoszącymi, ujmuje się jako zmianę w kapitale własnym. Nabyte akcje własne ujmuje się jako akcje własne i ujawnia się je jako zmniejszenie kapitału własnego do momentu ich anulowania.

Dywidendy za rok obrotowy, które zostały zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, ale nie zostały wypłacone na dzień bilansowy, ujawnia się w pozycji „Pozostałe zobowiązania” pasywów bilansu.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną) tworzony jest z premii emisyjnej uzyskanej z emisji akcji pomniejszonej o bezpośrednie, poniesione koszty z nią związane.

Kapitał z aktualizacji wyceny

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz efekt wyceny zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych pomniejszone odpowiednio o odpisy z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tym związane. Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane tworzone są z odpisów z zysku i są przeznaczone na cele określone w statucie lub innych przepisach prawach (pozostała część kapitału zapasowego, kapitał rezerwowy, w tym fundusz ogólnego ryzyka bankowego) lub stanowią zyski/straty z lat ubiegłych, lub także wynik finansowy netto bieżącego okresu.

Fundusz ogólnego ryzyka bankowego w Banku tworzony jest zgodnie z przepisami ustawy Prawo Bankowe z dnia 29 sierpnia 1997 z późniejszymi zmianami, z zysku po opodatkowaniu.

Wynik finansowy netto bieżącego okresu stanowi wynik z Rachunku zysków i strat roku bieżącego skorygowany obciążeniem z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych. Straty przypadające na akcjonariuszy mniejszościowych, a przewyższające wartość kapitału własnego mniejszości obciążają kapitał własny Grupy.

17. Gwarancja finansowa

Gwarancja finansowa jest kontraktem, na mocy którego wystawca zobowiązuje się do wykonania na rzecz beneficjanta określonych płatności w celu zrekompensowania poniesionych przez beneficjanta strat, spowodowanych zaniechaniem przez określonego dłużnika spłat wynikających z oryginalnych bądź zmodyfikowanych warunków umowy instrumentu dłużnego.

Udzielone gwarancje finansowe są wyceniane w kwocie wyższej z:

- (a) kwoty będącej najbardziej właściwym szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku wynikającego z gwarancji finansowej, przy uwzględnieniu prawdopodobieństwa jej realizacji;
- (b) kwoty rozpoznanej w momencie początkowego ujęcia, skorygowanej o rozliczoną kwotę prowizji otrzymanej za udzielenie gwarancji.

18. Wynik z tytułu odsetek

Jednostki Grupy w rachunku zysków i strat ujmują wszystkie przychody i koszty odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych, wycenianych według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Przychody/koszty odsetkowe od instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych do kategorii przeznaczone do obrotu wykazywane są w pozycji „Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat” Rachunku zysków i strat. Przychody odsetkowe od dłużnych instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do tej kategorii są ujmowane w „Przychodach odsetkowych” Rachunku zysków i strat.

Wynik z tytułu odsetek obejmuje również przychody oraz koszty odsetkowe od instrumentów pochodnych desygnowanych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi w rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej papierów wartościowych w walutach obcych w zakresie ryzyka zmiany stóp procentowych oraz w rachunkowości zabezpieczeń zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel walutowych kredytów hipotecznych oraz finansujących je depozytów złotych.

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą naliczania zamortyzowanego kosztu składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego oraz alokacji przychodów lub kosztów z tytułu odsetek i niektórych prowizji (stanowiących integralną część stopy procentowej) do właściwego okresu. Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dokładnie dyskontuje oszacowane przyszłe przepływy pieniężne (w okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego) do bilansowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego. Obliczając efektywną stopę procentową, Grupa szacuje przepływy pieniężne uwzględniając wszystkie warunki umowne danego instrumentu finansowego, nie biorąc jednak pod uwagę możliwych przyszłych strat z tytułu niespłaconych

kredytów. Kalkulacja ta uwzględnia wszystkie opłaty zapłacone lub otrzymane między stronami umowy, które są integralną częścią efektywnej stopy procentowej, oraz koszty transakcji i wszystkie inne różnice z tytułu premii lub dyskonta.

Przychody z tytułu odsetek obejmują odsetki oraz prowizje (otrzymane lub należne) ujęte w kalkulacji efektywnej stopy procentowej z tytułu: kredytów, lokat międzybankowych oraz papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży, wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat. W przychodach odsetkowych ujmowane są także koszty bezpośrednio związane z zawarciem umowy kredytowej ponoszone przez Grupę (głównie prowizje płacone agentom zewnętrznym i własnym za zawarcie umowy kredytu hipotecznego oraz związane z tym typem umów koszty wyceny nieruchomości), które stanowią składową rachunku efektywnej stopy procentowej i podlegają rozliczeniu w czasie.

W momencie rozpoznania utraty wartości instrumentu finansowego wycenianego według zamortyzowanego kosztu oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, przychody odsetkowe ujmowane są w Rachunku zysków i strat, lecz wyliczane są od nowo ustalonej wartości bilansowej instrumentu finansowego (to jest wartości pomniejszonej o odpis aktualizujący wartość).

W takim przypadku do wyliczenia przychodów odsetkowych stosowana jest stopa procentowa, według której zdyskontowane zostały przyszłe przepływy pieniężne dla celów wyceny utraty wartości.

19. Przychody z tytułu prowizji/ Koszty z tytułu opłat i prowizji

Przychody i koszty z tytułu prowizji od obsługi rachunków bankowych, operacji z tytułu obsługi kart płatniczych, z działalności maklerskiej, faktoringowej, są zaliczane do wyniku w momencie wykonania usługi, zaś pozostałe prowizje i opłaty są rozliczane w czasie.

Jako podstawowe typy prowizji związanych z działalnością kredytową Grupa wyróżnia między innymi opłaty i prowizje przygotowawcze oraz prowizje od niewykorzystanego zaangażowania.

Opłaty i prowizje (zarówno przychody jak i koszty) bezpośrednio związane z powstaniem aktywów finansowych posiadających określone harmonogramy spłat są ujmowane w rachunku zysków i strat jako element efektywnej stopy procentowej i stanowią część przychodów odsetkowych. Inne integralnie związane z powstaniem aktywów bez określonych harmonogramów rozliczane są liniowo w okresie trwania kontraktu. Opłaty za zobowiązanie się do udzielenia pożyczek, które najprawdopodobniej będą zaciągnięte, są odraczane i z chwilą powstania aktywów finansowych są rozliczane jako element efektywnej stopy procentowej lub liniowo przy uwzględnieniu wyżej wymienionego kryterium. W przypadku kredytów i pożyczek o nieustalonych terminach płatności rat i nieustalonych zmianach oprocentowania, np. kredytów w rachunku bieżącym i kredytów z tytułu kart kredytowych prowizje rozliczane są w czasie przez okres ważności karty lub limitu kredytu w rachunku bieżącym metodą liniową, i zaliczane do przychodów prowizyjnych.

W związku z dokonaniem istotnej czynności polegającej na pośrednictwie w sprzedaży polis ubezpieczeniowych Bank w momencie początkowego ujęcia należności kredytowych, ujmuje w rachunku zysków i strat wartość godziwą świadczonej usługi sprzedaży polisy ubezpieczeniowej.

Pozostała część opłat z tytułu ubezpieczenia Bank rozlicza w czasie jako integralną część efektywnej stopy procentowej i ujmuje w rachunku zysków i strat w pozycji przychodów odsetkowych.

Pozostałe opłaty i prowizje związane z usługami finansowymi oferowanymi przez Grupę, takie jak usługi zarządzania środkami pieniężnymi, usługi maklerskie oraz usługi zarządzania aktywami, są rozpoznawane w Rachunku zysków i strat w momencie wykonania usługi.

20. Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w Rachunku zysków i strat Grupy w dniu ustalenia praw udziałowców /akcjonariuszy do ich otrzymania.

21. Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych

Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych zawiera zyski i straty powstałe w wyniku zbycia instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do portfela dostępnych do sprzedaży oraz pozostałe zyski i straty wynikające z działalności inwestycyjnej.

Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych obejmuje również zmianę wartości godziwej zabezpieczających transakcji pochodnych desygnowanych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej inwestycyjnych papierów wartościowych w walutach obcych w zakresie ryzyka zmiany stóp procentowych.

22. Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat

Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat zawiera zyski i straty powstałe w wyniku zbycia instrumentów finansowych zaliczonych do aktywów / zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz efekt ich wyceny do wartości godziwej.

23. Wynik z pozycji wymiany

Wynik z pozycji wymiany ustalany jest biorąc pod uwagę dodatnie i ujemne różnice kursowe, zarówno zrealizowane jak i nie zrealizowane, wynikające z codziennej wyceny aktywów i pasywów walutowych po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie NBP i wpływające na przychody lub koszty z pozycji wymiany. Wynik z pozycji wymiany obejmuje również wynik oraz wycenę transakcji FX spot i FX Forward.

24. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody nie związane bezpośrednio z działalnością bankową i maklerską Grupy. Są to w szczególności wynik z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych, przychody z tytułu sprzedaży pozostałych usług, otrzymane i zapłacone odszkodowania kary i grzywny.

25. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych obejmuje podatek bieżący oraz odroczony.

Bieżący podatek dochodowy jest obliczany według obowiązującej stawki podatkowej i jest kalkulowany w oparciu o zysk brutto ustalony na podstawie odpowiednich przepisów o rachunkowości, skorygowany o przychody nie podlegające opodatkowaniu i koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu. Ponadto, dla celów podatkowych, wynik księgowy brutto koryguje się o przychody i koszty z lat ubiegłych, zrealizowane dla celów podatkowych w danym okresie sprawozdawczym oraz odliczenia od dochodu np. z tytułu darowizn.

Podatek dochodowy odroczony w zależności od źródła pochodzenia różnic przejściowych ujmowany jest w rachunku zysków i strat lub w kapitale.

Grupa tworzy rezerwę na odroczony podatek dochodowy lub aktywo z tytułu podatku odroczonego z uwagi na przejściowe różnice z tytułu podatku dochodowego. Różnice te spowodowane są odmiennością momentu uznania przychodów za osiągnięte oraz kosztów za poniesione w myśl przepisów rachunkowych i przepisów o podatku dochodowym od osób prawnych.

Rezerwę na odroczony podatek dochodowy wykazuje się w pasywach bilansu jako „Rezerwę na odroczony podatek dochodowy”. Aktywo z tytułu podatku odroczonego ujmuje się w aktywach bilansu w pozycji „Aktywa z tytułu podatku odroczonego”. Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy, gdy posiada tytułu prawny do przeprowadzenia takiej kompensaty oraz aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (nałożone przez tę samą władzę podatkową) dotyczą tego samego podatnika.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy jest tworzona metodą bilansową w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych z wyjątkiem sytuacji, gdy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych, która w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Aktywa z tytułu podatku odroczonego są również ujmowane w odniesieniu do niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmuje się w wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych i aktywowanych strat podatkowych.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego nie są ujmowane, gdy dotyczą ujemnych różnic przejściowych powstających w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku podlega weryfikacji na każdy dzień bilansowy i ulega obniżeniu, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Grupa nie ujmuje w kalkulacji podatku odroczonego zobowiązania lub aktywa z tytułu różnic przejściowych powstających w związku z inwestycją w jednostkach zależnych i stowarzyszonych, chyba, że na podstawie posiadanych dowodów realizacja różnic przejściowych jest kontrolowana przez Grupę i prawdopodobne jest, że w możliwej do przewidzenia przyszłości różnice te ulegną odwróceniu.

Wyliczenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony bazuje na przewidywanym stopniu realizacji wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym.

26. Zastosowanie szacunków w związku ze stosowanymi zasadami rachunkowości

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania przez Grupę pewnych szacunków oraz przyjęcia pewnych założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Szacunki i założenia, które podlegają ciągłej ocenie przez kierownictwo Grupy, oparte są o doświadczenia historyczne i inne czynniki, w tym oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione. Mimo, że szacunki te opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków bieżących i działań, które Grupa podejmuje, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić. Poniżej przedstawiono najistotniejsze obszary dla których Grupa dokonuje oszacowań:

- *Utrata wartości kredytów i pożyczek*

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Grupa ocenia czy istnieją dane/przesłanki wskazujące na możliwe do wiarygodnego zmierzenia zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących portfela kredytowego, zanim zmniejszenie to będzie można przyporządkować do konkretnego kredytu w celu oszacowania utraty wartości. Szacunki mogą uwzględniać możliwe do zaobserwowania dane wskazujące na wystąpienie niekorzystnej zmiany sytuacji płatniczej kredytobiorców należących do określonej grupy lub sytuacji gospodarczej w danym

kraju lub jego części, co ma związek z problemami występującymi w tej grupie aktywów. Historyczne parametry strat są korygowane na podstawie danych pochodzących z bieżących obserwacji w celu uwzględnienia wpływu aktualnych czynników rynkowych, które nie miały miejsca w okresie, którego dotyczą obserwacje historyczne, oraz wyłączenia skutków okoliczności, które miały miejsce w okresie historycznym, a które nie zachodzą obecnie. Metodologia i założenia, na podstawie których określa się szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych i okresy, w których one następują, będą poddawane regularnym przeglądom w celu zmniejszenia różnic pomiędzy szacunkową a rzeczywistą wielkością strat.

- *Wartość godziwa instrumentów finansowych*

Wartość godziwą instrumentów finansowych nie notowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując techniki wyceny. Dla instrumentów pochodnych o charakterze nieopcyjnym oraz dłużnych papierów wartościowych stosowane są modele bazujące na zdyskontowanych przepływach pieniężnych. Dla instrumentów pochodnych o charakterze opcyjnym stosuje się modele wyceny opcji. 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, pochodzące z aktywnego rynku.

- *Utraty wartości innych aktywów trwałych*

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia istnienie przesłanek, które wskazują, czy nastąpiła utrata wartości składników aktywów trwałych. W przypadku zidentyfikowania takiej przesłanki, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej. Oszacowanie wartości użytkowej składnika aktywów trwałych (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne) wiąże się, między innymi, z przyjęciem założeń w zakresie szacunków co do kwot, terminów przyszłych przepływów pieniężnych, które Grupa może uzyskać z tytułu danego składnika aktywów trwałych (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne), innych czynników. Szacując wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży Grupa opiera się na dostępnych danych rynkowych na ten temat lub wycenach sporządzonych przez niezależnych rzeczoznawców, które co do zasady również opierają się na szacunkach.

- *Inne wartości szacunkowe*

Rezerwa na odprawy emerytalne wyliczana jest metodą aktuarialną przez niezależnego aktuarusza jako wartość obecna przyszłych zobowiązań Grupy wobec pracowników według stanu zatrudnienia i płac na dzień aktualizacji. Rezerwa na odprawy emerytalne podlega aktualizacji na bazie rocznej. Wyliczenie rezerw jest oparte na szeregu założeń, zarówno co do warunków makroekonomicznych jak i założeń dotyczących rotacji pracowników, ryzyka śmierci i innych.

W odniesieniu do niektórych krótkoterminowych świadczeń pracowniczych (premie dla wyższej kadry kierowniczej) Zarząd Grupy dokonuje szacunków wysokości świadczeń na dzień bilansowy. Ostateczna kwota przedmiotowych świadczeń pracowniczych jest ustalana decyzją Rady Nadzorczej Banku.

VII. INFORMACJE FINANSOWE W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Segmentacja branżowa

Działalność Grupy prowadzona jest w oparciu o zróżnicowane linie biznesowe, oferujące określone produkty i usługi skierowane do poniższych segmentów rynku:

a) Segment Klientów Detalicznych

Segment Klientów Detalicznych obejmuje działalność skierowaną na Klientów masowych, Klientów zamożnych, małe przedsiębiorstwa i przedsiębiorców indywidualnych.

Działalność powyższych linii biznesowych rozwijana jest przy wykorzystaniu pełnej oferty produktów i usług bankowych oraz sprzedaży wyspecjalizowanych produktów oferowanych przez jednostki zależne Grupy. W obszarze produktów kredytowych głównymi czynnikami wzrostu portfela są kredyty hipoteczne, kredyty konsumenckie, kredyty rewolwingowe w kartach kredytowych i produkty leasingowe dla małych przedsiębiorstw. Do głównych produktów depozytowych zaliczają się natomiast: rachunki bieżące, depozyty terminowe, fundusze inwestycyjne i produkty strukturalne. Dodatkowo oferta obejmuje produkty ubezpieczeniowe, głównie w powiązaniu z kredytami i kartami kredytowymi, jak i wyspecjalizowane produkty oszczędnościowe. W ostatnim okresie oferta produktowa została wzbogacona o wyselekcjonowane fundusze inwestycyjne innych pośredników finansowych oraz fundusze zagraniczne.

b) Segment Klientów Korporacyjnych

Segment Klientów Korporacyjnych opiera się na działalności skierowanej do Małych i Dużych Przedsiębiorstw oraz Przedsiębiorstw Strategicznych

Oferta skierowana jest odpowiednio również do Klientów z sektora budżetowego oraz Podmiotów Publicznych.

Działania biznesowe w segmencie Klientów Korporacyjnych prowadzone są przy wykorzystaniu wysokiej jakości oferty typowych produktów bankowych (kredyty na działalność bieżącą, kredyty inwestycyjne, rachunki bieżące, depozyty terminowe) uzupełnionych o ofertę produktów w zakresie zarządzania gotówką, produktów Departamentu Skarbu, w tym instrumentów pochodnych. Szczególnie aktywna w tym segmencie jest sprzedaż typu „cross-selling” usług leasingowych i faktoringowych.

c) Działalność inwestycyjna i skarbcowa

Segment ten obejmuje aktywność Grupy zaangażowaną w inwestycje kapitałowe przeprowadzane na rachunek Banku, działalność maklerską, operacje na rynku międzybankowym, zaangażowanie w dłużne papiery wartościowe, które nie są przypisane innym segmentom.

d) Niealokowane (Pozostałe) aktywa i pasywa oraz przychody i koszty

Niealokowane aktywa i pasywa obejmują kapitały własne, pozostałe aktywa i pozostałe pasywa, aktywa i pasywa związane z instrumentami pochodnymi zabezpieczającymi, aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz gotówkę nieprzypisane do żadnego segmentu.

Kapitały własne na poziomie Grupy dla celów prezentacyjnych zostały pokazane w pozycji „Razem Grupa”

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego zostało zaprezentowane tylko na poziomie Grupy

Segmentacja geograficzna

Grupa prowadzi swoją działalność wyłącznie na terenie Polski i biorąc pod uwagę położenie geograficzne placówek żadne znaczące różnice w ryzyku nie zostały zidentyfikowane. Z tego powodu Grupa nie tworzy sprawozdania według segmentów z zastosowaniem kryterium obszaru geograficznego.

Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości stosowane przy prezentacji danych dotyczących segmentacji są zgodne z MSR 14.

Dla każdego segmentu określany jest wynik brutto, który obejmuje:

- o wynik z tytułu odsetek obliczany na bazie odsetek zewnętrznych aktywów pracujących i pasywów segmentu oraz alokowanych aktywów i pasywów, generujących wewnętrzny przychód lub koszt z tytułu odsetek. Przychody i koszty wewnętrzne wyliczone są w oparciu o rynkowe stopy procentowe;
- o wynik z tytułu prowizji;
- o pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany, jak: przychody z tytułu dywidend, wynik na działalności inwestycyjnej i handlowej, wynik z pozycji wymiany oraz wynik z pozostałych instrumentów finansowych;
- o pozostałe przychody i koszty operacyjne;
- o koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i niefinansowych;
- o udział segmentu w kosztach operacyjnych w tym kosztach osobowych i administracyjnych;
- o udział segmentu w kosztach amortyzacji.

Aktywami i pasywami segmentów komercyjnych są operacyjne aktywa i pasywa wykorzystywane przez segment w jego działalności operacyjnej, zaalokowane w oparciu o racjonalne przesłanki biznesowe. Różnica między aktywami i pasywami operacyjnymi pokryta jest przez aktywa/pasywa rynku pieniężnego oraz dłużne papiery wartościowe. Aktywami i pasywami segmentu Skarbu i Bankowości Inwestycyjnej są aktywa/pasywa rynku pieniężnego i dłużne papiery wartościowe.

Niealokowane aktywa i pasywa prezentowane są w pozycji „Pozostałe”.

Nieruchomości i grunty, które w ramach prowadzonej optymalizacji działalności operacyjnej nie będą wykorzystywane w dalszej działalności Banku są prezentowane w ramach aktywów segmentu Bankowości Detalicznej. Aktywa trwałe do zbycia – środki trwałe pochodzące z zakończonych umów leasingowych są prezentowane w ramach aktywów segmentu Bankowości Korporacyjnej.

Rachunek zysków i strat 01.01.07 - 30.06.2007

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
Wynik z tytułu odsetek	222 212	104 019	21 685	0	347 916
przychody odsetkowe zewnętrzne	316 957	179 794	222 598	0	719 349
koszty odsetkowe zewnętrzne	-146 056	-82 118	-143 259	0	-371 433
Wynik odsetkowy zewnętrzny	170 901	97 676	79 339	0	347 916
przychody odsetkowe wewnętrzne	207 852	127 506	-335 358	0	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	-156 540	-121 164	277 704	0	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	51 311	6 342	-57 654	0	0
Wynik z tytułu prowizji	177 784	49 750	26 965	0	254 499
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	86 506	34 645	57 559	0	178 710
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	-178	353	16 161	0	16 336
Przychody operacyjne razem	486 324	188 767	122 370	0	797 461
Koszty osobowe	-155 864	-73 394	-20 397	0	-249 655
Koszty administracyjne	-161 530	-26 055	-9 384	0	-196 969
Koszty z tytułu trwałej utraty wartości aktywów	-58 404	9 944	-1 805	0	-50 265
Amortyzacja	-27 342	-3 287	- 1 677	0	-32 305
Koszty operacyjne razem	-403 140	-92 792	-33 262	0	-529 194
Wynik na działalności operacyjnej	83 184	95 975	89 108	0	268 267
Wynik finansowy brutto	83 184	95 975	89 108	0	268 267
Podatek dochodowy					-56 121
Wynik finansowy netto					212 146

BILANS 30.06.2007

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
AKTYWA					
Aktywa segmentu	13 421 449	7 501 038	5 635 626	2 079	26 560 192
- w tym kapitałowe nakłady inwestycyjne	26 557	3 225	75	2 079	31 937
Aktywa alokowane do segmentu	363 055	3 185 682	-3 548 738	0	0
Aktywa niealokowane do segmentu	0	0	0	820 469	820 469
Razem	13 784 504	10 686 720	2 086 888	822 548	27 380 661
PASYWA					
Pasywa segmentu	10 140 916	10 040 019	4 041 032	0	24 221 966
Pasywa alokowane do segmentu	2 883 603	109 650	-2 993 253	0	0
Pasywa niealokowane do segmentu	0	0	0	883 102	883 102
Kapitały	0	0	0	0	2 275 593
Razem	13 024 519	10 149 668	1 047 779	883 102	27 380 661

Rachunek zysków i strat 01.01.06 - 30.06.2006

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
Wynik z tytułu odsetek	161 058	91 017	63 999	0	316 073
przychody odsetkowe zewnętrzne	161 966	152 830	295 909	0	610 705
koszty odsetkowe zewnętrzne	-111 286	-70 926	-112 420	0	-294 632
Wynik odsetkowy zewnętrzny	50 680	81 904	183 489	0	316 073
przychody odsetkowe wewnętrzne	173 718	106 070	-279 788	0	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	-63 340	-96 957	160 297	0	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	110 378	9 113	-119 491	0	0
Wynik z tytułu prowizji	101 927	44 540	17 917	0	164 384
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	49 170	19 299	23 528	0	91 997
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	127	231	13 977	0	14 335
Przychody operacyjne razem	312 282	155 086	119 421	0	586 789
Koszty osobowe	-119 755	-49 544	-14 649	0	-183 948
Koszty administracyjne	-130 274	-34 991	-15 823	0	-181 088
Koszty z tytułu trwałej utraty wartości aktywów	-24 909	6 124	-62	0	-18 847
Amortyzacja	-24 328	-5 382	-666	0	-30 376
Koszty operacyjne razem	-299 266	-83 793	-31 199	0	-414 259
Wynik na działalności operacyjnej	13 016	71 293	88 221	0	172 530
Wynik finansowy brutto	13 016	71 293	88 221	0	172 530
Podatek dochodowy					-32 853
Wynik finansowy netto					139 677

BILANS 31.12.2006

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
AKTYWA					
Aktywa segmentu	10 226 125	6 855 735	6 370 405	25 102	23 477 367
- w tym kapitałowe nakłady inwestycyjne	58 576	5 617	2 981	25 102	92 276
Aktywa alokowane do segmentu	2 366 936	2 596 831	-4 963 767	0	0
Aktywa niealokowane do segmentu	0	0	0	1 214 758	1 214 758
Razem	12 593 060	9 452 567	1 406 638	1 239 860	24 692 125
PASYWA					
Pasywa segmentu	9 652 091	6 168 095	5 590 467	0	21 410 654
Pasywa alokowane do segmentu	2 330 022	2 794 867	-5 124 888	0	0
Pasywa niealokowane do segmentu	0	0	0	1 066 150	1 066 150
Kapitały	0	0	0	0	2 215 321
Razem	11 982 113	8 962 962	465 579	1 066 150	24 692 125

VIII. NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wartości prezentowane w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyrażone są w tysiącach zł.

(1) PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK**1. Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze**

	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 30.06.2006
Przychody odsetkowe i przychody o podobnym charakterze obejmujące:		
Środki w banku centralnym	11 056	4 698
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	33 343	44 315
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	497 419	322 038
Transakcje z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	1 060	1 007
Instrumenty pochodne zabezpieczające	42 974	49 368
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (dłużne papiery wartościowe)	80 326	63 755
Inwestycyjne papiery wartościowe	53 171	125 453
Inne	0	71
Razem:	719 349	610 705

W linii „Instrumenty pochodne zabezpieczające” Grupa prezentuje wynik odsetkowy z tytułu pochodnych instrumentów wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi w zakresie zabezpieczenia przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej. Szczegółowy opis stosowanych przez Grupę relacji zabezpieczających został zamieszczony **w nocie (16)**

Przychody odsetkowe za I półrocze roku 2007 zawierają odsetki naliczone od kredytów z rozpoznaną utratą wartości w kwocie 22 029 tys. zł (odpowiednio dla danych porównywalnych za I półrocze 2006 roku kwota tych odsetek wynosiła 21 145 tys. zł.). Niniejsze przychody odsetkowe obliczane są w oparciu o kwoty zaangażowania netto uwzględniające dokonane odpisy z tytułu utraty wartości.

(2) KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK

2. Koszty z tytułu odsetek i podobne koszty

	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 30.06.2006
Koszty odsetek i podobne koszty obejmujące:		
Depozyty bankowe	-36 001	-17 799
Kredyty i pożyczki	-26 803	0
Transakcje z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-61 522	-77 061
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-909	0
Zobowiązania wobec klientów	-236 862	-191 393
Zobowiązania podporządkowane	-8 893	-6 894
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-425	-369
Inne	-17	-1 116
Razem:	-371 433	-294 632

(3) PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI

3a. Przychody z tytułu prowizji

	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 30.06.2006
Obsługa rachunków	28 956	32 319
Działalność kredytowa	18 656	14 546
Obsługa płatności	19 131	18 761
Karty płatnicze i kredytowe	53 879	38 263
Pośrednictwo finansowe, w tym:	36 866	19 868
- bankassurance	23 594	5 816
- sprzedaż jednostek uczestnictwa funduszy spoza Grupy Kapitałowej	13 272	14 052
Udzielone gwarancje i poręczenia	4 450	3 636
Działalność maklerska i powiernicza	32 849	23 419
Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	96 909	33 144
Pozostałe	1 799	4 777
Razem:	293 494	188 734

Prowizje związane z obsługą płatności obejmują prowizje za przelewy, wpłaty i wpłaty gotówkowe oraz inne transakcje płatnicze.

Prowizje związane z pośrednictwem finansowym obejmują prowizje pobierane za produkty z grupy bankassurance (w tym ubezpieczenia) oraz prowizje z tytułu sprzedaży jednostek uczestnictwa w funduszach obcych (spoza Grupy), pobierane jednorazowo.

3b. Koszty z tytułu prowizji

	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 30.06.2006
Obsługa rachunków	-455	-343
Działalność kredytowa	-5 047	-1 687
Obsługa płatności	-755	-122
Karty płatnicze i kredytowe	-25 764	-16 583
Działalność maklerska i powiernicza	-5 547	-4 337
Pozostałe	-1 427	-1 277
Razem:	-38 995	-24 350

(4) PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND

4. Przychody z tytułu dywidend

	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 30.06.2006
Papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	0	0
Inwestycyjne papiery wartościowe	1 013	2 573
Razem:	1 013	2 573

(5A) WYNIK Z INWESTYCYJNYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH

5a. Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych

	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 30.06.2006
Operacje instrumentami dłużnymi	111	3 125
Operacje instrumentami kapitałowymi	4 190	0
Razem:	4 301	3 125

(5B) WYNIK Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZECZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat zawiera zyski i straty powstałe w wyniku zbycia instrumentów finansowych zaliczonych do aktywów/zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz efekt ich wyceny do wartości godziwej. Kategoria ta obejmuje instrumenty kwalifikowane jako przeznaczone do obrotu, w chwili obecnej Grupa nie korzysta z możliwości wyznaczenia innych instrumentów finansowych jako wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu (tzw. fair value option)

5b. Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)

	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 30.06.2006
Operacje papierami wartościowymi	-16 532	-29 784
Operacje instrumentami pochodnymi	76 508	38 715
Razem:	59 976	8 931

(5C) WYNIK Z POZOSTAŁYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

5c. Wynik z pozostałych instrumentów finansowych

	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 30.06.2006
Pozostałe operacje	-5 222	-4 734
Razem:	-5 222	-4 734

Wynik z pozostałych instrumentów finansowych zawiera rozliczenia z tytułu usług pośrednictwa finansowego w tym z tytułu działalności powierniczej.

(5D) WYNIK Z POZYCJI WYMIANY

Na wynik z pozycji wymiany składają się marża na walutowych transakcjach tabelowych, marża na walutowych transakcjach korporacyjnych, wynik z rewaluacji bilansowej, oraz wynik Desku FX Trading. Całkowita marża na walutowych transakcjach tabelowych oraz korporacyjnych za I półrocze 2007 r. wyniosła 106 511 tys. zł.

(6) POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

6a. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 30.06.2006
Zysk ze sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	14 483	11 593
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych do zbycia	6 248	10 028
Odszkodowania, kary i grzywny - otrzymane	7 152	10 714
Sprzedaż pozostałych usług	369	1 644
Z tytułu kosztów poniesionych w poprzednich latach	20	3 000
Przychody związane z działalnością windykacyjną	286	516
Przychody leasingu	770	1 404
Pozostałe	5 042	9 046
Razem:	34 370	47 945

6b. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 30.06.2006
Strata ze sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	-12 804	-6 980
Straty ze sprzedaży aktywów trwałych do zbycia	0	-1 197
Odszkodowania, kary i grzywny - zapłacone	-375	-3 792
Rezerwy utworzone na roszczenia sporne	-21	0
Koszty związane z działalnością leasingową	-1 640	-4 717
Przekazane darowizny	0	-386
Koszty związane z windykacją	-1 152	-635
Koszty z tytułu wpłat do systemu rekompensat	-353	-427
Pozostałe	-1 690	-15 476
Razem:	-18 034	-33 610

(7) **KOSZTY DZIAŁANIA**

7. Koszty działania

	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 30.06.2006
Koszty pracownicze:	-249 655	-183 948
Wynagrodzenia	-241 297	-177 887
Świadczenia na rzecz pracowników, w tym:	-8 358	-6 061
- rezerwy na odprawy emerytalne	0	-37
- rezerwy na niewykorzystane urlopy	-62	-33
- pozostałe	-8 296	-5 991
Koszty ogólnie - administracyjne	-196 969	-181 088
Koszty reklamy, promocji i reprezentacji	-22 009	-25 047
Koszty związane z konserwacją oprogramowania i usługami informatycznymi	-6 631	-7 268
Koszty wynajmu	-47 881	-38 723
Koszty utrzymania budynków, wyposażenia, materiałów	-20 228	-17 664
Koszty bankomatów i obsługi gotówki	-10 525	-10 989
Koszty łączności i informatyki	-32 268	-28 701
Koszty usług doradczych, audytowych, prawniczych, tłumaczeń	-11 360	-11 537
Podatki i opłaty różne	-8 454	-9 466
Koszty KIR	-1 130	-1 084
Koszty PFRON	-2 027	-1 596
Koszty BFG	-1 809	-1 222
Pozostałe	-32 647	-27 791
Razem:	-446 624	-365 036

(8) **KOSZTY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH**

8. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 30.06.2006
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-48 051	-17 982
- Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-479 049	-255 191
- Odwrócenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	408 920	226 156
- Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	6 313	11 053
- Wynik ze sprzedaży wierzytelności	15 765	0
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	-2 719	-803
- Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	-31 973	-11 102
- Odwrócenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	29 254	10 299
Razem:	-50 770	-18 785

(9) **KOSZTY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH**

9. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych

	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 30.06.2006
Majątku trwałego	615	252
Pozostałe aktywa	-110	-314
Razem:	505	-62

(10) **AMORTYZACJA**

10. Amortyzacja

	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 30.06.2006
Rzeczowych aktywów trwałych	-27 810	-24 649
Wartości niematerialnych i prawnych	-4 495	-5 727
Razem:	-32 305	-30 376

(11) **PODATEK DOCHODOWY**

11a. Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 30.06.2006
Bieżący podatek	51 801	3 410
Bieżący rok	51 801	3 410
Podatek odroczony	4 320	29 558
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	169 725	50 820
Wykorzystanie straty podatkowej	-165 405	-21 262
Pozostałe	0	-115
Należność wynikająca z art. 38 a CIT	0	-115
Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat	56 121	32 853

11b. Efektywna stawka podatkowa

	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 30.06.2006
Wynik finansowy brutto	268 267	172 530
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy wg obowiązującej stawki podatkowej 19%	-50 971	-32 781
Wpływ różnic trwałych na obciążenie podatkowe:	-5 150	-187
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	192	1 878
- Przychody z tytułu dywidend	192	489
- Pozostałe	0	1 389
Koszty nie stanowiące kosztów podatkowych	-5 342	-2 065
- Strata na zbyciu wierzytelności	-3 554	0
- Składka na PFRON	-322	-303
- Pozostałe	-1 466	-1 762
Należność wynikająca z art. 38 a CIT	0	115
Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat	-56 121	-32 853

11c. Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitale własnym

	30.06.2007	30.06.2006
Wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-788	1 404
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	234	-168
Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach	-554	1 236

(12) ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ**12. Zysk na jedną akcję (zł)**

	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 30.06.2006
Zysk po opodatkowaniu	212 146	139 677
Średnia ważona liczba akcji własnych w okresie	849 181 744	849 181 744
Zysk na jedną akcję	0,25	0,16

Zysk na jedną akcję został wyliczony poprzez podzielenie zysku netto za okres przez średnią ważoną liczbę akcji w okresie, która w obu prezentowanych latach była niezmienna.

Rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy podstawowemu zyskowi na jedną akcję (metodologia liczenia w przypadku braku instrumentów rozładniających jest analogiczna).

(13) KASA, ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM**13a. Kasa, środki w Banku Centralnym**

	30.06.2007	31.12.2006
Gotówka	329 488	413 659
Środki pieniężne na rachunkach w Banku Centralnym	438 147	551 138
Inne środki pieniężne	6 196	1 037
Razem:	773 831	965 834

Bank utrzymywał w okresie od 31 maja 2007 do 1 lipca 2007 r. w NBP na rachunku bieżącym Banku średnie saldo o wartości 569 447 tys. zł (średnia arytmetyczna stanów środków na rachunku bieżącym w NBP ze wszystkich dni okresu rezerwowego).

Oprocentowanie środków na rachunku rezerwy obowiązkowej stanowi 0,9 stopy redyskonta i w powyższym okresie wyniosło 4,05%.

13b. Kasa, środki w Banku Centralnym - wg struktury walutowej

	30.06.2007	31.12.2006
a. w walucie polskiej	654 205	835 940
b. w walutach obcych (po przeliczeniu na zł):	119 626	129 894
- waluta: USD	22 160	23 367
- waluta: EURO	63 369	75 352
- waluta: GBP	14 505	18 016
pozostałe waluty (w tys. zł)	19 592	13 159
Razem:	773 831	965 834

(14) KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE INNYM BANKOM

14a. Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom

	30.06.2007	31.12.2006
Rachunki bieżące	73 387	32 410
Lokaty w innych bankach	694 740	810 290
Kredyty i udzielone pożyczki	280 344	269 424
Inne	2 040	322
Odsetki	1 601	10 685
Razem należności brutto	1 052 112	1 123 131
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	0	0
Należności od banków netto	1 052 112	1 123 131

14b. Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom wg terminów zapadalności

	30.06.2007	31.12.2006
Rachunki bieżące	73 387	32 410
- do 1 miesiąca	617 080	310 103
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	29 700	187 198
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	50 024	313 323
- powyżej 1 roku do 5 lat	0	0
- powyżej 5 lat	280 320	269 412
- dla których termin zapadalności upłynął	0	0
Odsetki	1 601	10 685
Razem należności brutto	1 052 112	1 123 131

14c. Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom wg struktury walutowej

	30.06.2007	31.12.2006
w walucie polskiej	699 657	866 027
w walutach obcych (po przeliczeniu na zł):	352 455	257 104
- waluta: USD	22 186	19 020
- waluta: EURO	243 980	108 208
- waluta: CHF	53 035	75 620
- waluta: GBP	16 679	22 385
pozostałe waluty (w tys. zł)	16 575	31 871
Razem:	1 052 112	1 123 131

14d. Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od banków

	30.06.2007	31.12.2006
Stan na początek okresu	0	0
Zmiana w okresie	0	0
Stan na koniec okresu	0	0

**(15) AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
(PRZEZNACZONE DO OBROTU)**

	30.06.2007	31.12.2006
15a. Dłużne papiery wartościowe	3 241 642	3 368 029
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	3 241 642	3 368 029
a) bony	374 804	108 701
b) obligacje	2 866 838	3 259 328
Papiery wartościowe banku centralnego	0	0
a) bony	0	0
b) obligacje	0	0
Pozostałe papiery wartościowe:	0	0
a) notowane	0	0
b) nienotowane	0	0
Instrumenty kapitałowe	352	4 418
Kwotowane na aktywnym rynku	352	4 418
a) podmiotów finansowych	8	22
b) podmiotów niefinansowych	344	4 396
Niekwotowane na aktywnym rynku	0	0
a) podmiotów finansowych	0	0
b) podmiotów niefinansowych	0	0
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	447 884	370 313
Razem:	3 689 878	3 742 760

**15b. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat
(przeznaczone do obrotu)**

	30.06.2007	31.12.2006
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 689 878	3 742 760
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przy początkowym ujęciu	0	0
Razem	3 689 878	3 742 760

Informacja na temat aktywów finansowych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań została przedstawiona w Rozdziale XI.

**15c. Dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat
(przeznaczone do obrotu) wg wartości bilansowej**

	30.06.2007	31.12.2006
- o stałej stopie procentowej	2 458 228	2 624 305
- o zmiennej stopie procentowej	783 414	743 724
Razem:	3 241 642	3 368 029

15d. Dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) według terminów zapadalności

	30.06.2007	31.12.2006
- do 1 miesiąca	997	900
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	30 029	35 076
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	880 682	469 274
- powyżej 1 roku do 5 lat	1 950 297	2 585 365
- powyżej 5 lat	379 637	277 414
Razem:	3 241 642	3 368 029

15e. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych i instrumentów kapitałowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)

	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
Stan na początek okresu	3 372 447	2 993 696
Zwiększenia (zakup i naliczenie odsetek i dyskonta)	36 943 318	75 669 806
Zmniejszenia (sprzedaż i umorzenie)	-37 054 869	-75 287 883
Różnice z wyceny do wartości godziwej	-18 902	-3 172
Stan na koniec okresu	3 241 994	3 372 447

15f. Pochodne instrumenty finansowe wg stanu na 30.06.2007

W tys. zł	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji			Wartości godziwe		
	poniżej 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne na stopę procentową						
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	876 570	3 700 000	0	-949	1 249	2 198
Swapy na stopę procentową (IRS)	8 784 514	7 218 990	14 214 156	-8 261	178 289	186 550
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: volatility swap, swap z opcją walutową	5 361	64 792	99 234	17 199	17 931	732
Instrumenty pochodne na stopę procentową - razem	9 666 445	10 983 782	14 313 390	7 989	197 469	189 480
2. Walutowe instrumenty pochodne						
Kontrakty walutowe	4 975 560	6 219 899	1 757 633	-3 224	54 369	57 593
Swapy walutowe	4 682 141	3 478 465	3 216	69 272	70 281	1 009
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	0	0	3 271 148	35 077	35 542	465
Opcje walutowe	3 253 810	9 397 957	795 942	165	37 019	36 854
Walutowe instrumenty pochodne - razem	12 911 511	19 096 321	5 827 939	101 290	197 211	95 921
3. Towarowe instrumenty pochodne						
Towarowe kontrakty terminowe	115 060	97 041	157 010	297	14 701	14 404
Opcje towarowe	196 446	500 471	260 190	0	27 168	27 168
Towarowe instrumenty pochodne - razem	311 506	597 512	417 200	297	41 869	41 572
4. Opcje wbudowane w depozyty				-20 969	1 631	22 600
5. Wycena przyszłych płatności walutowych				9 704	9 704	0
6. Wycena zabezpieczonego portfela				-6 333	0	6 333
7. Razem pochodne instrumenty finansowe	22 889 462	30 677 615	20 558 529	91 978	447 884	355 906

15g. Pochodne instrumenty finansowe wg stanu na 31.12.2006

W tys. zł	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji			Wartości godziwe		
	poniżej 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne na stopę procentową						
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	1 750 000	575 930	0	900	1 227	327
Swapy na stopę procentową (IRS)	2 800 000	6 568 478	12 134 608	-9 770	143 420	153 190
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: volatility swap, swap z opcją walutową	0	71 122	110 200	4 440	5 286	846
Instrumenty pochodne na stopę procentową - razem	4 550 000	7 215 530	12 244 808	-4 430	149 933	154 363
2. Walutowe instrumenty pochodne						
Kontrakty walutowe	5 371 052	2 668 006	2 303 742	-6 493	35 747	42 240
Swapy walutowe	5 320 853	658 694	0	51 521	65 588	14 067
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	0	0	2 416 812	38 756	41 622	2 866
Opcje walutowe	4 192 790	3 430 316	66 820	0	24 702	24 702
Walutowe instrumenty pochodne - razem	14 884 695	6 757 016	4 787 374	83 784	167 659	83 875
3. Towarowe instrumenty pochodne						
Towarowe kontrakty terminowe	80 213	0	0	120	10 199	10 079
Opcje towarowe	363 514	548 816	106 504	0	32 257	32 257
Towarowe instrumenty pochodne - razem	443 727	548 816	106 504	120	42 456	42 336
4. Opcje wbudowane w depozyty				-18 135	0	18 135
5. Wycena przyszłych płatności walutowych				10 265	10 265	0
6. Razem pochodne instrumenty finansowe	19 878 422	14 521 362	17 138 686	71 604	370 313	298 709

Bank posiada w swojej ofercie depozyty zaprezentowane w powyższej tabeli, w które zostały wbudowane instrumenty pochodne. Wbudowane instrumenty pochodne są ujmowane w księgach banku wg wartości godziwej, zmiany wartości godziwej wykazywane są w rachunku zysków i strat.

(16) INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE

Grupa stosuje następujące rodzaje rachunkowości zabezpieczeń:

- ü zabezpieczenie wartości godziwej portfela długoterminowych pożyczek konsumpcyjnych w zakresie ryzyka zmian stóp procentowych;
- ü zabezpieczenie wartości godziwej zobowiązań w walutach obcych wynikających z gospodarki własnej Banku w zakresie ryzyka zmiany kursu walutowego;
- ü zabezpieczenie wartości godziwej papierów wartościowych w walutach obcych w zakresie ryzyka zmiany stóp procentowych;
- ü zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel walutowych kredytów hipotecznych oraz finansujących je depozytów złotych;

Począwszy od 1 stycznia 2006 Grupa ustanowiła formalne powiązanie zabezpieczające przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych. Należy zaznaczyć, iż od momentu wdrożenia MSSF, zgodnie z MSR 39, efekt wyceny wszelkich instrumentów pochodnych nie zaklasyfikowanych i nie będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi, prezentowany jest w wyniku z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat. Stosowanie takiej metodologii skutkowało brakiem spójności w sposobie prezentacji instrumentów finansowych w Rachunku zysków i strat. Wynik odsetkowy na transakcjach instrumentami pochodnymi zawieranymi w celu zabezpieczenia płynności w walutach obcych z ekonomicznego punktu widzenia stanowi składnik marży odsetkowej (pozwala dopasować przychód odsetkowy z tytułu udzielenia kredytów walutowych z kosztem finansowania tej pozycji wynikającym z portfela depozytów złotych). Wdrożenie formalnej rachunkowości zabezpieczeń umożliwiło prezentację przedmiotowych transakcji w Rachunku zysków i strat zgodnie z ich ekonomicznym sensem.

Bank na koniec każdego miesiąca dokonuje oceny efektywności stosowanego zabezpieczenia analizując zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego i instrumentu zabezpieczającego.

Poniższa tabela prezentuje szczegółowe informacje na temat poszczególnych rodzajów rachunkowości zabezpieczeń:

	Zabezpieczenie wartości godziwej portfela długoterminowych pożyczek konsumpcyjnych	Zabezpieczenie wartości godziwej zobowiązań w walutach obcych	Zabezpieczenie wartości godziwej papierów wartościowych w walutach obcych	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel walutowych kredytów hipotecznych oraz finansujących je depozytów złotowych
Opis relacji zabezpieczającej	Grupa zabezpiecza ryzyko zmiany wartości godziwej portfela długoterminowych pożyczek konsumpcyjnych denominowanych w PLN, opartych o stałą stopę procentową. Zabezpieczane ryzyko wynika ze zmian stóp procentowych.	Grupa zabezpiecza ryzyko zmiany wartości godziwej zobowiązań wyrażonych w walutach obcych, dotyczących gospodarki własnej Banku. Zabezpieczane ryzyko wynika ze zmian kursów walutowych.	Grupa zabezpiecza ryzyko zmiany wartości godziwej papierów wartościowych denominowanych w walutach obcych i klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży. Zabezpieczane ryzyko wynika ze zmian stóp procentowych.	Grupa zabezpiecza ryzyko zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez walutowe kredyty hipoteczne oraz przez depozyty złote stanowiące bazę finansową dla tych kredytów. Zmienność przepływów pieniężnych wynika z ryzyka walutowego oraz ryzyka stopy procentowej.
Pozycje zabezpieczane	Portfel długoterminowych pożyczek konsumpcyjnych denominowanych w PLN, opartych o stałą stopę procentową.	Zobowiązania wynikające z gospodarki własnej Banku, wyrażone w walutach obcych.	Papiery wartościowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży, denominowane w walutach obcych i emitowane przez podmioty niefinansowe.	Przepływy pieniężne wynikające z portfela walutowych kredytów hipotecznych oraz finansujących je depozytów złotych.
Instrumenty zabezpieczające	Transakcje IRS	Transakcje CIRS	Transakcje CIRS	Transakcje CIRS
Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	korekta do wartości godziwej zabezpieczanych aktywów oraz wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w Rachunku zysków i strat jako wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych; odsetki od aktywów zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających ujmowane w wyniku odsetkowym	korekta do wartości godziwej płatności w walutach obcych z tytułu różnic kursowych ujmowana jest w kosztach działania Banku; wycena instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kosztach działania Banku; odsetki od instrumentów zabezpieczających ujmowane są w kosztach działania Banku	różnice kursowe na zabezpieczanych aktywach oraz instrumentach zabezpieczających ujmowane są w wyniku z pozycji wymiany; korekta do wartości godziwej zabezpieczanych aktywów oraz wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w Rachunku zysków i strat jako wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych; odsetki od aktywów zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających ujmowane w wyniku odsetkowym	efektywna część wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny; odsetki zarówno od instrumentów zabezpieczających jak i od instrumentów zabezpieczanych ujmowane są w wyniku odsetkowym; wycena instrumentów zabezpieczanych z tytułu różnic kursowych ujmowana jest w wyniku z pozycji wymiany

16a. Rachunkowość zabezpieczeń 30.06.2007

W tys. zł	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji			Wartości godziwe			Korekta do wartości godziwej zabezpieczanych pozycji z tytułu zabezpieczanego ryzyka
	Poniżej 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku	Razem	Aktywa	Pasywa	
<u>1. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej z tytułu ryzyka stopy procentowej</u>							
- Kontrakty IRS (macro fair value hedge pożyczek konsumpcyjnych)	0	0	669 337	6 531	6 531	0	-6 333
- Kontrakty CIRS (micro fair value hedge papierów wartościowych w walutach obcych)	0	0	193 962	22 661	22 661	0	-883*
<u>2. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej z tytułu ryzyka walutowego</u>							
- Kontrakty CIRS (micro fair value hedge zobowiązań walutowych)	0	0	423 022	-8 622	0	8 622	9 061
<u>3. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym</u>							
- Kontrakty CIRS (macro cash flow hedge kredytów hipotecznych oraz depozytów złotych)	0	0	8 529 735	129 684	129 684	0	n/a
<u>4. Razem instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie</u>	0	0	9 816 056	150 254	158 876	8 622	x

* - zmiana wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka stopy procentowej oraz walutowego na instrumencie zabezpieczającym wyniosła od początku rachunkowości zabezpieczeń 41 485 tys. PLN. Natomiast zmiana wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka stopy procentowej oraz walutowego na instrumencie zabezpieczanym od początku rachunkowości zabezpieczeń wyniosła - 41 640 tys. PLN. Różnice kursowe z tytułu pozycji zabezpieczanej na bazie MSR 21 są księgowane w rachunku zysków i strat. W związku z powyższym jedynie zmiana wartości godziwej pozycji zabezpieczanej w kwocie - 883 tys. PLN z tytułu ryzyka stopy procentowej została przeksięgowana z kapitałów do rachunku zysków i strat.

16b. Rachunkowość zabezpieczeń 31.12.2006

W tys. zł	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji			Wartości godziwe			Korekta do wartości godziwej zabezpieczanych pozycji z tytułu zabezpieczanego ryzyka
	Poniżej 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku	Razem	Aktywa	Pasywa	
1. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej z tytułu ryzyka stopy procentowej							
- Kontrakty CIRS (micro fair value hedge papierów wartościowych w walutach obcych)	0	0	198 036	19 690	20 528	838	-516*
2. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej z tytułu ryzyka walutowego							
- Kontrakty CIRS (micro fair value hedge zobowiązań walutowych)	4 458	680	71 643	-10 098	0	10 098	9 994
3. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym							
- Kontrakty CIRS (macro cash flow hedge kredytów hipotecznych oraz depozytów złotych)	723 510	1 911 680	4 590 265	83 929	87 499	3 570	n/a
4. Razem instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie	727 968	1 912 360	4 859 944	93 521	108 027	14 506	x

* - zmiana wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka stopy procentowej oraz walutowego na instrumencie zabezpieczającym wyniosła od początku rachunkowości zabezpieczeń 30 526 tys. PLN. Natomiast zmiana wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka stopy procentowej oraz walutowego na instrumencie zabezpieczanym od początku rachunkowości zabezpieczeń wyniosła - 30 337 tys. PLN. Różnice kursowe z tytułu pozycji zabezpieczanej na bazie MSR 21 są księgowane w rachunku zysków i strat. W związku z powyższym jedynie zmiana wartości godziwej pozycji zabezpieczanej w kwocie - 516 tys. PLN z tytułu ryzyka stopy procentowej została przeksięgowana z kapitałów do rachunku zysków i strat.

16c. Rachunkowość zabezpieczeń z tytułu przepływów środków pieniężnych

	30.06.2007	31.12.2006
Wartość wyceny brutto ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny	-1 233	739
Okres w którym oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych których wartość jest zabezpieczana	od 01.07.07 do 23.01.13	od 01.01.07 do 14.01.13

(17) KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM**17a. Kredyty i pożyczki udzielone klientom**

	30.06.2007	31.12.2006
Kredyty i pożyczki udzielone	16 437 234	13 072 100
- podmiotom gospodarczym	4 257 433	4 128 650
- klientom indywidualnym	11 929 787	8 660 332
- jednostkom budżetowym	250 014	283 118
Należności z tytułu kart płatniczych	422 927	333 302
- od podmiotów gospodarczych	5 976	5 386
- od klientów indywidualnych	416 951	327 916
Skupione wierzytelności	117 190	96 974
- podmiotów gospodarczych	109 911	80 668
- klientów indywidualnych	0	0
- jednostek budżetowych	7 279	16 306
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	22 102	21 186
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskonta w Banku Centralnym	22 422	21 590
Należności z tytułu leasingu finansowego	2 320 834	2 000 016
Inne	74 439	29 530
Odsetki	29 966	25 559
Razem brutto	19 447 114	15 600 256
Odpisy aktualizujące wartość należności	-677 484	-662 513
Razem netto	18 769 630	14 937 743

17b. Jakość portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom

	30.06.2007	31.12.2006
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	19 447 114	15 600 256
- zagrożone utratą wartości	901 205	885 415
- niezagrożone utratą wartości	18 545 909	14 714 841
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	677 484	662 513
- na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	475 129	485 686
- na poniesione ale jeszcze niezareportowane straty (IBNR)	202 355	176 827
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto)	18 769 630	14 937 743

17c. Podział portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom według metody szacunku utraty wartości

	30.06.2007	31.12.2006
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	19 447 114	15 600 256
- wyceniane indywidualnie	728 357	724 422
- wyceniane portfelowo	18 718 757	14 875 834
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	677 484	662 513
- utworzony na bazie analizy indywidualnej	364 128	382 144
- utworzony na bazie analizy kolektywnej	313 356	280 369
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto)	18 769 630	14 937 743

17d. Podział portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom według rodzaju klientów

	30.06.2007	31.12.2006
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	19 447 114	15 600 256
- korporacyjnym	7 083 473	6 602 354
- indywidualnym	12 363 641	8 997 902
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	677 484	662 513
- utworzony na należności od klientów korporacyjnych	476 254	497 176
- utworzony na należności od klientów indywidualnych	201 230	165 337
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto)	18 769 630	14 937 743

17e. Kredyty i pożyczki udzielone klientom wg terminów zapadalności

	30.06.2007	31.12.2006
Rachunki bieżące	1 455 184	1 165 374
- do 1 miesiąca	510 733	452 421
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	248 660	540 327
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 445 808	1 971 532
- powyżej 1 roku do 5 lat	3 908 481	4 544 657
- powyżej 5 lat	11 698 132	6 815 951
- dla których termin zapadalności upłynął	150 150	84 435
Odsetki	29 966	25 559
Razem kredyty i pożyczki brutto	19 447 114	15 600 256

17f. Kredyty i pożyczki udzielone klientom wg struktury walutowej

	30.06.2007	31.12.2006
w walucie polskiej	8 949 167	6 714 156
w walutach obcych (po przeliczeniu na zł):	10 497 947	8 886 100
- waluta: USD	353 250	547 647
- waluta: EURO	1 047 340	1 108 558
- waluta: CHF	9 004 852	7 172 837
pozostałe waluty (w tys. zł)	92 505	57 058
Razem	19 447 114	15 600 256

17g. Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
Stan na początek okresu	662 513	665 463
Zmiana w wartości rezerw:	25 559	20 128
Odpisy dokonane w okresie	479 049	450 011
Wartości spisane w ciężar odpisów	-4 497	-44 597
Odwrócenie odpisów w okresie	-408 920	-388 945
Sprzedaż wierzytelności	-40 073	0
Inne	0	3 659
Zmiana z tytułu różnic kursowych	-10 588	-23 078
Stan na koniec okresu	677 484	662 513

17h. Należności z tytułu leasingu finansowego

	30.06.2007	31.12.2006
Należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego	2 655 037	2 277 959
Niezrealizowane przychody finansowe	-334 203	-277 943
Należności (netto) z tytułu leasingu finansowego	2 320 834	2 000 016
Należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności		
Poniżej 1 roku	1 022 826	912 074
Od 1 roku do 5 lat	1 524 564	1 299 770
Powyżej 5 lat	107 647	66 116
Razem	2 655 037	2 277 959
Należności (netto) z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności		
Poniżej 1 roku	875 491	784 076
Od 1 roku do 5 lat	1 354 123	1 158 371
Powyżej 5 lat	91 220	57 569
Razem	2 320 834	2 000 016

(18) INWESTYCYJNE AKTYWA FINANSOWE

18a. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	30.06.2007	31.12.2006
Dłużne papiery wartościowe	1 983 253	2 928 607
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	1 644 636	2 585 954
a) bony	45 694	198 198
b) obligacje	1 598 942	2 387 756
Papiery wartościowe banku centralnego	162 307	165 480
a) bony	0	0
b) obligacje	162 307	165 480
Pozostałe papiery wartościowe:	176 310	177 173
a) notowane	116 553	123 555
b) nienotowane	59 757	53 618
Udziały i akcje w innych jednostkach	2 756	3 049
Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 986 009	2 931 656
Instrumenty dostępne do sprzedaży notowane na giełdzie	1 762 640	2 513 020
Instrumenty dostępne do sprzedaży nienotowane na giełdzie	223 369	418 636

18b. Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży

	30.06.2007	31.12.2006
- o stałej stopie procentowej	254 968	1 212 690
- o zmiennej stopie procentowej	1 728 285	1 715 917
Razem:	1 983 253	2 928 607

18c. Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży według terminów zapadalności

	30.06.2007	31.12.2006
- do 1 miesiąca	1 679	523
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	48 910	90 448
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	121 838	348 440
- powyżej 1 roku do 5 lat	1 805 802	2 302 516
- powyżej 5 lat	5 024	186 680
Razem	1 983 253	2 928 607

18d. Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
Stan na początek okresu	2 931 656	4 824 838
Zwiększenia (zakup i naliczenie odsetek i dyskonta)	1 111 752	4 546 642
Zmniejszenia (sprzedaż i umorzenie)	-2 050 095	-6 417 173
Różnice z wyceny do wartości godziwej	-7 304	-22 632
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	-19
Stan na koniec okresu	1 986 009	2 931 656

18e. Inwestycyjne aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

	30.06.2007	31.12.2006
Dłużne papiery wartościowe	0	0
Razem aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0
Instrumenty utrzymywane do terminu wymagalności notowane na giełdzie	0	0
Instrumenty utrzymywane do terminu wymagalności nienotowane na giełdzie	0	0

18f. Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności

	30.06.2007	31.12.2006
- o stałej stopie procentowej	0	0
- o zmiennej stopie procentowej	0	0
Razem:	0	0

18g. Instrumenty utrzymywane do terminu wymagalności według terminów zapadalności

	30.06.2007	31.12.2006
Razem	0	0

18h. Zmiana stanu instrumentów utrzymywanych do terminu wymagalności

	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
Stan na początek okresu po korektach	0	78 636
Zwiększenia (zakup i naliczenie odsetek i dyskonta)	0	1 364
Zmniejszenia (sprzedaż i umorzenie)	0	-80 000
Stan na koniec okresu	0	0

18i. Inwestycje w jednostki podporządkowane

	30.06.2007	31.12.2006
Inwestycje w jednostki podporządkowane	7 016	7 016

18j. Zmiana stanu inwestycji w jednostki podporządkowane brutto

	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
Stan na początek okresu	16 188	16 188
Stan na koniec okresu	16 188	16 188

18k. Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostki podporządkowane

	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
Stan na początek okresu	9 172	7 207
Utworzenie/odwrócenie odpisów	0	1 965
Stan na koniec okresu	9 172	9 172

(19) NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU ZAKUPIONYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z OTRZYMANYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU (KREDYTY I POŻYCZKI)

19. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)

	30.06.2007	31.12.2006
a) od banków	57 339	0
b) od klientów	87 264	15 502
c) odsetki	88	7
Razem	144 691	15 509

(20) RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

20a. Rzeczowe aktywa trwałe

	30.06.2007	31.12.2006
Środki trwałe:		
- grunty	1 557	1 575
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	192 061	184 014
- urządzenia techniczne i maszyny	48 122	41 691
- środki transportu	18 277	15 694
- inne środki trwałe	25 300	22 481
Środki trwałe w budowie	17 420	31 585
Zaliczki na środki trwałe w budowie	168	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	302 905	297 040

20b. Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2007 - 30.06.2007

	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii ładowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie i zaliczki	RAZEM
a) wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	2 117	367 819	329 656	31 232	107 165	31 585	869 574
b) zwiększenia (z tytułu)	0	22 405	13 960	5 188	8 857	15 187	65 597
- zakup	0	9 698	3 245	415	3 099	15 187	31 644
- przejęcie ze środków trwałych w budowie	0	11 994	8 983	0	4 829	0	25 806
- przyjęcie w ramach leasingu finansowego	0	0	0	4 773	0	0	4 773
- inne	0	713	1 732	0	929	0	3 374
c) zmniejszenia (z tytułu)	19	9 325	9 389	2 909	9 370	29 184	60 196
- sprzedaż	19	4 489	867	2 547	1 169	0	9 091
- likwidacja	0	4 041	8 515	262	8 195	0	21 013
- rozliczenie inwestycji	0	0	0	0	0	25 812	25 812
- inne	0	795	7	100	6	3 372	4 280
d) wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	2 098	380 899	334 227	33 511	106 652	17 588	874 975
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	39	145 350	286 824	15 538	81 167	0	528 918
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	2	6 148	-1 860	-304	-2 642	0	1 344
- odpis bieżący (RZiS)	0	11 822	7 453	2 194	6 341	0	27 810
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży i likwidacji	0	-5 690	-9 307	-2 458	-8 968	0	-26 423
- inne	2	16	-6	-40	-15	0	-43
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	41	151 498	284 964	15 234	78 525	0	530 262
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	503	38 455	1 141	0	3 517	0	43 616
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	3	1 115	0	0	690	0	1 808
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	500	37 340	1 141	0	2 827	0	41 808
j) wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	1 557	192 061	48 122	18 277	25 300	17 588	302 905

20c. Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2006 - 31.12.2006

	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie i zaliczki	RAZEM
a) wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	463	271 240	334 740	24 718	97 074	17 778	746 013
b) zwiększenia (z tytułu)	1 850	111 644	30 163	11 498	22 663	78 914	256 732
- zakup	0	660	2 122	1 641	544	60 335	65 302
- przejęcie ze środków trwałych w budowie	0	17 198	17 850	2 113	19 712	0	56 873
- przyjęcie w ramach leasingu finansowego	0	0	0	7 744	0	0	7 744
- reklasifikacja z aktywów trwałych do zbycia	1 775	93 533	7 183	0	494	0	102 985
- inne	75	253	3 008	0	1 913	18 579	23 828
c) zmniejszenia (z tytułu)	196	15 065	35 247	4 984	12 572	65 107	133 171
- sprzedaż	196	4 301	14 249	4 893	4 769	0	28 408
- likwidacja	0	9 751	18 336	0	7 803	0	35 890
- rozliczenie inwestycji	0	0	0	0	0	57 825	57 825
- inne (w tym przeniesienie do leasingu)	0	1 013	2 662	91	0	7 282	11 048
d) wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	2 117	367 819	329 656	31 232	107 165	31 585	869 574
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	48	108 592	294 097	15 774	80 428	0	498 939
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-9	36 758	-7 273	-236	739	0	29 979
- odpis bieżący (RZiS)	0	19 785	16 133	4 341	10 307	0	50 566
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-12	-1 193	-9 725	-4 516	-1 790	0	-17 236
- zmniejszenia z tytułu likwidacji	0	-6 849	-18 045	0	-7 277	0	-32 171
- odwrócenie zysków na inwestycjach w ramach Grupy	0	-4 009	0	0	0	0	-4 009
- reklasifikacja do odpisów z tytułu trwałej utraty wartości	0	0	0	0	-1 700	0	-1 700
- reklasifikacja z aktywów trwałych do zbycia	3	29 504	6 933	0	494	0	36 934
- inne	0	-480	-2 569	-61	705	0	-2 405
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	39	145 350	286 824	15 538	81 167	0	528 918
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	11 238	1 713	0	2 000	0	14 951
- zwiększenie, w tym:	503	34 079	0	0	1 842	0	36 424
- reklasifikacja z aktywów trwałych do zbycia	503	34 029	0	0	0	0	34 532
- reklasifikacja z umorzenia	0	0	0	0	1 700	0	1 700
- zmniejszenie	0	6 862	572	0	325	0	7 759
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	503	38 455	1 141	0	3 517	0	43 616
j) wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	1 575	184 014	41 691	15 694	22 481	31 585	297 040

(21) WARTOŚCI NIEMATERIALNE

21a. Wartości niematerialne

	30.06.2007	31.12.2006
- koncesje, patenty, licencje, know how i podobne wartości, w tym:	17 596	21 578
- oprogramowanie komputerowe	17 596	21 578
Wartości niematerialne, razem	17 596	21 578

21b. Zmiana stanu wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2007 - 30.06.2007

	koszty zakończonych prac rozwojowych	koncesje, patenty, licencje, know how i podobne wartości, w tym: oprogramowani e komputerowe	inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne	RAZEM	
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	25	400 413	190 293	4	0	400 442
b) zwiększenia (z tytułu)	0	506	506	0	0	506
- zakup	0	258	258	0	0	258
- przejęcie z inwestycji i zaliczek	0	6	6	0	0	6
- nakłady na wartości niematerialne	0	87	87	0	0	87
- inne	0	155	155	0	0	155
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	35	35	0	0	35
- sprzedaż	0	0	0	0	0	0
- inne	0	35	35	0	0	35
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	25	400 884	190 764	4	0	400 913
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	25	378 835	168 715	4	0	378 864
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	4 453	4 453	0	0	4 453
- odpis bieżący (RW)	0	4 495	4 495	0	0	4 495
- inne	0	-42	-42	0	0	-42
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	25	383 288	173 168	4	0	383 317
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	17 596	17 596	0	0	17 596

21c. Zmiana stanu wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2006 - 31.12.2006

	koszty zakończonych prac rozwojowych	koncesje, patenty, licencje, know how i podobne wartości, w tym: oprogramowani e komputerowe	inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne	RAZEM	
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	25	394 861	184 741	82	64	395 032
b) zwiększenia (z tytułu)	0	8 955	8 955	0	0	8 955
- zakup	0	736	736	0	0	736
- przejęcie z inwestycji i zaliczek	0	352	352	0	0	352
- nakłady na wartości niematerialne	0	2 650	2 650	0	0	2 650
- inne	0	5 217	5 217	0	0	5 217
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	3 403	3 403	78	64	3 545
- sprzedaż	0	60	60	0	0	60
- rozwiązanie rezerwy na nakłady	0	371	371	0	0	371
- inne	0	2 972	2 972	78	64	3 114
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	25	400 413	190 293	4	0	400 442
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	25	367 989	157 869	20	0	368 034
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	10 846	10 846	-16	0	10 830
- odpis bieżący (RW)	0	10 886	10 886	13	0	10 899
- inne	0	-40	-40	-29	0	-69
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	25	378 835	168 715	4	0	378 864
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	21 578	21 578	0	0	21 578

(22) AKTYWA TRWAŁE DO ZBYCIA

22a. Aktywa trwałe do zbycia za okres 01.01.2007 - 30.06.2007

	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	RAZEM
a) wartość na początek okresu	564	38 460	716	203	184	40 127
b) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-349	-13 199	-452	-61	-159	-14 220
c) wartość aktywów trwałych do zbycia netto na początek okresu	214	25 261	264	142	25	25 907
d) zmiany wartości w okresie, w tym:	-214	-17 633	-232	0	0	-18 079
- sprzedaż aktywów trwałych do zbycia	-214	-17 633	-232	0	0	-18 079
e) zmiana odpisów z tytułu utraty wartości w okresie, w tym:	0	6 086	212	0	0	6 298
- sprzedaż aktywów trwałych do zbycia	0	6 086	212	0	0	6 298
f) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-349	-7 113	-240	-61	-159	-7 922
g) wartość aktywów trwałych do zbycia netto na koniec okresu	0	13 714	244	142	25	14 126

22b. Aktywa trwałe do zbycia za okres 01.01.2006 - 31.12.2006

	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	RAZEM
a) wartość na początek okresu	184 046	231 154	64 264	250	3 158	482 872
b) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-11 840	-171 077	-59 949	-108	-386	-243 360
c) wartość aktywów trwałych do zbycia netto na początek okresu	172 206	60 077	4 315	142	2 772	239 512
d) zmiany wartości w okresie, w tym:	-183 482	-192 694	-63 548	-47	-2 974	-442 745
- reklasyfikacja do rzeczowych aktywów trwałych	-1 772	-64 029	-250	0	0	-66 051
- sprzedaż aktywów trwałych do zbycia	-181 635	-129 357	-63 301	-47	-2 974	-377 314
e) zmiana odpisów z tytułu utraty wartości w okresie, w tym:	11 491	157 878	59 497	47	227	229 140
- reklasyfikacja do rzeczowych aktywów trwałych	503	34 029	0	0	0	34 532
- sprzedaż aktywów trwałych do zbycia	10 988	126 736	59 709	47	227	197 707
f) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-349	-13 199	-452	-61	-159	-14 220
g) wartość aktywów trwałych do zbycia netto na koniec okresu	214	25 261	264	142	25	25 907

(23) AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO**23a. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

	30.06.2007			31.12.2006		
	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	13 509	-2 004	11 505	15 460	-6 087	9 373
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	21 062	-45 652	-24 590	16 417	-31 185	-14 768
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	184 970	-94 915	90 055	163 142	-91 053	72 089
Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	15 556	-75 439	-59 883	14 782	-32 287	-17 505
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	21 042	-25 781	-4 739	22 533	-73 131	-50 598
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	0	-13 460	-13 460	3 925	-16 904	-12 979
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	67 147	0	67 147	56 538	0	56 538
Świadczenia pracownicze	0	0	0	0	0	0
Rezerwy na przyszłe koszty	40 630	0	40 630	37 319	0	37 319
Wycena aktywów inwestycyjnych oraz zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	0	-554	-554	0	-2 317	-2 317
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	16 564	0	16 564	47 990	0	47 990
Pozostałe	15 773	-13 635	2 138	8 932	-6 704	2 228
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	396 253	-271 440	124 813	387 038	-259 668	127 370

23b. Zmiany z tytułu różnic przejściowych

	31.12.2006	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitały	30.06.2007
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	9 373	2 132		11 505
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	-14 768	-9 822		-24 590
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	72 089	17 966		90 055
Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	-17 505	-42 378		-59 883
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	-50 598	45 859		-4 739
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	-12 979	-481		-13 460
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	56 538	10 609		67 147
Świadczenia pracownicze	0	0		0
Rezerwy na przyszłe koszty	37 319	3 311		40 630
Wycena aktywów inwestycyjnych oraz zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	-2 317		1 763	-554
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	47 990	-31 426		16 564
Pozostałe	2 228	-90		2 138
Razem	127 370	-4 320	1 763	124 813

23c. Zmiany z tytułu różnic przejściowych

	1.01.2006	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitały	31.12.2006
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	42 465	-33 092		9 373
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	-11 444	-3 324		-14 768
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	-27 012	99 101		72 089
Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	-12 273	-5 232		-17 505
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	-433	-50 165		-50 598
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	-4 560	-8 419		-12 979
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	40 454	16 084		56 538
Świadczenia pracownicze	0	0		0
Rezerwy na przyszłe koszty	35 170	2 149		37 319
Wycena aktywów inwestycyjnych oraz zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	-6 475		4 158	-2 317
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	85 602	-37 612		47 990
Pozostałe	15 993	-13 765		2 228
Razem	157 487	-34 275	4 158	127 370

23d. Zmiany podatku odroczonego

	1.01.2007 - 30.06.2007	1.01.2006- 31.12.2006
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	2 132	-33 092
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	-9 822	-3 324
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	17 966	99 101
Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	-42 378	-5 232
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	45 859	-50 165
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	-481	-8 419
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	10 609	16 084
Świadczenia pracownicze	0	0
Rezerwy na przyszłe koszty	3 311	2 149
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	-31 426	-37 612
Pozostałe	-90	-13 765
Zmiany z tytułu podatku odroczonego odniesione na wynik	-4 320	-34 275
Zmiana z tytułu należności od Urzędu Skarbowego z tyt. Art. 38c	0	1 564
Sprzedaż aktywa z tytułu odroczonego podatku jako część przedsiębiorstwa	0	1 139
Zmiana stanu różnic przejściowych poprzedniego okresu - ostateczna deklaracja CIT	0	0
Wycena aktywów inwestycyjnych oraz zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	1 763	4 158

23e. Kwota ujemnych różnic przejściowych, w związku z którymi nie ujęto w bilansie składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rok wygaśnięcia różnic przejściowych	30.06.2007	31.12.2006
Bezterminowo	7 332	5 772
Razem	7 332	5 772

Wartość ujemnych różnic przejściowych prezentowana w powyższej tabeli została przeliczona obowiązującą stopą podatkową.

Bazując na zapisach MSR 12 Grupa dokonała kompensaty aktywa z tytułu podatku odroczonego z rezerwami z tytułu podatku odroczonego. W związku z faktem, że Grupa nie tworzy w świetle obowiązujących przepisów prawa grupy podatkowej, niniejsza kompensata została dokonana na poziomie poszczególnych podmiotów objętych konsolidacją.

	30.06.2007	31.12.2006
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	124 813	127 370
Rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-

(24) POZOSTAŁE AKTYWA

24. Pozostałe aktywa

	30.06.2007	31.12.2006
Koszty do rozliczenia w czasie	46 562	60 093
Dochody do otrzymania	660	251
Konta z tytułu rozliczeń międzybankowych	198	32 849
Konta rozliczeniowe z tytułu transakcji na instrumentach finansowych	127 686	129 051
Należności od dłużników różnych	77 783	55 606
Rozrachunki publiczno-prawne, w tym:	69 771	91 648
- z tytułu należności od Urzędu Skarbowego z tyt. Art. 38 a CIT	9 795	9 795
- z tytułu zapłaconego podatku od dywidendy	13 903	46 270
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	5 155	5 155
Pozostałe	4 144	2 992
Razem pozostałe aktywa, brutto	331 959	377 646
Rezerwy	-9 114	-9 231
Razem pozostałe aktywa, netto	322 845	368 415

Grupa nie posiada statusu podatkowej grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy o CIT i każda z objętych konsolidacją spółek, funkcjonuje jako odrębny podatnik. W efekcie straty podatkowe, ulgi i wszelkiego typu przewidziane przez przepisy pomniejszenia podatku dochodowego, występujące (wygenerowane) w jednej spółce, nie mogą pomniejszać zobowiązań podatkowych innej spółki objętej konsolidacją.

(25) ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW

25a. Zobowiązania wobec banków

	30.06.2007	31.12.2006
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0
W rachunku bieżącym	197 161	32 551
Depozyty terminowe	1 613 174	1 967 844
Otrzymane kredyty i pożyczki	1 541 762	1 592 574
Odsetki	5 848	7 236
Zobowiązania wobec banków, razem	3 357 945	3 600 205

25b. Zobowiązania wobec banków wg terminów zapadalności

	30.06.2007	31.12.2006
Rachunki bieżące	197 161	32 551
- do 1 miesiąca	1 134 985	1 672 635
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	110 081	290 134
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	368 108	5 075
- powyżej 1 roku do 5 lat	126 151	1 323 231
- powyżej 5 lat	280 247	269 343
Odsetki	5 848	7 236
Razem	3 357 945	3 600 205

25c. Zobowiązania wobec banków wg struktury walutowej

	30.06.2007	31.12.2006
w walucie polskiej	1 779 398	1 998 392
w walutach obcych (po przeliczeniu na zł):	1 578 547	1 601 813
- waluta: USD	47 004	173 951
- waluta: EURO	152 750	73 011
- waluta: CHF	1 378 793	1 354 851
Razem	3 357 945	3 600 205

(26) ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (PRZEZNACZONE DO OBROTU)

26. Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)

	30.06.2007	31.12.2006
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych	355 906	298 709
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	355 906	298 709

Podział ujemnej wyceny instrumentów pochodnych na poszczególne typy instrumentów został zaprezentowany w notcie **(15)**

(27) INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE

Informacje zamieszczono w notcie **(16) INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE**

(28) ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

28a. Zobowiązania wobec klientów wg struktury rodzajowej

	30.06.2007	31.12.2006
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	6 410 320	5 795 825
Rachunki bieżące	2 038 392	2 059 635
Depozyty terminowe	4 187 566	3 605 611
Inne	169 803	119 128
Naliczone odsetki	14 559	11 451
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	1 706 213	1 357 681
Rachunki bieżące	602 266	704 113
Depozyty terminowe	1 084 314	643 419
Inne	16 965	8 714
Naliczone odsetki	2 668	1 435
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	9 100 885	8 915 795
Rachunki bieżące	3 059 358	2 547 895
Depozyty terminowe	5 816 839	6 126 314
Inne	167 840	187 824
Naliczone odsetki	56 848	53 762
Razem zobowiązania wobec klientów	17 217 418	16 069 301

28b. Zobowiązania wobec klientów wg terminów zapadalności

	30.06.2007	31.12.2006
Rachunki bieżące	5 700 016	5 311 643
- do 1 miesiąca	6 934 657	5 815 534
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 431 877	2 184 790
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 919 305	2 351 384
- powyżej 1 roku do 5 lat	157 364	339 294
- powyżej 5 lat	124	8
Odsetki	74 075	66 648
Razem zobowiązania wobec klientów	17 217 418	16 069 301

28c. Zobowiązania wobec klientów wg struktury walutowej

	30.06.2007	31.12.2006
w walucie polskiej	15 111 594	13 948 848
w walutach obcych (po przeliczeniu na zł):	2 105 824	2 120 453
- waluta: USD	983 246	1 143 227
- waluta: EURO	1 043 306	911 882
- waluta: GBP	69 184	53 302
- waluta: CHF	6 014	7 979
pozostałe waluty (w tys. zł)	4 074	4 063
Razem	17 217 418	16 069 301

(29) ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU SPRZEDANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z UDZIELONYM PRYZRZECZENIEM ODKUPU

29. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu

	30.06.2007	31.12.2006
a) od banków	555 001	85 947
b) od klientów	2 701 078	1 341 295
c) odsetki	2 314	892
Razem	3 258 393	1 428 134

(30) ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

30a. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	30.06.2007	31.12.2006
Wyemitowane obligacje i bony dłużne	79 761	0
Weksle własne	5 705	5 705
Odsetki	0	0
Razem	85 466	5 705

- do 1 miesiąca	79 761	0
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	5 705	5 705
- powyżej 1 roku do 5 lat	0	0
- powyżej 5 lat	0	0
Odsetki	0	0
Razem	85 466	5 705

30b. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
Stan na początek okresu	5 705	69 436
Zwiększenia, z tytułu:	79 761	6 240
- emisja obligacji	79 761	0
- zakup weksla przez NBP	0	5 705
- naliczenie dyskonta /odsetek	0	535
Zmniejszenia, z tytułu:	0	-69 971
- wykup obligacji	0	-45 760
- wykup weksla od NBP	0	-22 836
- rozliczenie dyskonta/wypłata odsetek	0	-1 375
Stan na koniec okresu	85 466	5 705

30c. Dłużne papiery wartościowe wg rodzaju

Wg stanu na 30.06.2007	Wartość bilansowa	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Rynek notowań
Bank Millennium S.A. - weksel restrukturyzacyjny	5 705	1,00%	04.11.2007	nie notowane
Millennium Leasing Sp. z o.o. – obligacje	79 761	4,98%	26.07.2007	nie notowane

30d. Dłużne papiery wartościowe wg rodzaju

Wg stanu na 31.12.2006	Wartość bilansowa	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Rynek notowań
Bank Millennium S.A. - weksel restrukturyzacyjny	5 705	1,00%	04.11.2007	nie notowane

(31) REZERWY**31a. Rezerwy**

	30.06.2007	31.12.2006
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	12 990	10 400
Razem	12 990	10 400

31b. Zmiana stanu rezerw

	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
<i>Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe</i>		
Stan na początek okresu	10 400	16 468
Utworzenie rezerw	31 973	26 842
Rozwiązanie rezerw	-29 254	-32 879
Różnice kursowe	-129	-31
Stan na koniec okresu	12 990	10 400
Rezerwy ogółem	12 990	10 400

Informacja o rezerwach na roszczenia ze spraw spornych znajduje się w **nocie (33)**

(32) REZERWA NA ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

	30.06.2007	31.12.2006
32. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	0	0

(33) POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

33a. Pozostałe zobowiązania

	30.06.2007	31.12.2006
Krótkoterminowe	442 722	684 805
Koszty do zapłacenia - premie, wynagrodzenia	57 120	58 515
Koszty do zapłacenia - pozostałe	55 699	84 771
Konta rozliczeniowe	151 530	361 742
Wierzyciele różni	80 376	56 454
Zobowiązania wobec budżetu	17 995	10 741
Przychody przyszłych okresów	23 046	18 335
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	12 534	13 096
Rezerwy na roszczenia sporne	7 740	7 629
Pozostałe	36 681	73 522
Długoterminowe	57 424	56 294
Rezerwy na odprawy emerytalne	8 492	8 680
Przychody przyszłych okresów	894	627
Rezerwy na roszczenia sporne	12 158	12 158
Koszty do zapłacenia - pozostałe	169	1 030
Pozostałe	35 711	33 800
Razem	500 146	741 099

33b. Zmiana stanu rezerw na roszczenia sporne

	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
Stan na początek okresu	19 787	939
Utworzenie rezerw	882	19 095
Rozwiązanie rezerw	771	247
Stan na koniec okresu	19 898	19 787

(34) ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE

34a. Zobowiązania podporządkowane

	30.06.2007	31.12.2006
Nazwa jednostki	-	-
Waluta pożyczki	EUR	EUR
Wartość pożyczki w walucie	80 000	80 000
Wartość pożyczki w PLN	301 264	306 496
Warunki oprocentowania	5,69%	5,19%
Termin wymagalności	12.12.2011 r.	12.12.2011 r.
Odsetki	1 480	813
Stan bilansowy zobowiązań podporządkowanych	302 744	307 309

OBLIGACJE WALUTOWE BANKU

W dniu 12 grudnia 2001 r., BBG Finance B.V. spółka z ograniczoną odpowiedzialnością utworzona w Holandii - zależna od Grupy, wyemitowała obligacje podporządkowane, o zmiennym oprocentowaniu z terminem wykupu w 2011 r. o łącznej wartości nominalnej 80 000 000 EUR. Obligacje zostały wyemitowane na podstawie umowy powierniczej zawartej tego samego dnia przez BBG Finance z Bankiem i Bank of New York jako powiernikiem, działającym na rzecz inwestorów nabywających obligacje.

Grupa wyemitowała i zbyła obligacje w celu podniesienia swojej zdolności kredytowej, w tym, poprzez podwyższenie funduszy uzupełniających.

W lutym 2002 roku Grupa otrzymała decyzję Komisji Nadzoru Bankowego, w sprawie wyrażenia zgody na zaliczenie do funduszy uzupełniających Grupy do dnia 12.12.2011 r., środków pieniężnych w kwocie 275 000 000 zł, uzyskanych poprzez emisję i zbycie dziesięcioletnich obligacji podporządkowanych BBG Finance B.V w kwocie 80 000 000 EUR.

34b. Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych

	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
Stan na początek okresu	307 309	309 504
Zwiększenia, z tytułu:	9 660	14 006
- naliczenie odsetek	9 660	14 006
- różnice kursowe	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	-14 225	-16 201
- spłata odsetek	-8 993	-13 913
- różnice kursowe	-5 232	-2 288
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	302 744	307 309

(35) KAPITAŁ WŁASNY

35a. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał podstawowy Banku Millennium S.A. (stanowiący jednocześnie kapitał podstawowy Grupy) wynosi 849 181 744 zł i dzieli się na 849 181 744 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda, co prezentuje poniższa tabela.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY				Wartość nominalna jednej akcji = 1 zł.			
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii / emisji	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy
A	imiennie założycielskie	x2 co do głosu	106 850	106 850	gotówka	30.06.1989	30.06.1989
B1	imiennie zwykłe		150 000	150 000	gotówka	13.06.1990	01.01.1990
B2	imiennie zwykłe		150 000	150 000	gotówka	13.12.1990	01.01.1990
C	na okaziciela zwykłe		4 693 150	4 693 150	gotówka	17.05.1991	01.01.1991
D1	na okaziciela zwykłe		1 700 002	1 700 002	gotówka	31.12.1991	01.01.1992
D2	na okaziciela zwykłe		2 611 366	2 611 366	gotówka	31.01.1992	01.01.1992
D3	na okaziciela zwykłe		1 001 500	1 001 500	gotówka	10.03.1992	01.01.1992
E	na okaziciela zwykłe		6 000 000	6 000 000	gotówka	28.05.1993	01.01.1992
F	na okaziciela zwykłe		9 372 721	9 372 721	gotówka	10.12.1993	01.01.1993
G	na okaziciela zwykłe		8 000 000	8 000 000	gotówka	30.05.1994	01.10.1993
H	na okaziciela zwykłe		7 082 129	7 082 129	gotówka	24.10.1994	01.10.1994
Podwyższenie wart. nominalnej akcji z 1 do 4 PLN				122 603 154	kapitał zapasowy	24.11.1994	
Split akcji w stosunku 1:4			122 603 154			5.12.1994	
I	na okaziciela zwykłe		65 000 000	65 000 000	gotówka	12.08.1997	01.10.1996
J	na okaziciela zwykłe		196 120 000	196 120 000	kapitały Banku Gdańskiego S.A.	12.09.1997	01.10.1996
K	na okaziciela zwykłe		424 590 872	424 590 872	gotówka	31.12.2001	01.01.2001
Liczba akcji razem			849 181 744				
Kapitał akcyjny razem				849 181 744			

W okresie sprawozdawczym były dokonywane konwersje akcji z imiennych na okaziciela. W wyniku konwersji liczba akcji imiennych zmniejszyła się i wg stanu na dzień 30.06.2007 r. wynosiła 109 356, z czego 62 200 akcji to akcje założycielskie.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym kapitał podstawowy Grupy nie ulegał zmianom. Najwięksi akcjonariusze jednostki dominującej Grupy – Banku (powyżej 5% udział w głosach WZA) przedstawiali się następująco:

Akcjonariusze według stanu na 30.06.2007 r.

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Ilość akcji</i>	<i>% udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Ilość głosów</i>	<i>% udział w głosach na WZA</i>
Banco Comercial Portugues S.A.	556 325 794	65,51	556 325 794	65,51

Akcjonariusze według stanu na 31.12.2006 r.

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Ilość akcji</i>	<i>% udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Ilość głosów</i>	<i>% udział w głosach na WZA</i>
Banco Comercial Portugues S.A.	556 325 794	65,51	556 325 794	65,51

Dane dotyczące ilości akcji, procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu przygotowane zostały w oparciu o informacje zawarte w zawiadomieniach skierowanych do Banku przez akcjonariuszy, na podstawie art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych.

Zgodnie z wymogami MSSF 1 (Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy) Grupa Kapitałowa ma obowiązek zastosować do sporządzania sprawozdań finansowych MSR 29 (Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji) retrospektywnie.

Na podstawie paragrafu 24 MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji” składniki kapitału własnego (za wyjątkiem zysków zatrzymanych oraz wszelkich nadwyżek z aktualizacji wyceny aktywów) powinny zostać przekształcone przy zastosowaniu ogólnego indeksu cen, począwszy od daty, w której kapitały te zostały wniesione lub powstały w inny sposób za okres, w którym gospodarka, w której dany podmiot prowadzi działalność, była gospodarką w myśl MSR 29 hiperinflacyjną.

Efekt przeliczenia odpowiednich składników kapitału własnego wskaźnikami inflacji powinien zostać ujęty drugostronnie w niepodzielonym wyniku finansowym lat ubiegłych. Zastosowanie przepisów paragrafu 24 MSR 29 spowodowałoby wzrost kapitału zakładowego i kapitału zapasowego – nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną o kwotę 222 907 tys. zł. (zgodnie z poniższą tabelą) i jednocześnie obciążenie w takiej samej wysokości niepodzielonego wyniku finansowego lat ubiegłych.

Kapitał:	Zmiana w tys. zł
- zakładowy	110 487
- zapasowy	112 420
Razem	222 907

Pełne wprowadzenie wymogów MSR 29 rodziłoby skutki prawne w związku z koniecznością zmiany kapitału akcyjnego na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych i Prawa Bankowego. Jednocześnie z uwagi na fakt, że efekty przeszacowania, o których mowa powyżej, nie mają wpływu na zmianę wartości aktywów netto Grupy Kapitałowej, Zarząd Banku uważa, że ujęcie takiej korekty nie miałoby istotnego wpływu na prawidłowość i rzetelność przedstawienia sytuacji finansowej prezentowanej w niniejszym sprawozdaniu.

35b. KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY

Kapitał z aktualizacji wyceny Grupy powstaje w rezultacie rozpoznania:

- efektu wyceny (według wartości godziwej) aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w kwocie netto, to jest po uwzględnieniu podatku odroczonego. Wyksięgowanie niniejszych wartości z kapitału z aktualizacji wyceny następuje w momencie wyłączenia z ksiąg rachunkowych całości lub części wycenianych aktywów (efekt wyceny jest wtedy odnoszony do rachunku zysków i strat),
- efektu wyceny (według wartości godziwej) instrumentów pochodnych stanowiących zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych w kwocie netto, to jest po uwzględnieniu podatku odroczonego. W kapitale z aktualizacji wyceny, ujmowana jest część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym przepływy pieniężne, która stanowi efektywne zabezpieczenie natomiast nieefektywna część zysków lub strat związanych z tym instrumentem zabezpieczającym ujmowana jest w rachunku zysków i strat.

Kapitał z aktualizacji wyceny

	30.06.2007	31.12.2006
Efekt wyceny (brutto)	2 922	12 199
Podatek odroczonego	-554	-2 318
Efekt wyceny netto	2 368	9 881

Źródła zmian kapitału z aktualizacji wyceny przedstawiają się następująco (dane w tys. zł):

Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży 1.01.2007 - 30.06.2007

	Wartość brutto	Podatek odroczonego	Razem
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	11 459	-2 177	9 282
Przeniesienie do rachunku zysków i strat okresu w efekcie sprzedaży	-4 838	919	-3 919
Zmiana kapitałów w związku z zapadalnością papierów wartościowych	-1 744	331	-1 413
Zyski/straty z rewaluacji aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesione na kapitał własny	-722	138	-584
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	4 155	-788	3 367

Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży
1.01.2006 - 31.12.2006

	Wartość brutto	Podatek odroczony	Razem
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	34 091	-6 479	27 612
Przeniesienie do rachunku zysków i strat okresu w efekcie sprzedaży	-1 277	244	-1 033
Zmiana kapitałów w związku z zapadalnością papierów wartościowych	-9 130	1 735	-7 395
Zyski/straty z rewaluacji aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesione na kapitał własny	-12 225	2 323	-9 902
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	11 459	-2 177	9 282

Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne
1.01.2007 - 30.06.2007

	Wartość brutto	Podatek odroczony	Razem
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	739	-140	599
Zyski/straty z wyceny instrumentu zabezpieczającego odniesione do kapitału z aktualizacji wyceny w ciągu okresu sprawozdawczego	-1972	374	-1598
Zyski/straty usunięte z kapitału własnego i odniesione na wynik finansowy za okres sprawozdawczy	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-1233	234	-999

Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne
1.01.2006 - 31.12.2006

	Wartość brutto	Podatek odroczony	Razem
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0
Zyski/straty z wyceny instrumentu zabezpieczającego odniesione do kapitału z aktualizacji wyceny w ciągu okresu sprawozdawczego	739	-140	599
Zyski/straty usunięte z kapitału własnego i odniesione na wynik finansowy za okres sprawozdawczy	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	739	-140	599

35c. Zyski zatrzymane

	kapitał zapasowy	kapitał rezerwowy	fundusz ogólnego ryzyka bankowego	niepodzielony wynik	RAZEM
Zyski zatrzymane na początek okresu 01.01.2007	224 439	100 736	88 366	471 008	884 549
- podział zysku, w tym:					
- odpis z zysku na kapitał zapasowy	884	0	0	-884	0
- wypłata dywidendy	0	0	0	-144 361	-144 361
- wynik netto bieżącego okresu	0	0	0	212 146	212 146
Zyski zatrzymane na koniec bieżącego okresu 30.06.2007	225 323	100 736	88 366	537 909	952 334

35d. Zyski zatrzymane

	kapitał zapasowy	kapitał rezerwowy	fundusz ogólnego ryzyka bankowego	niepodzielony wynik	RAZEM
Zyski zatrzymane na początek okresu 01.01.2006	110 507	243 700	88 366	599 747	1 042 320
- podział zysku, w tym:					
- odpis z zysku na kapitał zapasowy	140 237	0	0	-140 237	0
- wypłata dywidendy	0	0	0	-458 558	-458 558
- pokrycie straty z lat ubiegłych	-26 305	-142 964	0	169 269	0
- wynik netto bieżącego okresu	0	0	0	300 787	300 787
Zyski zatrzymane na koniec bieżącego okresu 31.12.2006	224 439	100 736	88 366	471 008	884 549

IX. DYWIDENDY ZA ROK 2006

W dniu 26.03.2007 r. ZWZA Banku podjęło uchwałę o przeznaczeniu na wypłatę dywidendy kwoty 144.360.896,48 zł, co daje 0,17 zł brutto na jedną akcję, wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 23.05.2007 r.

X. WARTOŚĆ GODZIWA

Najlepszym odzwierciedleniem wartości godziwej instrumentów finansowych jest ich wartość rynkowa. W przypadku wielu produktów i transakcji, dla których wartość rynkowa nie jest dostępna, wartość godziwa musi być szacowana za pomocą wewnętrznych modeli opartych na dyskontowaniu przepływów finansowych.

Przepływy finansowe dla różnych instrumentów są wyznaczone zgodnie z ich indywidualną charakterystyką, a czynniki dyskontujące uwzględniają zmiany w czasie zarówno rynkowych stóp procentowych, jak i marż.

Wszystkie modelowe oszacowania zawierają pewną dozę arbitralności i dlatego odzwierciedlają wyłącznie wartość instrumentów, dla których zostały stworzone. W tych warunkach prezentowane wartości różnic między wartościami godziwymi i bilansowymi nie mogą być rozumiane jako korekty wartości ekonomicznej Grupy Banku Millennium.

Główne założenia i metody zastosowane do oszacowania wartości godziwej aktywów i pasywów Grupy są następujące:

Należności i zobowiązania wobec banków (umowa strukturyzowana)

Jest to transakcja, na którą składa się jednoczesne nabycie długoterminowej zero kuponowej obligacji oraz zaciągnięcie długoterminowej pożyczki stałoprocentowej od emitenta obligacji.

Wartość godziwa obu stron transakcji została oszacowana poprzez zdyskontowanie związanych z nią przepływów finansowych w terminie zapadalności/wymagalności przy zastosowaniu bieżącej stopy zero kuponowej oraz marży przeskalowanej w celu dostosowania do bieżącego poziomu stóp rynkowych.

Pozostałe należności i zobowiązania wobec banków

Wartość godziwa tych instrumentów finansowych została wyznaczona poprzez zdyskontowanie bieżącymi stopami przyszłych przepływów kapitałowych i odsetkowych przy założeniu ich wystąpienia w terminach kontraktowych.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom

Wartość godziwa instrumentów tego rodzaju bez terminu zapadalności oraz o krótkich terminach zapadalności, ze względu na ich krótkoterminowy charakter oraz stabilną w czasie politykę Banku w odniesieniu do tego portfela, jest zbliżona do wartości bilansowej. Dla produktów leasingowych zmiennoprocentowych wartość godziwą oszacowano poprzez skorygowanie wartości bilansowej o zdyskontowane przepływy wynikające z różnicy marż. Wartość godziwa instrumentów o określonym długim terminie zapadalności została oszacowana poprzez zdyskontowanie związanych z nimi przepływów finansowych w terminach i na warunkach wynikających z umów przy zastosowaniu bieżących stóp zero kuponowych oraz marż na ryzyko kredytowe.

W przypadku kredytów mieszkaniowych dodatkowo został uwzględniony efekt wcześniejszej spłaty.

Zobowiązania wobec klientów

Wartość godziwa tego rodzaju instrumentów bez terminu wymagalności lub o terminie wymagalności poniżej 3 miesięcy została uznana przez Bank za zbliżoną do wartości bilansowej.

Wartość godziwa instrumentów o terminie wymagalności równym 3 lub więcej miesięcy została wyznaczona poprzez zdyskontowanie bieżącymi stopami przyszłych przepływów kapitałowych i odsetkowych przy założeniu ich wystąpienia w terminach kontraktowych.

Zobowiązania podporządkowane

Pozycję tę stanowi obligacja wyemitowana w euro. Wartość godziwa tego instrumentu finansowego została oszacowana na podstawie modelu stosowanego do wyznaczania wartości rynkowej obligacji o zmiennym oprocentowaniu przy bieżącym poziomie stóp rynkowych i historycznej marży na ryzyko kredytowe.

Poniższa tabela przedstawia wyniki opisanych wyżej analiz na dzień 30 czerwca 2007 roku:

Dane w milionach zł

Instrument finansowy	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Różnica
Należności od banków – umowa strukturyzowana	316,59	280,32	36,27
Zobowiązania wobec banków – umowa strukturyzowana	316,59	280,32	36,27
Razem netto			0,00
Obligacja NBP	162,62	162,27	0,35
Obligacja skarbową BRW	10,17	10,03	0,13
Obligacje pozarządowe	49,79	49,72	0,07
Depozyty międzybankowe udzielone	692,10	692,26	-0,16
Kredyt konsorcjalny	1 269,42	1 261,52	7,90
Depozyty międzybankowe przyjęte	1 609,32	1 609,70	-0,38
Leasing	1 794,00	1 778,22	15,78
Kredyty hipoteczne	10 293,83	10 139,37	154,46
Depozyty Klientów o stałym oprocentowaniu	2 077,02	2 079,65	-2,64
Zobowiązania podporządkowane	302,19	301,26	0,92

XI. DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ

Na dzień 30.06.2007 r. następujące aktywa Banku stanowiły zabezpieczenie zobowiązań:

					w tys. PLN	
Lp.	Rodzaj aktywa	Portfel	Zabezpieczane zobowiązanie	Wartość nominalna aktywa	Wartość bilansowa aktywa	
1.	Obligacje skarbowe DZ0109	dostępne do sprzedaży	zastaw na rzecz NBP - zabezpieczenie pomocy otrzymanej przez Bank od NBP	6 847	7 092	
2.	Obligacje skarbowe DZ0109	przeznaczone do obrotu	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	75 000	77 685	
3.	Obligacje skarbowe DZ0110	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	120 000	125 335	
4.	Obligacje skarbowe DZ0811	dostępne do sprzedaży	wstępny depozyt zabezpieczający transakcje na kontraktach terminowych na obligacje	500	518	
5.	Bony 070808	skarbowe dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	50 000	49 775	
6.	Środki pieniężne		wpłata na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych	70	70	
RAZEM				252 417	260 475	

Warunki umów ustanowienia zabezpieczeń zobowiązań Banku nie odbiegają od obowiązujących powszechnie na rynku standardów.

Na dzień 31.12.2006 r. następujące aktywa Banku stanowiły zabezpieczenie zobowiązań:

				w tys. PLN	
Lp.	Rodzaj aktywa	Portfel	Zabezpieczane zobowiązanie	Wartość nominalna aktywa	Wartość bilansowa aktywa
1.	Obligacje skarbowe DZ0109	dostępne do sprzedaży	zastaw na rzecz NBP - zabezpieczenie pomocy otrzymanej przez Bank od NBP	54 825	58 699
2.	Obligacje skarbowe DZ0109	przeznaczone do obrotu	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	75 000	80 300
3.	Obligacje skarbowe DZ0110	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	120 000	129 505
4.	Obligacje skarbowe DZ0811	dostępne do sprzedaży	wstępny depozyt zabezpieczający transakcje na kontraktach terminowych na obligacje	500	508
5.	Bony skarbowe 070808	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	44 000	42 902
6.	Środki pieniężne		wpłata na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych	70	70
RAZEM				294 395	311 984

XII. PAPIERY WARTOŚCIOWE STANOWIĄCE PRZEDMIOT TRANSAKCJI Z PRYZRZECZENIEM ODKUPU

Na dzień 30.06.2007 r. następujące papiery wartościowe (prezentowane w bilansie Grupy) stanowiły przedmiot transakcji z przyrzeczeniem odkupu (SBB):

Rodzaj papieru wartościowego	Portfel	Wartość nominalna	Wartość bilansowa
Obligacje skarbowe	dostępne do sprzedaży	317 816	330 214
Obligacje skarbowe	przeznaczone do obrotu	2 675 521	2 663 764
Bony skarbowe	przeznaczone do obrotu	271 340	264 415
RAZEM		3 264 677	3 258 393

W następstwie zawarcia transakcji z przyrzeczeniem odkupu, których przedmiotem są papiery wartościowe prezentowane w powyższej tabeli, Bank jest narażony na ryzyka analogiczne jak w przypadku posiadania papierów wartościowych o tej samej charakterystyce we własnym portfelu.

Na dzień 31.12.2006 r. następujące papiery wartościowe (prezentowane w bilansie Grupy) stanowiły przedmiot transakcji z przyrzeczeniem odkupu (SBB):

Rodzaj papieru wartościowego	Portfel	Wartość nominalna	Wartość bilansowa
Obligacje skarbowe	dostępne do sprzedaży	511 228	509 282
Obligacje skarbowe	przeznaczone do obrotu	843 318	841 752
Bony skarbowe	dostępne do sprzedaży	77 990	77 100
RAZEM		1 432 536	1 428 134

XIII. DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Na potrzeby sprawozdania z przepływów środków pieniężnych jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty Grupa sklasyfikowała następujące aktywa finansowe:

Dane w tys. zł

	30.06.2007	31.12.2006
Gotówka w kasie i środki na rachunkach w Banku Centralnym	773 831	965 834
Należności z tytułu lokat międzybankowych (*)	740 747	551 138
Dłużne papiery wyemitowane przez Skarb Państwa (*)	48 293	125 775
w tym dostępne do sprzedaży	45 694	89 808
w tym przeznaczone do obrotu	2 599	35 967
Razem	1 562 871	1 642 747

(*) aktywa finansowe z terminem zapadalności poniżej 3 miesięcy

Na potrzeby sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przyjęto następującą klasyfikację rodzajów działalności:

1. działalność operacyjna – obejmuje podstawowy zakres działalności związany ze świadczeniem usług przez jednostki Grupy, obejmujący działania mające na celu wygospodarowanie zysku, a nie będące działalnością inwestycyjną lub finansową,
2. działalność inwestycyjna obejmuje czynności związane z nabywaniem i zbywaniem składników majątku trwałego w szczególności aktywów finansowych nie sklasyfikowanych do kategorii przeznaczone do obrotu, akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych oraz rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych.
3. działalność finansowa obejmuje działania związane z pozyskiwaniem środków w formie kapitałów bądź zobowiązań jak również obsługę źródeł finansowania.

XIV. INFORMACJE O PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI POWIERNICZEJ

Na dzień 30.06.2007 r. Departament Powierniczy Banku Millennium S.A. (DPO) prowadził 3 649 rachunków papierów wartościowych, na których były przechowywane aktywa Klientów o łącznej wartości 59,7 mld PLN, co stanowiło wzrost o 145% w stosunku do stycznia 2007. Przychody na działalności powierniczej za I półrocze 2007 wyniosły 3,84 mln PLN (wzrost o 56,5% r/r), a wynik 1,94 mln PLN (wzrost o 53% r/r).

DPO pełni funkcję banku depozytariusza dla 16 funduszy inwestycyjnych z grupy Millennium TFI S.A. oraz 10 funduszy inwestycyjnych FORUM TFI S.A. W okresie I półrocza 2007 roku DPO pozyskał 21 nowych klientów korporacyjnych (w tym pięć podmiotów zagranicznych) oraz sfinalizował negocjacje oferty świadczenia usług banku depozytariusza dla nowo powstałego SATUS TFI, które będzie zarządzało 5 funduszami zamkniętymi.

W związku z rosnącym zainteresowaniem Klientów instytucji finansowych, DPO rozpoczął prace mające na celu poszerzenie oferty usług powierniczych o zagraniczne rynki kapitałowe z regionu CEE. W tym celu została nawiązana ścisła współpraca z Millennium BCP, które będzie pełniło rolę globalnego powiernika.

XV. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

(1) Opis transakcji z podmiotami powiązanymi

Wszelkie transakcje dokonane pomiędzy podmiotami Grupy w I półroczu 2007 były zawierane na warunkach rynkowych i wynikały z bieżącej działalności. Poniżej przedstawione zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji danych, najistotniejsze kwoty transakcji wewnątrzgrupowych zawartych pomiędzy następującymi podmiotami:

- BANK MILLENNIUM,
- MILLENNIUM DOM MAKLESKI,
- MILLENNIUM LEASE,
- TBM,
- MILLENNIUM LEASING,
- BBG FINANCE BV,
- MILLENNIUM SERVICE,

oraz kwoty transakcji z podmiotem dominującym w stosunku do Banku – MILLENNIUM BCP.

AKTYWA I PASYWA Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
WG STANU NA 30.06.2007

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
AKTYWA		
Rachunki i depozyty	431 963	27 760
Należności z tytułu kredytów, pożyczek, skupionych wierzytelności	1 976 924	0
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	60 103	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych objętych konsolidacją	169 702	0
Inwestycyjne aktywa finansowe	54 820	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe (wycena instrumentów pochodnych)	640	11 918
Pozostałe aktywa	184 331	0
PASYWA		
Zobowiązania tytułu przyjętych depozytów, kredytów, pożyczek, sprzedanych wierzytelności	2 576 455	1 067
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	60 103	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	54 774	0
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe (wycena instrumentów pochodnych)	640	9 350
Pozostałe pasywa	32 442	0

AKTYWA I PASYWA Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
WG STANU NA 31.12.2006

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
AKTYWA		
Rachunki i depozyty	383 686	48 934
Należności z tytułu kredytów, pożyczek, skupionych wierzytelności	1 382 072	0
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	49 552	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych objętych konsolidacją	165 781	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe (wycena instrumentów pochodnych)	326	19 202
Pozostałe aktywa, w tym:	582 674	0
- dywidenda do otrzymania przez Bank od Millennium Leasing Sp. z o.o.	506 363	0
PASYWA		
Zobowiązania tytułu przyjętych depozytów, kredytów, pożyczek, sprzedanych wierzytelności	1 834 789	57
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	49 552	0
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe (wycena instrumentów pochodnych)	326	23 781
Pozostałe pasywa, w tym:	522 895	0
- dywidenda do zapłacenia przez Millennium Leasing Sp. z o.o. dla Banku	506 363	0

PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)**ZA OKRES 1.01-30.06.2007**

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Przychody z tytułu:		
Odsetek	45 839	2 977
Prowizji	55 304	0
Przychody z operacji finansowych	1 228	19 855
Należne/wypłacone dywidendy wewnątrzgrupowe	134 804	0
Pozostałe operacyjne	25 454	0
Koszty z tytułu:		
Odsetek	45 456	577
Prowizji	63 042	0
Koszty z operacji finansowych	362	22 617
Pozostałe operacyjne	10 182	0
Działania	14 558	-4 881

PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)**ZA OKRES 1.01-30.06.2006**

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Przychody z tytułu:		
Odsetek	38 376	4 158
Prowizji	15 726	0
Przychody z operacji finansowych	79	28 487
Należne/wypłacone dywidendy wewnątrzgrupowe	505 039	0
Pozostałe operacyjne	16 354	0
Koszty z tytułu:		
Odsetek	43 992	0
Prowizji	16 956	0
Koszty z operacji finansowych	1 218	14 020
Pozostałe operacyjne	9 350	0
Działania	7 013	57

TRANSAKCJE POZABILANSOWE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ) WG STANU NA 30.06.2007

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Zobowiązania warunkowe	238 804	0
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	141 457	879 408

TRANSAKCJE POZABILANSOWE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ) WG STANU NA 31.12.2006

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Zobowiązania warunkowe	140 474	0
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	121 776	1 110 942

(2) Informacje o wartości udzielonych zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji

Dane wg stanu na dzień 30.06.2007:

1. Osoby zarządzające posiadają limit zadłużenia ogółem w wysokości 820,0 tys. PLN, w tym niewykorzystany limit na kartach kredytowych w wysokości 778,2 tys. PLN
2. Nie wystąpiły czynne gwarancje udzielone osobom zarządzającym
3. Osoby nadzorujące posiadają limit zadłużenia w wysokości 155,0 tys. PLN, w tym niewykorzystany limit na kartach kredytowych w wysokości 148,2 tys. PLN
4. Bank wykazywał zaangażowanie w łącznej kwocie 12 709 tys. zł wobec podmiotu powiązanego personalnie z osobą nadzorującą Bank.

Saldo pożyczek udzielonych pracownikom z ZFŚS, wyniosło:

- w Banku - 4 878,2 tys. zł.,
- w Millennium Leasing - 1 242,1 tys. zł.

Bank nie prowadzi ewidencji pożyczek i kredytów udzielonych pracownikom w ramach bieżącej działalności, tj. na warunkach określonych dla Klientów Banku.

Dane wg stanu na dzień 31.12.2006:

1. Osoby zarządzające posiadają limit zadłużenia ogółem w wysokości 254,0 tys. PLN, w tym niewykorzystany limit na kartach kredytowych w wysokości 177,3 tys. PLN
2. Nie wystąpiły czynne gwarancje udzielone osobom zarządzającym
3. Osoby nadzorujące posiadają limit zadłużenia w wysokości 155,0 tys. PLN, w tym niewykorzystany limit na kartach kredytowych w wysokości 131,3 tys. PLN
4. Bank wykazywał zaangażowanie w łącznej kwocie 13 116 tys. zł wobec podmiotu powiązanego personalnie z osobą nadzorującą Bank.

Saldo pożyczek udzielonych pracownikom Banku z ZFŚS wyniosło 4 556,6 tys. zł.

Bank nie prowadzi ewidencji pożyczek i kredytów udzielonych pracownikom w ramach bieżącej działalności, tj. na warunkach określonych dla Klientów Banku.

(3) Informacje o wynagrodzeniach i korzyściach osób nadzorujących i zarządzających Bankiem

1. Wynagrodzenie Członków Zarządu Banku (dane w tys. zł):

Koszty wynagrodzeń i korzyści poniesionych przez Bank na rzecz osób zarządzających (tys. zł):

Okres	Krótkoterminowe wynagrodzenia i korzyści
1.01-30.06.2007	11 655,00
1.01-30.06.2006	11 761,00

Korzyści stanowią głównie koszty akomodacji zagranicznych Członków Zarządu.

W przypadku nie powołania na nową kadencję lub odwołania Członkom Zarządu przysługuje odprawa.

2. Wynagrodzenie Członków Rady Banku (dane w tys. zł):

Koszty wynagrodzeń i korzyści poniesionych przez Bank na rzecz osób nadzorujących (tys. zł):

Okres	Krótkoterminowe wynagrodzenia i korzyści
1.01-30.06.2007	1 149,00
1.01-30.06.2006	1 165,90

(4) Stan akcji Banku posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące Bank (pełniące swoje funkcje w dniu 30 czerwca 2007)

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na 30.06.2007	Ilość akcji na 31.12.2006
Bogusław Kott	Prezes Zarządu	3 023 174	3 023 174
Luis Pereira Coutinho	Wiceprezes Zarządu	0	0
Fernando Bicho	Członek Zarządu	0	0
Juliana Boniuk-Gorzelańczyk	Członek Zarządu	490 000	490 000
Wojciech Haase	Członek Zarządu	5 246	5 246
Joao Bras Jorge	Członek Zarządu	0	0
Wiesław Kalinowski	Członek Zarządu	-	0
Zbigniew Kudaś	Członek Zarządu	0	0
Jerzy Andrzejewicz	Prokurent	6 260	6 260
Maciej Bednarkiewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	94	94
Ryszard Pospieszyński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	26 200	26 200
Christopher de Beck	Członek Rady	95 000	95 000
Dimitrios Contominas	Członek Rady	0	0
PedroTeixeira Duarte	Członek Rady	0	0
Marek Furtek	Członek Rady	1	1
Jorge Manuel Jardim Goncalves	Członek Rady	10 000	10 000
Andrzej Koźmiński	Członek Rady	0	0
Francisco de Lacerda	Członek Rady	0	0
Vasco de Mello	Członek Rady	0	0
Paulo Teixeira Pinto	Członek Rady	0	0
Marek Rocki	Członek Rady	0	0
Dariusz Rosati	Członek Rady	0	0
Zbigniew Sobolewski	Członek Rady	0	0

XVI. ZARZADZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

Ryzyko jest nierozdzielnie związane z działalnością na rynkach finansowych i stanowi fundamentalny czynnik wpływający na zachowanie uczestników rynku, a w szczególności instytucji finansowych. Większość decyzji finansowych i biznesowych jest obecnie podejmowana z uwzględnieniem generowanego przy tej okazji ryzyka. Identyfikacja, pomiar, analiza, kontrola i zarządzanie ryzykiem wymaga wykorzystania szerokiego spektrum metod i zaawansowanych narzędzi matematycznych. Mając to na uwadze Grupa opracowała i wprowadziła w życie politykę zarządzania ryzykiem oraz służącą jej realizacji strategię. Polityka zarządzania ryzykami Banku ma na celu kwantyfikację i parametryzację różnych typów ryzyk pod kątem optymalizacji struktury bilansu i pozycji pozabilansowych Grupy przy uwzględnieniu założonego poziomu rentowności prowadzonej działalności biznesowej. Główne obszary analizy – stanowiące jednocześnie obszary zagrożeń dla działalności bankowej – obejmują: ryzyko kredytowe, rynkowe, ryzyko płynności oraz ryzyko operacyjne.

Na poziomie strategicznym za tworzenie i monitorowanie polityki zarządzania ryzykiem odpowiedzialny jest Zarząd. Na poziomie operacyjnym za zarządzanie poszczególnymi obszarami ryzyka bankowego i ich bieżącą kontrolę odpowiedzialne są, w ramach określonych przez Zarząd kompetencji, komitety tj. Komitet Kontroli Ryzyka, Komitet Kapitałów, Aktywów i Pasywów, Komitet Kredytowy oraz Komitet Procesów i Ryzyka Operacyjnego.

Wszystkie typy ryzyka są monitorowane i kontrolowane pod względem zyskowności prowadzonej działalności i poziomu kapitału niezbędnego do zagwarantowania bezpieczeństwa operacji z punktu widzenia wymogów kapitałowych. Wyniki pomiaru ryzyka są regularnie raportowane w ramach informacji zarządczej.

(1) Zarządzanie kapitałem

Kapitał regulacyjny

Zarządzanie kapitałem Grupy oprócz uwzględniania potrzeb własnych jest podporządkowane bezwzględnemu przestrzeganiu regulacji ustawowych w tym zakresie (fundusze własne, normy ostrożnościowe, wymogi kapitałowe), stanowiących przez Prawo Bankowe i Uchwały Komisji Nadzoru Bankowego.

Sposób kalkulacji niniejszych norm dla Grupy dla jest przedstawiony w poniższej tabeli:

Wymóg kapitałowy z tytułu:	30.06.2007	31.12.2006
Ryzyko kredytowe	1 475 571	1 220 420
Ryzyko rynkowe nie objęte modelem, w tym:	51 917	52 216
Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	213	1 303
Ryzyko ogólne stóp procentowych	47 247	48 521
Ryzyko rozliczenia-dostawy oraz kontrahenta	4 457	2 392
- ryzyko rozliczenia-dostawy	0	0
- ryzyko kontrahenta	4 457	2 392
Całkowity wymóg kapitałowy Grupy Millennium	1 527 487	1 272 636
Fundusze własne	2 320 059	2 167 956
Skonsolidowany współczynnik wypłacalności	12,15%	13,63%

Umowa Bazylejska

W ramach implementacji założeń II Umowy Bazylejskiej Bank będzie stosował do wyliczenia wymogu kapitałowego następujące podejścia:

- Zaawansowaną Metodę Wewnętrznych Ratingów (A-IRB) dla ryzyka kredytowego (z wyłączeniem ekspozycji w stosunku do banków centralnych, instytucji oraz podmiotów sektora publicznego),
- Metodę kompleksową w odniesieniu do zabezpieczeń,
- Metodę standardową w odniesieniu do ryzyka operacyjnego we wszystkich podmiotach Grupy,
- Metodę modeli wewnętrznych dla ryzyka rynkowego,
- Wyłączenie ze stosowania metody IRB do dnia 31 grudnia 2017 roku ekspozycji kapitałowych powstałych do dnia 31 grudnia 2007 roku (o ile to będzie konieczne),
- Metodę uproszczonej oceny dla ekspozycji kapitałowych powstałych po grudniu 2007 (o ile to będzie konieczne),
- Metodę formuły nadzorczej dla transakcji sekurytyzacyjnych (o ile to będzie konieczne),

Zdecydowano równocześnie, że Bank będzie aplikował o zastosowanie Zaawansowanej Metody Wewnętrznych Ratingów w dwóch etapach:

- dla portfeli detalicznych – od stycznia 2008
- dla portfeli korporacyjnych – od stycznia 2009 (przejściowo do grudnia 2008 metoda standardowa)

Wspomniane wyżej decyzje zostały podjęte zgodnie z wnioskami wynikającymi z procesu samooceny wykonanego przez grupę projektową wdrażającą II Umowę Bazylejską w ramach Grupy BCP.

(2) RYZYKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe oznacza niepewność odnośnie wywiązania się przez klienta z zawartych z Bankiem umów z zakresu jego finansowania, czyli spłaty w określonym czasie kapitału i odsetek, co może spowodować stratę finansową Grupy.

Ryzyko kredytowe jest istotnym ryzykiem w działalności Grupy i dlatego też przywiązuje się dużą wagę do zarządzania ekspozycjami narażonymi na ryzyko kredytowe. Ryzyko kredytowe związane jest z bilansowymi ekspozycjami kredytowymi (udzielone kredyty, pożyczki), a także z pozabilansowymi instrumentami finansowymi, takimi jak udzielone, niewykorzystane linie kredytowe, gwarancje i akredytywy. Zarządzanie i kontrola ryzyka kredytowego są scentralizowane w Departamencie Monitorowania Ryzyka (odpowiedzialność za ryzyko w całej Grupie) i regularnie raportowane do Komitetu Kredytowego i Komitetu Kontroli Ryzyka lub Zarządu, a także do kierujących jednostkami biznesowymi.

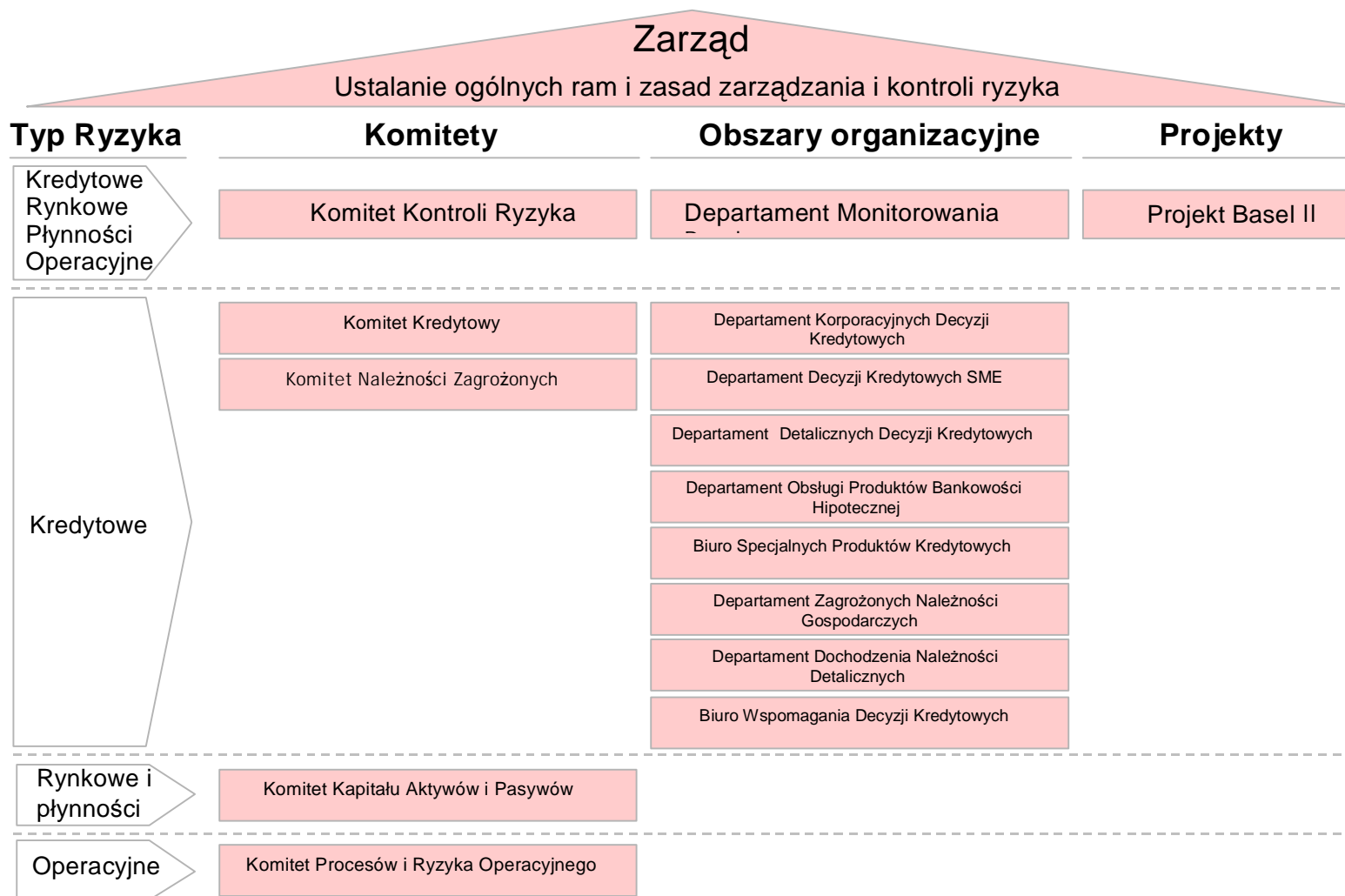
W procesie tworzenia i realizacji polityki Banku zarządzania ryzykiem kredytowym biorą udział:

- Rada Nadzorcza,
- Zarząd,
- Komitet Kontroli Ryzyka,
- Komitet Kredytowy,
- Komitet Kapitału, Aktywów i Pasywów,
- Jednostki organizacyjne odpowiedzialne za analizę aplikacji kredytowych, za podejmowanie decyzji kredytowych oraz monitorowanie poszczególnych klientów i transakcji,
- Jednostki organizacyjne odpowiedzialne za monitorowanie ryzyka portfela kredytowego,
- Jednostki organizacyjne zajmujące się restrukturyzacją i windykacją,
- Jednostki biznesowe.

Organizację zarządzania ryzykiem i kontroli oraz główne zadania komitetów prezentują tablice 1 i 2.

Tablica 1

Organizacja zarządzania ryzykiem i kontroli w Banku Millennium



Tablica 2

Główne zadania komitetów

Komitet Kontroli Ryzyka (kwartalnie)	Odpowiada za monitorowanie ewolucji różnych rodzajów ryzyka oraz zgodność z obowiązującą polityką, regulacjami i limitami, w tym zgodność z ogólną polityką i limitami, przeprowadzanie przeglądu zasad, polityki, reguł i praktyk stosowanych w zakresie zarządzania ryzykiem i jego kontroli, promowanie rozwoju zasobów ludzkich i technicznych w obszarze zarządzania i kontroli ryzyka.
Komitet Kapitału, Aktywów i Pasywów (miesięcznie)	Odpowiada za ustalanie polityki zarządzania aktywami i pasywami Banku, analizę struktury bilansu, ocenę pozycji konkurencyjnej na rynku bankowym i kondycji ekonomiczno finansowej Banku, określanie założeń stanowiących podstawę do wyznaczania limitów ryzyka oraz cen produktów bankowych.
Komitet Procesów i Ryzyka Operacyjnego (miesięcznie)	Odpowiada za optymalizację zarządzania ryzykiem operacyjnym na poziomie akceptowanym przez Bank, w szczególności poprzez: określanie kierunków polityki zarządzania ryzykiem operacyjnym, opiniowanie kierunków rozwoju strategicznego Banku w aspekcie ryzyka operacyjnego, analizę skali i rodzajów ryzyka operacyjnego oraz adekwatności systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym Banku.
Komitet Kredytowy (tygodniowo)	Odpowiada za podejmowanie decyzji kredytowych w oparciu o przepisy wewnętrzne Banku, z wyłączeniem decyzji podejmowanych przez Komitet Należności Zagrożonych Banku Millennium S.A., ustalanie wytycznych do polityki kredytowej, zatwierdzanie limitów zaangażowania Banku wobec banków, opiniowanie raportów dotyczących przeglądu portfela kredytowego Banku.
Komitet Należności Zagrożonych (miesięcznie)	Odpowiada za wydawanie opinii i podejmowanie decyzji w zakresie portfela restrukturyzacyjno windykacyjnego należności Banku zarządzanego przez Departament Zagrożonych Należności Gospodarczych i Departament Dochodzenia Należności Detalicznych oraz monitorowanie ich realizacji.

(2A) POMIAR RYZYKA KREDYTOWEGO

Kredyty i pożyczki

Pomiar ryzyka kredytowego, na poziomie poszczególnych klientów, z tytułu udzielanych kredytów i pożyczek odbywa się przy uwzględnieniu trzech parametrów:

- (i) „prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania” przez klienta lub kontrahenta (probability of default – PD);
- (ii) kwoty ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania (exposure at default - EAD) oraz
- (iii) współczynnika strat z tytułu niewykonanego zobowiązania (loss given default - LGD).

(i) Grupa ocenia prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania indywidualnych kontrahentów stosując wewnętrzne modele ratingowe dostosowane do różnych kategorii klientów. Zostały one opracowane wewnętrznie lub przez dostawców zewnętrznych i łączą analizę statystyczną z oceną specjalisty kredytowego. Klienci Grupy są dzieleni na 15 klas ratingowych, które dla potrzeb tego raportu zostały pogrupowane w sześć głównych przedziałów. Skala ratingowa Grupy (Master Scale), przedstawiona poniżej, zawiera także zakres prawdopodobieństw niewykonania zobowiązań określonych dla każdej klasy/grupy ratingowej. Modele ratingowe podlegają okresowym przeglądom i – w razie stwierdzenia takiej potrzeby - stosownym modernizacjom. Grupa regularnie analizuje i ocenia wyniki ratingów i ich siłę predykcyjną w odniesieniu do przypadków niewykonania zobowiązań.

Skala wewnętrznych ratingów Grupy oraz mapowanie ratingów zewnętrznych

WEWNĘTRZNY RATING GRUPY	Opis oceny	Rating wewnętrzny: odpowiednik Standard & Poor's
1-3	Najwyższa jakość	AAA, AA+, AA- A+, A
4-6	Dobra jakość	A-, BBB+, BBB,
7-9	Średnia jakość	BBB-, BB+, BB,
10-12	Poniżej średniej jakości	BB- B+, B, B-lub niższy
13-14	Pod obserwacją	
15	Default	

Ratingi większych agencji ratingowych przedstawione w tabeli powyżej są mapowane na wewnętrzne klasy ratingowe na podstawie długoterminowych średnich wskaźników PD dla każdej oceny zewnętrznej.

(ii) EAD - kwota ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania (exposure at default) – dotyczy kwot, które według przewidywań Grupy będą należnościami Grupy w momencie niewykonania zobowiązań. Jako zobowiązanie Grupa rozumie każdą wypłaconą już kwotę plus dalsze kwoty, jakie mogą zostać wypłacone do momentu niewykonania zobowiązań, o ile do niego dojdzie.

(iii) LGD – współczynnik strat z tytułu niewykonanego zobowiązania (loss given default) stanowi oczekiwania Grupy co do strat wynikających z faktycznych przypadków niewykonania zobowiązań, z uwzględnieniem wewnętrznych i zewnętrznych kosztów windykacji oraz efektu dyskonta.

Papiery dłużne

Portfel papierów dłużnych, innych niż emitowane przez Skarb Państwa lub bank centralny, jest nieistotny; postrzegany jest on głównie jako ewentualny, bardziej dochodowy sposób alokacji kapitału.

(2B) POLITYKA KONTROLI LIMITÓW I ZMNIEJSZENIA RYZYKA

Grupa zarządza, ogranicza i kontroluje koncentracje ryzyka kredytowego, wszędzie tam gdzie zostanie ono zidentyfikowane – w szczególności, w stosunku do pojedynczego kredytobiorcy lub grupy kredytobiorców, oraz w stosunku do branż, regionów geograficznych i portfela finansującego nieruchomości.

Limity w stosunku do jednego kredytobiorcy lub grupy kredytobiorców wynikające z art. 71 Prawa Bankowego są monitorowane, co miesiąc a pozostałe limity tj. dla branż, regionów geograficznych i portfela finansującego nieruchomości są monitorowane kwartalnie i poddawane rocznemu lub częstszemu przeglądowi, gdy zostanie to uznane za stosowne. Limity zatwierdza Komitet Kredytowy.

Zarządzanie ekspozycją na ryzyko kredytowe odbywa się także poprzez regularne monitorowanie sytuacji ekonomiczno-finansowej klientów i/lub historii współpracy z Grupą z punktu widzenia terminowego regulowania ich zobowiązań z tytułu odsetek i kapitału.

Zabezpieczenia

Ograniczenia ryzyka kredytowego w ramach Grupy odbywa się zgodnie z zasadami polityki oraz wypracowaną w procesie kredytowym praktyką. Dla poszczególnych segmentów klientów Grupa wdraża wytyczne dotyczące różnych rodzajów zabezpieczeń oraz innych instrumentów ograniczania ryzyka kredytowego, zarówno rzeczywistych jak i nierzeczywistych. Podstawowe rodzaje zabezpieczeń kredytów i pożyczek to:

- § Hipoteki na nieruchomościach mieszkaniowych;
- § Hipoteki na nieruchomościach komercyjnych oraz innych;
- § Zabezpieczenia na instrumentach finansowych takich jak gotówka, papiery dłużne, jednostki funduszy inwestycyjnych i akcje;
- § Zabezpieczenia na środkach trwałych (ruchomościach takich jak samochody osobowe ciężarowe, inne pojazdy i maszyny);
- § Cesje wierzytelności z kontraktów.

Dodatkowo dla kredytów i pożyczek hipotecznych Bank wymaga obligatoryjnego ubezpieczenia na wypadek brak terminowej spłaty kredytu w okresie do ustanowienia pierwszej hipoteki na rzecz Banku tzw. Ubezpieczenie pomostowe oraz na wypadek braku terminowej spłaty kredytu dla kredytów z LTV

przekraczającym 80% (kredyty walutowe) lub 90% (kredyty złotowe) tzw. Ubezpieczenie niskiego wkładu.

Typ i wartość wymaganych zabezpieczeń są uzależnione od kwoty i rodzaju ekspozycji kredytowej, zapadalności kredytu i ratingu klienta. Odnawialne linie kredytowe dla osób fizycznych są najczęściej niezabezpieczone. Dodatkowo, w celu zminimalizowania strat kredytowych Grupa stara się doprowadzać do ustanawiania dodatkowych zabezpieczeń w przypadku stwierdzenia wystąpienia przesłanek utraty wartości danej ekspozycji kredytowej.

Instrumenty pochodne

Grupa utrzymuje ścisłą kontrolę nad limitami otwartych pozycji netto na instrumentach pochodnych (tj. różnicą między transakcjami kupna i sprzedaży), zarówno ze względu na kwoty jak i terminy zapadalności transakcji. W każdym momencie kwota ryzyka kredytowego jest ograniczona do bieżącej wartości godziwej danego instrumentu pochodnego, jeśli wycena tego instrumentu jest korzystna (dodatnia) dla Grupy, a negatywna (ujemna) dla klienta. Ekspozycje na ryzyko kredytowe, wynikające z instrumentów pochodnych są zarządzane jako część całkowitych limitów kredytowych wyznaczanych wobec poszczególnych klientów.

Ekspozycje kredytowe wynikające z transakcji zawieranych w oparciu o te instrumenty zazwyczaj nie są zabezpieczane, z wyjątkiem sytuacji, w których podpisywana jest z klientem specjalna umowa zobowiązująca go do przeniesienia na rzecz Grupy określonej kwoty środków pieniężnych w przypadku, gdy negatywna dla klienta wycena transakcji zawartych z Bankiem osiągnie zdefiniowany w umowie poziom. W niektórych przypadkach, w celu minimalizacji ryzyka, związanego z instrumentami pochodnymi, Bank podpisuje również umowy ISDA w transakcjach zawieranych z bankami.

Zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym

Do zobowiązań pozabilansowych obciążonych ryzykiem kredytowym zaliczamy gwarancje, akredytywy oraz przyznane linie kredytowe. Podstawowym celem tych instrumentów jest umożliwienie klientowi dysponowania w określony sposób przyznanymi przez Bank środkami finansowymi.

Gwarancje i akredytywy *standby* (zobowiązania typu gwarancyjnego) niosą takie samo ryzyko kredytowe jak kredyty.

Akredytywy dokumentowe i handlowe - które są pisemnym zobowiązaniem Grupy w imieniu klienta stanowiącym upoważnienie dla trzeciej strony do ciągnięcia trat na Grupę do wysokości określonej kwoty i po spełnieniu odpowiednich warunków - są zabezpieczane odpowiednimi dostawami towarów, których dotyczą i dlatego też wiążą się z niższym ryzykiem niż bezpośrednie kredyty.

Dostępne saldo linii kredytowej jest to niewykorzystana część uprzednio zaakceptowanych kwot odnoszących się do zobowiązań o charakterze kredytowym, możliwych do wykorzystania w formie kredytów, gwarancji lub akredytów. Biorąc pod uwagę ryzyko kredytowe zobowiązań do udzielenia kredytu, Grupa jest potencjalnie narażona na stratę w wysokości równej sumie niewykorzystanych zobowiązań.

Jednak, prawdopodobna kwota straty jest mniejsza niż łączna wartość niewykorzystanych zobowiązań, ponieważ większość zobowiązań do uruchomienia kredytu zależy od spełnienia przez klientów poszczególnych standardów kredytowych. Grupa monitoruje okres pozostały do terminu zapadalności zobowiązań kredytowych ponieważ długoterminowe zobowiązania wiążą się zazwyczaj z większym stopniem ryzyka kredytowego niż zobowiązania krótkoterminowe.

(2c) POLITYKA W ODNIESIENIU DO UTRATY WARTOŚCI (IMPAIRMENTU) I TWORZENIA ODPISÓW AKTUALIZACYJNYCH

W procesie szacowania utraty wartości (impairmentu) w pierwszej kolejności identyfikowane są obiektywne przesłanki utraty wartości w przypadku aktywów finansowych indywidualnie istotnych (analiza indywidualna), a następnie pozostała część portfela jest poddawana analizie kolektywnej. W analizie indywidualnej rating wewnętrzny pomaga w identyfikacji obiektywnych przesłanek impairmentu. Równocześnie, w przypadku analizy kolektywnej na jego podstawie (parametru PD) określany jest poziom strat.

Analiza indywidualna utraty wartości dla należności kredytowych

Jeżeli w trakcie analizy zostaną zidentyfikowane przesłanki, wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości należności kredytowej, Bank określa wielkość tej utraty. Kwota utraty wartości (impairmentu kredytowego) stanowi różnicę pomiędzy bieżącą ekspozycją kredytową, a obecną wartością oczekiwanych przyszłych strumieni pieniężnych dyskontowanych efektywną stopą procentową. Kalkulacja uwzględnia prawdopodobieństwo spłaty kredytu w dacie zapadalności i prawdopodobieństwo ewentualnego odzysku z zabezpieczenia, np. w związku z jego sprzedażą.

Cały proces składa się z następujących etapów:

- Ø Identyfikacja przesłanek wskazujących na ryzyko utraty wartości;
- Ø Oszacowanie prawdopodobieństwa odzyskania kapitału i odsetek;
- Ø Wskazanie czy kredyt ma być spłacony z własnych środków kredytobiorcy, czy też konieczne jest wykorzystanie zabezpieczenia, np. poprzez jego sprzedaż;
- Ø Oszacowanie wartości godziwej zabezpieczenia, określenie oczekiwanej daty sprzedaży, oraz oszacowanie oczekiwanych wpływów ze sprzedaży.

Na dzień 30.06.2007 portfel objęty analizą indywidualną charakteryzował się następującymi wartościami:

Bilansowy odpis na utratę wartości: 364 miliony złotych.

Wskaźnik pokrycia: 50%

Analiza kolektywna portfela kredytowego

Analizie kolektywnej podlegają następujące kredyty:

- Ø Należności nieistotne indywidualnie;
- Ø Należności istotne indywidualnie, bez przesłanek utraty wartości (impairmentu);
- Ø Należności istotne indywidualnie w przypadku, których nie została rozpoznana utrata wartości.

Portfel kredytów homogenicznych (jednorodnych) składa się z ekspozycji o podobnym profilu ryzyka kredytowego i tak np. homogeniczny portfel kredytów może zostać utworzony na podstawie sposobu oceny ryzyka kredytowego, ratingów, typów produktów kredytowych, typu zabezpieczenia itp.

Wszystkie kredyty, które podlegają analizie kolektywnej podzielone są na dwie główne kategorie portfela:

- Ø Kredyty, gdzie wystąpiły straty, ale nie zostały jeszcze one zidentyfikowane na poziomie pojedynczej ekspozycji i odpisy tworzone są na ryzyko poniesione, ale jeszcze nie udokumentowane (*portfel IBNR*),
- Ø Kredyty, gdzie została zaraportowana strata impairmentowa, ale które nie zostały poddane analizie indywidualnej.

Na dzień 30.06.2007 portfel kolektywny Grupy charakteryzował się następującymi wartościami:

Dla klientów korporacyjnych:

Bilansowy odpis na utratę wartości: 114 milionów złotych

Wskaźnik pokrycia: 1,8%

Dla klientów detalicznych, w tym hipotecznych:

Bilansowy odpis na utratę wartości: 199 milionów złotych

Wskaźnik pokrycia: 1,6%

Tabela poniżej pokazuje udział pozycji bilansowych Grupy dotyczących kredytów i pożyczek oraz związanych z nimi odpisów na utratę wartości dla każdej z wewnętrznych klas ratingowych (opisanych w punkcie „Pomiar ryzyka kredytowego”).

**Wewnętrzny rating
Grupy**

	30.06.2007		31.12.2006	
	Kredyty i pożyczki (%)	Odpisy na utratę wartości (impairment) (%)	Kredyty i pożyczki (%)	Odpisy na utratę wartości (impairment) (%)
1. Najwyższa jakość	Nieznaczące	Nieznaczące	Nieznaczące	Nieznaczące
2. Dobra jakość	17,79%	3,98%	13,04%	3,50%
3. Średnia jakość	45,93%	13,56%	49,29%	13,08%
4. Niska jakość	8,79%	7,24%	9,30%	5,90%
5. Pod obserwacją	11,35%	7,88%	12,00%	6,38%
6. Default	4,19%	60,66%	5,14%	64,42 %
7. Klienci bez ratingu*	11,95%	6,69%	11,22%	6,72%
Suma	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

* Grupa klientów bez ratingu wewnętrznego zawiera ekspozycje związane z kredytami dla jednostek samorządu terytorialnego i projektami inwestycyjnymi.

(2D) MAKSYMALNA EKSPOZYCJA NA RYZYKO KREDYTOWE, T.J. BEZ UWZGLĘDNIENIA INSTRUMENTÓW OGRANICZAJĄCYCH RYZYKO

	tys. PLN	
	Maksymalna ekspozycja	
	30.06.2007	31.12.2006
Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami bilansowymi przedstawiają się następująco:		
Kredyty i pożyczki dla banków	25 649 336	22 757 815
Kredyty i pożyczki dla klientów:	18 769 630	14 937 743
Kredyty dla klientów indywidualnych:	12 162 411	8 832 563
– Karty kredytowe	386 503	307 392
– Kredyty gotówkowe	1 205 216	930 226
– Kredyty hipoteczne	10 570 692	7 594 945
Kredyty udzielone podmiotom korporacyjnym	6 352 695	5 808 314
Kredyty udzielone podmiotom publicznym	254 524	296 866
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu:	3 241 994	3 372 447
– Papiery dłużne	3 241 642	3 368 029
– Akcje i jednostki udziałowe	352	4 418
Finansowe instrumenty pochodne	447 884	370 313
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej	0	0
Inwestycyjne aktywa finansowe	1 993 025	2 938 672
– Papiery dłużne	1 983 253	2 928 607
– Akcje i jednostki udziałowe	9 772	10 065
Należności z tytułu papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	144 691	15 509
Ryzyko kredytowe związane z pozycjami pozabilansowymi przedstawiają się następująco:	7 094 408	5 960 867
Gwarancje finansowe	5 552 131	4 582 952
Zobowiązania kredytowe i pozostałe zobowiązania związane z kredytami	1 542 277	1 377 915

Powyższa tabela przedstawia strukturę ekspozycji na ryzyko kredytowe Grupy na dzień 31 grudnia 2006 i 30 czerwca 2007, bez uwzględnienia instrumentów ograniczających ryzyko. Dla aktywów bilansowych ekspozycje prezentowane powyżej oparte są na kwotach netto przedstawionych w bilansie.

(2E) KREDYTY I POŻYCZKI

Struktura kredytów i pożyczek udzielonych klientom i bankom oraz podstawowe wskaźniki portfela kredytowego przedstawiają się następująco:

Zaangażowanie brutto w tys. PLN				
	30.06.2007		31.12.2006	
	Kredyty i pożyczki dla klientów	Kredyty i pożyczki dla banków	Kredyty i pożyczki dla klientów	Kredyty i pożyczki dla banków
Nie przeterminowane i bez rozpoznanej utraty wartości	17 554 069	1 052 112	13 963 007	1 123 131
Przeterminowane, ale bez rozpoznanej utraty wartości	991 839	0	751 834	0
Z rozpoznaną utratą wartości	901 206	0	885 415	0
Brutto	19 447 114	1 052 112	15 600 256	1 123 131
Odpisy z tytułu utraty wartości łącznie z IBNR	-677 484	0	-662 513	0
Netto	18 769 630	1 052 112	14 937 743	1 123 131
Kredyty z rozpoznaną utratą wartości / kredyty ogółem	4,6 %		5,7 %	
Odpisy ogółem / kredyty z rozpoznaną utratą wartości	75,2 %		74,8 %	

W pierwszym półroczu 2007 roku Grupa Millennium utworzyła w ciężar Rachunków Zysków i Strat 50,8 mln zł odpisów na ryzyko kredytowe, w tym 32,5 mln zł odpisów na portfel IBNR w związku z szybkim wzrostem portfela kredytowego.

Łączna wartość odpisów na utratę wartości (w tym IBNR) dla kredytów i pożyczek wyniosła 677 milionów złotych na dzień 30 czerwca 2007 (na koniec 2006 roku odpowiednio 662 miliony złotych). Dodatkowe informacje na temat przedmiotowych odpisów znajdują się w notach finansowych.

Kredyty i pożyczki nie przeterminowane i bez rozpoznanej utraty wartości

Jakość kredytowa portfela kredytów i pożyczek, które nie były ani przeterminowane, ani nie wykazywały utraty wartości, może zostać oceniona poprzez odniesienie do systemu ratingów wewnętrznych przyjętego przez Grupę.

Kredyty i pożyczki nie przeterminowane i bez rozpoznanej utraty wartości

Zaangażowanie brutto w tys. PLN				
	Klienci 30.06.2007	Banki 30.06.2007	Klienci 31.12.2006	Banki 31.12.2006
Oceny:				
1. Najwyższa jakość	62	1 052 112	24	1 123 131
2. Dobra jakość	3 511 692		1 979 888	
3. Średnia jakość	8 439 016		7 444 244	
4. Niska jakość	1 552 699		1 257 274	
5. Pod obserwacją	1 901 264		1 587 013	
6. Default	63 786		202 408	
7. Klienci bez ratingu	2 085 550		1 492 156	
Razem	17 554 069	1 052 112	13 963 007	1 123 131

Kredyty i pożyczki przeterminowane, ale bez rozpoznanej utraty wartości

Kredyty i pożyczki przeterminowane poniżej 90 dni nie są uważane za ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości, chyba że zostaną określone inne przesłanki impairmentu. Kwota brutto kredytów i pożyczek z podziałem na segmenty klientów, przeterminowanych, ale bez rozpoznanej utraty wartości, przedstawia się następująco:

Zaangażowanie brutto w tys. PLN					
30.06.2007					
	Kredyty i pożyczki udzielone klientom			Kredyty i pożyczki dla banków	Suma
	Przedsiębiorstwa	Kredyty hipoteczne	Pozostałe detaliczne		
Opóźnienia do 30 dni	607 283	241 568	64 938	0	913 789
Opóźnienia 30 – 60 dni	47 256	11 021	8 984	0	67 261
Opóźnienia 60-90 dni	1 215	2 791	3 342	0	7 348
Opóźnienia pow. 90 dni*	2 928	0	513	0	3 441
Suma	658 682	255 380	77 777	0	991 839

Zaangażowanie brutto w tys. PLN

31.12.2006					
	Kredyty i pożyczki udzielone klientom			Kredyty i pożyczki dla banków	Suma
	Przedsiębiorstwa	Kredyty hipoteczne	Pozostałe detaliczne		
Opóźnienia do 30 dni	397 910	238 560	55 051	0	691 521
Opóźnienia 30 – 60 dni	38 315	8 406	6 118	0	52 839
Opóźnienia 60-90 dni	1 699	2 064	1 241	0	5 004
Opóźnienia pow. 90 dni*	2 470	-	-	0	2 470
Suma	440 394	249 030	62 410	0	751 834

*- należności opóźnione powyżej 90 dni i jednocześnie nie będące w portfelu z utratą wartości, posiadające przesłanki utraty wartości, ale nie wykazujące utraty wartości ze względu na szacowane przepływy pieniężne

Kredyty i pożyczki z rozpoznaną utratą wartości

Kwota brutto kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości w podziale na segmenty klientów przedstawia się następująco:

Zaangażowanie brutto w tys. PLN

30.06.2007					
Kredyty i pożyczki udzielone klientom				Kredyty i pożyczki dla banków	Suma
Przedsiębiorstwa	Kredyty hipoteczne	Pozostałe detaliczne			
Wg rodzaju analizy					
Analiza indywidualna	721 505	6 764	88	0	728 357
Analiza kolektywna	30 257	52 176	90 416	0	172 849
Suma	751 762	58 940	90 504	0	901 206

Zaangażowanie brutto w tys. PLN

31.12.2006					
	Kredyty i pożyczki udzielone klientom			Kredyty i pożyczki dla banków	Suma
	Przedsiębiorstwa	Kredyty hipoteczne	Pozostałe detaliczne		
Wg rodzaju analizy					
Analiza indywidualna	688 330	33 134	2 958	0	724 422
Analiza kolektywna	50 790	54 148	56 055	0	160 993
Suma	739 120	87 282	59 013	0	885 415

Kredyty i pożyczki objęte analizą indywidualną

Kwantyfikacja wartości portfela objętego analizą indywidualną oraz wartości utworzonych odpisów w podziale na należności (i odpowiednio odpisy) z rozpoznaną utratą wartości i portfel IBNR została przedstawiona w notach finansowych.

Tabele poniżej prezentują strukturę portfela objętego analizą indywidualną z rozpoznaną utratą wartości.

- Wg produktów

Zaangażowanie brutto						
Kredyty i pożyczki udzielone klientom						
	30.06.2007			31.12.2006		
	kwota w tys. PLN	udział %	Pokrycie odpisami aktualizacyjnymi	kwota w tys. PLN	udział %	Pokrycie odpisami aktualizacyjnymi
Kredyty inwestycyjne	304 517	41,8%	52,2%	352 419	48,6%	52,3%
Kredyty obrotowe	94 147	12,9%	68,4%	56 191	7,8%	86,0%
Kredyty w rachunku bieżącym	74 239	10,2%	32,0%	42 707	5,9%	63,2%
Kredyty rewalwingowe	28 462	3,9%	67,4%	16 824	2,3%	78,4%
Kredyty hipoteczne	6 764	0,9%	31,6%	33 134	4,6%	39,4%
Faktoring	30 000	4,1%	43,1%	0	0,0%	
Leasing	141 300	19,4%	28,0%	156 129	21,6%	25,7%
Pozostałe	48 928	6,7%	88,5%	67 018	9,3%	83,6%
	728 357	100,0%	50,0%	724 422	100,0%	52,8%

W grupie kredytów i pożyczek objętych analizą indywidualną dominują kredyty inwestycyjne (41,8 % portfela), ale ich udział w pierwszym półroczu 2007 roku zmalał o 6,8 pkt %. Pokrycie odpisami aktualizacyjnymi dla tej grupy kredytów utrzymało się w prezentowanym okresie na niezmiennym poziomie. Największy przyrost udziału zanotowały kredyty obrotowe o 5,1 pkt %, na co wpływ miało podobnie jak w przypadku kredytów w rachunku bieżącym włączenie do analizy indywidualnej kilku klientów o dużym zaangażowaniu, korzystających z tych produktów. W pierwszym półroczu bieżącego roku analizą indywidualną objęte zostały po raz pierwszy wierzytelności faktoringowe, które do tej pory prezentowane były w ramach analizy kolektywnej.

- Wg walut

Zaangażowanie brutto						
Kredyty i pożyczki udzielone klientom						
	30.06.2007			31.12.2006		
	kwota w tys. PLN	udział %	Pokrycie odpisami aktualizacyjnymi	kwota w tys. PLN	udział %	Pokrycie odpisami aktualizacyjnymi
PLN	334 381	45,9%	48,6%	299 929	41,4%	58,4%
CHF	21 442	2,9%	33,3%	68 144	9,4%	27,3%
EUR	98 509	13,5%	52,4%	73 512	10,1%	35,0%
USD	272 370	37,4%	52,3%	281 402	38,8%	57,8%
JPY	1 655	0,2%	15,4%	1 435	0,2%	15,7%
	728 357	100,0%	50,0%	724 422	100,0%	52,8%

Portfel objęty analizą indywidualną prawie równomiernie rozkłada się pomiędzy kredyty w PLN (ok. 46%) i kredyty w walutach obcych (54%).

- Wg stopnia pokrycia odpisami aktualizacyjnymi

Zaangażowanie brutto				
Kredyty i pożyczki udzielone klientom				
	30.06.2007		31.12.2006	
	kwota w tys. PLN	udział %	kwota w tys. PLN	udział %
do 20%	152 550	20,9%	163 552	22,6%
Powyżej 20% do 40%	79 569	10,9%	68 047	9,4%
Powyżej 40% do 60%	343 008	47,1%	321 045	44,3%
Powyżej 60% do 80%	25 402	3,5%	35 378	4,9%
Powyżej 80%	127 828	17,6%	136 400	18,8%
	728 357	100,0%	724 422	100,0%

Pokrycie badanego portfela odpisami aktualizacyjnymi wyniosło na 30 czerwca 2007 średnio 50% i prawie połowa należności tego portfela (47,1%) pokryta jest w stopniu zbliżonym do tego poziomu (grupa powyżej 40% do 60%). Struktura pokrycia portfela z rozpoznaną utratą wartości odpisami aktualizacyjnymi na 30.06.07 nie uległa istotnej zmianie w porównaniu do 31.12.06.

Kredyty i pożyczki restrukturyzowane

Restrukturyzacja należności jest prowadzona przez specjalnie do tego celu powołane jednostki (oddzielnie dla należności korporacyjnych i detalicznych).

Restrukturyzacja ma na celu wykonanie efektywnych działań wobec klientów mających doprowadzić do maksymalnego i możliwie szybkiego ograniczenia ryzyk ponoszonych przez Grupę.

Restrukturyzacja obejmuje ustalenie nowych, akceptowalnych przez Grupę warunków funkcjonowania należności (w tym zasad ich spłaty i zabezpieczenia, i ew. uzyskania dodatkowych zabezpieczeń).

Należności od klientów korporacyjnych włącza się do portfela restrukturyzacyjnego każdorazowo na podstawie decyzji właściwego poziomu decyzyjnego w oparciu o bieżący i okresowy monitoring jego sytuacji ekonomiczno-finansowej.

Proces restrukturyzacji należności detalicznych realizowany jest przy wykorzystaniu informatycznego systemu wspomagania i należności od klientów trafiają do tego systemu automatycznie nie później niż 4 dnia od daty powstania należności wymagalnej.

Zaangażowanie brutto w tys. PLN		
	30.06.2007	31.12.2006
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym:	133 901	119 216
Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym	460 536	388 241
Razem	594 437	507 457

(2F) DŁUŻNE I KAPITAŁOWE PAPIERY WARTOŚCIOWE

Poniższa tabela przedstawia strukturę papierów wartościowych znajdujących się w portfelu Grupy na koniec czerwca 2007 r.

Zaangażowanie brutto w tys. PLN					
Emitowane przez	Bony skarbowe i inne papiery o wysokiej wiarygodności	Papiery dłużne przeznaczone do obrotu	Inwestycyjne dłużne papiery wartościowe	Akcje	Razem
Skarb państwa	0	3 241 642	1 644 636	0	4 886 278
Bank Centralny	0	0	162 307	0	162 307
Pozostałe	0	0	176 310	19 559	195 869
- notowane	0	0	116 553	1 773	118 326
- nie notowane	0	0	59 757	17 786	77 543
Razem	0	3 241 642	1 983 253	19 559	5 244 454

Poniższa tabela przedstawia strukturę papierów wartościowych znajdujących się w portfelu Grupy na koniec grudnia 2006 r.

Zaangażowanie brutto w tys. PLN					
Emitowane przez	Bony skarbowe i inne papiery o wysokiej wiarygodności	Papiery dłużne przeznaczone do obrotu	Inwestycyjne dłużne papiery wartościowe	Akcje	Razem
Skarb państwa	0	3 368 029	2 585 954	0	5 953 983
Bank Centralny	0	0	165 480	0	165 480
Pozostałe	0	0	177 173	23 937	201 110
- notowane	0	0	123 555	6 127	129 682
- nie notowane	0	0	53 618	17 810	71 428
Razem	0	3 368 029	2 928 607	23 937	6 320 573

(2G) PRZEWŁASZCZONE ZABEZPIECZENIA

W pierwszej połowie roku 2007 zostało przejętych 21 środków trwałych (ruchomości) należących do klientów a stanowiących zabezpieczenie kredytu, z tego ponad 50% to środki transportu. Uzyskana kwota ze sprzedaży tych środków wyniosła 391,6 tys. zł i została wykorzystana do zmniejszenia przeterminowanego zadłużenia.

(2H) POLITYKA W ZAKRESIE SPISYWANIA NALEŻNOŚCI

Ekspozycje kredytowe, dla których Bank nie oczekuje wystąpienia żadnych przepływów pieniężnych do odzyskania i dla których utworzony został odpis z tytułu utraty wartości pokrywający w całości należność pozostałą do spłaty, są spisywane z bilansu w ciężar odpisu aktualizującego i przenoszone do ewidencji pozabilansowej. Przedmiotowa operacja nie powoduje umorzenia należności ani zaprzestania działań restrukturyzacyjno windykacyjnych.

Najczęściej Grupa spisuje należności w ciężar rezerw na utratę wartości w przypadku stwierdzenia nieściągalności należności, tj.:

- umorzenia postępowania egzekucyjnego;
- śmierci dłużnika;
- ukończenia postępowania upadłościowego;
- bezwarunkowego umorzenia części kredytu;
- długi okres bezskutecznej egzekucji.

(2I) KONCENTRACJA RYZYK AKTYWÓW FINANSOWYCH Z EKSPOZYCJĄ NA RYZYKO KREDYTOWE

Sektory przemysłu

Poniższa tabela przedstawia podział głównej ekspozycji kredytowej Grupy z rozbiciem na czynniki składowe, według kategorii klientów.

30.06.2007	Pośrednictwo finansowe	Przemysł i Budownictwo	Handel hurtowy i detaliczny	Transport i komunikacja	Sektor publiczny	Kredyty hipoteczne	Kredyty konsumpcyjne	Pozostałe branże	Razem
Kredyty i pożyczki dla banków	1 052 112	0	0	0	0	0	0	0	1 052 112
Kredyty i pożyczki dla klientów	84 774	1 706 117	1 194 674	1 141 040	263 062	10 661 809	1 702 260	2 693 377	19 447 114
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	8	250	0	0	3 241 642	0	0	94	3 241 994
Finansowe instrumenty pochodne	370 046	32 405	20 905	326	0	0	0	24 202	447 884
Inwestycyjne papiery wartościowe	27 203	0	8 200	89 350	1 866 700	0	0	11 007	2 002 460
Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Należności z tyt. papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	144 691	0	0	0	0	0	0	0	144 691
Na dzień 30 czerwca 2007	1 678 834	1 738 772	1 223 779	1 230 716	5 371 404	10 661 809	1 702 260	2 728 680	26 336 255

31.12.2006	Pośrednictwo finansowe	Przemysł i Budownictwo	Handel hurtowy i detaliczny	Transport i komunikacja	Sektor publiczny	Kredyty hipoteczne	Kredyty konsumpcyjne	Pozostałe branże	Razem
Kredyty i pożyczki dla banków	1 123 131	0	0	0	0	0	0	0	1 123 131
Kredyty i pożyczki dla klientów	31 484	1 530 682	1 034 765	889 798	306 309	7 684 831	1 313 437	2 808 951	15 600 256
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	22	4 119	0	0	3 368 027	0	0	279	3 372 447
Finansowe instrumenty pochodne	326 554	21 392	7 095	0	0	0	0	15 272	370 313
Inwestycyjne papiery wartościowe	29 591	0	8 200	93 964	2 805 052	0	0	11 319	2 948 126
Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Należności z tyt. papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	15 509	0	0	0	0	0	0	0	15 509
Na dzień 31 grudnia 2006	1 526 291	1 556 193	1 050 060	983 762	6 479 388	7 684 831	1 313 437	2 835 821	23 429 782

(3) RYZYKO RYNKOWE

Ryzyko rynkowe obejmuje obecne i przyszłe oddziaływania na zyski lub kapitał ze strony zmiany wartości portfela Grupy wywołanej niekorzystnymi ruchami cen obligacji, cen akcji lub towarów, stóp procentowych lub kursów wymiany walut.

Zarządzanie ryzykiem rynkowym

Struktura zarządzania i kontroli ryzyka rynkowego Grupy jest zbudowana w sposób scentralizowany, z tymi samymi koncepcjami i miarami stosowanymi przez wszystkie podmioty Grupy BCP.

Wdrożone ramy ryzyka rynkowego zostały zdefiniowane zgodnie z następującymi zasadami i standardami zarządzania:

- Struktura organizacyjna pozwala na odrębny i uzupełniający się pomiar i kontrolę ryzyka rynkowego, wynikającego z działalności handlowej i niehandlowej,
- Istnieje klarowny podział funkcji pomiędzy jednostkami biznesowymi i nie biznesowymi oraz pomiędzy zarządzaniem i kontrolą ryzyk,
- Wewnętrzne modele ryzyka są ściśle zintegrowane w ramach dziennego procesu pomiaru i raportowania ryzyka, a jednostki biznesowe oraz Zarząd i członkowie wyższej kadry kierowniczej dysponują codziennym obrazem ekspozycji na ryzyko rynkowe,
- Limity są ustanowione formalnie i podlegają rewizji przez KKAP i Komisję Kontroli Ryzyka oraz są raportowane codziennie przez Departament Monitorowania Ryzyka. Limity opierają się na funduszach własnych oraz zasadach alokacji według czynników ryzyka oraz obszarów zarządzania, w sposób ciągły i perspektywiczny. Przekroczenia limitów są zgłaszane bezpośrednio właściwym poziomom kompetencji,
- Identyfikacja, pomiar i kontrola ryzyk rynkowych ma na celu systematyczność i kompletność. Miary są stopniowo rozwijane i wdrażane w celu lepszego ujmowania zaangażowań oraz wprowadzane do bieżącego procesu ryzyka.

Ryzyko rynkowe – główne zmiany w podejściu do zarządzania

W pierwszej połowie 2007 r. podjęto następujące działania w obszarze zarządzania Ryzykiem Rynkowym:

1. Dla potrzeb analizy zyskowności, pomiaru oraz kontroli ryzyka, Bank został podzielony na pięć obszarów zarządzania:
 - a) Obszary Handlowe, a mianowicie portfele: Handlowy, Sprzedażowy i Strategiczny Ryzyka Rynkowego (Market Risk Strategy Meeting - MRSRM), które obejmują pozycje Banku, mające na celu osiągnięcie dochodów krótkoterminowych, czy to poprzez sprzedaż, czy aktualizację wartości. Pozycje te są aktywnie zarządzane, nie podlegają żadnym ograniczeniom w zakresie obrotu, mogą być często i precyzyjnie wyceniane i zawierają transakcje w zakresie sprzedaży papierów wartościowych oraz instrumentów pochodnych łącznie z portfelem MRSRM,

- b) Finansowanie i Zabezpieczanie, które grupuje instytucjonalne finansowanie Banku oraz służy jako pośrednik w transakcjach zabezpieczających, zawartych przez Obszar Handlowy, w tym mających wesprzeć emisję długu strukturyzowanego,
 - c) Portfel Inwestycyjny, który obejmuje wszystkie pozycje w papierach wartościowych z intencją utrzymywania do terminu zapadalności lub przez znaczny okres czasu (ponad 6 miesięcy), lub które nie są przedmiotem obrotu na rynkach płynnych,
 - d) Obszar Komercyjny, który realizuje działalność handlową z klientami,
 - e) Obszar Strukturalny, który zajmuje się składnikami lub operacjami bilansowymi, które z natury nie są bezpośrednio związane z którymkolwiek z powyższych obszarów (np. środki trwałe, fundusze własne, rozliczenia między okresowe czynne i bierne itp.).
2. W celu spełnienia wymogów Nowej Umowy Bazylejskiej, dla potrzeb nadzorczych, wprowadzono następujące definicje:
- a) Księga Handlowa obejmuje ww. pozycje Handlowe,
 - b) Księga Bankowa obejmuje pozycje: Finansowanie i Zabezpieczanie, Portfel Inwestycyjny, Komercyjny oraz Strukturalny.

Miary oceny ryzyka rynkowego

Główną miarą, stosowaną przez Grupę w celu oceny ryzyk rynkowych jest parametryczny VaR (wartość zagrożona ryzykiem) – spodziewana strata, która może powstać na portfelu w określonym czasie (okres utrzymania) oraz z określonym prawdopodobieństwem (poziom ufności) z tytułu niekorzystnego ruchu na rynku.

Obliczenie VaR w Księdze Handlowej jest dokonywane na podstawie analitycznej aproksymacji, określonej w metodologii opracowanej przez firmę RiskMetrics. Wartość zagrożona jest obliczana z założeniem 10-dniowego okresu utrzymania oraz 99% poziomu ufności (przedział jednostronny). Obliczając zmienność związaną z każdym czynnikiem ryzyka, model przypisuje większą wagę historycznym warunkom rynkowym obserwowanym w niedawnym okresie, tym samym zapewniając bardziej poprawne oddanie bieżących warunków rynkowych. Wartości kapitału obciążonego ryzykiem są ustalane codziennie, zarówno indywidualnie dla każdego z portfeli pozycji obszarów odpowiedzialnych za podejmowanie ryzyka i zarządzanie nim, jak i na bazie skonsolidowanej, z uwzględnieniem efektu dywersyfikacji istniejącej pomiędzy poszczególnymi portfelami.

W celu zapewnienia adekwatności modelu VaR dla oceny ryzyk występujących na otwartych pozycjach, ustanowiono i przeprowadza się codziennie proces testowania wstecznego.

Testowanie wsteczne jest standardową techniką stosowaną do oceny jakości modelu pomiaru ryzyka, realizowaną według następujących zasad:

- a) W istniejącym systemie dokonuje się porównania ex-post miary ryzyka wygenerowanej przez model, ze zweryfikowanymi dziennymi zmianami wartości portfela, przy założeniu statycznych pozycji,
- b) Jakość modelu jest weryfikowana przy zastosowaniu trójstrefowego podejścia statystycznego, bazującego na liczbie przekroczeń (uznaje się, że przekroczenie miało miejsce, gdy różnica pomiędzy bezwzględną wartością zmiany dziennej a wielkością VaR jest dodatnia):
 - Ø Strefa zielona (mniej niż 10 przekroczeń) odpowiada wynikowi, który nie wskazuje na jakiegokolwiek problemy w modelu;
 - Ø Strefa żółta (10 do 14 przekroczeń), powoduje powstanie pewnych zastrzeżeń do modelu, ale konkluzja nie jest ostateczna; w tym przypadku stosowany jest mnożnik, aby poziom ufności miary ryzyka wrócił do 99%;
 - Ø Strefa czerwona (ponad 14 przekroczeń), wskazuje na problem w modelu ryzyka.

Wszystkie zgłoszone przekroczenia są udokumentowane, łącznie z wyjaśnieniem przyczyn ich powstania oraz zaliczeniem do jednej z trzech klas wyjaśnienia przekroczeń: podstawowa integralność modelu, niewystarczająca dokładność modelu lub nieprzewidziane ruchy rynkowe.

W celu monitorowania i limitowania pozycji w instrumentach, dla których nie jest możliwa należąca ocena ryzyk rynkowych z zastosowaniem modelu VaR (instrumenty nieliniowe), zdefiniowano inne wskaźniki ryzyka takie jak Gamma, Vega i Theta. Jednak portfel otwartych pozycji w instrumentach tego rodzaju jest nieistotny (Bank nie ma portfela handlowego opcji) i tym samym przybliżenie stosowane w obliczeniu VaR jest uznawane za adekwatne do profilu ryzyka.

Równoległe do metody VaR portfele MRSM i Handlowy są poddawane szeregowi scenariuszy skrajnych w celu:

- a) Oszacowania potencjalnej straty ekonomicznej, wynikającej ze skrajnych wahań czynników ryzyka rynkowego;
- b) Identyfikacji ruchów ryzyka rynkowego, ewentualnie nie ujętych w VaR, na które portfele są bardziej wrażliwe;
- c) Identyfikacji czynności, które mogą zostać podjęte w celu redukcji wpływu skrajnych zmian czynników ryzyka.

Stosuje się następujące rodzaje scenariuszy rynkowych:

- a) Równoległe przesunięcia krzywych dochodowości,
- b) Bardziej stromy i spłaszczony przebieg krzywych dochodowości,
- c) Wahania zmienności stóp procentowych,
- d) Wahania kursów wymiany,
- e) Wahania marż na swapach,
- f) Niekorzystne scenariusze historyczne.

Proces kalkulacji VaR jest prowadzony z zastosowaniem oprogramowania opracowanego na bazie technologii sieci internetowej. Zapewnia to obszarom handlowym dostęp w trybie bieżącym do wartości zagrożonej ryzykiem w ich właściwym portfelu.

Ryzyko rynkowe – wyniki pomiaru VaR

VaR stosuje się jako miarę w ocenie ryzyk poniesionych zarówno na pozycjach handlowych, jak i na pozycjach ustanowionych przez MRSM.

Wskaźniki VaR ukazane w poniższej tabeli odzwierciedlają ekspozycję na ryzyko rynkowe o wartości ok. 14 mln zł średnio w pierwszej połowie 2007 r.

Miary VaR dla ryzyka rynkowego

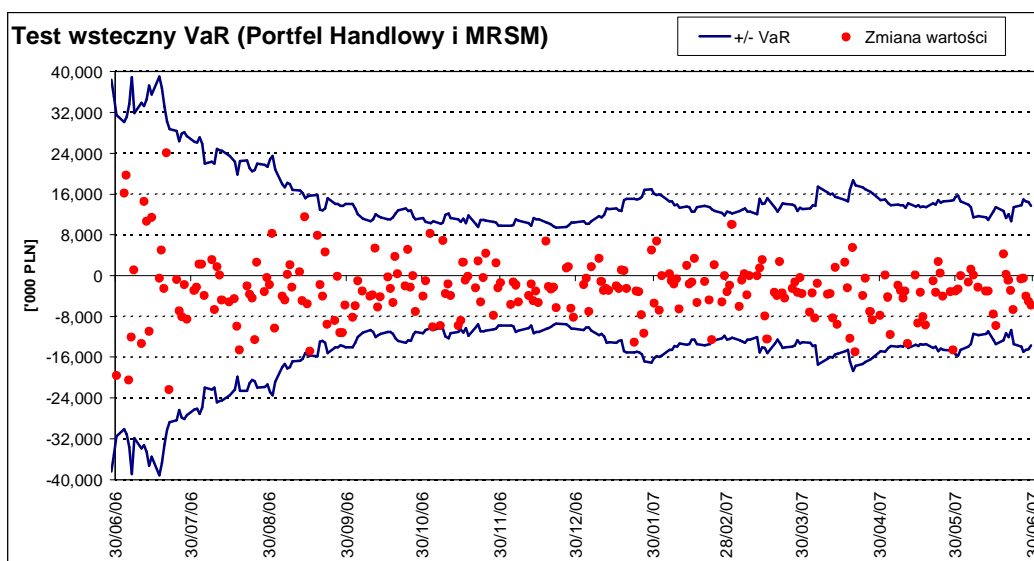
	(tys. zł)				
	VaR (Od stycznia do czerwca 2007 r.)				
	30.06.2007	Średnio	Maksimum	Minimum	31.12.2006
Globalnie	14 424	13 945	19 075	9 713	10 756
VaR stopy procentowej	13 542	13 860	18 756	10 069	10 706
Ryzyko kursowe	3 549	947	7 403	43	187
Efekt dywersyfikacji	18%	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	1%

Otwarte pozycje obejmowały głównie instrumenty stopy procentowej, a ryzyko kursowe było bardzo ograniczone.

W rozpatrywanym okresie limity VaR nie zostały przekroczone.

W podmiotach zależnych ekspozycje na ryzyko rynkowe nie występowały, ponieważ Bank przejmuje ryzyko od podmiotów zależnych i zarządza nim na poziomie centralnym.

Ryzyko rynkowe – test wsteczny VaR



W pierwszym półroczu 2007 r. nie wykryto żadnych przekroczeń w testach wstecznych VaR, co potwierdza adekwatność modelu.

W przypadku Księgi Bankowej, w celu zarządzania ryzykiem stopy procentowej, przeprowadzana jest analiza wrażliwości niehandlowych portfeli na zmiany rynkowych stóp procentowych. W rezultacie w pierwszej połowie 2007 roku zawarto kilka transakcji redukujących ryzyko stopy procentowej w portfelach na stałą stopę, w szczególności w portfelu kredytów konsumpcyjnych oraz portfelu leasingowym.

Ryzyko rynkowe – analiza wrażliwości

Ocenę VaR uzupełnia monitoring wrażliwości portfeli obciążonych ryzykiem rynkowym na ww. scenariusze (ujawnia się jedynie maksymalne, negatywne oddziaływanie).

Wyniki testów warunków skrajnych dla obszarów ryzyka obciążonych ryzykiem rynkowym na koniec czerwca 2007 r. były następujące:

Obszar ryzyka	Wykorzystanie limitu
Tradingowy	34%
Sprzedaż	27%
Finansowanie i zabezpieczanie	52%
Portfel MRSM	15%

Obecnie wykonywana jest analiza Earnings at Risk (EaR) dla całego Banku przy założeniu przesunięcia krzywej dochodowości o +100 p.b. Wyniki na koniec czerwca 2007 r. w porównaniu do grudnia 2006 r. przedstawia poniższa tabela:

30.06.2007

Earnings at Risk		m PLN	
	Horyzont 3-mies.	Horyzont 6-mies.	
Pozycje aktualne	3.85	19.00	
Pozycje wrażliwe cenowo	-15.81	-15.81	
<u>Razem</u>	-11.95	3.19	

31.12.2006

Earnings at Risk		m PLN	
	Horyzont 3-mies.	Horyzont 6-mies.	
Pozycje aktualne	0.39	7.83	
Pozycje wrażliwe cenowo	-18.94	-18.94	
<u>Razem</u>	-18.56	-11.11	

Gdzie:

- Pozycje aktualne – pozycje z narastającymi odsetkami,
- Pozycje wrażliwe cenowo – pozycje, których bieżąca wartość rynkowa zależy od poziomu stóp procentowych.

(4) RYZYKO PŁYNNOŚCI

Ryzyko płynności odzwierciedla możliwość poniesienia znacznych strat w wyniku pogorszenia warunków finansowania (ryzyko finansowania) i/lub sprzedaży aktywów poniżej ich wartości rynkowej (ryzyko płynności rynku) w celu zaspokojenia zapotrzebowania na środki, wynikającego ze zobowiązań Grupy.

Zarządzanie ryzykiem płynności

Bank realizuje zarządzanie płynnością centralnie. Dlatego zarówno wymagania w zakresie finansowania, jak i wszelka nadpłynność podmiotów zależnych są zarządzane poprzez operacje prowadzone z Bankiem.

Proces budżetowy w Banku obejmuje szczegółowy plan płynności w celu wsparcia wzrostu biznesu odpowiednią strukturą płynnościową finansowania.

Znaczny wzrost portfela kredytów, który miał miejsce w 2006 r. i w pierwszej połowie 2007 r., był finansowany przez wzrost bazy depozytowej, transakcje Sell-Buy Back, redukcję portfela papierów wartościowych, długoterminowe kredyty konsorcjalne oraz przez rynek międzybankowy.

W planie płynności Bank zawarł szereg inicjatyw w celu promowania dywersyfikacji długoterminowych źródeł finansowania.

W połowie lipca 2007 r. Bank zawarł nową transakcję kredytu konsorcjalnego na kwotę ok. 300 mln PLN oraz przygotowuje transakcję sekurytyzacji portfela leasingowego, z zamiarem zawarcia w IV kw. 2007 r. Dla potrzeb długofalowego zarządzania płynnością Bank planuje również uzyskanie dodatkowego kredytu konsorcjalnego oraz emisję długu podporządkowanego, co będzie miało wpływ zarówno na fundusze własne, jak i na długoterminowe wskaźniki płynnościowe. Przygotowuje się także sekurytyzację portfela hipotecznego. Wybrany został doradca i proces sekurytyzacji już się rozpoczął.

Miary oceny ryzyka płynności

Ocena ryzyka płynności Grupy jest realizowana z zastosowaniem zarówno wskaźników określonych przez Organ Nadzoru, jak i inne wewnętrzne miary, dla których także zdefiniowano limity ekspozycji.

Kształtowanie się sytuacji płynnościowej Grupy w krótkich horyzontach czasowych (do 3 miesięcy) jest sprawdzane codziennie na podstawie dwóch wskaźników zdefiniowanych wewnętrznie: płynność natychmiastowa oraz płynność kwartalna. Mierzą one maksymalne zapotrzebowanie na środki, które mogłoby powstać jednego dnia, z uwzględnieniem projekcji przepływów środków pieniężnych na okresy odpowiednio 3-dniowe i 3-miesięczne.

Wyliczenie tych wskaźników polega na dodawaniu do pozycji płynnościowej analizowanego dnia szacowanych przyszłych przepływów środków pieniężnych dla każdego dnia z ustalonego horyzontu czasowego (3 dni lub 3 miesiące) w zakresie transakcji, w których zawarciu pośredniczą obszary rynkowe. Dodawana jest także kwota aktywów z uznanego za wysoce płynny portfela papierów wartościowych Banku, co prowadzi do ustalenia luki płynności zakumulowanej za każdy dzień badanego okresu. Dane te są raportowane codziennie do obszarów odpowiedzialnych za zarządzanie pozycją płynnościową i są porównywane z obowiązującymi limitami ekspozycji.

W pierwszym półroczu 2007 r. wskaźnik płynności kwartalnej był utrzymywany ustawicznie w wartościach dodatnich (z wyjątkiem 3 dni), co oznacza, że Bank w całym tym czasie utrzymywał długą pozycję płynnościową przez okresy do 3 miesięcy.

Ponadto Bank stosuje analizę wewnętrznej płynności strukturalnej na bazie skumulowanych luk płynności, obliczanych na zasadzie aktuarialnej (tj. z założeniem prawdopodobieństwa powstania przepływu środków pieniężnych). Bezpieczny poziom, przyjęty w Banku w zakresie relacji niedoboru płynności dla każdego przedziału czasowego poniżej 1 roku, odpowiada 25% sumy bilansowej.

W ciągu pierwszych 6 miesięcy 2007 r. wszystkie zdefiniowane wskaźniki były utrzymywane na poziomach wyraźnie przewyższających limity.

Odnosnie wskaźników płynności, zdefiniowanych przez Nadzór Bankowy, należy podkreślić wskaźnik aktywów płynnych, definiowany przez NBP. Wskaźnik ten w przypadku Banku Millennium na koniec czerwca 2007 r. wynosił 23,6%, w porównaniu do 30% na koniec grudnia 2006.

Główne źródło finansowania w Banku stanowi duża i dobrze zdywersyfikowana baza depozytów. Koncentracja bazy depozytów, mierzona jako udział 5 oraz 20 największych deponentów, na koniec czerwca 2007 r. wyniosła odpowiednio 6.4% i 12.7% (6,4% oraz 11,9% w grudniu 2006 r.).

30.06.2007		
Aktuarialna luka płynności (mln PLN)	do 3-ch mies.	powyżej 3-ch mies.
Luka bilansowa	688 950	-147 402
Skumulowana luka bilansowa	688 950	541 548
Luka pozabilansowa	-423 478	
Luka ogółem	265 471	-147 402
Skumulowana luka ogółem	265 471	118 070

Wskaźnik aktywów płynnych	mln PLN
Aktywa płynne	6 422
Aktywa bilansowe	27 256
Udział aktywów płynnych w aktywach bilansowych	23,6%

31.12.2006		
Aktuarialna luka płynności (mln PLN)	do 3-ch mies.	powyżej 3-ch mies.
Luka bilansowa	3 534 738	-3 097 168
Skumulowana luka bilansowa	3 534 738	437 570
Luka pozabilansowa	-392 945	
Luka ogółem	3 141 793	-3 097 168
Skumulowana luka ogółem	3 141 793	44 625

Wskaźnik aktywów płynnych	mln PLN
Aktywa płynne	7 323
Aktywa bilansowe	24 609
Udział aktywów płynnych w aktywach bilansowych	29,8%

Bieżące wskaźniki płynności

mln PLN

30.06.2007				
	Wysokopłynne aktywa	Wskaźnik płynności natychmiastowej	Wskaźnik płynności kwartalnej	Aktywa płynne na pokrycie zmienności źródeł finansowania
Ekspozycja	2 709,3	1 867,5	-315,2	5 734,1
Limit minimalny		-321,1	-1 284,3	2 000,0
31.12.2006				
Ekspozycja	4 950,0	3 799,0	1 438,9	6 372,0
Limit minimalny		-321,1	-1 284,3	2 000,0

Testy warunków skrajnych

Bank opracował narzędzie do zarządzania ryzykiem płynności, określające scenariusze warunków skrajnych, w których luki płynności są obliczane na zasadzie aktuarialnej, zakładając konserwatywne podejście do oceny prawdopodobieństwa wystąpienia przepływów środków pieniężnych (np. m.in. biorące pod uwagę wycofanie lokat oraz opóźnienia w spłatach kredytów, wraz z gorszą płynnością rynku wtórnego papierów wartościowych).

Testy warunków skrajnych płynności są przeprowadzane co miesiąc, aby ustalić profil ryzyka płynności Banku, aby zapewnić zdolność Banku do wywiązania się ze zobowiązań w przypadku kryzysu płynności i aby przyczynić się do opracowania awaryjnego planu płynności oraz decyzji zarządczych.

Bank ma procedury awaryjne na wypadek sytuacji zwiększonego ryzyka płynności – Awaryjny Plan Płynności (plan awaryjny na wypadek pogorszenia płynności finansowej Banku).

Awaryjny Plan Płynności określa koncepcje, priorytety, obowiązki oraz konkretne środki do zastosowania w przypadku kryzysu płynności.

(5) RYZYKO OPERACYJE

Ryzyko operacyjne objawia się w każdym aspekcie działalności organizacji i jest jej nieodłączną częścią. Grupa przyjęła definicję ryzyka operacyjnego zgodną z Nową Umową Kapitałową przedstawioną przez Komitet Bazylejski, według której „ryzyko operacyjne jest ryzykiem straty wynikającym z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, działań ludzi lub systemów bądź też ze zdarzeń zewnętrznych. W tej definicji mieści się ryzyko prawne, natomiast ryzyko strategiczne oraz ryzyko utraty reputacji traktowane są jako oddzielne kategorie ryzyka”.

Grupa będąc świadoma zagrożeń wynikających z istnienia ryzyka operacyjnego wdrożyła system zarządzania oparty na najlepszych praktykach rynkowych. Jego ramy zostały skodyfikowane w ogólnej przygotowanej na poziomie jednostki nadrzędnej Grupy – Banco Commercial Portugues S.A., dostosowanej na poziomie operacyjnym do specyfiki polskiego rynku oraz profilu działalności Grupy. W ramach przyjętej strategii Grupa zdefiniowała swój apetyt na ryzyko w formie matrycy tolerancji ryzyka. Dla celów wyliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego dla Grupy

przyjęto Metodę Standardową. Oddzielnymi elementami zarządzania ryzykiem operacyjnym są regularne kontrole przeprowadzane przez Departament Audytu Wewnętrznego oraz regulacje dotyczące bieżących kontroli w procesach.

Proces zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie opiera się na identyfikacji, ocenie, monitorowaniu, ograniczaniu oraz raportowaniu ryzyka. Każda decyzja o podjęciu działań ograniczających ryzyko operacyjne poprzedzona jest analizą spodziewanych korzyści oraz kosztów.

Przyjęta struktura organizacyjna zarządzania ryzykiem operacyjnym definiuje poszczególne szczeble zarządzania oraz zakres ich odpowiedzialności i obowiązków. Kluczowym elementem systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym w bieżącej działalności jest funkcja „Process Owner’a”, który posiadając dogłębną znajomość procesu może najszybciej identyfikować i eliminować bieżące zagrożenia. Wyższą instancją zarządzania jest Komitet Procesów i Ryzyka Operacyjnego, który zajmuje się zagrożeniami, których wpływ wykracza poza pojedynczy proces. Działania dotyczące zarządzania ryzykiem operacyjnym są koordynowane i nadzorowane przez Komitet Kontroli Ryzyka, Zarząd Banku oraz Radę Nadzorczą.

Dodatkowo Grupa, obserwując otoczenie krajowe oraz międzynarodowe, zbiera informacje dotyczące najnowszych trendów w podejściu do zarządzania ryzykiem operacyjnym. Gromadząc informacje o zewnętrznych zdarzeniach ryzyka operacyjnego Grupa dąży do wykorzystania wiedzy o błędach innych instytucji do analizy prawdopodobieństwa ich wystąpienia w organizacji oraz możliwości przeciwdziałania.

Świadomość ryzyka jest istotnym elementem kultury korporacyjnej. Zdając sobie sprawę ze specyfiki ryzyka operacyjnego Grupa podjęła decyzję o promowaniu zmian w kulturze korporacyjnej przez działania zmierzające do podniesienia świadomości ryzyka operacyjnego oraz położenie nacisku na znaczenie zaangażowania wszystkich pracowników Banku w proces identyfikacji i raportowania zagrożeń oraz strat wynikających z ryzyka operacyjnego.

Projekt Kontroli Wewnętrznej

W pierwszym półroczu 2007 w Grupie w Polsce zakończył się Projekt Kontroli Wewnętrznej przeprowadzany przy współpracy z zewnętrznym doradcą. Projekt ten – poprzez rewizję ryzyk istniejących w procesach oraz kontroli mających na celu ograniczenie tych ryzyk – przyczynił się do wzmocnienia środowiska kontroli i przez to w istotny sposób do zmiany profilu ryzyka operacyjnego w Grupie.

Wydane zostało, stanowiące podsumowanie projektu oświadczenie zewnętrznego doradcy skierowane do Bank of Portugal, potwierdzające wysoki poziom realizowanej w Banku kontroli oraz wyrażające przekonanie o braku istotnych zagrożeń związanych z analizowanymi procesami.

Zgodnie z przyjętymi założeniami rewizja ryzyk istniejących w procesach i ich kontrola będzie przeprowadzana corocznie.

Ryzyko operacyjne ze swojej natury jest niemożliwe do uniknięcia. Zdając sobie z tego sprawę Grupa – poza podjęciem działań ograniczających możliwość jego wystąpienia – dąży do minimalizacji skutków ewentualnych następstw zdarzeń ryzyka operacyjnego.

XVII. LUKA PŁYNNOŚCI WEDŁUG TERMINÓW KONTRAKTOWYCH

30 czerwca 2007

PLN '000

AKTYWA	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Pozostałe aktywa	RAZEM
Kasa, środki w Banku Centralnym	773 831	0	0	0	0		773 831
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	692 068	29 700	50 024	0	280 320		1 052 112
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	997	30 029	880 682	1 950 297	379 637		3 241 642
Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto	2 025 628	224 382	1 384 625	3 729 524	11 405 472		18 769 630
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	1 679	48 910	121 838	1 805 802	5 024		1 983 253
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	144 691	0	0	0	0		144 691
Akcje i udziały						10 124	10 124
Pozostałe aktywa niefinansowe						798 618	798 618
RAZEM	3 638 894	333 021	2 437 169	7 485 623	12 070 453	808 742	26 773 901

PASYWA	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Pozostałe pasywa	RAZEM
Zobowiązania wobec banków	1 337 994	110 081	368 108	1 261 515	280 247		3 357 945
Zobowiązania wobec klientów	12 708 748	2 431 877	1 919 305	157 364	124		17 217 418
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	3 146 724	111 669	0	0	0		3 258 393
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	79 761	0	5 705	0	0		85 466
Zobowiązania podporządkowane	0	0	1 480	301 264	0		302 744
Pozostałe pasywa niefinansowe						518 574	518 574
Kapitał własny						2 275 593	2 275 593
RAZEM	17 273 227	2 653 627	2 294 598	1 720 143	280 371	2 794 167	27 016 133

30 czerwca 2007

PLN '000

ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Pozostałe pasywa	RAZEM
Zobowiązania z tytułu otwartych linii kredytowych	3 731 284						3 731 284
Zobowiązania z tytułu poręczeń i gwarancji	1 007 000						1 007 000
Luka bilansowa	-13 634 334	-2 320 606	142 571	5 765 480	11 790 082	-1 985 425	-242 232
Luka ogółem	-18 372 618	-2 320 606	142 571	5 765 480	11 790 082	-1 985 425	-4 980 516

Powyższe dane nie obejmują przepływów pieniężnych z tytułu instrumentów pochodnych

XVIII. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Łączna wartość przedmiotu sporu największych spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego lub powoda przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych według stanu na dzień 30.06.2007 roku wynosiła 648,2 mln zł. Łączna wartość przedmiotu sporu największych spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego wynosiła 549,3 mln zł, a łączna wartość przedmiotu sporu największych spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli powoda wynosiła 98,9 mln zł.

Największe postępowania, w których spółki Grupy są pozwanym:

1. **Powód:** osoba fizyczna

Wartość przedmiotu sporu: 299 833 300 zł

Przedmiot: o zasądzenie na rzecz powoda odszkodowania za przejęty jego zdaniem bezprawnie BIG BANK Spółka Akcyjna (d. ŁBR S.A.).

Opis sprawy: Sąd w dniu 26.10.2004 r. zawiesił postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia postępowania w innej sprawie; nie wniesiono zażalenia na postanowienie o zawieszeniu postępowania. Obecnie sprawa ta została prawomocnie zakończona, Sąd podjął postępowania w niniejszej sprawie i powództwo zostało oddalone. Powód złożył apelację, a Bank złożył na nią odpowiedź. Wyrok jest nieprawomocny.

Rokowania: prawdopodobieństwo wygrania Bank szacuje jako wysokie.

2. **Powód:** spółka akcyjna (w upadłości)

Wartość przedmiotu sporu: 159 461 349 zł

Przedmiot: uznanie za bezskuteczne:

- warunkowej umowy sprzedaży nieruchomości w Świnoujściu pomiędzy spółką akcyjną z siedzibą w Świnoujściu, a spółką akcyjną z siedzibą w Sopocie;
- umowy sprzedaży nieruchomości w Świnoujściu;
- trzech umów zwrotnego leasingu operacyjnego z dnia 18 czerwca 2002 roku.

Opis sprawy: W sprawie zostało przeprowadzone przed Sądem Okręgowym w Gdańsku IX Wydziałem Gospodarczym postępowanie dowodowe, które zakończyło się wydaniem przez Sąd, w dniu 14 czerwca 2006 roku, wyroku oddalającego w całości powództwo i zasądającego na rzecz jednostki Grupy koszty zastępstwa procesowego. Od powyższego wyroku w dniu 10 sierpnia 2006 roku została złożona apelacja strony powodowej, która zarzuca rozstrzygnięciu sądu I instancji naruszenie zarówno przepisów prawa materialnego jak i nierozpoznanie istoty sprawy.

W dniu 17 listopada 2006 roku została złożona odpowiedź na apelację z wnioskiem o oddalenie apelacji w całości. 23.03.2007 Sąd Apelacyjny w Gdańsku uchylił wyrok Sądu Okręgowego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania sądowi I instancji. Obecnie sprawa oczekuje na przekazanie akt i wyznaczenie terminu w Sądzie Okręgowym.

3. **Powód:** osoba prawna
Wartość przedmiotu sporu: 18 293 091,71 zł
Przedmiot: o pozbawienie wykonalności tytułu wykonawczego oraz o zwrot środków wyegzekwowanych na jego podstawie
Opis sprawy: Dnia 09.05.2007 r. Sąd oddalił powództwo. Powód wniósł apelację, na którą Bank udzielił odpowiedzi. Nie wyznaczono jeszcze terminu rozprawy apelacyjnej.
Rokowania: prawdopodobieństwo wygrania obydwu spraw Bank szacuje jako wysokie.
4. **Powód:** osoba fizyczna
Wartość przedmiotu sporu: 25 000 000 zł
Przedmiot: o odszkodowanie w związku z przeprowadzoną egzekucją
Stan sprawy: Powód rozszerzył powództwo z kwoty 14 725 245 zł do 25 000 000 zł. Powództwo oddalono. Powód wniósł apelację, na którą Bank złożył odpowiedź.
Rokowania: prawdopodobieństwo wygrania Bank szacuje jako wysokie.
5. **Powód:** osoba prawna
Wartość przedmiotu sporu: 14 000 000 zł
Przedmiot: o odszkodowanie za doprowadzenie przez Bank do upadłości "spółki córki".
Stan sprawy: Pełnomocnik złożył odpowiedź na pozew a następnie zapadł wyrok oddalający powództwo. Powód wniósł apelację.
Rokowania: prawdopodobieństwo wygrania Bank szacuje jako wysokie.
6. **Powód:** spółka akcyjna
Wartość przedmiotu sporu: 10 951 198 zł
Przedmiot: nie określony
Stan sprawy: powód dochodzi (prawdopodobnie, gdyż nie sprecyzował w pozwie należycie podstaw roszczenia) zwrotu wydatków na sfinansowanie łączącej strony umowy leasingu oraz zwrotu kwoty otrzymanej przez Millennium Leasing w toku postępowania upadłościowego powoda, która jego zdaniem jest "osiągnięciem korzyści majątkowej". W sprawie w dniu 28 kwietnia 2006 roku reprezentujący Millennium Leasing pełnomocnik wniósł o oddalenie powództwa w całości. W odpowiedzi na pozew wykazano bezzasadność i bezpodstawność żądania pozwu. Termin w sprawie został wyznaczony na wrzesień 2007 r.
Rokowania: prawdopodobieństwo wygrania szacowane jest jako wysokie.
7. **Powód:** osoby fizyczne
Wartość przedmiotu sporu: 8 000 000 zł
Przedmiot: o odszkodowanie za bezprawną zdaniem powodów egzekucję z majątku spółki cywilnej powodów
Stan sprawy: Powodowie złożyli Bankowi ofertę ugody, która została odrzucona. Postępowanie zostało więc wznowione na wniosek Powodów, po czym powództwo zostało oddalone. Powodowie złożyli apelację, na którą Bank udzielił odpowiedzi. Nie wyznaczono jeszcze terminu rozprawy apelacyjnej.

Rokowania: prawdopodobieństwo wygrania Bank szacuje jako wysokie.

POZYCJE POZABILANSOWE

	30.06.2007	31.12.2006
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	9 933 628	6 442 924
1. Zobowiązania udzielone:	7 094 408	5 960 867
a) finansowe	5 552 131	4 582 952
b) gwarancyjne	1 542 277	1 377 915
2. Zobowiązania otrzymane:	2 839 220	482 057
a) finansowe	2 211 303	50 000
b) gwarancyjne	627 917	432 057

Na udzielone zobowiązania warunkowe ujęte w powyższej tabeli składają się zobowiązania do udzielenia kredytów (takie jak: niewykorzystane limity na kartach kredytowych, niewykorzystane limity zadłużenia w rachunku bieżącym, niewykorzystane transze kredytów inwestycyjnych) oraz wystawione gwarancje i akredytywy (stanowiące zabezpieczenie wywiązania się klientów Grupy z zobowiązań wobec podmiotów trzecich). Wartość zobowiązań gwarancyjnych prezentowanych powyżej przedstawia maksymalną wartość możliwej do poniesienia przez Grupę straty w przypadku gdyby klienci nie wywiązali się ze swoich zobowiązań. Grupa tworzy rezerwy na obarczone ryzykiem utraty wartości nieodwołalne zobowiązania warunkowe ujmowane w pozycji „rezerwy” w pasywach bilansu. Wartość rezerwy wyznacza się jako różnicę pomiędzy oszacowaną kwotą wykorzystanego zaangażowania warunkowego a wartością bieżącą spodziewanych przyszłych przepływów pieniężnych z tej ekspozycji kredytowej.

Gwarancje, poręczenia i awale udzielone Klientom

W okresie od 01.01.2007 do 30.06.2007 Grupa udzieliła 1.343 gwarancji, poręczeń i awali na łączną sumę 832.363 tys. zł.

Kwota tych zobowiązań (z wyłączeniem gwarancji poręczeń spłaty kredytów z EFRWP oraz otwartych linii na gwarancje) wg stanu na 30.06.2007 r. wynosiła 1.099.183 tys. zł. (2106 sztuk czynnych gwarancji) co oznacza wzrost ich wartości o 157.936 tys. zł. tj. o 16,78% w stosunku do 31.12.2006 r.

Wartość gwarancji, poręczeń i awali udzielonych w PLN wzrosła o 117.680 tys. zł. czyli o 15,05% w stosunku do końca roku ubiegłego, a wartość tych zobowiązań udzielonych w walutach obcych wzrosła o 40.256 tys. zł. tj. o 25,28%.

Strukturę zobowiązań z tytułu gwarancji, poręczeń i awali w rozbiciu na zobowiązania udzielone w PLN i walutach obcych przedstawia poniższe zestawienie:

	30 czerwca 2007 r.	31 grudnia 2006 r.
Zobowiązania udzielone w tys PLN:	899.701	782.021
Zobowiązania udzielone w walutach obcych (równowartość w tys zł):	199.482	159.226
RAZEM:	1.099.183	941.247

Strukturę zobowiązań w rozbiciu na ich rodzaj wg stanu na 30.06.2007 r. przedstawia poniższe zestawienie:

Rodzaj zobowiązania	Ilość sztuk	Kwota w tys. zł.
Awale	1	1 050
Gwarancje	2 053	1 059 353
Poręczenia	3	6 367
Regwarancje	49	32 413
RAZEM	2 106	1 099 183

Strukturę zobowiązań w rozbiciu na ich przedmiot wg stanu na dzień 30.06.2007 r. przedstawia zestawienie:

Przedmiot zobowiązania	Ilość sztuk	Udział procentowy	Kwota w tys. zł
dobrego wykonania kontraktu	1 213	57,60%	367 161
przetargowa	268	12,73%	42 674
zapłaty za towar lub wykonanie usługi	224	10,64%	162 271
zapłaty czynszu	188	8,93%	15 040
inne	105	4,99%	54 115
zwrotu zaliczki	77	3,66%	131 023
celna	20	0,95%	275 356
spłaty kredytu bankowego lub pożyczki	11	0,52%	51 543
Suma całkowita	2 106	100,00%	1 099 183

Strukturę podmiotową wszystkich zobowiązań gwarancyjnych netto, wykazanych w pozycjach pozabilansowych, wg stanu na dzień 30.06.2007 r. przedstawia poniższa tabela:

Klient - sektor	Kwota w mln zł.
- sektor finansowy	107,6
- sektor niefinansowy (firmy)	1 482,3
- sektor budżetowy	32,0
- osoby fizyczne	2,5
Razem	1 624,4

Bank jako podmiot dominujący nie udzielił żadnych gwarancji poręczeń ani awali pozostałym spółkom Grupy Kapitałowej, natomiast udzielał ich na zlecenie tych spółek zewnętrznym podmiotom. Wartość gwarancji poręczeń i awali udzielonych przez Bank na zlecenie podmiotów wchodzących w skład Grupy przedstawia poniższa tabela:

Podmiot zależny	Kwota w mln zł.
TBM Sp. z o.o.	0,1
Millennium Service Sp. z o.o.	1,8
Millennium Leasing Sp. z o.o.	80,2
Razem	82,1

XIX. LEASING OPERACYJNY

Grupa posiada umowy najmu powierzchni biurowej, które w myśl zapisów MSR 17 ujmowane są jako leasing operacyjny. Największym leasingobiorcą powierzchni biurowej jest Bank. Standardowe umowy najmu lokali użytkowych zawierane są w Banku z reguły na czas określony wynoszący od 5 do 10 lat. Znaczna część tych umów jest zawierana na okres 5 lat z klauzulą określającą prawo najemcy do przedłużenia okresu najmu na kolejne 5 lat na mocy złożonego oświadczenia. Pozostałe umowy są zawierane na czas nieokreślony i mogą być wypowiedziane z zachowaniem okresu wypowiedzenia, który wynosi najczęściej od 3 do 6 miesięcy.

Całkowite zobowiązania z tytułu nieodwoływalnego leasingu operacyjnego kształtują się następująco (dane w tys. zł.):

Wartość wg stanu na dzień:	30.06.2007	31.12.2006
- do 1 roku	33 665	47 036
- od 1 roku do 5 lat	191 398	95 149
- powyżej 5 lat	12 205	7 142
RAZEM	237 268	149 327

XX. ISTOTNE WYDARZENIA POMIĘDZY DATA, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO RAPORT FINANSOWY A DATA JEGO PUBLIKACJI

ū W dniu 20 lipca 2007 r., Bank informował o zawarciu umowy pomiędzy Bankiem oraz grupą banków międzynarodowych, w sprawie zaciągnięcia przez Bank średniterminowej pożyczki konsorcjalnej, opiewającej na kwotę 120.000.000 franków szwajcarskich (CHF). Oprocentowanie pożyczki oparte jest na zmiennej stawce LIBOR dla CHF, powiększonej o uzgodnioną w umowie marżę. Spłata pożyczki ma nastąpić w lipcu 2010 roku, z opcją przedłużenia - za zgodą stron Umowy - o kolejne dwa lata (tj. do roku 2012). Uruchomienie środków w ramach pożyczki nastąpi po spełnieniu przez Pożyczkobiorcę - standardowych dla rynku tego typu pożyczek - techniczno-

prawnych warunków określonych w Umowie np. wymogu dostarczenia stosownych opinii prawnych (tzw. „Conditions Precedent”).

Lista pożyczkodawców obejmuje następujące banki: Bank Austria Creditanstalt AG, Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG, Dexia Kommunalkredit Bank AG, Anglo Irish Bank Corporation plc

Umowa, o której mowa wyżej, została uznana za znaczącą, gdyż przekracza 10% kapitałów własnych Banku.

- ü W dniu 24 lipca 2007 r., Millennium Lease spółka z o.o. - podmiot zależny od Banku, zbyła na rzecz WEH spółki z o.o. z siedzibą w Warszawie 100 udziałów o wartości nominalnej 2.000 zł każdy w Accountancy & Consulting – Accon Services sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Sprzedane udziały stanowią 100% udziałów w kapitale zakładowym Accountancy & Consulting – Accon Services sp. z o.o. i uprawniają do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. Udziały zostały sprzedane za łączną kwotę 247.000 zł a ich wartość ewidencyjna w księgach rachunkowych Millennium Lease spółki z o.o. wynosiła 216.081,84 zł. Strony umowy nie są podmiotami powiązanymi.
- ü W dniu 16 sierpnia 2007 r. Bank zawarł z Bison Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, z siedzibą w Warszawie (“Fundusz”), utworzonym i zarządzanym przez BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, umowę sprzedaży wierzytelności korporacyjnych w sytuacji nieregularnej (dalej „Umowa”). Łączna kwota sprzedanych wierzytelności (kwoty główne, odsetki i inne należności poboczne) wyniosła 36.992.322,73 zł (według stanu na dzień 14 sierpnia 2007 r.). Bank informuje, iż powyższa Umowa jest drugą umową zawartą z Funduszem w ciągu ostatnich 12 miesięcy. Łączna wartość wszystkich umów zawartych z Funduszem wynosi 578.596.549,54 zł jako suma kwot głównych, odsetek i innych należności pobocznych wg. dat walut podawanych przy transakcjach. Umową o największej wartości była Umowa, o której Bank informował w Raporcie bieżącym nr 4/2007 z dnia 29 stycznia 2007 r., gdzie wskazano, iż przedmiotem sprzedaży były wierzytelności korporacyjne w sytuacji nieregularnej o łącznej kwocie wierzytelności (kwoty główne, odsetki i inne należności poboczne) 541.604.226,81 zł (według stanu na dzień 31 lipca 2006 r.).
- ü Bank Millennium S.A. otrzymał w dniu 3.09.2007 r. pisma Pana Paulo Teixeira Pinto , zawierającego oświadczenie o rezygnacji z przyczyn osobistych z dniem 31.08.2007 r. z funkcji członka Rady Nadzorczej Banku.

PODPISY:

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
.....	Bogusław Kott	Prezes Zarządu	.....
.....	Luis Pereira Coutinho	Wiceprezes Zarządu	.....
.....	Fernando Bicho	Członek Zarządu	.....
.....	Julianna Boniuk-Gorzelańczyk	Członek Zarządu	.....
.....	Wojciech Haase	Członek Zarządu	.....
.....	Joao Bras Jorge	Członek Zarządu	.....
.....	Zbigniew Kudaś	Członek Zarządu	.....

2. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Millennium S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2007 r.

SPIS TREŚCI

I.	JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE BANKU	134
II.	PODSTAWY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZENIU SPRAWOZDANIA	139
III.	POLITYKA RACHUNKOWOŚCI.....	139
IV.	SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	140
V.	OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ O CHARAKTERZE NIETYPOWYM	140
VI.	WARTOŚCI SZACUNKOWE.....	140
VII.	EMISJE, WYKUP LUB SPŁATY INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH LUB KAPITAŁOWYCH	142
VIII.	WYPŁACONE DYWIDENDY	142
IX.	ZMIANY W STRUKTURZE BANKU W CIĄGU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	142
X.	ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH	142
XI.	ZESTAWIENIE TRANSAKCJI BANKU Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	143
XII.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ.....	145

I. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE BANKU

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 30.06.2006
Przychody z tytułu odsetek	669 152	547 707
Koszty z tytułu odsetek	-375 827	-304 591
Wynik z tytułu odsetek	293 325	243 116
Przychody z tytułu prowizji	219 796	148 831
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-33 575	-20 055
Wynik z tytułu prowizji	186 221	128 776
Przychody z tytułu dywidend	112 075	498 594
Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	4 301	3 125
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	58 700	8 661
Wynik z pozostałych instrumentów finansowych	-5 222	-4 734
Wynik z pozycji wymiany	119 021	76 552
Pozostałe przychody operacyjne	30 717	25 611
Pozostałe koszty operacyjne	-18 259	-14 845
Przychody operacyjne	780 879	964 856
Koszty działania	-414 778	-333 583
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-48 977	-17 680
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-110	-1 797
Amortyzacja	-28 859	-29 097
Koszty operacyjne	-492 724	-382 157
Wynik na działalności operacyjnej	288 155	582 699
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	288 155	582 699
Podatek dochodowy	-38 416	-19 306
Wynik finansowy po opodatkowaniu	249 739	563 393
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	849 181 744	849 181 744
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,29	0,66

AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	30.06.2007	31.12.2006
Kasa, środki w banku centralnym	769 535	965 817
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	1 052 112	1 123 131
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	3 683 856	3 742 385
Instrumenty pochodne zabezpieczające	158 876	108 027
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	18 391 931	14 109 193
Inwestycyjne aktywa finansowe	2 039 361	2 929 896
- dostępne do sprzedaży	2 039 361	2 929 896
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	163 077	159 156
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	144 691	15 509
Rzeczowe aktywa trwałe	248 855	263 910
Wartości niematerialne	16 854	20 936
Aktywa trwałe do zbycia	433	12 086
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	78 285	82 451
Pozostałe aktywa	262 133	837 466
Aktywa razem	27 009 999	24 369 963

PASYWA

<i>w tysiącach zł</i>	30.06.2007	31.12.2006
Zobowiązania wobec banków	3 357 945	3 600 205
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	356 546	298 744
Instrumenty pochodne zabezpieczające	8 622	14 506
Zobowiązania wobec klientów	17 302 286	16 195 022
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	3 318 496	1 477 686
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 705	5 705
Rezerwy	12 990	10 400
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	0	0
Bieżące zobowiązania podatkowe	0	0
Pozostałe zobowiązania	417 722	631 338
Zobowiązania podporządkowane	302 744	307 309
Zobowiązania ogółem	25 083 056	22 540 915

KAPITAŁY

Kapitał zakładowy	849 182	849 182
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	472 343	472 343
Kapitał z aktualizacji wyceny	2 398	9 881
Zyski zatrzymane	603 020	497 642
Kapitały razem	1 926 943	1 829 048
Pasywa razem	27 009 999	24 369 963
Współczynnik wypłacalności	9,81%	11,92%
Wartość księgowa	1 926 943	1 829 048
Liczba akcji	849 181 744	849 181 744
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,27	2,15

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów pochodnych desygnowanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2007	1 829 048	849 182	472 343	9 282	599	497 642
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-5 885	0	0	-5 885	0	0
- efekt wyceny instrumentów pochodnych desygnowanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	-1 598	0	0	0	-1 598	0
- zysk bieżącego okresu po opodatkowaniu	249 739	0	0	0	0	249 739
- wypłata dywidendy	-144 361	0	0	0	0	-144 361
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.06.2007	1 926 943	849 182	472 343	3 397	-999	603 020

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów pochodnych desygnowanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2006	1 642 662	849 182	472 343	27 612	0	293 525
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-33 599	0	0	-33 599	0	0
- efekt wyceny instrumentów pochodnych desygnowanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	718	0	0	0	718	0
- zysk bieżącego okresu po opodatkowaniu	563 393	0	0	0	0	563 393
- wypłata dywidendy	-458 558	0	0	0	0	-458 558
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.06.2006	1 714 615	849 182	472 343	-5 987	718	398 359

A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

w tysiącach zł

	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 30.06.2006
I. Zysk (strata) po opodatkowaniu	249 739	563 393
II. Korekty razem:	-1 273 883	-2 741 817
1. Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	0	0
2. Amortyzacja	28 859	29 097
3. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-66 869	14 464
4. Przychody z tytułu dywidend	-112 075	-498 594
5. Rezerwy	2 590	1 876
6. Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	-12 371	-10 850
7. Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	-27 661	-714 558
8. Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	259 758	-57 723
9. Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-4 284 898	-2 263 599
10. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	-129 182	166 360
11. Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	51 918	-34 291
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-165 191	1 058 708
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 107 264	960 479
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 840 810	-1 147 043
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	195
16. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	5 921	19 298
17. Podatek dochodowy zapłacony	0	0
18. Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	217 356	-272 380
19. Pozostałe pozycje	9 888	6 744
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 024 144	-2 178 424

B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 30.06.2006
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	2 187 724	4 672 829
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	21 550	122 091
2. Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
3. Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
4. Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	2 054 099	4 528 368
5. Pozostałe wpływy inwestycyjne	112 075	22 370
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-1 223 389	-4 133 547
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	-8 747	-200
2. Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	-4 000	-950
3. Nabycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
4. Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	-1 210 642	-4 118 397
5. Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	-14 000
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	964 335	539 282

C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach zł</i>	01.01.2007 - 30.06.2007	1.01.2006 - 30.06.2006
I. Wpływy z działalności finansowej	0	0
1. Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	0	0
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
4. Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	0	0
5. Pozostałe wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	-24 346	-6 834
1. Spłata kredytów długoterminowych	0	0
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
4. Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0
5. Umorzenie akcji	0	0
6. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0
7. Pozostałe wydatki finansowe	-24 346	-6 834
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-24 346	-6 834
D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A III+B III+C III)	-84 155	-1 645 976
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	1 642 730	3 555 633
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	1 558 575	1 909 657

II. PODSTAWY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZENIU SPRAWOZDANIA

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Banku Millennium S.A. zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” w wersji zatwierdzonej przez Wspólnotę Europejską, i innymi obowiązującymi przepisami.

Przedmiotowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Banku w dniu 28 września 2007 r.

III. POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe Banku zostało sporządzone w złotych polskich w zaokrągleniu do tysiąca złotych.

W sprawozdaniu zastosowano koncepcję wartości godziwej dla aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym instrumentów pochodnych, oraz aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, za wyjątkiem tych, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej. Pozostałe składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (w tym kredyty i pożyczki) wykazywane są w wartości amortyzowanego kosztu pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości lub cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa dokonania subiektywnych ocen, estymacji i przyjęcia założeń, które wpływają na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane kwoty aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów.

Zgodność rzeczywistych wyników i dokonanych szacunków i założeń jest weryfikowana na bieżąco. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku pod warunkiem, że korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący jak i przyszłe okresy.

Do wszystkich okresów sprawozdawczych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym zastosowano jednolite, obowiązujące w całej Grupie MSSF, ich szczegółowy opis został przedstawiony w śródrocznym sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy sporządzonym na dzień 30 czerwca 2007, którego uzupełnienie stanowi niniejsze sprawozdanie Banku.

Jedyną istotną zmianą w stosunku do wymienionych wyżej zasad jest fakt stosowania odmiennej metodologii wyceny akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych. W sprawozdaniu jednostkowym Banku zaangażowanie w akcje i udziały w podmiotach podporządkowanych wyceniane jest zgodnie z MSR 27 i 28 według kosztu nabycia pomniejszonego o ewentualne odpisy z tyt. utraty wartości wyliczone zgodnie z MSR 36. W sprawozdaniu skonsolidowanym akcje i udziały w jednostkach podporządkowane są objęte konsolidacją (MSR 27) a akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych wyceniane są metodą praw własności (MSR 28).

IV. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

W działalności Banku nie występując istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny.

V. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ O CHARAKTERZE NIETYPOWYM

W jednostkowym rachunku zysków i strat Banku ujmowane są dywidendy otrzymane od podmiotów podporządkowanych, które na potrzeby sprawozdania skonsolidowanego Grupy są eliminowane jako transakcje wewnątrzgrupowe. Wartości tych dywidend za pierwsze półrocze roku 2007 i pierwsze półrocze roku 2006 (dane porównywalne) wyniosły odpowiednio: 111 062 tys. zł. oraz 496 021 tys. zł.

VI. WARTOŚCI SZACUNKOWE

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania przez Bank pewnych szacunków oraz przyjęcia pewnych założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Szacunki i założenia, które podlegają ciągłej ocenie przez kierownictwo Banku, oparte są o doświadczenia historyczne i inne czynniki, w tym oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione. Mimo, że szacunki te opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków bieżących i działań, które Bank podejmuje, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić. Poniżej przedstawiono najistotniejsze obszary, dla których Bank dokonuje oszacowań:

Utrata wartości kredytów i pożyczek

Na każdy dzień bilansowy Bank ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Bank ocenia czy istnieją dane/przesłanki wskazujące na możliwe do wiarygodnego zmierzenia zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących portfela kredytowego, zanim zmniejszenie to będzie można przyporządkować do konkretnego kredytu w celu oszacowania utraty wartości. Szacunki mogą uwzględniać możliwe do zaobserwowania dane wskazujące na wystąpienie niekorzystnej zmiany sytuacji płatniczej kredytobiorców należących do określonej grupy lub sytuacji gospodarczej w danym kraju lub jego części, co ma związek z problemami występującymi w tej grupie aktywów. Historyczne parametry strat są korygowane na podstawie danych pochodzących z bieżących obserwacji w celu uwzględnienia wpływu aktualnych czynników rynkowych, które nie miały miejsca w okresie, którego dotyczą obserwacje historyczne, oraz wyłączenia skutków okoliczności, które miały miejsce w okresie historycznym, a które nie zachodzą obecnie. Metodologia i założenia, na podstawie których określa się szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych i okresy, w których one następują, będą poddawane regularnym przeglądom w celu zmniejszenia różnic pomiędzy szacunkową a rzeczywistą wielkością strat.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych nie notowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując techniki wyceny. Dla instrumentów pochodnych o charakterze nieopcyjnym oraz dłużnych papierów wartościowych stosowane są modele bazujące na zdyskontowanych przepływach pieniężnych. Dla instrumentów pochodnych o charakterze opcyjnym stosuje się modele wyceny opcji. 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, pochodzące z aktywnego rynku.

Utraty wartości innych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Bank ocenia istnienie przesłanek, które wskazują, czy nastąpiła utrata wartości składników aktywów trwałych. W przypadku zidentyfikowania takiej przesłanki, Bank dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej. Oszacowanie wartości użytkowej składnika aktywów trwałych (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne) wiąże się, między innymi, z przyjęciem założeń w zakresie szacunków co do kwot, terminów przyszłych przepływów pieniężnych, które Bank może uzyskać z tytułu danego składnika aktywów trwałych (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne). Szacując wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży Bank opiera się na dostępnych danych rynkowych na ten temat lub wycenach sporządzonych przez niezależnych rzeczoznawców, które co do zasady również opierają się na szacunkach.

Inne wartości szacunkowe

Rezerwa na odprawy emerytalne wyliczana jest metodą aktuarialną przez niezależnego aktuarium jako wartość obecna przyszłych zobowiązań Banku wobec pracowników według stanu zatrudnienia i płac na dzień aktualizacji. Rezerwa na odprawy emerytalne podlega aktualizacji na bazie rocznej. Wyliczenie rezerw jest oparte na szeregu założeń, zarówno co do warunków makroekonomicznych jak i założeń dotyczących rotacji pracowników, ryzyka śmierci i innych.

W odniesieniu do niektórych krótkoterminowych świadczeń pracowniczych (premie dla wyższej kadry kierowniczej) Zarząd Banku dokonuje szacunków wysokości świadczeń na dzień bilansowy. Ostateczna kwota przedmiotowych świadczeń pracowniczych jest ustalana decyzją Rady Nadzorczej Banku.

VII. EMISJE, WYKUP LUB SPŁATY INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH LUB KAPITAŁOWYCH

W trakcie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2007 roku zobowiązania Banku z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych nie uległy zmianie zachowując wartość bilansową w wysokości 5 705 tys. zł.

VIII. WYPŁACONE DYWIDENDY

W dniu 26.03.2007 r. ZWZA Banku podjęło uchwałę o przeznaczeniu na wypłatę dywidendy kwoty 144.360.896,48 zł, co daje 0,17 zł brutto na jedną akcję, wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 23.05.2007 r.

IX. ZMIANY W STRUKTURZE BANKU W CIĄGU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W trakcie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2007 w Banku nie wystąpiły wymienione wyżej zjawiska, których wpływ na strukturę Banku byłby znaczący.

X. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH

W trakcie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2007 nie miały miejsca zmiany zobowiązań pozabilansowych, które nie wynikałyby z bieżącej działalności operacyjnej Banku.

Ponadto na dzień 30 czerwca 2007 i 31 grudnia 2006 struktura zobowiązań pozabilansowych przedstawiała się następująco:

POZYCJE POZABILANSOWE

	30.06.2007	31.12.2006
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe	10 172 432	6 583 398
1. Zobowiązania udzielone:	7 330 652	6 045 675
a) finansowe	5 706 279	4 666 790
b) gwarancyjne	1 624 373	1 378 885
2. Zobowiązania otrzymane:	2 841 780	537 723
a) finansowe	2 211 303	50 000
b) gwarancyjne	630 477	487 723

XI. ZESTAWIENIE TRANSAKCJI BANKU Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

AKTYWA I PASYWA Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ) WG STANU NA 30.06.2007

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym BCP
AKTYWA		
Rachunki i depozyty	0	27 760
Należności z tytułu kredytów, pożyczek, skupionych wierzytelności	1 944 871	0
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	0	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych objętych konsolidacją	156 274	0
Inwestycyjne aktywa finansowe	54 820	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe (wycena instrumentów pochodnych)	0	11 918
Pozostałe aktywa	21 044	0
PASYWA		
Zobowiązania tytułu przyjętych depozytów	430 207	1 067
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	60 103	0
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe (wycena instrumentów pochodnych)	640	9 350
Fundusze specjalne i inne pasywa	9 382	0

AKTYWA I PASYWA Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ) WG STANU NA 31.12.2006

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym BCP
AKTYWA		
Rachunki i depozyty	0	48 934
Należności z tytułu kredytów, pożyczek, skupionych wierzytelności	1 128 381	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych objętych konsolidacją	152 354	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe (wycena instrumentów pochodnych)	293	19 202
Pozostałe aktywa, w tym:	518 680	0
- dywidenda do otrzymania przez Bank od Millennium Leasing	506 363	0
PASYWA		
Zobowiązania tytułu przyjętych depozytów	383 524	57
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	49 552	0
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe (wycena instrumentów pochodnych)	33	23 781
Fundusze specjalne i inne pasywa	7 644	0

PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
ZA OKRES 1.01-30.06.2007

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym BCP
Przychody z tytułu:		
Odsetek	36 355	2 977
Prowizji	54 828	0
Należne/wypłacone dywidendy wewnątrzgrupowe	111 062	0
Przychody z operacji finansowych	0	0
Pozostałe operacyjne	4 274	19 855
Koszty z tytułu:		
Odsetek	7 934	577
Prowizji	127	0
Koszty z operacji finansowych	151	22 617
Działania	10 050	-4 915

PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
ZA OKRES 1.01-30.06.2006

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym BCP
Przychody z tytułu:		
Odsetek	21 025	4 158
Prowizji	15 578	0
Należne/wypłacone dywidendy wewnątrzgrupowe	496 021	0
Przychody z operacji finansowych	0	28 487
Pozostałe operacyjne	5 457	0
Koszty z tytułu:		
Odsetek	13 574	0
Prowizji	51	0
Koszty z operacji finansowych	138	14 020
Działania	835	0

TRANSAKCJE POZABILANSOWE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ) WG STANU NA 30.06.2007

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym BCP
Zobowiązania warunkowe	238 804	0
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	141 457	879 408

TRANSAKCJE POZABILANSOWE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ) WG STANU NA 31.12.2006

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym BCP
Zobowiązania warunkowe	140 474	0
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	121 776	1 110 942

XII. ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

Niniejsze zdarzenia zostały przedstawione w Rozdziale XIX Sprawozdania skonsolidowanego.

PODPISY:			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
.....	Bogusław Kott	Prezes Zarządu	.....
.....	Luis Pereira Coutinho	Wiceprezes Zarządu	.....
.....	Fernando Bicho	Członek Zarządu	.....
.....	Julianna Boniuk-Gorzelańczyk	Członek Zarządu	.....
.....	Wojciech Haase	Członek Zarządu	.....
.....	Joao Bras Jorge	Członek Zarządu	.....
.....	Zbigniew Kudaś	Członek Zarządu	.....