



Skonsolidowane rozszerzone sprawozdanie finansowe
Banku Millennium S.A.
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze roku 2006

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2 kwartały narastająco / okres od 1.01.2006 do 30.06.2006	2 kwartały narastająco / okres od 1.01.2005 do 30.06.2005*	2 kwartały narastająco / okres od 1.01.2006 do 30.06.2006	2 kwartały narastająco / okres od 1.01.2005 do 30.06.2005*
I. Przychody z tytułu odsetek	616 262	601 874	158 006	147 501
II. Przychody z tytułu prowizji	188 734	136 029	48 390	33 337
III. Przychody operacyjne	586 789	547 535	150 450	134 184
IV. Wynik działalności operacyjnej	172 530	163 503	44 236	40 070
V. Zysk (strata) brutto	172 530	163 503	44 236	40 070
VI. Zysk (strata) netto	139 677	129 045	35 812	31 625
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 160 904	-11 856	-554 045	-2 906
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	514 922	-478 793	132 023	-117 338
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	-1 163 897	0	-285 236
X. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 645 982	-1 654 546	-422 021	-405 480
XI. Aktywa razem	23 408 118	22 151 139	5 789 217	5 738 934
XII. Zobowiązania wobec banków	2 136 181	1 067 345	528 313	276 529
XIII. Zobowiązania wobec klientów	14 890 962	13 994 416	3 682 782	3 625 684
XIV. Kapitał własny	2 039 062	2 390 823	504 294	619 416
XV. Kapitał zakładowy	849 182	849 182	210 017	220 007
XVI. Liczba akcji	849 181 744	849 181 744	849 181 744	849 181 744
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,40	2,82	0,59	0,73
XVIII. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,40	2,82	0,59	0,73
XIX. Współczynnik wypłacalności	16,95%	19,07%	16,95%	19,07%
XX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,16	0,15	0,04	0,04
XXI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,16	0,15	0,04	0,04
XXII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,54	0,28	0,13	0,06

* Porównywalne dane bilansowe (pkt. XI-XIX oraz XXII) zaprezentowano, zgodnie z wymogami MSSF, wg stanu na dzień 31.12.2005. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres od 1.01.2005 do 30.06.2005.

SPIS TREŚCI

1. Pełne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej Banku Millennium S.A.
za I półrocze 2006 roku 3
2. Skrócone sprawozdanie finansowe Banku Millennium S.A. za I półrocze 2006 roku 109

**1. Pełne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej
Banku Millennium S.A. za I półrocze 2006 roku**

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
(1)	OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	14
(2)	WCZEŚNIEJSZE ZASTOSOWANIE STANDARDÓW, KTÓRE NIE SĄ OBOWIĄZUJĄCE NA DZIEŃ BILANSOWY	14
(3)	ZMIANY ISTNIEJĄCYCH STANDARDÓW	14
(4)	PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	15
VII.	INFORMACJE FINANSOWE W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	39
VIII.	NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	44
(1)	PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK.....	44
(2)	KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK.....	44
(3)	PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI	45
(4)	PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND	45
(5A)	WYNIK Z INWESTYCYJNYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH	45
(5B)	WYNIK Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZECZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	46
(5C)	WYNIK Z POZOSTAŁYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	46
(6)	POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	47
(7)	KOSZTY DZIAŁANIA	48
(8)	KOSZTY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH	48
(9)	KOSZTY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	48
(10)	AMORTYZACJA	49
(11)	PODATEK DOCHODOWY.....	49
(12)	ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	50
(13)	KASA, ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM	50
(14)	LOKATY W INNYCH BANKACH ORAZ KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE INNYM BANKOM	51
(15)	AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZECZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	52
(16)	INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE	56
(17)	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM	59
(18)	INWESTYCYJNE AKTYWA FINANSOWE	61
(19)	NALĘŻNOŚCI Z TYTUŁU ZAKUPIONYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z PRZYRZECZENIEM ODKUPU	65
(20)	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	65
(21)	WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	68
(22)	ZMIANA STANU AKTYWÓW TRWAŁYCH DO ZBYCIA.....	70

(23)	AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	71
(24)	POZOSTAŁE AKTYWA	74
(25)	ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW	74
(26)	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	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.....	79
(32)	REZERWA NA ODROZONY PODATEK DOCHODOWY	79
(33)	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	80
(34)	ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE	80
(35)	KAPITAŁ WŁASNY	81
IX.	DYWIDENDY ZA ROK 2005.....	85
X.	WARTOŚĆ GODZIWA	86
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	88
XIV.	INFORMACJE O PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI POWIERNICZEJ	89
XV.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	89
(1)	OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	89
(2)	INFORMACJE O WARTOŚCI NIESPŁACONYCH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK I GWARANCJI.....	92
(3)	INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH I KORZYŚCIACH OSOB NADZORUJĄCYCH I ZARZĄDZAJĄCYCH BANKIEM	92
(4)	STAN AKCJI BANKU POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK (PEŁNIĄCE SVOJE FUNKCJE W DNIU 30 CZERWCA 2006)	93
XVI.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM.....	94
XVII.	ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE.....	102
XVIII.	LEASING OPERACYJNY	105
XIX.	ISTOTNE WYDARZENIA POMIĘDZY DATĄ, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO RAPORT FINANSOWY A DATĄ JEGO PUBLIKACJI.....	106

I. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	01.01.2006 - 30.06.2006	01.01.2005 - 30.06.2005
Przychody z tytułu odsetek	1	616 262	601 874
Koszty z tytułu odsetek	2	-294 632	-359 857
Wynik z tytułu odsetek		321 630	242 017
Przychody z tytułu prowizji		188 734	136 029
Koszty z tytułu opłat i prowizji		-24 350	-14 624
Wynik z tytułu prowizji	3	164 384	121 405
Przychody z tytułu dywidend	4	2 573	1 895
Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	5	3 125	57 621
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5	3 374	76 779
Wynik z pozostałych instrumentów finansowych	5	-4 734	267
Wynik z pozycji wymiany		82 102	42 686
Pozostałe przychody operacyjne	6	47 945	26 313
Pozostałe koszty operacyjne	6	-33 610	-21 448
Przychody operacyjne		586 789	547 535
Koszty działania	7	-365 036	-333 163
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	8	-18 785	-2 433
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	9	-62	-8 541
Amortyzacja	10	-30 376	-39 895
Koszty operacyjne		-414 259	-384 032
Wynik na działalności operacyjnej		172 530	163 503
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych		0	0
Wynik finansowy brutto		172 530	163 503
Podatek dochodowy	11	-32 853	-34 458
Wynik finansowy netto		139 677	129 045
W tym przypadający na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		139 677	129 045
Akcjonariuszy mniejszościowych		0	0
Zysk na jedną akcję (zł)	12	0,16	0,15
Rozwodniony zysk na jedną akcję (zł)	12	0,16	0,15

II. SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	30.06.2006	31.12.2005
Kasa, środki w Banku Centralnym	13	795 217	510 805
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	14	1 503 517	2 602 815
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	15	2 809 689	3 304 175
Instrumenty pochodne zabezpieczające	16	16 784	14 826
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	17	11 967 016	9 591 642
Inwestycyjne aktywa finansowe	18	4 922 573	4 910 529
- dostępne do sprzedaży		4 922 573	4 831 893
- utrzymywane do terminu zapadalności		0	78 636
Inwestycje w jednostki podporządkowane	18	1 926	1 926
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	19	164 795	311 127
Rzeczowe aktywa trwałe	20	220 778	232 123
Wartości niematerialne	21	19 027	26 998
Aktywa trwałe do zbycia	22	62 089	239 512
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	23	135 782	157 485
Pozostałe aktywa	24	788 925	247 176
Aktywa razem		23 408 118	22 151 139

ZOBOWIĄZANIA

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	30.06.2006	31.12.2005
Zobowiązania wobec banków	25	2 136 181	1 067 345
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	26	389 380	503 660
Instrumenty pochodne zabezpieczające	27	102 787	22 273
Zobowiązania wobec klientów	28	14 890 962	13 994 416
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	29	2 276 438	3 061 037
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	30	32 782	69 436
Rezerwy	31	17 719	16 468
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	32	0	0
Bieżące zobowiązania podatkowe		386	132 186
Pozostałe zobowiązania	33	1 198 134	583 991
Zobowiązania podporządkowane	34	324 287	309 504
Zobowiązania razem		21 369 056	19 760 316

KAPITAŁ WŁASNY

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	30.06.2006	31.12.2005
Kapitał zakładowy	35	849 182	849 182
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	35	471 709	471 709
Kapitał z aktualizacji wyceny	35	-5 268	27 612
Zyski zatrzymane	35	723 439	1 042 320
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		2 039 062	2 390 823
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych		0	0
Kapitał własny razem		2 039 062	2 390 823
Zobowiązania i kapitał własny razem		23 408 118	22 151 139

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 (B/O) 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
Zyski netto nie ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	-32 880	0	0	-33 599	718	0
- wynik finansowy netto bieżącego okresu	139 677	0	0	0	0	139 677
Zyski za rok 2006 razem	106 797	0	0	-33 599	718	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

	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 (B/O) 01.01.2005	2 055 295	849 182	507 460	21 367	0	677 286
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	37 426	0	0	37 426	0	0
Zyski netto nie ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	37 426	0	0	37 426	0	0
- wynik finansowy netto bieżącego okresu	129 045	0	0	0	0	129 045
Zyski za rok 2005 razem	166 471	0	0	37 426	0	129 045
- wypłata dywidendy	-237 771	0	0	0	0	-237 771
- pokrycie strat z lat ubiegłych z kapitału zapasowego	0	0	-35 752	0	0	35 752
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.06.2005	1 983 995	849 182	471 709	58 793	0	604 311

IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2006 - 30.06.2006	1.01.2005 - 30.06.2005
I. Zysk (strata) netto	139 677	129 045
II. Korekty razem:	-2 300 581	-140 901
1. Zysk/strata udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych	0	0
2. Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	0	0
3. Amortyzacja	30 376	39 895
4. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	14 688	-7 005
5. Przychody z tytułu dywidend	-2 573	-1 895
6. Rezerwy	2 190	-12 718
7. Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	-16 569	-804
8. Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-712 560	-145 604
9. Zmiana stanu innych instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
10. Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	-57 723	46 715
11. Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-2 385 503	-1 079 836
12. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	146 332	-42 563
13. Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-33 766	-72 884
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	1 058 708	374 296
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	896 546	130 494
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-784 599	543 845
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-36 654	13 603
18. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	40 313	40 461
19. Podatek dochodowy zapłacony	-142 697	-100 987
20. Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	-318 965	134 260
21. Pozostałe pozycje	1 875	-174
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 160 904	-11 856

B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2006 - 30.06.2006	1.01.2005 - 30.06.2005
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	4 654 809	2 709 709
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	123 241	21 406
2. Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	175
3. Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
4. Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	4 531 568	2 686 233
5. Pozostałe wpływy inwestycyjne	0	1 895
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-4 139 887	-3 188 502
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	-9 319	-11 375
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	-4 130 568	-3 177 127
5. Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	514 922	-478 793

C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2006 - 30.06.2006	1.01.2005 - 30.06.2005
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	0	-1 163 897
1. Spłata kredytów długoterminowych	0	-793 053
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	-133 073
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	-237 771
7. Pozostałe wydatki finansowe	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	0	-1 163 897
D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A III+B III+C III)	-1 645 982	-1 654 546
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	3 555 653	4 536 011
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	1 909 671	2 881 465

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 30.06.2006 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. Wiesław Kalinowski – Członek Zarządu,
7. Zbigniew Kudaś – Członek Zarządu
8. Rui Manuel Teixeira - Członek Zarządu.

Pan Rui Manuel da Silva Teixeira złożył z dniem 19 lipca 2006 r. rezygnację z funkcji członka Zarządu Banku. Rezygnacja Pana Rui Manuel da Silva Teixeira wiąże się z powierzeniem nowych obowiązków w ramach Grupy BCP.

Rada Nadzorcza Banku, działając na podstawie par. 17 ust. 1 Statutu Banku, powołała z dniem 19 lipca 2006 r., Pana Joao Bras Jorge na członka Zarządu Banku.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2006 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 Calainho Teixeira Duarte - Członek Rady Nadzorczej,
6. Marek Furtek - Członek Rady Nadzorczej,
7. Jorge Manuel Jardim Goncalves - Członek Rady Nadzorczej,
8. Andrzej K. 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,

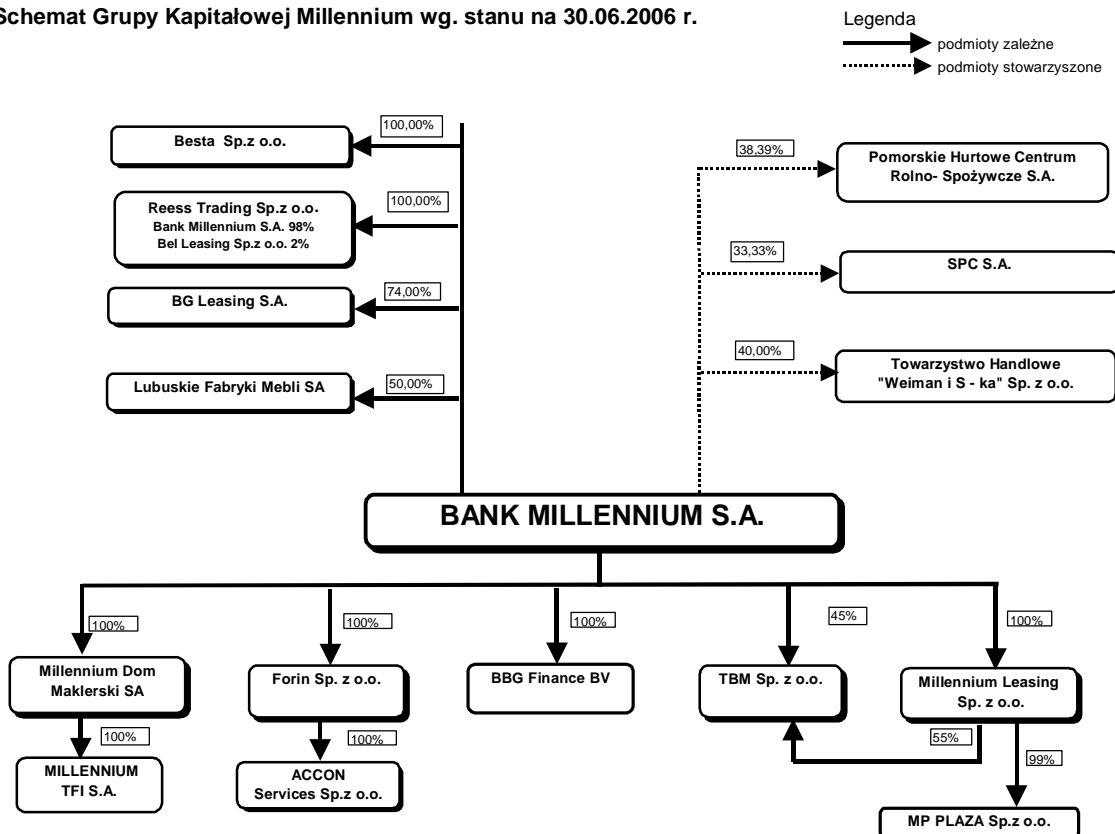
Decyzją Walnego Zgromadzenia Banku, które odbyło się w dniu 6 kwietnia 2006 skład Rady Banku został zwiększony z 12 do 14 członków. Nowo wybranymi członkami Rady Nadzorczej są:

p. Pedro Maria Calainho Teixeira Duarte

p. Marek Furtek

Jednostką dominującą Grupy jest Bank Millennium S.A. Pozostałe jednostki wchodzące w skład Grupy, objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 30.06.2006 r. przedstawia poniższy schemat:

Schemat Grupy Kapitałowej Millennium wg. stanu na 30.06.2006 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 31 grudnia 2005 r. i 30 czerwca 2006 r.:

- Ø Lubuskie Fabryki Mebli S.A.
- Ø Ress Trading Sp. z o.o.
- Ø Accon Services Sp. z o.o.
- Ø MP Plaza Sp. z o.o. jednostka nie prowadzi działalności
- 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

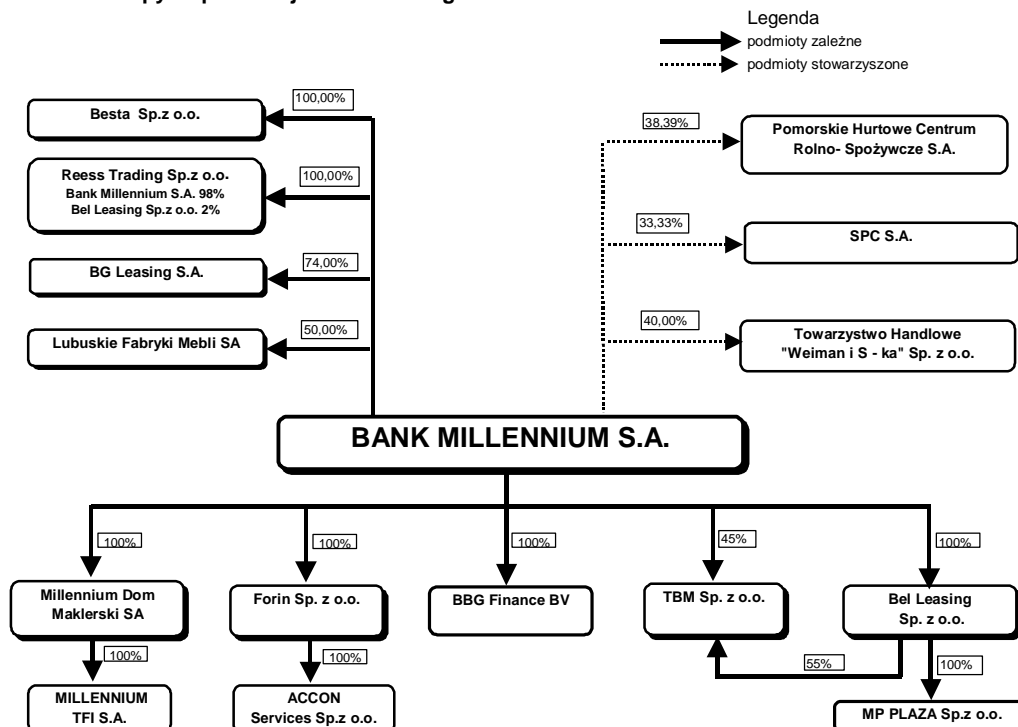
W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 r., nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze Grupy (schemat struktury Grupy według stanu na 31 grudnia 2005 jest przedstawiony poniżej)

W miesiącu maju i lipcu br. zostały zarejestrowane zmiany firm (nazw) spółek zależnych Banku (odpowiednio):

- (1) firma BEL Leasing Sp. z o.o. została zastąpiona nazwą Millennium Leasing Sp. z o.o.,
- (2) firma Forin Sp. z o.o. została zastąpiona nazwą Millennium Lease Sp. z o.o.

Powyższe zmiany wynikały z dążenia do wprowadzenia spójnej architektury marek Banku i spółek zależnych.

Schemat Grupy Kapitałowej Millennium wg stanu na 31.12.2005 r.



VI. POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

(1) OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Sprawozdanie finansowe Grupy zostało przygotowane zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Wspólnotę Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych. Przedmiotowe sprawozdanie finansowe stanowi raport śródroczny w myśl MSR 34 oraz wypełnia obowiązki informacyjne określone w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., Nr 209).

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Banku w dniu 27 września 2006 r.

(2) 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. W szczególności Grupa nie dokonała wcześniejszego zastosowania MSSF 7, ponieważ Bank nie spodziewa się istotnych różnic w ujawnieniach pomiędzy MSSF 7 a ujawnieniami obecnie wymaganymi przez MSR 32 i MSR 30.

Ponadto na dzień bilansowy Grupa nie zakończyła jeszcze procesu oszacowania wpływu nowych Standardów i Interpretacji, które wejdą w życie po dniu bilansowym, na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres, w którym będą one zastosowane po raz pierwszy.

Pozostałe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacji wydanych przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, zarówno te zatwierdzone bądź oczekujące na zatwierdzenie przez Komisję Europejską, albo nie mają zastosowania do sprawozdania finansowego Grupy, albo też nie miałyby istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

(3) ZMIANY ISTNIEJĄCYCH STANDARDÓW

Z dniem 1 stycznia 2006 weszły w życie zmiany do MSR 39 aktualizujące zapisy standardu w następujących obszarach:

- Późniejsze zmiany do MSR 39 oraz do MSSF 4: Gwarancje finansowe. Zmiana polega na wprowadzeniu do MSR 39 definicji gwarancji finansowej. Zmiana ta nie miała wpływu na sposób prezentacji danych finansowych Grupy;
- Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena – Rachunkowość Zabezpieczeń Przepływów Pieniężnych dla przewidywanych transakcji wewnątrzgrupowych. Zmiany umożliwiają

wyznaczenie prognozowanej transakcji wewnątrzgrupowej jako instrumentu zabezpieczonego przed ryzykiem zmiany przepływów pieniężnych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, o ile wyznaczana transakcja będzie miała w przyszłości wpływ na rachunek wyników na poziomie skonsolidowanym. Zmiana ta nie miała wpływu na sposób prezentacji danych finansowych Grupy;

- Późniejsze zmiany do MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena – Możliwość wyceny w wartości godziwej (włączając wyniki nowelizacje do MSR 32 oraz do MSSF 1). W stosunku do poprzedniej wersji MSR 39 przyjętej przez Unię Europejską zmiana pozwala na wyznaczenie zobowiązania do kategorii zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Równocześnie zmiana ogranicza zastosowanie możliwości wyznaczenia składników aktywów oraz zobowiązań finansowych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik do sytuacji, w których spełniony jest jeden z określonych warunków. Zmiana ta nie miała wpływu na sposób prezentacji danych finansowych Grupy.

(4) 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, jak i w korektach bilansu otwarcia według MSSF na dzień 1 stycznia 2004 dla celów przyjęcia MSSF.

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 Bank (jednostkę dominującą Grupy), co oznacza, iż Bank 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. 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 wynik finansowy, 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. Rachunkowość zabezpieczeń i finansowe instrumenty pochodne

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 wskaźnikiem wartości godziwej instrumentu pochodnego w momencie jego początkowego ujęcia jest cena zawarcia transakcji (czyli wartość godziwa zapłaconej lub otrzymanej zapłaty), chyba że wartość godziwa tego instrumentu może być określona poprzez porównanie z innymi aktualnymi transakcjami rynkowymi dotyczącymi tego samego instrumentu (nie poddanego modyfikacji) lub na podstawie technik wyceny opartych wyłącznie na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych.

Bank oddziela i ujmuje w bilansie instrumenty pochodne będące składnikiem instrumentów hybrydowych. Instrument hybrydowy zawiera umowę zasadniczą (niebędącą instrumentem pochodnym) oraz 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 wykorzystywane są m.in. w celu zabezpieczenia przed ryzykami wynikającymi z działalności operacyjnej, finansowej i inwestycyjnej. Niektóre instrumenty pochodne wyznacza się jako zabezpieczenie:

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

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

Część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym przepływy pieniężne, która stanowi efektywne zabezpieczenie ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny, natomiast nieefektywna część zysków lub strat związanych z tym instrumentem zabezpieczającym ujmowana jest w rachunku 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.

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.

W przypadku, gdy zabezpieczenie 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.

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.

Bank posiada następujące instrumenty pochodne:

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 „Wyniku 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 „Wyniku 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.

5. Aktywa i zobowiązania finansowe

Grupa dokonuje podziału instrumentów finansowych 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 wynik finansowy.*

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 wynik finansowy.

Grupa nie dokonuje przeklasyfikowania instrumentów finansowych do lub z kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy 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 wynik finansowy, 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 przeznaczone do obrotu lub zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, 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 wynik finansowy.

- *Pozostałe zobowiązania finansowe*

Jako pozostałe zobowiązania klasyfikowane są wszystkie zobowiązania finansowe nie zaliczone do kategorii instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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 wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być przypisane bezpośrednio do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

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 nadal ujmowany w bilansie Grupy, 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 wygał.

Po początkowym ujęciu instrumenty finansowe wyceniane są następująco:

- *Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej do rachunku zysków i strat*

Instrumenty te są wyceniane do wartości godziwej a zmiany wartości odnoszone są bezpośrednio do rachunku 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 następujący sposób 1) skumulowane straty ujęte uprzednio w kapitale własnym przenosi się do rachunku zysków i strat, 2) jeżeli wysokość odpisu aktualizującego przewyższa wartość skumulowanych strat odniesionych uprzednio w kapitale – nadwyżka ta jest odnoszona bezpośrednio do rachunku zysków i strat. Jeżeli w kolejnym okresie wartość godziwa składnika aktywów klasyfikowanego jako dostępny do sprzedaży wzrośnie, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat za wyjątkiem nienotowanych instrumentów kapitałowych – w przypadku których odwrócenie odpisu ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym.

- *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.

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. niespłatenie 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: 1) na wykrycie już zaistniałych strat, jak również 2) strat, które wystąpiły na dzień oceny utraty wartości, lecz jeszcze nie zostały udokumentowane (tzw. rezerwa na straty kredytowe, które „nastąpiły, lecz nie są raportowane” – IBNR).

Utrata wartości wykazywana jest jako zmniejszenie wartości bilansowej składnika aktywów poprzez konto odpisów aktualizujących, 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 poprzez dokonanie odpowiedniej korekty konta odpisów aktualizujących. 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. Jeżeli istnieją tego rodzaju przesłanki dotyczące aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, łączna strata – ustalona jako różnica pomiędzy kosztem

nabycia a bieżącą wartością godziwą, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i ujęta w rachunku zysków i strat. Strata z tytułu utraty wartości inwestycji w instrument kapitałowy w kategorii dostępne do sprzedaży nie poddaje się odwróceniu przez rachunek zysków i strat lecz przez kapitały.

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.

Ewidencja rzeczowych aktywów trwałych prowadzona jest według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Cenę nabycia lub koszt wytworzenia stanowi kwota zapłaconych środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów z tytułu nabycia lub wytworzenia składnika środków trwałych.

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.

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

Wartości niematerialne

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.

Wartość firmy

Wartość firmy jest wartością powstałą w wyniku nabycia jednostek zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć. Wartość firmy jest początkowo ujmowana według nadwyżki kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto, możliwych do zidentyfikowania przejmowanych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Wartość firmy jest wykazywana w wysokości ceny nabycia pomniejszonej o łączne dotychczasowe odpisy aktualizacyjne wynikające z tytułu utraty wartości. Wartość firmy nie jest amortyzowana, a jedynie corocznie testowana pod kątem utraty wartości. Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Utrata wartości ustalana jest poprzez oszacowanie wartości odzyskiwalnej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego dotyczy dana wartość firmy. W przypadku, gdy wartość odzyskiwalna ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, tworzony jest odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku jednostek stowarzyszonych, wartość firmy jest zawarta w wartości bilansowej inwestycji w jednostce stowarzyszonej. Ujemna wartość firmy, która powstała w wyniku nabycia jest ujmowana bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

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, które są związane bezpośrednio z produkcją możliwych do zidentyfikowania i unikalnych programów komputerowych kontrolowanych przez Grupę i które prawdopodobnie będą generowały korzyści ekonomiczne przekraczające nakłady w okresie powyżej jednego roku, są wykazywane jako wartości niematerialne.

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 i prawnych 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, nakładów na wartości niematerialne. Nie dokonuje się także odpisów amortyzacyjnych składnika wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

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:	
- przewodowej	10,0%
- bezprzewodowej	20,0%

Wartości niematerialne i prawne (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 trwałe do zbycia

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

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 nieodzowny 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 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.

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.

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 harmonogramowych, lokat międzybankowych oraz papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży, przeznaczonych do obrotu. W przychodach odsetkowych ujmowane są także koszty bezpośrednio

związanie z zawarciem umowy kredytowej ponoszone przez Bank (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 amortyzowanego 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 przygotowawcze o odpowiednich charakterystykach są składnikiem uwzględnianym w wyliczeniu efektywnej stopy procentowej, i stanowią część przychodów odsetkowych. Prowizje od niewykorzystanego zaangażowania są rozliczane liniowo przez okres dostępności środków i stanowią przychody prowizyjne.

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.

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.

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 wynik finansowy (przeznaczone do obrotu) 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 ustalonym dla danej waluty przez Prezesa NBP i wpływające na przychody lub koszty z pozycji wymiany. Wynik oraz wycena transakcji FX Forward są wykazywane w Wyniku z pozycji wymiany.

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.

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. Główne różnice przejściowe powstają z tytułu odpisów tworzonych na utratę wartości kredytów i udzielonych gwarancji spłaty kredytów, amortyzacji wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego, aktualizacji wyceny niektórych aktywów i zobowiązań finansowych, w tym instrumentów pochodnych, rezerw na świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia, a także strat podatkowych przysługujących do odliczenia.

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.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są 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.

Kwota obliczonego podatku odroczonego bazuje na przewidywanym stopniu realizacji wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, przy użyciu stawek podatkowych obowiązujących na dzień bilansowy.

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 obszarów 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 rewalwingowe 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. W ostatnim okresie oferta produktowa została wzbogacona o wyselekcjonowane fundusze inwestycyjne innych pośredników finansowych.

b) Segment Klientów Korporacyjnych

Segment Klientów Korporacyjnych opiera się na działalności skierowanej do Małych, Średnich i Dużych Przedsiębiorstw.

Oferta sieci Małych, Średnich i Dużych Przedsiębiorstw 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, nowoczesnych produktów Departamentu Skarbu, oraz produktów bardziej złożonych w postaci 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.

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego zostało zaprezentowane tylko na poziomie Grupy razem.

Segmentacja geograficzna

Grupa swoją działalność prowadzi 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 jest 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 (głównie w obszarze działalności inwestycyjnej i skarbcowej), jak: przychody z tytułu dywidend, wynik na działalności inwestycyjnej i handlowej, wynik z pozycji wymiany oraz wynik z pozostałych instrumentów finansowych)
- o pozostałe koszty i przychody operacyjne
- o koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i niefinansowych,
- o udział segmentu w kosztach operacyjnych w tym 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 i dłużne papiery wartościowe oraz alokowane fundusze własne spółki do poszczególnych segmentów. Aktywami i pasywami segmentu Skarbu i Bankowości Inwestycyjnej są aktywa/pasywa rynku pieniężnego, dłużne papiery wartościowe i pozostałe aktywa/pasywa nie przypisane do aktywów segmentów komercyjnych. Alokacja kapitału do wszystkich segmentów uwzględniła wartość aktywów ważonych ryzykiem każdego z tych segmentów.

Grupa na dzień 31 grudnia 2005 ujmowała zgodnie z MSSF 5 aktywa trwałe do zbycia o wartości 239,5 mln. Główna pozycja - grunt w Wilanowie - o wartości 170,6 mln prezentowany był jako aktywa segmentu Bankowości Inwestycyjnej i Skarbcowej. Aktyw ten został zbyty do końca czerwca 2006. Na dzień 30 czerwca 2006 inne nieruchomości i grunty (62,1 mln), które w ramach prowadzonej optymalizacji działalności operacyjnej nie będą wykorzystywane w dalszej działalności Banku są prezentowane w ramach aktywów segmentu Bankowości Detalicznej. Pozostałe aktywa trwałe do zbycia – środki trwałe pochodzące z zakończonych umów leasingowych są prezentowane w ramach aktywów segmentu Bankowości Korporacyjnej.

Pozostałe nie alokowane przychody/koszty w pierwszej połowie 2005.

- zamortyzowa część dyskonta (PLN 15,4 mln) drugiej raty sprzedaży akcji PZU.
- przychody wynikające z wykonania zapisów umowy sprzedaży 10% akcji PZU S.A. (PLN 26 mln)
- koszty z tytułu trwałej utraty wartości aktywów nie finansowych (PLN 8,5 mln).

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	185 102	84 134	52 394	0	321 630
przychody odsetkowe zewnętrzne	180 172	153 443	282 647	0	616 262
koszty odsetkowe zewnętrzne	-112 464	-72 686	-109 482	0	-294 632
Wynik odsetkowy zewnętrzny	67 708	80 757	173 165	0	321 630
przychody odsetkowe wewnętrzne	173 506	98 418	-271 925	0	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	-56 113	-95 041	151 153	0	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	117 394	3 377	-120 771	0	0
Wynik z tytułu prowizji	101 533	44 934	17 917	0	164 384
Pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	49 154	27 472	9 813	0	86 440
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	127	231	13 977	0	14 335
Przychody operacyjne razem	335 916	156 772	94 102	0	586 789
Koszty osobowe	-119 154	-48 930	-15 864	0	-183 948
Koszty administracyjne	-130 671	-34 594	-15 823	0	-181 088
Koszty z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych	-24 909	6 124	0	0	-18 785
Koszty utraty wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	-62	-62
Amortyzacja	-24 264	-5 446	-667	0	-30 376
Koszty operacyjne razem	-298 998	-82 846	-32 353	-62	-414 259
Wynik na działalności operacyjnej	36 918	73 925	61 748	-62	172 530
Wynik finansowy brutto	36 918	73 925	61 748	-62	172 530
Podatek dochodowy					-32 853
Wynik finansowy netto					139 677

BILANS 30.06.2006

w tysiącach zł

	Bankowość detaliczna	Bankowość korporacyjna	Bankowość inwestycyjna i skarbcowa	Razem Grupa BM
AKTYWA				
Aktywa segmentu	7 456 399	5 213 966	10 737 753	23 408 118
Aktywa alokowane do segmentu	1 939 293	4 384 680	-6 323 972	0
Razem	9 395 691	9 598 646	4 413 781	23 408 118
PASYWA				
Pasywa segmentu	8 822 337	7 386 443	5 160 275	21 369 056
Pasywa alokowane do segmentu	132 238	1 801 899	-1 934 137	0
Kapitały alokowane do segmentu	441 116	410 303	1 187 643	2 039 062
Razem	9 395 691	9 598 646	4 413 781	23 408 118

Rachunek zysków i strat 01.01.05 - 30.06.2005

w tysiącach zł

	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
Wynik z tytułu odsetek	184 052	68 999	-26 409	15 375	242 017
przychody odsetkowe zewnętrzne	127 787	168 694	290 018	15 375	601 874
koszty odsetkowe zewnętrzne	-185 513	-77 426	-96 918	0	-359 857
Wynik odsetkowy zewnętrzny	-57 727	91 268	193 100	15 375	242 017
przychody odsetkowe wewnętrzne	286 618	109 186	-395 804	0	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	-44 839	-131 456	176 295	0	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	241 779	-22 269	-219 510	0	0
Wynik z tytułu prowizji	76 528	28 357	16 520	0	121 405
Pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	6 522	15 048	131 578	26 100	179 248
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	0	0	4 865	0	4 865
Przychody operacyjne razem	267 102	112 404	126 554	41 476	547 535
Koszty osobowe	-87 525	-51 976	-21 867	0	-161 368
Koszty administracyjne	-116 629	-39 795	-15 371	0	-171 795
Koszty z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych	-22 755	20 322	0	0	-2 433
Koszty utraty wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	-8 541	-8 541
Amortyzacja	-24 993	-12 593	-2 308	0	-39 895
Koszty operacyjne razem	-251 903	-84 042	-39 546	-8 541	-384 032
Wynik na działalności operacyjnej	15 199	28 362	87 007	32 934	163 503
Wynik finansowy brutto	15 199	28 362	87 007	32 934	163 503
Podatek dochodowy					-34 458
Wynik finansowy netto					129 045

BILANS 31.12.2005

w tysiącach zł

	Bankowość detaliczna	Bankowość korporacyjna	Bankowość inwestycyjna i skarbcowa	Razem Grupa BM
AKTYWA				
Aktywa segmentu	5 307 006	4 657 362	12 186 772	22 151 139
Aktywa alokowane do segmentu	4 945 039	2 087 732	-7 032 771	0
Razem	10 252 045	6 745 094	5 154 001	22 151 139
PASYWA				
Pasywa segmentu	9 819 324	5 316 445	4 624 548	19 760 316
Inne pasywa alokowane do segmentu	113 547	1 014 082	-1 127 629	0
Kapitały alokowane do segmentu	319 173	414 567	1 657 082	2 390 823
Razem	10 252 045	6 745 094	5 154 001	22 151 139

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

	01.01.2006 - 30.06.2006	01.01.2005 - 30.06.2005
Przychody odsetkowe i przychody o podobnym charakterze obejmujące:		
Środki w banku centralnym	4 698	5 785
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	44 389	45 965
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	322 579	278 090
Instrumenty pochodne zabezpieczające	49 368	0
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (dłużne papiery wartościowe)	69 312	40 406
Inwestycyjne papiery wartościowe	125 453	231 628
Inne	463	0
Razem:	616 262	601 874

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

Przychody odsetkowe z I półrocze roku 2006 zawierają odsetki naliczone od kredytów z rozpoznaną utratą wartości w kwocie 10 778 tys. zł (odpowiednio dla danych porównywalnych za I półrocze roku 2005 kwota tych odsetek wynosiła 13 960 tys. zł.).

Przychody odsetkowe za okres 1 stycznia – 30 czerwca 2005 r. (pozycja „inwestycyjne papiery wartościowe”) obejmują kwotę 15 376 tys. zł. z tytułu rozliczenia efektu dyskonta drugiej raty płatności za sprzedaż 10% akcji PZU S.A.

(2) KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK

2. Koszty z tytułu odsetek i podobne koszty

	01.01.2006 - 30.06.2006	01.01.2005 - 30.06.2005
Koszty odsetek i podobne koszty obejmujące:		
Depozyty bankowe	-28 729	-12 875
Kredyty i pożyczki	0	-39 394
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	-1 846
Zobowiązania wobec klientów	-257 525	-291 500
Zobowiązania podporządkowane	-6 894	-6 189
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-369	-7 981
Inne	-1 116	-72
Razem:	-294 632	-359 857

(3) PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI

3a. Przychody z tytułu prowizji

	01.01.2006 - 30.06.2006	01.01.2005 - 30.06.2005
Prowizje bankowe	133 254	105 339
- związane z działalnością kredytową	26 261	16 151
- związane z obsługą rachunków	51 081	52 951
- związane z kartami płatniczymi	38 263	31 116
- związane z pośrednictwem finansowym	13 657	0
- pozostałe	3 992	5 121
Prowizje maklerskie	22 180	20 616
Prowizje za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	33 300	10 074
Razem:	188 734	136 029

3b. Koszty z tytułu prowizji

	01.01.2006 - 30.06.2006	01.01.2005 - 30.06.2005
Prowizje bankowe	-20 003	-10 527
- związane z działalnością kredytową	0	-716
- związane z obsługą pozostałych rachunków	-465	-518
- związane z kartami płatniczymi	-13 594	-4 506
- pozostałe	-5 944	-4 787
Prowizje maklerskie	-4 336	-4 097
Pozostałe prowizje	-11	0
Razem:	-24 350	-14 624

(4) PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND

4. Przychody z tytułu dywidend

	01.01.2006 - 30.06.2006	01.01.2005 - 30.06.2005
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	0	0
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	2 573	1 895
Razem:	2 573	1 895

(5A) WYNIK Z INWESTYCYJNYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH

5a. Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych

	01.01.2006 - 30.06.2006	01.01.2005 - 30.06.2005
Operacje instrumentami dłużnymi	3 125	31 521
Operacje instrumentami kapitałowymi	0	26 100
- w tym rozliczenie transakcji sprzedaży akcji PZU S.A.	0	26 005
Razem:	3 125	57 621

Przychód z tytułu rozliczenia sprzedaży akcji PZU S.A. rozpoznany w I półroczu 2005 stanowi wstępne rozliczenie w następstwie wypłaty przez PZU S.A. dywidendy za rok 2004. Umowa sprzedaży 10% akcji PZU S.A. z dnia 21 grudnia 2004 (zawarta pomiędzy Bankiem łącznie z

jednostką zależną Grupy BIG BG Inwestycje S.A. a EUREKO B.V.) ustanawiała także formułę rozliczenia stron jeżeli pomiędzy datą umowy sprzedaży, a datą ostatecznego rozliczenia transakcji PZU S.A. wypłaci dywidendę. W przypadku, gdy wysokość niniejszej dywidendy przekroczy średnią wartość dywidendy za ostatnie trzy lata obrotowe to ta nadwyżka (proporcjonalnie do ilości akcji będących przedmiotem umowy) miała stanowić przychód Grupy.

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

Wynik na działalności handlowej zawiera zyski i straty powstałe w wyniku zbycia instrumentów finansowych zaliczonych do aktywów/zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy oraz efekt ich wyceny do wartości godziwej.

5b. Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

	01.01.2006 - 30.06.2006	01.01.2005 - 30.06.2005
Operacje papierami wartościowymi	-35 341	40 290
Operacje instrumentami pochodnymi	38 715	36 489
Razem:	3 374	76 779

Począwszy od 1 stycznia 2006 Bank (i w następstwie Grupa) ustanowił formalne powiązanie zabezpieczające (rachunkowość zabezpieczeń) przed zagrożeniem zmiennością przepływów środków pieniężnych. W następstwie powyższego odsetki naliczone od instrumentów pochodnych stanowiących zabezpieczenie za I półrocze roku 2006 stanowią składnik marży odsetkowej. Zagadnienie to zostało szerzej opisane **w nocie (16)**.

(5C) WYNIK Z POZOSTAŁYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

5c. Wynik z pozostałych instrumentów finansowych

	01.01.2006 - 30.06.2006	01.01.2005 - 30.06.2005
Pozostałe operacje	-4 734	267
Razem:	-4 734	267

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

(6) POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

6a. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2006 - 30.06.2006	01.01.2005 - 30.06.2005
Zysk ze sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych	2 202	0
Zyski ze sprzedaży aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	19 419	0
Odszkodowania, kary i grzywny - otrzymane	10 714	12 016
Sprzedaż pozostałych usług	1 644	2 989
Przychody uboczne	1 506	1 771
Sprzedaż wierzytelności	0	2 050
Przychody związane z działalnością windykacyjną	516	3 341
Przychody leasingu	1 404	589
Pozostałe	10 540	3 557
Razem:	47 945	26 313

6b. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2006 - 30.06.2006	01.01.2005 - 30.06.2005
Strata ze sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych	-6 980	-3 609
Straty ze sprzedaży aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	-1 197	-1 079
Odszkodowania, kary i grzywny - zapłacone	-3 792	-2 293
Koszty związane z działalnością leasingową	-4 717	-5 084
Koszty uboczne	-2 624	-2 366
Sprzedaż wierzytelności	0	-2 312
Przekazane darowizny	-386	-19
Koszty związane z windykacją	-635	-517
Koszty z tytułu wpłat do systemu rekompensat	-427	-705
Pozostałe	-12 852	-3 464
Razem:	-33 610	-21 448

(7) KOSZTY DZIAŁANIA

7. Koszty działania

	01.01.2006 - 30.06.2006	01.01.2005 - 30.06.2005
Koszty pracownicze:	-183 948	-161 368
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	-183 887	-161 350
Długoterminowe świadczenia pracownicze	-61	-18
Koszty ogólnie - administracyjne	-181 088	-171 795
Koszty reklamy, promocji i reprezentacji	-25 047	-15 990
Koszty związane z konserwacją oprogramowania i usługami informatycznymi	-7 268	-9 237
Koszty wynajmu	-38 723	-40 999
Koszty utrzymania budynków, wyposażenia, materiałów	-17 664	-16 321
Koszty bankomatów i obsługi gotówki	-10 989	-10 746
Koszty łączności i informatyki	-28 701	-20 639
Koszty usług doradczych, audytowych, prawniczych, tłumaczeń	-11 537	-12 981
Podatki i opłaty różne	-9 466	-10 371
Koszty KIR	-1 084	-1 422
Koszty PFRON	-1 596	-1 455
Koszty BFG	-1 222	-1 153
Pozostałe	-27 791	-30 481
Razem:	-365 036	-333 163

(8) KOSZTY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH

8. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

	01.01.2006 - 30.06.2006	01.01.2005 - 30.06.2005
Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-255 191	-334 018
Odwrocenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	226 156	287 606
Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	11 053	29 012
Utworzenie odpisów dla inwestycyjnych papierów wartościowych	0	0
Odwrocenie odpisów dla inwestycyjnych papierów wartościowych	0	737
Utworzenie odpisów dla inwestycji w jednostki podporządkowane	0	0
Odwrocenie odpisów dla inwestycji w jednostki podporządkowane	0	0
Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	-11 102	-14 670
Odwrocenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	10 299	28 900
Razem:	-18 785	-2 433

(9) KOSZTY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH

9. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych

	01.01.2006 - 30.06.2006	01.01.2005 - 30.06.2005
Majątku trwałego	252	-6 006
Pozostałe aktywa	-314	-2 535
Razem:	-62	-8 541

(10) **AMORTYZACJA**

10. Amortyzacja

	01.01.2006 - 30.06.2006	01.01.2005 - 30.06.2005
Rzeczowych aktywów trwałych	-24 649	-33 030
Wartości niematerialnych i prawnych	-5 727	-6 865
Razem:	-30 376	-39 895

(11) **PODATEK DOCHODOWY**

11. Podatek dochodowy

w tys. PLN	01.01.2006 - 30.06.2006	01.01.2005 - 30.06.2005
------------	----------------------------	----------------------------

Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

Bieżący podatek	-3 410	-16 049
Bieżący rok	-3 410	-16 049

Podatek odroczony	-29 558	-17 178
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	-29 558	-21 850
w tym wykorzystanie straty podatkowej	21 262	9 405
Zmiana stanu różnic przejściowych poprzedniego okresu – ostateczna deklaracja CIT	0	4 672

Pozostałe		
Należność wynikająca z art. 38c CIT	115	-1 231

Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	-32 853	-34 458
--	----------------	----------------

Efektywna stawka podatkowa

Wynik finansowy brutto	172 530	163 503
Podatek dochodowy wg obowiązującej stawki podatkowej 19%	-32 781	-31 066
Efektywna stawka podatkowa	19,04%	21,07%
Wpływ różnic trwałych na obciążenie podatkowe:	-187	-2 161
Strata na sprzedaży wierzytelności kredytowych	0	-1 403
Składka PFRON	-303	-214
Przychody z tytułu dywidend	489	360
Pozostałe koszty stanowiące trwałe różnice	-1 762	-1 850
Pozostałe	1 389	946
Należność wynikająca z art. 38c CIT	115	-1 231
Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	-32 853	-34 458

Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitale własnym

Wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	1 404	13 792
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	-168	0
Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach	1 236	13 792

(12) ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ

12. Zysk na jedną akcję (zł)

	01.01.2006 - 30.06.2006	01.01.2005 - 30.06.2005
Zysk netto	139 677	129 045
Średnia ważona liczba akcji własnych w okresie	849 181 744	849 181 744
Zysk na jedną akcję	0,16	0,15

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.

Ponieważ Bank nie planuje w najbliższej przyszłości przeprowadzenia nowej emisji akcji (nie występują instrumenty rozwadniające), więc rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy podstawowemu zyskowi na jedną akcję (metodologia liczenia jest analogiczna).

(13) KASA, ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM

13a. Kasa, środki w Banku Centralnym

	30.06.2006	31.12.2005
Gotówka	316 192	297 662
Środki pieniężne na rachunkach w Banku Centralnym	478 890	212 212
Inne środki pieniężne	135	931
Razem:	795 217	510 805

Bank utrzymywał w okresie od 30 czerwca 2006 do 30 lipca 2006 r. w NBP na rachunku bieżącym Banku średnie saldo o wartości 488 034 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 na dzień 30.06.2006 wyniosło 3,825%, przy czym 50% środków pieniężnych z tytułu oprocentowania rezerwy obowiązkowej przekazane było na zasilenie Funduszu Poręczeń Unijnych.

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

	30.06.2006	31.12.2005
a. w walucie polskiej	666 267	399 660
b. w walutach obcych (po przeliczeniu na zł):	128 950	111 145
- waluta: USD	25 967	21 459
- waluta: EURO	52 419	59 360
- waluta: GBP	13 882	17 048
pozostałe waluty (w tys. zł)	36 682	13 278
Razem:	795 217	510 805

(14) LOKATY W INNYCH BANKACH ORAZ KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE INNYM BANKOM

14a. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom

	30.06.2006	31.12.2005
Rachunki bieżące	63 946	21 059
Lokaty w innych bankach	1 082 117	2 256 001
Kredyty i udzielone pożyczki	328 799	318 647
Inne	14 299	349
Odsetki	14 356	6 759
Razem należności brutto	1 503 517	2 602 815
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	0	0
Należności od banków netto	1 503 517	2 602 815

14b. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom wg terminów zapadalności

	30.06.2006	31.12.2005
Rachunki bieżące	63 946	21 059
- do 1 miesiąca	284 953	1 688 532
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	291 856	105 333
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	519 575	462 262
- powyżej 1 roku do 5 lat	70 000	70 236
- powyżej 5 lat	258 789	248 634
- dla których termin zapadalności upłynął	42	0
Odsetki	14 356	6 759
Razem należności brutto	1 503 517	2 602 815

14c. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom wg struktury walutowej

	30.06.2006	31.12.2005
w walucie polskiej	1 133 753	1 411 253
w walutach obcych (po przeliczeniu na zł):	369 764	1 191 562
- waluta: USD	242 771	859 315
- waluta: EURO	104 771	301 952
- waluta: CHF	547	708
- waluta: GBP	15 126	17 239
pozostałe waluty (w tys. zł)	6 549	12 348
Razem:	1 503 517	2 602 815

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

	30.06.2006	31.12.2005
Stan na początek okresu	0	0
Zmiana w okresie	0	0
Stan na koniec okresu	0	0

(15) AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZECZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	30.06.2006	31.12.2005
15a. Dłużne papiery wartościowe	2 441 143	2 992 560
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	2 441 135	1 775 975
a) bony	0	0
b) obligacje	2 441 135	1 775 975
Papiery wartościowe banku centralnego	0	1 216 585
a) bony	0	1 216 585
b) obligacje	0	0
Pozostałe papiery wartościowe:	8	0
a) notowane	8	0
b) nienotowane	0	0
Instrumenty kapitałowe	240	1 136
Kwotowane na aktywnym rynku	240	1 136
a) podmiotów finansowych	19	35
b) podmiotów niefinansowych	221	1 101
Niekwotowane na aktywnym rynku	0	0
a) podmiotów finansowych	0	0
b) podmiotów niefinansowych	0	0
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	368 306	310 479
Razem:	2 809 689	3 304 175

15b. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

	30.06.2006	31.12.2005
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 809 689	3 304 175
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przy początkowym ujęciu	0	0
Razem	2 809 689	3 304 175

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 wg wartości bilansowej

	30.06.2006	31.12.2005
- o stałej stopie procentowej	1 556 503	2 298 053
- o zmiennej stopie procentowej	884 640	694 507
Razem:	2 441 143	2 992 560

15d. Dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat według terminów zapadalności

	30.06.2006	31.12.2005
- do 1 miesiąca	2 892	1 216 701
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	16 346	8 634
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	122 273	250 144
- powyżej 1 roku do 5 lat	1 588 375	1 123 231
- powyżej 5 lat	711 257	393 850
Razem:	2 441 143	2 992 560

15e. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych i instrumentów kapitałowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

	01.01.2006 - 30.06.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Stan na początek okresu	2 993 696	2 531 751
Zwiększenia (zakup i naliczenie odsetek i dyskonta)	49 095 081	114 548 068
Zmniejszenia (sprzedaż i umorzenie)	-49 633 335	-114 075 083
Różnice z wyceny do wartości godziwej	-14 059	-11 041
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0
Inne	0	0
Stan na koniec okresu	2 441 383	2 993 696

15f. Pochodne instrumenty finansowe wg stanu na 30.06.2006

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)	0	2 200 000	0	-30	818	848
Swapy na stopę procentową (IRS)	2 150 004	5 280 000	9 435 991	19 839	168 854	149 015
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: volatility swap, swap z opcją walutową	40 232	128 866	193 491	25 741	31 624	5 883
Instrumenty pochodne na stopę procentową - razem	2 190 236	7 608 866	9 629 482	45 550	201 296	155 746
2. Walutowe instrumenty pochodne						
Kontrakty walutowe	5 663 596	3 329 803	662 597	26 159	55 138	28 979
Swapy walutowe	5 078 363	2 955 264	3 216	6 051	30 770	24 719
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	0	0	2 830 241	-15 359	7 788	23 147
Opcje walutowe	8 819 494	4 147 050	183 322	-750	55 819	56 569
Walutowe instrumenty pochodne - razem	19 561 453	10 432 117	3 679 376	16 101	149 515	133 414
3. Towarowe instrumenty pochodne						
Towarowe kontrakty terminowe	0	55 299	0	56	140	84
Opcje towarowe	15 634	0	0	0	0	0
Towarowe instrumenty pochodne - razem	15 634	55 299	0	56	140	84
4. Opcje wbudowane w depozyty	0	0	0	-35 246	0	35 246
5. Wycena przyszłych płatności walutowych	0	0	0	11 822	16 485	4 663
6. Pozostałe - Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	870	870	0
7. Razem pochodne instrumenty finansowe	21 767 323	18 096 282	13 308 858	39 153	368 306	329 153

15g. Pochodne instrumenty finansowe wg stanu na 31.12.2005

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)	0	3 600 000	0	502	1 168	667
Swapy na stopę procentową (IRS)	0	0	9 221 572	-39 870	68 352	108 223
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: volatility swap, swap z opcją walutową	0	0	352 567	2 380	12 745	10 365
Instrumenty pochodne na stopę procentową - razem	0	3 600 000	9 574 139	-36 989	82 266	119 254
2. Walutowe instrumenty pochodne						
Kontrakty walutowe	1 865 891	1 712 447	192 856	-11 359	26 433	37 792
Swapy walutowe	5 122 081	1 562 788	0	57 413	63 302	5 889
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	0	0	7 560 447	87 026	89 329	2 303
Opcje walutowe	4 233 665	2 873 689	93 214	-352	28 760	29 113
Walutowe instrumenty pochodne - razem	11 221 637	6 148 924	7 846 517	132 727	207 824	75 097
3. Towarowe instrumenty pochodne						
Towarowe kontrakty terminowe	208 430	0	0	140	140	0
Opcje towarowe	64 432	0	0	0	0	0
Towarowe instrumenty pochodne - razem	272 862	0	0	140	140	0
4. Opcje wbudowane w depozyty	0	0	0	-9 254	0	9 254
5. Wycena przyszłych płatności walutowych	0	0	0	20 249	20 249	0
6. Razem pochodne instrumenty finansowe	11 494 499	9 748 924	17 420 656	106 874	310 479	203 605

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 ZABEZPIEZAJĄCE

Grupa stosuje następujące rodzaje rachunkowości zabezpieczeń:

- 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

Dwa pierwsze rodzaje rachunkowości zabezpieczeń były stosowane przez Grupę również we wcześniejszych okresach sprawozdawczych.

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. Podkreślenia wymaga fakt, iż formalne wdrożenie rachunkowości zabezpieczeń nastąpiło z początkiem bieżącego roku, tak więc w rachunku zysków i strat Grupy za I półrocze 2005 (dane porównywalne) całkowity efekt wyceny instrumentów pochodnych (w tym naliczone odsetki) prezentowany jest w wyniku z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat..

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 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 złotych
Opis relacji zabezpieczającej	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 procentowanych.	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	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 CIRS	Transakcje CIRS	Transakcje CIRS
Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	<ol style="list-style-type: none"> 1. korekta do wartości godziwej płatności w walutach obcych z tytułu różnic kursowych ujmowana jest w kosztach działania Banku; 2. wycena instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kosztach działania Banku; 3. odsetki od instrumentów zabezpieczających ujmowane są w kosztach działania Banku. 	<ol style="list-style-type: none"> 4. różnice kursowe na zabezpieczanych aktywach oraz instrumentach zabezpieczających ujmowane są w wyniku z pozycji wymiany; 5. korekta do wartości godziwej zabezpieczanych aktywów oraz wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana w rachunku wyników; 6. odsetki od aktywów zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających ujmowane w wyniku odsetkowym. 	<ol style="list-style-type: none"> 7. efektywna część wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny; 8. odsetki zarówno od instrumentów zabezpieczających jaki i od instrumentów zabezpieczanych ujmowane są w wyniku odsetkowym; 9. wycena instrumentów zabezpieczających oraz zabezpieczanych z tytułu różnic kursowych ujmowana jest w wyniku z pozycji wymiany.

16a. Rachunkowość zabezpieczeń 30.06.2006

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 stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej z tytułu ryzyka stopy procentowej						
Kontrakty CIRS	0	0	209 869	15 740	16 784	1 045
2. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej z tytułu ryzyka walutowego						
Kontrakty CIRS	0	5 786	109 231	-11 435		11 435
3. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym						
Kontrakty CIRS	0	2 790 785	3 815 350	-90 308		90 308
4. Razem instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie	0	2 796 571	4 134 450	-86 003	16 784	102 787

16b. Rachunkowość zabezpieczeń 31.12.2005

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 stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej z tytułu ryzyka stopy procentowej						
Kontrakty CIRS	97 933	0	215 132	10 119	14 826	4 707
2. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej z tytułu ryzyka walutowego						
Kontrakty CIRS	0	0	162 974	-17 566	0	17 566
3. Razem instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie	97 933	0	378 106	-7 447	14 826	22 273

(17) **KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM**

17a. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	30.06.2006	31.12.2005
Kredyty i pożyczki udzielone podmiotom gospodarczym	3 710 295	3 774 662
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym	6 167 088	3 971 664
Kredyty i pożyczki udzielone jednostkom budżetowym	328 852	358 250
Należności z tytułu kart płatniczych od podmiotów gospodarczych	4 930	4 404
Należności z tytułu kart płatniczych od klientów indywidualnych	249 845	205 406
Skupione wierzytelności podmiotów gospodarczych	198 146	126 926
Skupione wierzytelności klientów indywidualnych	0	2 022
Skupione wierzytelności jednostek budżetowych	12 451	7 738
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	20 809	24 951
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskonta w Banku Centralnym	17 204	25 884
Należności z tytułu leasingu finansowego	1 860 816	1 701 459
Inne	52 866	18 288
Odsetki	39 282	35 451
Razem brutto	12 662 585	10 257 105
Odpisy aktualizujące wartość należności	-695 569	-665 463
Razem netto	11 967 016	9 591 642

17b. Jakość portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom

	30.06.2006	31.12.2005
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	12 662 585	10 257 105
- zagrożone utratą wartości	1 038 574	1 022 626
- niezagrożone utratą wartości	11 624 011	9 234 479
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	695 569	665 463
- na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	541 043	535 977
- na poniesione ale jeszcze niezareportowane straty (IBNR)	154 526	129 486
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto)	11 967 016	9 591 642

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

	30.06.2006	31.12.2005
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	12 662 585	10 257 105
- wyceniane indywidualnie	4 334 950	4 354 949
- wyceniane portfelowo	8 327 635	5 902 156
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	695 569	665 463
- utworzony na bazie analizy indywidualnej	513 042	515 490
- utworzony na bazie analizy kolektywnej	182 527	149 973
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto)	11 967 016	9 591 642

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

	30.06.2006	31.12.2005
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	12 662 585	10 257 105
- korporacyjnym	6 239 516	6 043 594
- indywidualnym	6 423 069	4 213 511
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	695 569	665 463
- utworzony na należności od klientów korporacyjnych	574 465	573 757
- utworzony na należności od klientów indywidualnych	121 104	91 706
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto)	11 967 016	9 591 642

17e. Kredyty i pożyczki udzielone klientom wg terminów zapadalności

	30.06.2006	31.12.2005
Rachunki bieżące	1 052 785	1 031 794
- do 1 miesiąca	370 668	406 474
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	246 318	150 283
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 043 326	800 020
- powyżej 1 roku do 5 lat	2 976 106	2 625 610
- powyżej 5 lat	6 725 916	5 003 016
- dla których termin zapadalności upłynął	208 184	204 457
Odsetki	39 282	35 451
Razem kredyty i pożyczki brutto	12 662 585	10 257 105

17f. Kredyty i pożyczki udzielone klientom wg struktury walutowej

	30.06.2006	31.12.2005
w walucie polskiej	5 335 437	4 582 772
w walutach obcych (po przeliczeniu na zł):	7 327 147	5 674 333
- waluta: USD	563 046	768 873
- waluta: EURO	1 203 282	1 109 375
- waluta: CHF	5 507 592	3 745 429
pozostałe waluty (w tys. zł)	53 227	50 656
Razem	12 662 585	10 257 105

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

	01.01.2006 - 30.06.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Stan na początek okresu	665 463	741 031
Zmiana w wartości rezerw:	30 190	-82 427
Odpisy dokonane w okresie	255 191	451 993
Wartości spisane w ciężar odpisów	-4 158	-95 943
Odwrócenie odpisów w okresie	-226 156	-414 617
Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	-11 053	-38 580
Inne:	16 366	14 720
- przeniesienie z rezerw na zobowiązania pozabilansowe	0	13 198
- pozostałe (w tym przywrócenie do bilansu rezerw od należności spisanych do ewidencji pozabilansowej a następnie odzyskanych w drodze windykacji/sprzedaży należności)	16 366	1 522
Zmiana z tytułu różnic kursowych	-84	6 859
Stan na koniec okresu	695 569	665 463

17h. Należności z tytułu leasingu finansowego

	30.06.2006	31.12.2005
Należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego	2 111 166	1 930 828
Niezrealizowane przychody finansowe	250 350	229 369
Należności (netto) z tytułu leasingu finansowego	1 860 816	1 701 459
Należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności		
Poniżej 1 roku	234 567	203 592
Od 1 roku do 5 lat	1 755 267	1 517 092
Powyżej 5 lat	121 332	210 144
Razem	2 111 166	1 930 828
Należności (netto) z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności		
Poniżej 1 roku	226 099	195 052
Od 1 roku do 5 lat	1 541 614	1 324 766
Powyżej 5 lat	93 103	181 641
Razem	1 860 816	1 701 459

(18) INWESTYCYJNE AKTYWA FINANSOWE**18a. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

	30.06.2006	31.12.2005
Dłużne papiery wartościowe	4 909 030	4 818 265
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	4 534 200	4 399 296
a) bony	227 055	78 094
b) obligacje	4 307 145	4 321 202
Papiery wartościowe banku centralnego	162 996	167 867
a) bony	0	0
b) obligacje	162 996	167 867
Pozostałe papiery wartościowe:	211 834	251 102
a) notowane	131 006	0
b) nienotowane	80 828	251 102
Udziały i akcje w innych jednostkach	10 260	10 298
Inne instrumenty finansowe	3 283	3 330
Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	4 922 573	4 831 893
Instrumenty dostępne do sprzedaży notowane na giełdzie	4 439 861	4 322 913
Instrumenty dostępne do sprzedaży nienotowane na giełdzie	482 712	508 980

18b. Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży

	30.06.2006	31.12.2005
- o stałej stopie procentowej	3 160 177	3 020 106
- o zmiennej stopie procentowej	1 748 853	1 798 159
Razem:	4 909 030	4 818 265

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

	30.06.2006	31.12.2005
- do 1 miesiąca	1551	100
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	454 821	55 710
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 292 094	1 409 903
- powyżej 1 roku do 5 lat	2 573 469	2 725 611
- powyżej 5 lat	587 095	626 941
Razem	4 909 030	4 818 265

18d. Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

	01.01.2006 - 30.06.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Stan na początek okresu	4 831 893	4 205 285
Zwiększenia (zakup i naliczenie odsetek i dyskonta)	4 130 568	7 099 611
Zmniejszenia (sprzedaż i umorzenie)	-3 998 406	-6 484 452
Różnice z wyceny do wartości godziwej	-41 482	7 712
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	3 737
Inne	0	0
Stan na koniec okresu	4 922 573	4 831 893

18e. Inwestycyjne aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

	30.06.2006	31.12.2005
Dłużne papiery wartościowe	0	78 636
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	0	78 636
a) bony	0	0
b) obligacje	0	78 636
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
Razem aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	78 636
Instrumenty utrzymywane do terminu wymagalności notowane na giełdzie	0	78 636
Instrumenty utrzymywane do terminu wymagalności nienotowane na giełdzie	0	0

18f. Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności

	30.06.2006	31.12.2005
- o stałej stopie procentowej	0	78 636
- o zmiennej stopie procentowej	0	0
Razem:	0	78 636

18g. Instrumenty utrzymywane do terminu wymagalności według terminów zapadalności

	30.06.2006	31.12.2005
- do 1 miesiąca	0	0
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	0	78 636
- powyżej 1 roku do 5 lat	0	0
- powyżej 5 lat	0	0
Razem	0	78 636

18h. Zmiana stanu instrumentów utrzymywanych do terminu wymagalności

	01.01.2006 - 30.06.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Stan na początek okresu po korektach	78 636	74 007
Zwiększenia (zakup i naliczenie odsetek i dyskonta)	1 364	4 629
Zmniejszenia (sprzedaż i umorzenie)	-80 000	0
Różnice z wyceny do wartości godziwej	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0
Stan na koniec okresu	0	78 636

18i. Inwestycje w jednostki podporządkowane

	30.06.2006	31.12.2005
Inwestycje w jednostki podporządkowane	1 926	1 926

18j. Jednostki podporządkowane

Nazwa	Rodzaj działalności	wartość bilansowa udziałów / akcji	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk / (Strata)	Powiązanie
Pomorskie Hurtowe Centrum Rolno - Spożywcze S.A.	prowadzenie rynku hurtowego	1 926	78 371	55 067	20 277	6 184	597	stowarzyszona/Bank Millennium S.A.
Towarzystwo Handlowe "Weiman i S-ka"	produkcja ceramiki sanitarnej i handel	0	spółka nie prowadzi działalności operacyjnej, nie sporządza sprawozdań finansowych					stowarzyszona/Bank Millennium S.A.
SPC S.A.	działalność inwestycyjna	0	spółka nie prowadzi działalności operacyjnej, nie sporządza sprawozdań finansowych					stowarzyszona/Bank Millennium S.A.

Udziały w jednostkach podporządkowanych, razem **1 926**

18k. Zmiana stanu inwestycji w jednostki podporządkowane

	01.01.2006 - 30.06.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Stan na początek okresu	1 926	4 800
Odpisy z tytułu utraty wartości w okresie	0	-2 874
Stan na koniec okresu	1 926	1 926

(19) NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU ZAKUPIONYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z PRYZRZECZENIEM ODKUPU**19. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu**

	30.06.2006	31.12.2005
a) od sektora finansowego	149 684	310 997
b) od sektora niefinansowego i budżetowego	15 000	0
c) odsetki	111	130
Razem	164 795	311 127

(20) RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**20a. Rzeczowe aktywa trwałe**

	30.06.2006	31.12.2005
Środki trwałe:		
- grunty	383	415
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	142 082	151 410
- urządzenia techniczne i maszyny	39 854	38 930
- środki transportu	10 867	8 944
- inne środki trwałe	15 891	14 646
Środki trwałe w budowie	11 661	17 586
Zaliczki na środki trwałe w budowie	40	192
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	220 778	232 123

20b. Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2006 - 30.06.2006

	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)	61	762	9 106	4 198	5 088	10 449	29 664
- zakup	0	0	495	661	5	10 449	11 610
- przejęcie ze środków trwałych w budowie	0	762	6 007	2 088	4 184	0	13 041
- przyjęcie w ramach leasingu finansowego	0	0	0	1 449	0	0	1 449
- inne	61	0	2 604	0	899	0	3 564
c) zmniejszenia (z tytułu)	110	5 145	11 849	1 634	4 702	16 526	39 966
- sprzedaż	110	2 424	1 607	1 634	2 043	0	7 818
- likwidacja	0	1 010	9 575	0	1 412	0	11 997
- rozliczenie inwestycji	0	0	0	0	0	13 333	13 333
- inne (w tym przeniesienie do leasingu)	0	1 711	667	0	1 247	3 193	6 818
d) wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	414	266 857	331 997	27 282	97 460	11 701	735 711
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)	-17	7 361	-3 667	641	-360	0	3 958
- odpis bieżący (RZiS)	7	10 004	8 352	2 082	4 204	0	24 649
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży i likwidacji	-24	-1 609	-11 075	-1 451	-5 063	0	-19 222
- inne	0	-1 034	-944	10	499	0	-1 469
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	31	115 953	290 430	16 415	80 068	0	502 897
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	11 238	1 713	0	2 000	0	14 951
- zwiększenie	0	1 895	0	0	0	0	1 895
- zmniejszenie	0	4 311	0	0	499	0	4 810
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	8 822	1 713	0	1 501	0	12 036
j) wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	383	142 082	39 854	10 867	15 891	11 701	220 778

20c. Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2005 - 31.12.2005

	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	530	285 684	390 938	25 117	101 007	17 616	820 892
b) zwiększenia (z tytułu)	81	12 833	8 855	2 920	17 103	31 632	73 424
- zakup	81	0	715	872	130	19 076	20 874
- przejęcie ze środków trwałych w budowie	0	12 494	7 913	1 942	4 298	0	26 647
- przeniesienie z leasingu finansowego	0	0	193	106	10 782	0	11 081
- inne	0	339	34	0	1 893	12 556	14 822
c) zmniejszenia (z tytułu)	148	27 277	65 053	3 319	21 036	31 470	148 303
- sprzedaż	148	15 862	3 519	2 703	14 232	0	36 464
- likwidacja	0	7 833	57 518	0	5 380	0	70 731
- rozliczenie inwestycji	0	0	0	0	0	27 358	27 358
- reklasyfikacja do aktywów trwałych do zbycia	0	3 582	2 535	0	537	0	6 654
- inne	0	0	1 481	616	887	4 112	7 096
d) wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	463	271 240	334 740	24 718	97 074	17 778	746 013
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	37	90 737	334 519	14 393	78 596	0	518 282
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	11	17 855	-40 422	1 381	1 832	0	-19 343
- odpis bieżący (RZiS)	14	29 807	22 999	4 145	15 495	0	72 460
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży i likwidacji	0	-11 826	-60 634	-2 362	-12 529	0	-87 351
- reklasyfikacja do aktywów trwałych do zbycia	0	-126	-1 859	0	-528	0	-2 513
- inne (w tym przeniesienie z leasingu)	-3	0	-928	-402	-606	0	-1 939
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	48	108 592	294 097	15 774	80 428	0	498 939
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	8 451	0	0	0	0	8 451
- zwiększenie	0	12 264	1 713	0	2 278	0	16 255
- zmniejszenie	0	9 477	0	0	278	0	9 755
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	11 238	1 713	0	2 000	0	14 951
j) wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	415	151 410	38 930	8 944	14 646	17 778	232 123

(21) WARTOŚCI NIEMATERIALNE**21a. Wartości niematerialne**

	30.06.2006	31.12.2005
- koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
- koncesje, patenty, licencje, know how i podobne wartości, w tym:	18 963	26 872
- oprogramowanie komputerowe	18 963	26 872
- inne wartości niematerialne	0	62
- zaliczki na wartości niematerialne	64	64
Wartości niematerialne, razem	19 027	26 998

21b. Zmiana stanu wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2006 - 30.06.2006

	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	729	729	0	0	729
- zakup	0	644	644	0	0	644
- przejęcie z inwestycji	0	64	64	0	0	64
- nakłady na wartości niematerialne	0	9	9	0	0	9
- inne	0	12	12	0	0	12
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	2 962	2 962	78	0	3 040
- sprzedaż	0	57	57	0	0	57
- inne	0	2 905	2 905	78	0	2 983
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	25	392 628	182 508	4	64	392 721
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	25	367 989	157 869	20	0	368 034
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	5 676	5 676	-16	0	5 660
- odpis bieżący (RW)	0	5 714	5 714	13	0	5 727
- inne	0	-38	-38	-29	0	-67
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	25	373 665	163 545	4	0	373 694
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	18 963	18 963	0	64	19 027

21c. Zmiana stanu wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2005 - 31.12.2005

	koszty zakończonych prac rozwojowych	koncesje, patenty, licencje, know how i podobne wartości, w tym: oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne	RAZEM	
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	25	389 925	179 805	119	0	390 069
b) zwiększenia (z tytułu)	0	5 444	5 444	0	64	5 508
- zakup	0	346	346	0	64	410
- przejęcie z inwestycji	0	712	712	0	0	712
- nakłady na wartości niematerialne	0	4 303	4 303	0	0	4 303
- inne	0	83	83	0	0	83
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	508	508	37	0	545
- rozwiązanie rezerwy na nakłady	0	441	441	0	0	441
- inne	0	67	67	37	0	104
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	25	394 861	184 741	82	64	395 032
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	25	354 592	144 472	38	0	354 655
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	13 397	13 397	-18	0	13 379
- odpis bieżący (RW)	0	13 370	13 370	8	0	13 378
- inne	0	27	27	-26	0	1
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	25	367 989	157 869	20	0	368 034
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	26 872	26 872	62	64	26 998

(22) ZMIANA STANU AKTYWÓW TRWAŁYCH DO ZBYCIA

22a. Zmiana stanu aktywów trwałych do zbycia za okres 01.01.2006 - 30.06.2006

	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) zmiany wartości w okresie	-172 709	-8 138	-10	0	1	-180 856
d) zmiana odpisów z tytułu utraty wartości w okresie	2 000	1 433	0	0	0	3 433
e) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-9 840	-169 644	-59 949	-108	-386	-239 927
f) wartość aktywów trwałych do zbycia na koniec okresu	1 497	53 372	4 305	142	2 773	62 089

Do kategorii aktywa trwałe do zbycia Grupa klasyfikuje nieruchomości i grunty, które nie są wykorzystywane na potrzeby własne, i są przewidziane do sprzedaży w krótkim terminie to jest w ciągu 1 roku.

Najbardziej znaczącym składnikiem tej kategorii (według stanu na 31 grudnia 2005) było prawo wieczystego użytkowania gruntów w Wilanowie o wartości netto 170 613 tys. zł. W pierwszej połowie roku 2006 dokonano sprzedaży tego aktywa.

Dodatkowo jako aktywa trwałe do zbycia Grupa ujęła inne nieruchomości i grunty, które w ramach prowadzonej optymalizacji działalności operacyjnej nie będą wykorzystywane w dalszej działalności Banku, a których wartość netto wynosi 45 319 tys. zł. Ostatnią składową stanowią środki trwałe pochodzące z zakończonych umów leasingowych o wartości netto 16 770 tys. zł.

22b. Zmiana stanu aktywów trwałych do zbycia za okres 01.01.2005 - 31.12.2005

	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	RAZEM
a) wartość na początek okresu	201 386	244 821	64 003	44	2 465	512 719
b) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-4 422	-172 197	-63 776	0	-814	-241 209
c) zmiany wartości w okresie	-17 340	-13 667	261	206	693	-29 847
d) zmiana odpisów z tytułu utraty wartości w okresie	-7 418	1 120	3 827	-108	428	-2 151
e) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-11 840	-171 077	-59 949	-108	-386	-243 360
f) wartość aktywów trwałych do zbycia na koniec okresu	172 206	60 077	4 315	142	2 772	239 512

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

	30.06.2006	31.12.2005
Odsetki do zapłacenia od papierów wartościowych	110	204
Odsetki do zapłacenia od lokat	14 565	14 091
Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	111 317	9 347
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	46 331	40 454
Rezerwy na przyszłe koszty	33 430	35 170
Przychody zrealizowane podatkowo nie będące przychodem bilansowym	27 744	29 554
Prowizje otrzymane rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	13 839	11 422
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	34 024	54 091
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	29 210	22 496
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	72 713	85 602
Odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	1 404	0
Pozostałe	10 808	19 866
Razem	395 495	322 297

23b. Zmiany różnic przejściowych w aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2005	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitały	30.06.2006
Odsetki do zapłacenia od papierów wartościowych	204	-94		110
Odsetki do zapłacenia od lokat	14 091	474		14 565
Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	9 347	101 969		111 317
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	40 454	5 877		46 331
Rezerwy na przyszłe koszty	35 170	-1 740		33 430
Przychody zrealizowane podatkowo nie będące przychodem bilansowym	29 554	-1 810		27 744
Prowizje otrzymane rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	11 422	2 417		13 839
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	54 091	-20 067		34 024
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	22 496	6 715		29 210
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	85 602	-12 889		72 713
Odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	-		1 404	1 404
Pozostałe	19 866	-9 058		10 808
Razem	322 297	71 794	1 404	395 495

23c. Zmiany w aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.06.2006	31.12.2005
Odsetki do zapłacenia od papierów wartościowych	-94	-491
Odsetki do zapłacenia od lokat	474	-4 675
Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	101 969	-5 957
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	5 877	-19 878
Rezerwy na przyszłe koszty	-1 740	5 307
Przychody zrealizowane podatkowo nie będące przychodem bilansowym	-1 810	-2 524
Prowizje otrzymane rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	2 418	11 422
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	-20 067	25 274
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	6 715	6 388
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	-12 889	48 407
Odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	1 404	-
Pozostałe	-9 058	6 300
Razem	73 199	69 573

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

Rok wygaśnięcia różnic przejściowych	30.06.2006	31.12.2005
Bezterminowo	8 170	8 750
Razem	8 170	8 750

23e. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy

	30.06.2006	31.12.2005
Odsetki do otrzymania od papierów wartościowych i lokat międzybankowych	48 370	26 568
Prowizje od kredytów zapłacone rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	22 121	15 982
Odsetki do otrzymania od kredytów	77 904	29 987
Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych	70 640	36 359
Niezamortyzowane środki trwale objęte ulgą inwestycyjną	258	256
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	13 745	11 626
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	21 710	33 940
Wycena aktywów (kapitały)	168	6 478
Pozostałe	4 798	3 618
Razem	259 714	164 812

23f. Zmiany różnic przejściowych w pasywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2005	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitały	30.06.2006
Odsetki do otrzymania od papierów wartościowych i lokat międzybankowych	26 568	21 802		48 370
Prowizje od kredytów zapłacone rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	15 982	6 139		22 121
Odsetki do otrzymania od kredytów	29 987	47 917		77 904
Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych	36 359	34 282		70 640
Niezamortyzowane środki trwale objęte ulgą inwestycyjną	256	3		258
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	11 626	2 119		13 745
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	33 940	-12 230		21 710
Wycena aktywów (kapitały)	6 478	-	-6 310	168
Pozostałe	3 618	1 180		4 798
Razem	164 812	101 212	-6 310	259 714

23g. Zmiany rezerwy na odroczonego podatek dochodowy

	30.06.2006	31.12.2005
Odsetki do otrzymania od papierów wartościowych i lokat międzybankowych	21 802	-31 182
Prowizje od kredytów zapłacone rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	6 139	15 982
Odsetki do otrzymania od kredytów	47 917	20 429
Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych	34 282	20 045
Niezamortyzowane środki trwale objęte ulgą inwestycyjną	3	-221
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	2 119	-739
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	-12 230	30 250
Wycena aktywów (kapitały)	-6 310	1 466
Pozostałe	1 180	-2 168
Razem	94 902	53 862

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.

	30.06.2006	31.12.2005
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	135 782	157 485
Rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-

(24) POZOSTAŁE AKTYWA

24. Pozostałe aktywa

	30.06.2006	31.12.2005
Koszty do rozliczenia w czasie	93 446	60 630
Dochody do otrzymania	3 804	1 117
Konta rozliczeniowe	490 900	53 383
Należności od dłużników różnych	101 009	15 580
Rozrachunki z budżetem	90 625	108 651
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	5 155	5 155
Pozostałe	3 985	2 660
Razem inne aktywa	788 925	247 176

Wzrost wartości należności od dłużników różnych w głównej mierze wynika z zapisów umowy sprzedaży prawa wieczystego użytkowania gruntów w Wilanowie, które były klasyfikowane przez Grupę jako aktywa trwałe do zbycia. Saldo niniejszych należności według stanu na 30 czerwca 2006 wynosi 65,6 miliona złotych.

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

	30.06.2006	31.12.2005
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0
W rachunku bieżącym	34 007	46 996
Depozyty terminowe	1 836 612	768 229
Otrzymane kredyty i pożyczki	258 693	248 627
Inne	108	59
Odsetki	6 761	3 434
Zobowiązania wobec banków, razem	2 136 181	1 067 345

25b. Zobowiązania wobec banków wg terminów zapadalności

	30.06.2006	31.12.2005
Rachunki bieżące	34 007	46 996
- do 1 miesiąca	1 474 720	446 513
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	309 950	190 105
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	52 050	131 670
- powyżej 1 roku do 5 lat	0	0
- powyżej 5 lat	258 693	248 627
Odsetki	6 761	3 434
Razem	2 136 181	1 067 345

25c. Zobowiązania wobec banków wg struktury walutowej

	30.06.2006	31.12.2005
w walucie polskiej	1 842 640	943 949
w walutach obcych (po przeliczeniu na zł):	293 541	123 396
- waluta: USD	42 611	68 375
- waluta: EURO	172 072	22 548
- waluta: CHF	73 026	32 473
- waluta: GBP	5 832	0
pozostałe waluty (w tys. zł)	0	0
Razem	2 136 181	1 067 345

(26) ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**26. Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat**

	30.06.2006	31.12.2005
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych	329 153	203 605
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	60 227	300 055
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	389 380	503 660

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

(27) INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE

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

(28) ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW**28a. Zobowiązania wobec klientów wg struktury rodzajowej**

	30.06.2006	31.12.2005
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	5 090 815	4 806 991
Rachunki bieżące	1 610 036	1 650 919
Depozyty terminowe	3 300 529	3 000 350
Inne	172 018	146 684
Naliczone odsetki	8 232	9 038
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	1 530 746	1 030 321
Rachunki bieżące	603 112	656 360
Depozyty terminowe	910 795	372 696
Inne	15 121	602
Naliczone odsetki	1 718	663
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	8 269 401	8 157 104
Rachunki bieżące	2 451 334	2 038 650
Depozyty terminowe	5 662 643	5 943 618
Inne	101 445	116 843
Naliczone odsetki	53 979	57 993
Razem zobowiązania wobec klientów	14 890 962	13 994 416

28b. Zobowiązania wobec klientów wg terminów zapadalności

	30.06.2006	31.12.2005
Rachunki bieżące	4 664 482	4 345 929
- do 1 miesiąca	5 568 514	4 653 020
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 711 825	1 644 043
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 916 391	2 354 289
- powyżej 1 roku do 5 lat	919 572	872 305
- powyżej 5 lat	46 249	57 136
Odsetki	63 929	67 694
Razem zobowiązania wobec klientów	14 890 962	13 994 416

28c. Zobowiązania wobec klientów wg struktury walutowej

	30.06.2006	31.12.2005
w walucie polskiej	13 155 454	12 332 295
w walutach obcych (po przeliczeniu na zł):	1 735 508	1 662 121
- waluta: USD	974 265	908 043
- waluta: EURO	721 806	718 723
- waluta: GBP	30 040	23 389
- waluta: CHF	6 160	6 882
pozostałe waluty (w tys. zł)	3 238	5 084
Razem	14 890 962	13 994 416

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

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

	30.06.2006	31.12.2005
a) od sektora finansowego	1 483 768	1 617 580
b) od sektora niefinansowego i budżetowego	788 151	1 441 738
c) odsetki	4 519	1 719
Razem	2 276 438	3 061 037

(30) ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

30a. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	30.06.2006	31.12.2005
Wyemitowane obligacje i bony dłużne	8 909	45 758
Weksle własne	22 836	22 836
Pozostałe zobowiązania terminowe		0
Odsetki	1037	842
Razem	32 782	69 436
- do 1 miesiąca	0	36 849
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	31 745	31 745
- powyżej 1 roku do 5 lat	0	0
- powyżej 5 lat	0	0
Odsetki	1037	842
Razem	32 782	69 436

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

	01.01.2006 - 30.06.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Stan na początek okresu	69 436	355 249
Zwiększenia, z tytułu:	309	1 080 686
- emisja obligacji	0	1 051 960
- zakup weksla przez NBP	0	22 836
- naliczenie dyskonta /odsetek	309	5 890
Zmniejszenia, z tytułu:	-36 963	-1 366 499
- wykup obligacji	-36 849	-1 309 802
- wykup weksla od NBP	0	-45 687
- różnice kursowe	0	-1 545
- rozliczenie dyskonta/wypłata odsetek	-114	-9 465
Stan na koniec okresu	32 782	69 436

Wzrost i spadek stanu zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji wynika z emisji zerokuponowych papierów dłużnych stanowiących krótkoterminową formę finansowania. Papiery te są emitowane przez podmiot zależny Grupy na okres poniżej 2 miesięcy.

30c. Dłużne papiery wartościowe wg rodzaju

Wg stanu na 30.06.2006	Wartość bilansowa	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Rynek notowań
Bank Millennium S.A. - weksel restrukturyzacyjny	22 836	1,00%	04.11.2006	nie notowane
Bank Millennium S.A. - II Program emisji	7 675	4,46%	10.11.2006	CeTO
Bank Millennium S.A. - II Program emisji	2 271	4,46%	08.12.2006	CeTO

30d. Dłużne papiery wartościowe wg rodzaju

Wg stanu na 31.12.2005	Wartość bilansowa	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Rynek notowań
Bank Millennium S.A. - weksel restrukturyzacyjny	22 836	1,00%	04.11.2006	nie notowane
Bank Millennium S.A. - II Program emisji	7 527	4,46%	10.11.2006	CeTO
Bank Millennium S.A. - II Program emisji	2 224	4,46%	08.12.2006	CeTO
Millennium Leasing Sp. z o.o. - Seria A48	18 488	5,10%	06.01.2006	nie notowane
Millennium Leasing Sp. z o.o. - Seria A50	18 361	5,10%	16.01.2006	nie notowane

(31) REZERWY

31. Rezerwy

	30.06.2006	31.12.2005
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	17 719	16 468
Rezerwa na ryzyko ogólne	0	0
Inne	0	0
Razem	17 719	16 468

Zmiana stanu rezerw

	01.01.2006 - 30.06.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
<i>Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe</i>		
Stan na początek okresu	16 468	32 537
Utworzenie rezerw	11 102	45 118
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	0	-13 198
Rozwiązanie rezerw	-10 299	-48 006
Różnice kursowe	448	17
Stan na koniec okresu	17 719	16 468

Inne

Stan na początek okresu	0	906
Utworzenie rezerw	0	33
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	0	0
Inne	0	-939
Stan na koniec okresu	0	0

Rezerwy ogółem	17 719	16 468
-----------------------	---------------	---------------

(32) REZERWA NA ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

	30.06.2006	31.12.2005
32. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	0	0

(33) POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

33. Pozostałe zobowiązania

	30.06.2006	31.12.2005
Krótkoterminowe	1 138 638	516 493
Koszty do zapłacenia - premie, wynagrodzenia	18 574	19 994
Koszty do zapłacenia - pozostałe	68 239	72 085
Konta rozliczeniowe	459 982	187 588
Wierzyciele różni	44 951	73 806
Zobowiązania z tytułu dywidendy	458 558	0
Zobowiązania wobec budżetu	19 772	55 212
Przychody przyszłych okresów	17 019	16 170
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	10 581	10 875
Pozostałe	40 961	80 763
Długoterminowe	59 497	67 498
Rezerwy na odprawy emerytalne	5 957	5 896
Przychody przyszłych okresów	627	0
Koszty do zapłacenia - pozostałe	13 800	22 766
Pozostałe	39 113	38 836
Razem	1 198 134	583 991

(34) ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE

34a. Zobowiązania podporządkowane

	30.06.2006	31.12.2005
Nazwa jednostki	-	-
Waluta pożyczki	EUR	EUR
Wartość pożyczki w walucie	80 000	80 000
Wartość pożyczki w PLN	323 472	308 784
Warunki oprocentowania	4,649%	4,054%
Termin wymagalności	12.12.2011 r.	12.12.2011 r.
Odsetki	815	720
Stan bilansowy zobowiązań podporządkowanych	324 287	309 504

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

	01.01.2006 - 30.06.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Stan na początek okresu	309 504	326 977
Zwiększenia, z tytułu:	21 617	12 150
- naliczenie odsetek	6 929	12 150
- różnice kursowe	14 688	0
Zmniejszenia, z tytułu:	-6 834	-29 623
- spłata odsetek	-6 834	-12 053
- różnice kursowe	0	-17 570
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	324 287	309 504

(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	imienne założycielskie	x2 co do głosu	106 850	106 850	gotówka	30.06.1989	30.06.1989
B1	imienne zwykłe		150 000	150 000	gotówka	13.06.1990	01.01.1990
B2	imienne 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 objętym sprawozdaniem finansowym kapitał podstawowy Grupy nie ulegał zmianom. Najwięksi akcjonariusze jednostki dominującej Grupy – Banku (powyżej 5% udział w głosach WZA) według stanu na 30 czerwca 2006 r. przedstawiali się następująco:

<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.	424 624 072	50,00	424 624 072	50,00
Carothers Trading Limited	84 833 256	9,99	84 833 256	9,99
Priory Investments Group Corp.	84 833 256	9,99	84 833 256	9,99
M+P Holding S.A.	84 833 256	9,99	84 833 256	9,99

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, poczynwszy 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

	30.06.2006	31.12.2005
Efekt wyceny (brutto)	-6 504	34 091
Podatek odroczonego	1 236	-6 479
Efekt wyceny netto	-5 268	27 612

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

Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży 1.01.2006 - 30.06.2006

	Wartość brutto	Podatek odroczonego	Razem
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	34 091	-6 479	27 612
Przeniesienie do rachunku zysków i strat okresu w efekcie sprzedaży	-3 221	614	-2 609
Zmiana kapitałów w związku z zapadalnością papierów wartościowych	-361	69	-292
Zyski/straty z rewaluacji aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesione na kapitał własny	-37 900	7 201	-30 699
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-7 391	1 404	-5 987

Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży
1.01.2005 - 31.12.2005

	Wartość brutto	Podatek odroczony	Razem
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	26 379	-5 012	21 367
Przeniesienie do rachunku zysków i strat okresu w efekcie sprzedaży	-37 654	7 153	-30 501
Zmiana kapitałów w związku z zapadalnością papierów wartościowych	-430	82	-348
Zyski/straty z rewaluacji aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesione na kapitał własny	45 796	-8 702	37 094
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	34 091	-6 479	27 612

Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne
1.01.2006 - 30.06.2006

	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	887	-168	719
Zyski/straty usunięte z kapitału własnego i odniesione na wynik finansowy za okres sprawozdawczy	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	887	-168	719

35c. Pozostałe kapitały

	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	139 849	0	0	-139 849	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	139 677	139 677
Zyski zatrzymane na koniec bieżącego okresu 30.06.2006	224 051	100 736	88 366	310 286	723 439

35d. Pozostałe kapitały

	kapitał zapasowy	kapitał rezerwowy	fundusz ogólnego ryzyka bankowego	niepodzielony wynik	RAZEM
Zyski zatrzymane na początek okresu 01.01.2005	284 264	120 471	85 633	186 918	677 286
- podział zysku, w tym:					
- odpis z zysku na kapitał zapasowy	15 431	0	0	-15 431	0
- odpis z zysku na kapitał rezerwowy	0	129	0	-129	0
- odpis z zysku na fundusz ogólnego ryzyka	0	0	2 733	-2 733	0
- wypłata dywidendy	0	0	0	-237 771	-237 771
- pokrycie straty z lat ubiegłych	-66 088	0	0	66 088	0
- wynik netto bieżącego okresu	0	0	0	567 054	567 054
- przeniesienie między kategoriami kapitałów	-123 100	123 100	0	0	0
- pokrycie straty z lat ubiegłych z kapitału zapasowego ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0	35 751	35 751
Zyski zatrzymane na koniec bieżącego okresu 31.12.2005	110 507	243 700	88 366	599 747	1 042 320

IX. DYWIDENDY ZA ROK 2005

Zgodnie z Uchwałą nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku z dnia 6 kwietnia 2006 r. w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2005, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć z zysku netto wypracowanego w 2005 r. na wypłatę dywidendy kwotę 458 558 141,76 zł. Wysokość kapitału zakładowego Banku wynosi 849 181 744 zł i dzieli się na 849 181 744 akcji, co daje wypłatę dywidendy w wysokości 0,54 zł za 1 akcję. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 19 lipca 2006 r., prawo do dywidendy przysługiwało osobom będącym akcjonariuszami w dniu 5 lipca 2006 r.

X. WARTOŚĆ GODZIWA

Grupa posiada instrumenty finansowe które zgodnie z przyjętymi standardami MSSF nie są wyceniane do wartości godziwej, do których należą: należności od banków, kredyty i pożyczki udzielone klientom, zobowiązania wobec banków i klientów, oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (w tym zobowiązania podporządkowane). Grupa dokonała szacunków wartości godziwej powyższych instrumentów na bazie modeli wyceny, na dzień 30 czerwca 2006; rezultat tej analizy przedstawia tabela:

Dane w milionach zł			
Instrument finansowy	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Różnica
Należności od banków – umowa strukturyzowana*	258,79	298,44	39,65
Zobowiązania wobec banków – umowa strukturyzowana*	258,79	298,44	39,65
Razem netto*			0
Dłużne papiery wartościowe	243,83	237,64	-6,19
Depozyty międzybankowe udzielone	1 064,12	1 063,20	-0,90
Depozyty międzybankowe przyjęte	1 822,14	1 822,08	-0,06
Depozyty Klientów o stałym oprocentowaniu	2 319,34	2 318,82	-0,52
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	32,78	33,09	0,31
Zobowiązania podporządkowane	324,29	324,48	0,19

* Różnice pomiędzy wartością godziwą i wartością bilansową dla należności od banków i zobowiązań wobec banków (umowa strukturyzowana) dotyczą jednego kontraktu, w ramach którego nastąpiło jednoczesne nabycie długoterminowej zero kuponowej obligacji oraz zaciągnięcie długoterminowej pożyczki stało procentowej od tego samego kontrahenta.

Ze względu na mały udział w portfelu kredytów na stałą stopę i krótki termin przeszacowania kredytów na zmienną stopę, dodatkowo biorąc pod uwagę stosowaną metodologię wyliczania utraty wartości ekspozycji kredytowych (opisaną w Rozdziale VI poświęconym politykom rachunkowości) Grupa nie oczekuje różnicy pomiędzy wartością godziwą i wartością bilansową tych instrumentów finansowych.

XI. DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ

Na dzień 30.06.2006 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	57 486
2.	Obligacje skarbowe DZ0109	przeznaczone do obrotu	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	57 428	60 215
3.	Obligacje skarbowe DZ0109	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	17 572	18 425
4.	Obligacje skarbowe DZ0110	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	120 000	126 790
5.	Obligacje skarbowe DZ1006	przeznaczone do obrotu	wstępny depozyt zabezpieczający transakcje na kontraktach terminowych na obligacje	420	437
6.	Bony skarbowe 070307	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	37 000	35 976
7.	Środki pieniężne		wpłata na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych	70	
RAZEM				287 315	299 328

Na dzień 31.12.2005 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	60 412
2.	Obligacje skarbowe DZ0109	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	17 572	19 363
3.	Obligacje skarbowe DZ0109	przeznaczone do obrotu	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	57 428	63 280
4.	Obligacje skarbowe DZ0110	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	120 000	133 188
5.	Obligacje skarbowe DZ1006	przeznaczone do obrotu	wstępny depozyt zabezpieczający transakcje na kontraktach terminowych na obligacje	420	427
6.	Bony skarbowe	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	35 000	34 575
7.	Środki pieniężne	-	wpłata na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych	70	70
RAZEM				285 315	311 315

XII. PAPIERY WARTOŚCIOWE STANOWIĄCE PRZEDMIOT TRANSAKCJI Z PRYZRZECZENIEM ODKUPU

Na dzień 30.06.2006 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	1 451 333	1 446 486
Obligacje skarbowe	przeznaczone do obrotu	704 755	702 474
Bony skarbowe	dostępne do sprzedaży	122 560	118 508
RAZEM		2 278 648	2 267 468

Na dzień 31.12.2005 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	2 425 392	2 497 967
Obligacje skarbowe	przeznaczone do obrotu	514 354	528 151
Bony skarbowe	dostępne do sprzedaży	31 390	30 144
RAZEM		2 971 136	3 056 262

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

	30.06.2006	31.12.2005
Gotówka w kasie i środki na rachunkach w Banku Centralnym	795 217	510 805
Należności z tytułu lokat międzybankowych (*)	643 817	1 819 636
Dłużne papiery wyemitowane przez Skarb Państwa (*)	470 637	1 225 212
w tym dostępne do sprzedaży	451 399	0
w tym przeznaczone do obrotu	19 238	1 225 212
Razem	1 909 671	3 555 653

(*) 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 30.06.2006 r. Departament Powierniczy (DPO) prowadził 2.451 rachunków papierów wartościowych, na których były przechowywane aktywa Klientów o łącznej wartości 24,3 miliarda zł.. DPO pełni funkcję banku depozytariusza oraz agenta transferowego dla 16 funduszy inwestycyjnych z grupy Millennium TFI S.A. W okresie pierwszego półrocza 2006 roku DPO pozyskał 17 nowych klientów korporacyjnych (w tym dwie zagraniczne instytucje finansowe) oraz rozpoczął negocjacje oferty świadczenia usług banku depozytariusza dla nowo powstającego TFI. Aktywa znajdujące się na rachunkach klientów DPO wzrosły w ciągu pierwszych sześciu miesięcy bieżącego roku o wartość 2 miliardów zł.. Przychody netto na działalności powierniczej na dzień 30.06.2006 wyniosły 2,5 miliona zł.

XV. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

(1) OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane pomiędzy podmiotami Grupy w pierwszym półroczu 2006 były zawierane na warunkach rynkowych i wynikały z bieżącej działalności. Poniżej przedstawione zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji danych, najistotniejsze kwoty transakcji wewnątrzgrupowych oraz transakcji z podmiotem posiadającym akcje w Banku.

AKTYWA I PASYWA Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
WG STANU NA 30.06.2006

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym BCP
AKTYWA		
Rachunki i depozyty utrzymywane w Banku	456 361	0
Środki Millennium Leasing Sp. z o.o. Na rachunku w Millennium DOM Maklerski S.A.	88 248	0
Należności z tytułu kredytów, pożyczek, skupionych wierzytelności oraz lokat	1 453 321	31 484
Akcje i udziały w jednostkach zależnych objętych konsolidacją	100 015	0
Dłużne papiery wartościowe	48 634	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe (wycena instrumentów pochodnych)	405	30 379
Inne aktywa	46 319	0
Dywidenda do otrzymania przez Bank od Millennium Leasing Sp. z o.o.	496 021	0
PASYWA		
Zobowiązania tytułu przyjętych depozytów, kredytów, pożyczek, sprzedanych wierzytelności	2 086 880	0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	48 634	0
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe (wycena instrumentów pochodnych)	405	23 467
Fundusze specjalne i inne pasywa	4 392	0
Dywidenda do zapłacenia przez Millennium Leasing Sp. z o.o. dla Banku	506 363	0

AKTYWA I PASYWA Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
WG STANU NA 31.12.2005

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym BCP
AKTYWA		
Rachunki i depozyty utrzymywane w Banku	345 891	0
Należności z tytułu kredytów, pożyczek, skupionych wierzytelności oraz lokat	1 416 401	12 954
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	358 842	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych objętych konsolidacją	98 741	0
Dłużne papiery wartościowe	60 328	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe (wycena instrumentów pochodnych)	0	2 226
Inne aktywa	32 677	0
PASYWA		
Zobowiązania tytułu przyjętych depozytów, kredytów, pożyczek, sprzedanych wierzytelności pomiędzy podmiotami objętymi konsolidacją	1 786 573	12 432
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	411 078	0
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe (wycena instrumentów pochodnych)	525	17 566
Zobowiązania podporządkowane Millennium DOM Maklerski S.A. do Banku	22 275	0
Fundusze specjalne i inne pasywa	1 756	0

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	38 376	18 452
Prowizji bankowych i maklerskich	15 726	0
Przychody z operacji finansowych	79	14 193
Należne/wypłacone dywidendy wewnątrzgrupowe	505 039	0
Pozostałe operacyjne	16 354	0

Koszty z tytułu:

Odsetek	43 992	14 020
Prowizji bankowych i maklerskich	16 956	0
Koszty z operacji finansowych	1 146	0
Pozostałe operacyjne	9 350	0
Działania podmiotów objętych konsolidacją	7 013	57

PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
ZA OKRES 1.01-30.06.2005

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym BCP
Przychody z tytułu:		
Odsetek	81 352	16 615
Prowizji bankowych i maklerskich	4 819	0
Przychody z operacji finansowych	215	34 093
Należne/wypłacone dywidendy wewnątrzgrupowe	236 116	0
Pozostałe operacyjne	8 824	0

Koszty z tytułu:

Odsetek	78 761	22 540
Prowizji bankowych i maklerskich	4 610	0
Koszty z operacji finansowych	202	2 317
Pozostałe operacyjne	4 972	0
Działania podmiotów objętych konsolidacją	3 499	0

TRANSAKCJE POZABILANSOWE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ) WG STANU NA 30.06.2006

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym BCP
Zobowiązania warunkowe	125 686	0
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	115 398	2 202 664

TRANSAKCJE POZABILANSOWE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ) WG STANU NA 31.12.2005

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym BCP
Zobowiązania warunkowe	79 501	0
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	120 440	1 412 836

(2) INFORMACJE O WARTOŚCI NIESPŁACONYCH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK I GWARANCJI

Dane wg stanu na dzień 30.06.2006:

1. Osoby zarządzające posiadają limit zadłużenia ogółem w wysokości 445,0 tys. PLN, w tym niewykorzystany limit na kartach kredytowych w wysokości 188,2 tys. PLN
2. Nie wystąpiły czynne gwarancje udzielone osobom zarządzającym
3. Osoby nadzorujące posiadają limit zadłużenia w wysokości 195,0 tys. PLN, w tym niewykorzystany limit na kartach kredytowych w wysokości 191,0 tys. PLN
4. Bank wykazywał zaangażowanie w łącznej kwocie 14 414 tys. zł wobec podmiotu powiązanego personalnie z osobą nadzorującą Bank.

Saldo niespłaconych pożyczek udzielonych pracownikom Banku z ZFŚS wyniosło 4 358,7 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 31.12.2005:

1. Osoby zarządzające posiadają limit zadłużenia ogółem w wysokości 401,5 tys. PLN w tym niewykorzystany limit na kartach kredytowych w wysokości 159,1 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 148,8 tys. PLN
4. Bank wykazywał zaangażowanie w łącznej kwocie 16 306 tys. zł wobec podmiotu powiązanego personalnie z osobą nadzorującą Bank.

Saldo niespłaconych pożyczek udzielonych pracownikom Banku z ZFŚS wyniosło 4 465,9 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 OSOB NADZORUJĄCYCH I ZARZĄDZAJĄCYCH BANKIEM

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

Okres	Krótkoterminowe wynagrodzenia i korzyści
1.01-30.06.2005	16 046,80
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.

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

Okres	Krótkoterminowe wynagrodzenia i korzyści
1.01-30.06.2005	838,20
1.01-30.06.2006	1 165,90

(4) STAN AKCJI BANKU POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK (PEŁNIĄCE SVOJE FUNKCJE W DNIU 30 CZERWCA 2006)

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na 30.06.2006	Ilość akcji na 31.12.2005
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
Wiesław Kalinowski	Członek Zarządu	0	0
Zbigniew Kudaś	Członek Zarządu	0	0
Manuel Teixeira	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	-
Marek Furtek	Członek Rady	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. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Narażenie na ryzyko jest nieodłączną częścią aktywności na rynkach finansowych i stanowi fundamentalny czynnik wpływający na zachowanie uczestników rynku, a w szczególności banków. Praktycznie wszystkie decyzje finansowe zapadają dziś przy uwzględnieniu generowanego przy tej okazji ryzyka.

Mając to na uwadze Zarząd Banku sformułował i wprowadził w życie politykę zarządzania ryzykiem, której celem jest eliminacja potencjalnych zagrożeń dla działalności Grupy Banku Millennium. Na poziomie wykonawczym za zarządzanie poszczególnymi obszarami ryzyka bankowego i ich bieżącą kontrolę, w określonych przez Zarząd ramach, odpowiedzialne są trzy komitety wyższego stopnia: Komitet Kapitału, Aktywów i Pasywów, Komitet Kredytowy oraz Komitet Ryzyka Operacyjnego. Zarządzanie ryzykiem w Grupie Banku Millennium prowadzone jest w wielu obszarach w ścisłej współpracy z Grupą Banku Millenniumbcp.

Główne obszary zarządzania ryzykiem obejmują: ryzyko kredytowe, ryzyko rynkowe, ryzyko płynności oraz ryzyko operacyjne. Pomiar, analiza, kontrola i zarządzanie ryzykiem wymaga zastosowania szerokiego spektrum metod i zaawansowanych narzędzi matematycznych. Wszystkie typy ryzyka są monitorowane i kontrolowane w odniesieniu do dochodowości prowadzonej działalności oraz poziomu kapitału niezbędnego do zapewnienia bezpieczeństwa operacji z punktu widzenia wymogów kapitałowych.

Grupa Banku Millennium utrzymuje wysoki poziom kapitałów własnych pozwalający na utrzymanie współczynników kapitałowych znacznie powyżej wymaganego minimum. Na dzień 30 czerwca 2006 roku zasoby kapitałowe Grupy wynosiły 2 039 mln zł (dla samego Banku 1 715 mln zł) natomiast współczynnik wypłacalności ukształtował się na poziomie 16,95% (dla Grupy) oraz 10,56% (dla Banku).

1. 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.

Proces zarządzania ryzykiem kredytowym podporządkowany jest opisanej powyżej polityce kredytowej Grupy Banku Millennium, która szczegółowo zdefiniowana jest w szeregu procedur i innych regulacji.

W obszarze ryzyka kredytowego Grupa podjęła w I połowie 2006 roku szereg nowych przedsięwzięć, a w szczególności:

- przyjęto nową strategię i politykę finansowania rynku nieruchomości i zarządzania ryzykiem ekspozycji kredytowych zabezpieczonych hipotecznie,
- wprowadzono zmodyfikowane zasady w zakresie oceny zdolności kredytowej w przypadku produktów udzielanych w ramach bankowości hipotecznej – zasady te były przede wszystkim wykonaniem zaleceń zawartych w Rekomendacji S wydanej przez Komisję Nadzoru Bankowego,

- powołano specjalną komórkę organizacyjną Banku odpowiedzialną za zarządzanie zabezpieczeniami.

Straty z tytułu ryzyka kredytowego szacowane są w Grupie zgodnie z MSSF. Utrata wartości wyliczana jest dla:

- zaangażowań istotnych z punktu widzenia Banku – analiza indywidualna
- pozostałych zaangażowań – analiza kolektywna.

Analiza indywidualna polega na szczegółowej ocenie wybranej grupy klientów z punktu widzenia wystąpienia określonych przesłanek utraty wartości należności. (tzw. „triggery”). W przypadku ich stwierdzenia szacowane jest prawdopodobieństwo przepływów kapitałowych i odsetkowych związanych z danym zaangażowaniem, a następnie dyskontowanie tych przepływów i porównanie z aktualnym zaangażowaniem wykazanym w ujęciu MSSF (tzw „adjusted exposure”).

Analiza kolektywna polega z kolei na podziale pozostałych zaangażowań kredytowych na jednorodne portfele pod względem ryzyka czyli tzw. portfele homogeniczne i określeniu dla nich utraty wartości w oparciu o dwa parametry wyliczone na podstawie danych historycznych: PD – prawdopodobieństwo nie wywiązania się z zobowiązania (Probability of Default) oraz LGD – strata w przypadku nie wywiązania się z zobowiązania (Loss Given Default).

Ważnym elementem oceny ryzyka kredytowego są stosowane w Banku modele scoringowe i ratingowe wspomagające proces analizy zarówno w odniesieniu do osób fizycznych, jak i podmiotów gospodarczych. Modele te podlegają cyklicznej ocenie pod kątem prawidłowości segmentacji klientów według klas ryzyka.

Stosowane w Grupie modele scoringowe, jak również wdrożony wcześniej system wspomagający podejmowanie decyzji kredytowych, wydatnie przyczyniły się do poprawy jakości i szybkości obsługi klientów indywidualnych. Dodatkowo przeprowadzane były szkolenia dla pracowników – przede wszystkim wewnętrzne – z obsługi klienta i pogłębiania znajomości przepisów prawnych oraz z zakresu oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej klientów.

2. Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe związane jest z niepewnością, że stopy procentowe, kursy walut i ceny papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych posiadanych przez Bank przyjmą wartości odbiegające od poziomów pierwotnie zakładanych, co w konsekwencji spowoduje pojawienie się niekontrolowanych zysków bądź strat z utrzymywanych pozycji.

W I połowie 2006 roku Bank w dalszym ciągu rozwijał system kontroli ryzyka rynkowego w celu zarówno dostosowania do wymogów zmieniającego się profilu działalności finansowej Banku, wynikającego m.in. z większego zróżnicowania oraz rosnącego obrotu instrumentami finansowymi, uwzględnienia wymaganych przepisami prawa szczegółowych zasad kontroli ryzyka, jak i dostosowania narzędzi pomiaru do nowych osiągnięć metodologicznych oraz większych możliwości technicznych.

Podstawową metodą wykorzystywaną dla celów codziennego zarządzania ryzykiem rynkowym w Banku to metoda wartości zagrożonej (VaR). Metoda wartości zagrożonej stosowana jest do portfeli

handlowego i bankowego obejmujących wszelkie instrumenty finansowe zarówno o charakterze bilansowym, jak i pozabilansowym

Jako uzupełnienie dla metody wartości zagrożonej Bank testuje metodą historyczną adekwatność stosowanego modelu (backtesting) oraz rozwija narzędzia pomiaru ryzyka rynkowego portfeli handlowych przy zastosowaniu metod scenariuszowych. Metody te są szczególnie użyteczne z punktu widzenia zdarzeń nadzwyczajnych, których metoda VaR nie jest w stanie antycypować. Równolegle do zmian dotyczących organizacji i metodologii kontroli ryzyka rynkowego Bank kontynuował wprowadzanie zmian technologicznych dotyczących rozwiązań informatycznych wspierających zarządzanie ryzykiem. Bank, na bazie nowego systemu transakcyjnego Kondor+, służącego obsłudze transakcji zawieranych w Departamencie Skarbu, korzysta z narzędzia informatycznego InVaR zbudowanego przez Inwestora Strategicznego (BCP Risk Office) wspólnie z agencją Reuters na podstawie metodologii RiskMetrics (JP Morgan). Z punktu widzenia kontroli ryzyka nowy system transakcyjny posiada bardzo istotne cechy: zapewnia dostęp do zintegrowanej i kompletnej bazy danych transakcyjnych, umożliwia zarządzanie wszystkimi pozycjami i kontrolę wykorzystania limitów w czasie rzeczywistym oraz pozwala na codzienną kalkulację wyniku na wszystkich płaszczyznach operacyjnych.

Ryzyko stopy procentowej

W obszarze ryzyka stopy procentowej Bank przyjmuje zasadę maksymalizacji wartości rynkowej kapitału przy realizacji założonego wyniku odsetkowego w ramach przyjętych limitów na ryzyko.

W ostatnim dniu czerwca 2006 roku narażenie Banku z tytułu ryzyka stopy procentowej (VaR) wynosiło ok. 66,1 mln PLN (średnio w pierwszym półroczu 2006 roku ok. 25,8 mln PLN) przy obowiązującym limicie globalnym na ryzyko rynkowe 48,2 mln PLN. Przekroczenie limitu było skutkiem silnego wzrostu zmienności rynkowych stóp procentowych w drugiej połowie czerwca, którego główną przyczyną była dymisja Ministra Finansów. Przekroczenie zostało ratyfikowane przez Komitet Kapitału Aktywów i Pasywów zgodnie z obowiązującymi w Banku procedurami. Procedury zarządzania ryzykiem w Banku dopuszczają określone co do wielkości i czasu trwania przekroczenia limitów, wynikające z chwilowych wahań parametrów rynkowych, o ile Bank uważa je za przejściowe.

W uzupełnieniu do pomiaru wartości zagrożonej (VaR) Bank szacuje również hipotetyczne zmiany wyniku finansowego (EaR) wywołane zmianami rynkowych stóp procentowych.

W dniu 30.06.2006 r. struktura pozycji bilansowych i pozabilansowych dających przyczynek do ekspozycji na ryzyko stopy procentowej kształtowała się następująco:

AKTYWA (mln PLN)

	do 1 m	1-3 m	3-6 m	6-12 m	1-3 lat	3-5 lat	pow. 5 lat	Razem
Złożone lokaty międzybankowe	221,3	196,0	133,9	455,2	98,0	0,0	0,0	1 104,5
Kredyty udzielone podmiotom finansowym i niefinansowym	2 599,9	7 876,7	194,2	779,4	366,0	111,0	5,6	11 932,6
Papiery wartościowe (z trans. kupna i sprzedaży)	262,8	1 075,3	889,6	1 237,0	684,3	839,7	130,6	5 119,2
Swapy odsetkowe	4 291,1	9 376,3	3 783,8	2 399,8	5 843,9	1 193,2	0,0	26 888,0
FRA	199,5	595,7	546,6	732,3	0,0	0,0	0,0	2 074,1
Inne aktywa narażone na ryzyko stopy procentowej	7 432,5	7 333,3	2 565,8	1 477,9	1 545,2	705,0	55,7	21 115,4
Pozostałe aktywa	542,8	0,0	0,0	1 645,2	0,0	0,0	0,0	2 188,0
Razem aktywa	15 549,9	26 453,2	8 114,0	8 726,6	8 537,3	2 848,9	191,9	70 421,8

PASYWA (mln PLN)

	do 1 m	1-3 m	3-6 m	6-12 m	1-3 lat	3-5 lat	pow. 5 lat	Razem
Przyjęte depozyty międzybankowe	1 609,6	362,9	32,4	20,0	0,0	0,0	0,0	2 024,9
Depozyty przyjęte od klientów	8 622,2	3 532,4	1 379,8	788,6	622,6	0,0	0,0	14 945,6
Wyemitowane papiery dłużne	0,0	0,0	336,9	0,0	22,8	0,0	0,0	359,8
Swapy odsetkowe	4 582,3	8 686,3	5 125,1	3 002,0	3 291,9	2 108,6	88,9	26 885,2
FRA	249,2	149,1	890,2	785,5	0,0	0,0	0,0	2 074,0
Inne pasywa narażone na ryzyko stopy procentowej	8 842,6	7 204,3	2 383,9	1 095,0	710,6	247,9	116,1	20 600,4
Pozostałe pasywa	34,0	386,7	0,0	3 111,2	0,0	0,0	0,0	3 531,9
Razem pasywa	23 939,9	20 321,7	10 148,3	8 802,4	4 648,0	2 356,5	205,0	70 421,8

Niedopasowanie w okresach przeszacowania	-8 390,0	6 131,5	-2 034,3	-75,7	3 889,3	492,4	-13,1	0,0
---	-----------------	----------------	-----------------	--------------	----------------	--------------	--------------	------------

W bilansie Banku występują aktywa i zobowiązania:

- a) Obciążone ryzykiem wartości godziwej związanym z ryzykiem stopy procentowej:
 - dłużne papiery wartościowe o stałej stopie procentowej,
 - dłużne papiery dyskontowe,
 - kredyty i depozyty o stałym oprocentowaniu,
 - zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych o stałej stopie procentowej.
- b) Obciążone ryzykiem przepływów pieniężnych związanych ze stopą procentową:
 - dłużne papiery wartościowe o zmiennym oprocentowaniu,
 - kredyty i depozyty o zmiennym oprocentowaniu.
- c) Nieobciążone bezpośrednio ryzykiem stopy procentowej:
 - aktywa trwałe,
 - inwestycje kapitałowe,
 - fundusze własne

Poniższa tabela prezentuje efektywne stopy procentowe wybranych składników bilansu:

Składnik bilansu	RAZEM - ŚREDNIA %	zł	USD	EUR	CHF	GBP	JPY
Należności od Banków	4,33%	4,30%	4,78%	2,82%	-	4,62%	-
Dłużne papiery wartościowe							
Dostępne do sprzedaży	4,64%	4,62%	5,62%	-	-	-	-
Przeznaczone do obrotu	4,75%	4,73%	5,69%	4,22%	-	-	-
Należności od klientów	5,35%	7,57%	6,56%	4,74%	3,57%		3,50%
Należności z tyt. repo	4,01%	4,03%	4,95%	2,68%	-	-	-
Zobowiązania wobec Banków	4,00%	4,07%	4,89%	2,82%	1,38%	4,69%	-
Depozyty							
Terminowe	3,83%	3,86%	4,27%	2,21%	0,60%	3,37%	-
Rachunki bieżące	1,04%	1,07%	0,60%	0,88%	0,50%	0,79%	0,50%
Rachunki oszczędnościowe	4,25%	4,26%	0,50%	1,50%	-	-	-
Zobowiązania z tyt. repo	3,91%	3,91%	-	-	-	-	-
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	4,32%	4,32%	-	-	-	-	-
Zobowiązania podporządkowane	3,12%	-	-	3,12%	-	-	-

Ryzyko walutowe

Podstawowym celem zarządzania ryzykiem walutowym jest kształtowanie struktury walutowych aktywów i pasywów oraz składników pozabilansowych w ramach limitów wewnętrznych oraz zewnętrznych limitów określonych, w przypadku Banku, przez wymogi prawa bankowego.

W pierwszym półroczu 2006 Bank utrzymywał zrównoważoną pozycję walutową. Na koniec czerwca narażenie Banku z tytułu ryzyka kursowego (VaR) wynosiło ok. 0,7 mln zł (średnio w pierwszym półroczu 2006 ok. 0,7 mln PLN) przy obowiązującym limicie 16,1 mln PLN.

Ryzyko związane z instrumentami pochodnymi

Wszystkie transakcje, których przedmiotem są finansowe instrumenty pochodne, zawierane są albo w celach zabezpieczania otwartych pozycji bilansowych, albo, w ramach ustalonych wewnętrznych limitów, w celach handlowych. Podstawowe instrumenty pochodne, które Bank wykorzystuje zarówno na użytek zarządzania ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem walutowym jak i w celach handlowych, to kontrakty typu *FX Forward*, *Forward Rate Agreement*, *Interest Rate Swap*, *FX Swap*, *Cross Currency Swap* oraz *opcje walutowe*.

W szczególności Bank wykorzystuje transakcje *FX Swap* oraz *Cross Currency Swap* jako źródło finansowania kredytów udzielanych w walutach obcych.

Wymóg kapitałowy dla Grupy dla portfela handlowego liczony na potrzeby współczynnika wypłacalności według stanu na 30.06.2006 r. przedstawiał się następująco (dane w tys. zł):

Ryzyko rynkowe nie objęte modelem w tym:	
- ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	312
- ryzyko ogólne stóp procentowych	30 739
- ryzyko rozliczenia dostawy oraz kontrahenta	4 442
Razem	35 493

3. Ryzyko płynności

Jako nadrzędny cel zarządzania ryzykiem płynności Bank przyjął takie gospodarowanie środkami, aby przy uwzględnieniu niekorzystnych scenariuszy zmian otoczenia możliwe było zaspokajanie w terminie wszystkich umownych zobowiązań Banku wobec klientów. Ryzyko płynności pojawiłoby się również w momencie, gdyby Bank miał trudności z pozyskaniem funduszy na finansowanie swojej działalności operacyjnej lub nie byłby w stanie upłynnić swoich aktywów handlowych w relatywnie krótkim okresie przy zachowaniu poziomu cen rynkowych. Dlatego rezerwę płynnościową stanowi portfel skarbowych papierów wartościowych charakteryzujących się najwyższą płynnością rynku wtórnego.

Bank zarządza ryzykiem płynności na bazie dziennej stosując metodę aktywów płynnych netto (luki płynności). Aby zapewnić właściwy poziom płynności bieżącej Bank utrzymuje rezerwę obowiązkową na poziomie zgodnym z wymogami NBP, środki na rachunkach nostro niezbędne do zrealizowania rozliczeń bezgotówkowych, optymalne środki w skarbcach Banku, zapas płynności w postaci wysoce płynnych instrumentów finansowych.

W swojej polityce inwestycyjnej Bank kieruje się wymogami Prawa bankowego i rekomendacjami NBP. Bank stosuje wewnętrzny wskaźnik płynności strukturalnej określający relację urealnionych zapadalnych aktywów ogółem do urealnionych pasywów ogółem. Przyjęty w Banku bezpieczny poziom tej relacji z w przedziale do 3 miesięcy wynosi 100%. Limitowany jest (na poziomie 20%) wskaźnik płynnych aktywów, określający udział aktywów płynnych w sumie bilansowej Banku, który na koniec czerwca 2006 roku osiągnął wartość 34,8%. Limitowane wskaźniki płynności natychmiastowej (saldo należności i zobowiązań na rynku pieniężnym, powiększone o papiery wartościowe dostępne do natychmiastowej sprzedaży) oraz kwartalnej (najniższe skumulowane w ciągu kwartału saldo należności i zobowiązań na rynku pieniężnym, powiększone o papiery wartościowe dostępne do natychmiastowej sprzedaży w dacie występowania tego salda) kształtowały się znacznie powyżej przyjętych wartości minimalnych. Dla potrzeb płynności bieżącej utrzymywany jest portfel zablokowanych papierów skarbowych w kwocie zapewniającej realizację płatności krótkoterminowych. Ponadto monitorowana jest koncentracja zobowiązań wobec największych klientów oraz ewolucja struktury aktywów i pasywów (zarówno bilansowych jak i pozabilansowych) Banku, co pozwala na wczesne rozpoznanie niekorzystnych pod względem płynności finansowej tendencji. W uzupełnieniu do powyższych prowadzone są regularne badania stabilności bazy depozytowej, zrywalności depozytów przed terminem wymagalności oraz skali nieautoryzowanych przekroczeń sald i

wykorzystania otwartych linii kredytowych. Celem pokrycia ryzyka płynności związanego z najbardziej niestabilną częścią źródeł finansowania wprowadzono dodatkowy limit na minimalną wartość sumy wartości portfela płynnych papierów wartościowych i krótkoterminowych lokat międzybankowych.

Bank posiada procedury postępowania w sytuacji zagrażającej istotnym wzrostem ryzyka płynności, tzw. plan awaryjny na wypadek pogorszenia się stanu płynności finansowej Banku.

W dniu 30.06.2006 roku stosowane przez Bank miary płynności kształtowały się następująco:

1. W obszarze płynności strukturalnej:

Urealniona luka płynności (mln PLN)	do 3 m	pow. 3 m
Luka bilansowa	1 354,2	-882,8
Luka bilansowa skumulowana	1 354,2	471,4
Luka pozabilansowa	-162,2	0,0
Luka razem	1 191,9	-882,8
Luka skumulowana razem	1 191,9	309,2
Wskaźnik Aktywów Płynnych		
		mln PLN
Aktywa płynne	8 165,2	
Aktywa ogółem	23 436,4	
Udział aktywów płynnych w aktywach ogółem %	34,8%	

2. W obszarze płynności bieżącej:

Wskaźniki Płynności Bieżącej

	Wysoce Płynne Aktywa	Wskaźnik Płynności Natychmiastowej	Wskaźnik Płynności Kwartalnej	Wskaźnik Zabezpieczenia Zmienności Depozytów
Poziom w mln PLN	4 934,0	3 938,0	1 535,8	7 431,5
Limit minimalny w mln PLN	-	321,1	1 284,3	2 000,0

4. Ryzyko operacyjne

Bank Millennium S.A., zgodnie z zaleceniami Nowej Umowy Kapitałowej i Rekomendacją M - wydaną przez Komisję Nadzoru Bankowego, definiuje ryzyko operacyjne jako ryzyko straty powstałej na skutek niewłaściwych lub zawodnych wewnętrznych czynności i procesów, działań ludzkich, systemów oraz na skutek wpływu wydarzeń zewnętrznych. Ryzyko operacyjne jest związane immanentnie z każdym rodzajem podejmowanej działalności, a jego występowanie nie ogranicza się do pewnych tylko, określonych obszarów działalności instytucji. Dlatego też wiele zdarzeń, zawierających elementy innych rodzajów ryzyk (jak ryzyko kredytowe lub rynkowe) zawiera również elementy ryzyka operacyjnego. Wyżej wymieniona definicja nie obejmuje ryzyka systemowego,

strategicznego i reputacji, natomiast zawiera w sobie ryzyko prawne. Czynniki ryzyka operacyjnego takie jak: wewnętrzne czynności i procesy, ludzie, systemy oraz zdarzenia zewnętrzne mogą mieć negatywny wpływ zarówno na wydajność i skuteczność działania Banku, jak też na jakość sporządzanej informacji finansowej i zarządczej oraz na zgodność działalności instytucji z obowiązującymi przepisami i regulacjami zewnętrznymi.

Bank w pierwszej połowie 2006 roku kontynuował proces wdrożenia zaawansowanych narzędzi informatycznych związanych z doskonaleniem systemu: gromadzenia danych o zdarzeniach ryzyka operacyjnego (w poszczególnych liniach biznesowych i w rozbiciu na odpowiednie kategorie), samooceny ryzyka operacyjnego i systemu kluczowych wskaźników ryzyka. Implementacja narzędzi informatycznych odbywa się i jest koordynowana na poziomie Grupy Millennium BCP. Bank, zgodnie z metodą standardową Nowej Umowy Kapitałowej, prowadził w pierwszym półroczu 2006 roku obliczenia i symulacje wielkości narażenia na ryzyko operacyjne.

Inicjatywy Banku w zakresie ryzyka operacyjnego koordynowane są na poziomie Komitetu Ryzyka Operacyjnego. Zidentyfikowane obszary, szczególnie istotne z punktu widzenia ryzyka operacyjnego, zobligowane są do regularnego raportowania na Komitet zgodnie z przyjętymi standardami. Ponadto, w ramach Komitetu podejmowane są inicjatywy związane z jak najlepszym zarządzaniem ryzykiem operacyjnym.

5. Bazylea II – stan przygotowań Grupy Banku Millennium

W zakresie wyliczania wymogów kapitałowych w ramach Nowej Umowy Kapitałowej Bank zakłada stosowanie zaawansowanego podejścia IRB w zakresie ryzyka kredytowego oraz podejścia standarowego w zakresie ryzyka operacyjnego. W celu osiągnięcia zgodności z Nową Umową Kapitałową Bank realizuje obecnie kilka inicjatyw zintegrowanych w ramach Projektu Bazylea II, zatwierdzonego przez Zarząd Banku. W ramach projektu realizowane są poszczególne zadania dotyczące między innymi:

- rozwoju kalibracji i walidacji modeli scoringowych,
- oszacowania LGD i EAD,
- ryzyka rynkowego,
- ryzyka operacyjnego,
- metodologii oceny adekwatności kapitałowej.

Projekt Bazylea II jest realizowany w ramach ścisłej współpracy z Bankiem Millennium BCP.

XVII. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Łączna wartość przedmiotu sporu wszystkich spraw sądowych, w których Bank Millennium S.A. występował w roli pozwanego lub powoda przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień 30 czerwca 2006 roku wyniosła 906,5 mln zł. Wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, w których Bank występował w roli pozwanego wyniosła 797,1 mln zł. a wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, w których Bank występował w roli powoda wyniosła 109,4 mln zł.

Największymi postępowaniami toczącymi się z udziałem Grupy są:

Ø Postępowania, w których Bank jest pozwany:

1. **Powód:** osoby fizyczne

Wartość przedmiotu sporu: 407 400 000 PLN

Przedmiot: o ustalenie nieistnienia uchwały Zarządu Komisarycznego d. spółki akcyjnej z dnia 13.11.1992 r. oraz ustalenie nieistnienia szeregu dalszych uchwał walnych zgromadzeń tego Banku, dla podjęcia których wymagana jest kwalifikowana większość głosów.

Opis sprawy: Sąd w dn. 24.01.2005 r. wydał wyrok oddalający powództwo. Powodowie złożyli apelację, która została oddalona w dn. 11.11.2005 r. Sąd zasądził na rzecz pozwanych po 5.000 zł tytułem zwrotu kosztów zastępstwa procesowego. Powodowie złożyli wniosek o doręczenie odpisu wyroku z uzasadnieniem. Wyrok został wysłany Powodom w styczniu 2006 r. Powodowie wnieśli skargę kasacyjną, na którą Pełnomocnik Banku udzielił odpowiedzi. Powodowie złożyli pismo procesowe z dn. 9.06.2006 r., w którym podtrzymują skargę kasacyjną.

Rokowania: prawdopodobieństwo wygrania sprawy Bank szacuje jako wysokie.

2. **Powód:** osoba fizyczna

Wartość przedmiotu sporu: 299 833 300 PLN

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.

Rokowania: wynik sprawy w istotnej mierze zależy od rozstrzygnięcia w innej sprawie, której prawdopodobieństwo wygrania Bank szacuje jako wysokie.

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

Wartość przedmiotu sporu: 159 461 349 PLN

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: Na chwilę obecną 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 zasądzającego na rzecz Spółki koszty zastępstwa procesowego. Wyrok w sprawie jest nieprawomocny i należy spodziewać się złożenia apelacji przez stronę powodową.

4. **Powód:** osoba prawna

Wartość przedmiotu sporu: 18 293 091,71 PLN

Przedmiot: o pozbawienie wykonalności tytułu wykonawczego

Opis sprawy: W dn. 27.04.2006 r. odbyła się pierwsza rozprawa - rozprawę odroczone do 13.09.2006 r.

Rokowania: prawdopodobieństwo wygrania Bank szacuje jako wysokie

5. **Powód:** osoba fizyczna

Wartość przedmiotu sporu: 14 537 257,53 PLN

Przedmiot: o zapłatę - żądanie powoda jest oparte na twierdzeniu, iż B. Maklerskie w wyniku popełnienia błędów doprowadziło do utracenia przez niego 20.000 sztuk akcji BIG i 12.500 akcji Swarzędza S.A.

Opis sprawy: W dn. 7.03.2005 r. Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił powództwo i zasądził na rzecz Banku kwotę 18 tys. zł tytułem kosztów zastępstwa adwokackiego. Powód wniósł apelację. Nie ma wyznaczonego terminu rozprawy apelacyjnej.

Rokowania: Zdaniem Banku prawdopodobieństwo przegrania sprawy jest niewielkie.

POZYCJE POZABILANSOWE

	30.06.2006	31.12.2005
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	6 352 889	5 854 949
1. Zobowiązania udzielone:	5 668 214	5 159 311
a) finansowe	4 965 902	4 424 112
b) gwarancyjne	702 312	735 199
2. Zobowiązania otrzymane:	684 675	695 638
a) finansowe	203 621	43 379
b) gwarancyjne	481 054	652 259

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 01.01.2006 do 30.06.2006 r. udzielono w Banku Millennium S.A. 1 318 szt. gwarancji, poręczeń i awali na łączną sumę PLN 333 095 tys. (z wyłączeniem gwarancji poręczeń spłaty kredytów z EFRWP).

Kwota tych zobowiązań wg stanu na 30.06.2006 r. wynosiła PLN 687 017 tys. (1870 sztuk czynnych gwarancji) co oznacza spadek ich wartości o PLN 65 242 tys. tj. o 8,67% w stosunku do 31.12.2005 r.

Wartość gwarancji, poręczeń i awali udzielonych w PLN spadła o PLN 55 462 tys., czyli o 9,87% w stosunku do końca roku ubiegłego, a wartość tych zobowiązań udzielonych w walutach obcych zmniejszyła się o PLN 9 780 tys. tj. o 5,15%.

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

	31 grudnia 2005 r.	30 czerwca 2006 r.
Zobowiązania udzielone w tys PLN:	562 181	506 719
Zobowiązania udzielone w walutach obcych (równowartość w tys PLN):	190 078	180 298
Razem	752 259	687 017

Strukturę zobowiązań w rozbiciu na ich rodzaj wg stanu na 30.06.2006 r. przedstawia poniższe zestawienie:

Rodzaj zobowiązania	Ilość sztuk	Suma w tys. PLN
Awale	1	1 050
Gwarancje	1 810	649 622
Poręczenia	2	7 194
Regwarancje	57	29 151
Razem	1 870	687 017

Strukturę zobowiązań w rozbiciu na ich przedmiot wg stanu na dzień 30.06.2006 r. przedstawia zestawienie:

Przedmiot zobowiązania	Ilość sztuk	Udział procentowy	Kwota w tys. PLN
dobrego wykonania kontraktu	947	50,64%	283 568
zapłaty czynszu	349	18,66%	48 927
przetargowa	236	12,62%	18 514
zapłaty należności za towar lub usługę	149	7,97%	115 545
inne	89	4,76%	60 746
zwrotu zaliczki	49	2,62%	90 603
celna	35	1,76%	50 608
spłaty kredytu bankowego lub pożyczki	16	0,86%	18 506
Suma całkowita	1 870	100,00%	687 017

Strukturę podmiotową zobowiązań gwarancyjnych (netto) wykazanych w pozycjach pozabilansowych wg stanu na dzień 30.06.2006 r. przedstawia poniższa tabela:

Klient - sektor	Kwota w mln PLN
- sektor finansowy	29,3
- sektor niefinansowy (firmy)	620,4
- sektor budżetowy	26,8
- osoby fizyczne	25,8
Razem	702,3

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 PLN
TBM Sp. z o.o.	0,2
Razem	0,2

XVIII. 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:	30.06.2006	31.12.2005
- do 1 roku	30 046	58 800
- od 1 roku do 5 lat	89 488	97 130
- powyżej 5 lat	8 317	5 770

XIX. ISTOTNE WYDARZENIA POMIĘDZY DATĄ, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO RAPORT FINANSOWY A DATĄ JEGO PUBLIKACJI

- Z dniem 19 lipca 2006 r. Pan Rui Manuel da Silva Teixeira złożył rezygnację z funkcji członka Zarządu Banku. Rezygnacja Pana Rui Manuel da Silva Teixeira wiąże się z powierzeniem nowych obowiązków w ramach Grupy BCP.

Obradująca w dniu 19 lipca Rada Nadzorcza Banku, działając na podstawie par. 17 ust. 1 Statutu Banku, powołała z dniem 19 lipca 2006 r., Pana Joao Bras Jorge na członka Zarządu Banku.

Pan Joao Bras Jorge jest absolwentem Wydziału Zarządzania Katolickiego Uniwersytetu Portugalii w Lizbonie oraz podyplomowego Studium Zarządzania na AESE.

Kariere zawodową rozpoczął w roku 1990 jako makler w UIF Carretores, a następnie pracował w Banco Santander Investment. W roku 1994 przeszedł do Mello Valores – domu maklerskiego grupy Banco Mello - którego został Prezesem. W roku 1998 został powołany do Rady Banco Mello Inventimetos na stanowisko Kierującego Inwestycjami Kapitałowymi.

W roku 2000, po zakupie Banco Mello przez Banco Comercial Portugues, został Członkiem Zarządu BCP Investimento na stanowisku Kierującego Inwestycjami Kapitałowymi.

W roku 2001 przeszedł do bankowości detalicznej na stanowisko Koordynatora Sieci Detalicznych BCP Atlantico i Sotomayor, a następnie kierował Pionem Klientów. Od roku 2005 pracował jako Dyrektor Personalny w Biurze Prezesa Millennium BCP.

- W dniu 26 lipca 2006 r. została zawarta z jednym z banków umowa, na mocy której Bank przystąpił do kredytu konsorcjalnego, udzielonego naszemu Klientowi, z zaangażowaniem Banku w wysokości 25 000 000,00 EUR. Przedmiotowa umowa nie zawiera postanowień dotyczących kar umownych a termin wymagalności kredytu przypada na 22 grudnia 2010 r. Kryterium uznania powyższej umowy za umowę znaczącą stanowi przekroczenie, w okresie krótszym niż 12 miesięcy, 10% wartości kapitałów własnych Banku. Łączna wartość wszystkich umów zawartych z Klientem wynosi 205.910 tys. zł., przy czym umowa opisana w niniejszym raporcie jest umową o największej wartości.

- W dniu 1 sierpnia 2006 została zawarta transakcja (umowa), z osobą fizyczną, sprzedaży 100% udziałów w spółce MP Plaza Sp. z o.o. przez jedynego wspólnika spółki – Millennium Leasing Sp. z o.o. – podmiotu zależnego od Banku. Przedmiotem sprzedaży było 100 udziałów o wartości nominalnej 500,00 PLN każdy w MP Plaza Spółce z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, tj. o łącznej wartości 50 000,00 PLN. Udziały te stanowiły 100% kapitału zakładowego spółki i uprawniały do wykonywania 100 głosów, co stanowiło 100% wszystkich głosów na zgromadzeniu wspólników. Cena sprzedaży wynosiła 41 000,00 PLN; wartość bilansowa w księgach Millennium Leasing Spółki z o.o. wynosiła 40 000,00 PLN. Transakcja nie ma wpływu na skonsolidowany wynik Banku.

Pierwotnie dokonana inwestycja polegająca na nabyciu udziałów w spółce MP Plaza Sp. z o.o. miała charakter długoterminowy.

Umowa sprzedaży udziałów nie jest umową z podmiotem powiązanym.

- Bank dokonał transakcji nabycia spółki MP Leasing Spółka z o.o. ("Spółka") z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 123 A. Transakcja dotyczy objęcia 100% udziałów w Spółce, która powstała w wyniku podziału spółki Millennium Leasing Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie ("Millennium Leasing") na podstawie art. 529 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych ("KSH") - poprzez wydzielenie z majątku Millennium Leasing zorganizowanej części przedsiębiorstwa obejmującej nieruchomości komercyjną.

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Millennium Leasing w dniu 4 sierpnia 2006 r. podjęło uchwałę o podziale Millennium Leasing w trybie art. 529 § 1 pkt 4 KSH. Postanowieniem z dnia 31 sierpnia 2006 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy Sąd Gospodarczy XII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego dokonał pod numerem KRS 0000263201 wpisu do rejestru nowej spółki pod firmą MP Leasing Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 150 000 zł i dzieli się na 1 500 równych i niepodzielnych udziałów po 100 zł każdy.

Bank objął 100% udziałów w Spółce po wartości nominalnej. Bank jest właścicielem 100% udziałów zarówno w Millennium Leasing (spółce dzielonej) oraz w Spółce powstałej w wyniku podziału. Nabycie powyższych aktywów zostało zrealizowane ze środków własnych 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	.....
.....	Wiesław Kalinowski	Członek Zarządu	.....
.....	Zbigniew Kudaś	Członek Zarządu	.....

2. Skrócone sprawozdanie finansowe Banku Millennium S.A. za I półrocze 2006 roku

SPIS TREŚCI

I.	JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE BANKU	110
II.	PODSTAWY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZENIU SPRAWOZDANIA	116
III.	ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI WYNIKAJĄCE Z WDROŻENIE MSSF W BANKU.....	116
IV.	ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI WYNIKAJĄCE Z WDROŻENIA MSSF W BANKU – PODSUMOWANIE KOREKT MAJĄCYCH WPŁYW NA WARTOŚĆ KAPITAŁÓW WŁASNYCH.....	119
V.	KONWERSJA DANYCH PORÓWNYWALNYCH BANKU W EFEKCIE WDROŻENIA MSSF)	120
VI.	POLITYKA RACHUNKOWOŚCI.....	127
VII.	SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	128
VIII.	OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ O CHARAKTERZE NIETYPOWYM	128
IX.	WARTOŚCI SZACUNKOWE.....	128
X.	EMISJE, WYKUP LUB SPŁATY INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH LUB KAPITAŁOWYCH	130
XI.	WYPŁACONE DYWIDENDY	130
XII.	ZMIANY W STRUKTURZE BANKU W CIĄGU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO.....	130
XIII.	ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH	131
XIV.	ZESTAWIENIE TRANSAKCJI BANKU Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	131
XV.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ.....	133

I. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE BANKU

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tysiącach zł

	01.01.2006 - 30.06.2006	01.01.2005 - 30.06.2005
I. Przychody z tytułu odsetek	547 707	537 224
II. Koszty z tytułu odsetek	-304 591	-394 014
III. Wynik z tytułu odsetek	243 116	143 210
IV. Przychody z tytułu prowizji	148 831	108 967
V. Koszty z tytułu opłat i prowizji	-20 055	-10 930
VI. Wynik z tytułu prowizji	128 776	98 037
VII. Przychody z tytułu dywidend	498 594	218 167
VIII. Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	3 125	31 521
IX. Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	8 661	81 256
X. Wynik z pozostałych instrumentów finansowych	-4 734	-1 469
XI. Wynik z pozycji wymiany	76 552	36 271
XII. Pozostałe przychody operacyjne	25 611	10 881
XIII. Pozostałe koszty operacyjne	-14 845	-3 987
XIV. Przychody operacyjne	964 856	613 887
XV. Koszty działania	-333 583	-300 125
XVI. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-17 680	15 338
XVII. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-1 797	-6 035
XVIII. Amortyzacja	-29 097	-37 955
XIX. Koszty operacyjne	-382 157	-328 777
XX. Wynik finansowy brutto	582 699	285 110
XXI. Podatek dochodowy	-19 306	-17 023
XXII. Wynik finansowy netto	563 393	268 087
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	849 181 744	849 181 744
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,66	0,32

AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	30.06.2006	31.12.2005
I. Kasa, środki w banku centralnym	795 203	510 785
II. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	1 503 516	2 602 777
III. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 809 292	3 302 666
IV. Instrumenty pochodne zabezpieczające	16 784	14 826
V. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	11 246 966	8 979 683
VI. Inwestycyjne aktywa finansowe	4 913 704	4 909 751
- dostępne do sprzedaży	4 913 704	4 831 115
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	78 636
VII. Inwestycje w jednostki podporządkowane	95 316	94 142
VIII. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	164 795	331 155
IX. Rzeczowe aktywa trwałe	210 118	233 575
X. Wartości niematerialne	18 159	26 352
XI. Aktywa trwałe do zbycia	45 931	222 349
XII. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	77 537	89 121
XIII. Pozostałe aktywa	1 306 710	256 862
Aktywa razem	23 204 031	21 574 044

PASYWA

<i>w tysiącach zł</i>	30.06.2006	31.12.2005
I. Zobowiązania wobec banków	2 136 178	1 067 404
II. Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	389 379	504 185
III. Instrumenty pochodne zabezpieczające	102 788	22 273
IV. Zobowiązania wobec klientów	15 045 183	14 084 704
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	2 325 072	3 472 115
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	32 782	32 587
VII. Rezerwy	17 719	15 843
VIII. Rezerwa na odroczonego podatku dochodowy	0	0
IX. Bieżące zobowiązania podatkowe	0	0
X. Pozostałe zobowiązania	1 116 028	422 767
XI. Zobowiązania podporządkowane	324 287	309 504
Zobowiązania ogółem	21 489 416	19 931 382

KAPITAŁY

I. Kapitał zakładowy	849 182	849 182
II. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	472 343	472 343
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	-5 268	27 612
IV. Zyski zatrzymane	398 359	293 525
Kapitały razem	1 714 615	1 642 662
Pasywa razem	23 204 031	21 574 044
Współczynnik wypłacalności	10,56%	10,67%
Wartość księgowa	1 714 615	1 642 662
Liczba akcji	849 181 744	849 181 744
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,02	1,93

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
Zyski netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-32 880	0	0	-33 599	718	0
- wynik finansowy netto bieżącego okresu	563 393	0	0	0	0	563 393
Zyski za rok 2006 razem	530 513	0	0	-33 599	718	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

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) 01.01.2005	1 447 915	849 182	508 095	21 367	0	69 271
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	37 426	0	0	37 426	0	0
Zyski netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	37 426	0	0	37 426	0	0
- wynik finansowy netto bieżącego okresu	268 087	0	0	0	0	268 087
Zyski za rok 2005 razem	305 513	0	0	37 426	0	268 087
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	-35 752	0	0	35 752
- wypłata dywidendy	-237 771	0	0	0	0	-237 771
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.06.2005	1 515 657	849 182	472 343	58 793	0	135 339

A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	01.01.2006 - 30.06.2006	01.01.2005 - 30.06.2005
I. Zysk (strata) netto	563 393	268 087
II. Korekty razem:	-2 748 651	-251 274
1. Zysk/strata udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych	0	0
2. Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach stowarzyszonych	0	0
3. Amortyzacja	29 097	37 955
4. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	14 464	-7 005
5. Przychody z tytułu dywidend	-498 594	-218 167
6. Rezerwy	1 876	-11 420
7. Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	-10 850	1 207
8. Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-714 558	-199 804
9. Zmiana stanu innych instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
10. Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	-57 723	46 716
11. Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-2 263 599	-1 054 933
12. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	166 360	-123 581
13. Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-34 291	-69 394
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	1 058 708	402 263
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	960 479	-1 070 541
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-1 147 043	1 782 275
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	195	2 116
18. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 298	28 131
19. Podatek dochodowy zapłacony	0	0
20. Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	-272 380	199 049
21. Pozostałe pozycje	-90	3 859
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 185 258	16 813

B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	01.01.2006 - 30.06.2006	01.01.2005 - 30.06.2005
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	4 672 829	2 687 933
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	122 091	1 808
2. Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	175
3. Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
4. Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	4 528 368	2 685 950
5. Pozostałe wpływy inwestycyjne	22 370	0
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-4 133 547	-3 196 791
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	-200	-2 905
2. Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	-950	0
3. Nabycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
4. Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	-4 118 397	-3 193 886
5. Pozostałe wydatki inwestycyjne	-14 000	0
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	539 282	-508 858

C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2006 - 30.06.2006	1.01.2005 - 30.06.2005
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	0	-1 163 897
1. Spłata kredytów długoterminowych	0	-793 053
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	-133 073
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	-237 771
7. Pozostałe wydatki finansowe	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	0	-1 163 897
D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A III+B III+C III)	-1 645 976	-1 655 942
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	3 555 633	4 535 216
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	1 909 657	2 879 274

II. PODSTAWY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZENIU SPRAWOZDANIA

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Millennium S.A. (Bank) zostało przygotowane zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) mających zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, które zostały zatwierdzone przez Wspólnotę Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Przedmiotowe skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie tych samych zasad rachunkowości, które zostały zastosowane do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, za wyjątkiem opisanych poniżej zasad ujmowania inwestycji kapitałowych.

Sprawozdanie to stanowi sprawozdanie uzupełniające do pełnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej Banku Millennium S.A. (Grupa) jak określono w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., Nr 209).

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29 września 2006 roku.

III. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI WYNIKAJĄCE Z WDROŻENIE MSSF W BANKU

Pierwsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zgodne z MSSF zostało sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2005. Przy sporządzaniu tego sprawozdania zastosowano wymogi MSSF 1. Dniem przejścia Grupy na MSSF był dzień bilansu otwarcia najwcześniejszego z prezentowanych okresów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2005, czyli 1 stycznia 2004, co szczegółowo opisano w tym sprawozdaniu.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za rok zakończony 31 grudnia 2005 sporządzono zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości (zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 i wydanyymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi).

Na podstawie art. 45 w związku z art. 2 ust 3 ustawy z dnia 29 września 1994 o rachunkowości (DZ.U. z 2002r. Nr 76 poz. 694), Zwyczajne Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku w dniu 6 kwietnia 2006 zaakceptowało wprowadzenie MSSF i związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej dla sprawozdań finansowych jednostkowych Banku, począwszy od sprawozdań finansowych za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się w 2006 roku.

Na mocy zapisów MSSF 1 par 25 jeżeli jednostka dominująca (Bank) rozpoczęła stosowanie MSSF po raz pierwszy przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego w okresie późniejszym

w stosunku do daty zastosowania MSSF w celu sporządzenia przez nią skonsolidowanego sprawozdania finansowego, powinna wycenić wszystkie swoje aktywa i zobowiązania w tych samych kwotach w obydwu sprawozdaniach finansowych, przed uwzględnieniem korekt konsolidacyjnych.

W rezultacie dniem przejścia Banku Millennium na MSSF jest dzień bilansu otwarcia najwcześniejszego z prezentowanych okresów, czyli 1 stycznia 2005 roku. W konsekwencji, zgodnie z wymogami MSR 8 Bank dokonał pełnego dostosowania danych porównywalnych za rok 2005, w celu zapewnienia zgodności z MSSF.

Najistotniejsze z wdrożonych w Banku (sprawozdanie jednostkowe), w wyniku implementacji MSSF zmian, przedstawiają się następująco:

1. Wycena metodą praw własności

Zgodnie ze znowelizowaną wersją MSR 27 (obowiązująca od 1 stycznia 2005 r.), w sprawozdaniu jednostkowym, akcje i udziały posiadane przez jednostkę sprawozdawczą w podmiotach podporządkowanych, nie mogą być wyceniane metodą praw własności.

Polskie Standardy Rachunkowości w aktualnym brzmieniu (Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków, z późniejszymi zmianami) narzucają obowiązek stosowania właśnie tej metodologii wyceny w odniesieniu do akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych.

W następstwie powyższego, w momencie zastosowania MSSF do sporządzania jednostkowego sprawozdania finansowego, Bank zaprzestał stosowania wyceny metodą praw własności, w zamian wprowadzając, w odniesieniu do akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych zasadę wyceny według kosztu zgodnie z zasadami MSR 27 z uwzględnieniem odpisów z tytułu ewentualnej utraty wartości zgodnie z zasadami MSR 36.

2. Utrata wartości ekspozycji kredytowych i innych aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Zgodnie z MSR 39 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.

W przypadku, gdy nastąpiła utrata wartości, kwota odpisu aktualizującego równa się różnicy między wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej (wartością ekonomiczną). W celu wyliczenia kwoty rezerwy na ekspozycje bilansowe analizowane grupowo wykorzystuje się, między innymi, prawdopodobieństwo wystąpienia straty (zmodyfikowany parametr PD). Podejście to w szczególności pozwala: 1) na wykrycie już zaistniałych strat jak również 2) strat, które wystąpiły na dzień oceny utraty wartości, lecz jeszcze się nie skrytalizowały (tzw. rezerwa na straty kredytowe, które „nastąpiły, lecz nie są raportowane” – IBNR).

W następstwie wprowadzenia MSSF, Bank zidentyfikował następujące korekty w tym obszarze na dzień 1 stycznia 2005:

- korekta w wysokości rezerw pomiędzy rezerwami na kredyty zgodnie z zasadami MSSF a rezerwami wyliczonymi zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości,
- utworzona została rezerwa na ekspozycje kredytowe oceniane pod kątem utraty wartości na bazie kolektywnej, w tym rezerwa na straty kredytowe, które nastąpiły lecz nie zostały zaraportowane – IBNR - prezentacyjnie pomniejszająca wartość ekspozycji kredytowej,
- rezerwa na ryzyko ogólne tworzona zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości została rozwiązana,
- wyliczono korektę efektu podatku odroczonego naliczonego od różnicy wartości rezerw na ryzyko ogólne oraz rezerwy IBNR powstałej w momencie wdrożenia MSSF. Niniejsza korekta ma zastosowanie do banków sporządzających sprawozdanie finansowe według MSSF i wynika z faktu, że zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi nie zalicza się do przychodów do opodatkowania nadwyżki kwoty rozwiązanej lub zmniejszonej rezerwy na ryzyko ogólne ponad kwotę utworzonej zgodnie z MSSF rezerwy na poniesione nieudokumentowane ryzyko kredytowe (IBNR).
- odsetki od kredytów nieregularnych naliczane według polskich standardów od kwoty ekspozycji brutto i ujmowane w bilansie jako odsetki zastrzeżone (w przypadku spłaty - w rachunku zysków i strat), zostały z bilansu usunięte (zgodnie z MSR 39 odsetki od ekspozycji nieregularnych naliczane przez Bank od wartości ekspozycji netto są ujmowane w rachunku zysków i strat), nierozliczone dyskonto od wierzytelności, jak również nierozliczona część prowizji kredytowych pomniejszają wartość bilansową ekspozycji kredytowych.

3. Wyodrębnienie kategorii bilansowej „aktywa trwałe do zbycia”

Do aktywów trwałych do zbycia Bank, zgodnie z MSSF 5, klasyfikuje aktywa trwałe, w przypadku, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie. Sytuacja taka ma miejsce, gdy pojedynczy składnik aktywów (lub grupa) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w jego bieżącym stanie z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży tego typu aktywów oraz jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, 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 trwałe przeznaczone do sprzedaży ujmuje 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.

4. Spisanie wartości firmy

Bank przeprowadził testy ujmowanych w bilansie wartości firmy dokonując oszacowania pod kątem utraty wartości. W rezultacie w ciężar kapitałów bilansu otwarcia dokonane zostały odpisy aktualizujące wartość tych aktywów. Zdarzenie to nie miało wpływu na sprawozdanie skonsolidowane, ponieważ niniejsze wartości firmy rozpoznane zostały w bilansie Banku w następstwie transakcji wewnętrzgrupowych i jako takie były ze sprawozdania Grupy eliminowane.

IV. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI WYNIKAJĄCE Z WDROŻENIA MSSF W BANKU – PODSUMOWANIE KOREKT MAJĄCYCH WPŁYW NA WARTOŚĆ KAPITAŁÓW WŁASNYCH

Na mocy przyjętej metodologii wdrożenia MSSF korekty wynikające z przyjęcia nowych standardów przez Bank, ujęte zostały w bilansie otwarcia kapitałów własnych według stanu na 1 stycznia 2005.

Należy zaznaczyć, że niniejszy opis nie uwzględnia zmiany stanu kapitałów własnych Banku z tytułu wdrożenia metodologii efektywnej stopy procentowej, dokonanej również w dniu 1 stycznia 2005, ale zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości (zagadnienie to zostało szerzej opisane w sprawozdaniu finansowym Banku za rok 2005, opublikowanym w dniu 10 marca 2006 r.) Wymóg stosowania wspomnianej metodologii efektywnej stopy procentowej wynika również z zapisów MSSF.

Przedmiotowe korekty na dzień 1 stycznia 2005 r. prezentują się następująco (numery korekt odpowiadają opisom przedstawionym w Rozdziale III. Zmiany zasad rachunkowości wynikające z wdrożenia MSSF w Banku.

Dane w tys. zł

	(1) Zaprzestanie wyceny metodą praw własności w odniesieniu do akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	(2) Utrata wartości ekspozycji kredytowych	(3) Efekt wyceny aktywa zaliczonego do kategorii „aktywa trwale do zbycia”	(4) Odpis aktualizacyjny wartości firmy	RAZEM
Wartość korekty brutto	- 596 076	+ 21 509	- 5 499	- 5 805	- 585 871
Wartość korekty netto (po uwzględnieniu efektu podatku odroczonego)	- 596 076	+ 19 575	- 5 499	- 5 805	- 587 805

V. KONWERSJA DANYCH PORÓWNYWALNYCH BANKU W EFEKCIE WDROŻENIA MSSF

Bilans Banku na dzień 31 grudnia 2005 – przekształcenie PSR - MSSF

Poniższa tabela obrazuje zmiany dokonane w ostatnim opublikowanym sprawozdaniu Banku sporządzonym zgodnie z PSR według stanu na 31 grudnia 2005 w celu zapewnienia porównywalności danych na potrzeby niniejszego raportu.

AKTYWA

w tysiącach zł	31.12.2005 PSR	Nr korekty (korekt)	wartość korekty (korekt)	31.12.2005 MSSF
Kasa, środki w banku centralnym	510 785			510 785
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	2 602 777			2 602 777
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	3 504 760	(5) (7)	-202 094	3 302 666
Instrumenty pochodne zabezpieczające	14 826			14 826
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	9 370 870	(2) (4)	-391 187	8 979 683
Inwestycyjne aktywa finansowe	4 909 751			4 909 751
- dostępne do sprzedaży	4 831 115			4 831 115
- utrzymywane do terminu zapadalności	78 636			78 636
Inwestycje w jednostki podporządkowane	854 091	(1)	-759 949	94 142
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	331 155			331 155
Rzeczowe aktywa trwałe	466 578	(3)	-233 003	233 575
Wartości niematerialne	30 298	(8)	-3 946	26 352
Aktywa trwałe do zbycia	0	(3)	222 349	222 349
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	270 432	(2) (5) (6)	-181 311	89 121
Pozostałe aktywa	198 700	(3) (7)	58 162	256 862
Aktywa razem	23 065 023		-1 490 979	21 574 044

ZOBOWIĄZANIA

w tysiącach zł	31.12.2005 PSR	Nr korekty (korekt)	wartość korekty (korekt)	31.12.2005 MSSF
Zobowiązania wobec banków	1 067 404			1 067 404
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	706 399	(5)	-202 214	504 185
Instrumenty pochodne zabezpieczające	22 273			22 273
Zobowiązania wobec klientów	14 084 704			14 084 704
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	3 472 115			3 472 115
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	32 587			32 587
Rezerwy	224 944	(1) (2)	-209 101	15 843
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	184 967	(2) (5) (6)	-184 967	0
Bieżące zobowiązania podatkowe	0			0
Pozostałe zobowiązania	613 809	(2) (4) (7)	-191 042	422 767
Zobowiązania podporządkowane	309 504			309 504
Zobowiązania razem	20 718 706		-787 324	19 931 382

KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał zakładowy	849 182			849 182
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	472 343			472 343
Kapitał z aktualizacji wyceny	58 586	(9)	-30 974	27 612
Zyski zatrzymane	966 206	(1) (2) (3) (8) (9)	-672 681	293 525
Kapitał własny razem	2 346 317		-703 655	1 642 662
Zobowiązania i kapitał własny razem	23 065 023		-1 490 979	21 574 044

(1) Zaprzestanie stosowania wyceny metodą praw własności w odniesieniu do akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych (co opisano w Rozdziale III).

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Inwestycje w jednostki podporządkowane	(1)	-759 949
Rezerwy	(1)	-23 706
Zyski zatrzymane	(1)	-736 243

(2) Korekty z tytułu implementacji przez Bank metodologii kalkulacji utraty wartości ekspozycji kredytowych – zagadnienie to zostało przedstawione w Rozdziale III.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(2)	-195 033
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(2)	6 053
Rezerwy	(2)	-185 395
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	(2)	2 397
Pozostałe zobowiązania	(2)	-48 015
Zyski zatrzymane	(2)	42 033

(3) Wyodrębnienie kategorii bilansowej aktywa trwałe do zbycia z dniem 1 stycznia 2005 roku (zagadnienie opisane w Rozdziale III), oraz sklasyfikowanie (na bazie MSR 17) posiadanego przez Bank prawa wieczystego użytkowania gruntów jako leasing operacyjny; w bilansie jako pozostałe aktywa (uprzednio rzeczowe aktywa trwałe).

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Rzeczowe aktywa trwałe	(3)	-233 003
Aktywa trwałe do zbycia	(3)	222 349
Pozostałe aktywa	(3)	5 155
Zyski zatrzymane	(3)	-5 499

(4) Wyłączenie z bilansu odsetek zastrzeżonych naliczonych według PSR, pomniejszenie wartości należności o dyskonto do rozliczenia na skutek zastosowania zasad MSR 39 do wyliczenia i ujmowania utraty wartości kredytów. Zagadnienie to zostało przedstawione w Rozdziale III.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(4)	-196 154
Pozostałe zobowiązania	(4)	-196 154

(5) Prezentacja instrumentów pochodnych w bilansie w podziale na poszczególne instrumenty (instrumenty o dodatniej wartości godziwej są ujmowane w aktywach a o wartości ujemnej w pasywach bilansu). Uprzednio analogiczny podział dokonywany był w oparciu o wycenę dokonywaną na bazie portfeli (rodzajów) instrumentów pochodnych.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	(5)	-202 214
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(5)	-38 421
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	(5)	-202 214
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	(5)	-38 421

(6) Bazując na zapisach MSR 12 Bank dokonał kompensaty aktywa z tytułu podatku odroczonego z rezerwami z tytułu podatku odroczonego.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(6)	-148 943
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	(6)	-148 943

(7) Wdrożenie metody ewidencji standaryzowanych transakcji kupna i sprzedaży aktywów finansowych w dniu zawarcia transakcji w miejsce uprzednio przyjętej metody opartej na dacie rozliczenia transakcji.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	(7)	120
Pozostałe aktywa	(7)	53 007
Pozostałe zobowiązania	(7)	53 127

(8) Ujęcie odpisu aktualizującego wartości firmy (korekta opisana w Rozdziale III).

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Wartości niematerialne	(8)	-3 946
Zyski zatrzymane	(8)	-3 946

(9) Rozliczenie kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych z zyskami zatrzymanymi. W związku z zastosowaniem MSSF 1 w zakresie przyjęcia wartości bilansowej nieruchomości jako kosztu zakładanego na dzień przejścia na MSSF dokonano rozliczenia kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych z zyskami zatrzymanymi.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Kapitał z aktualizacji wyceny	(9)	-30 974
Zyski zatrzymane	(9)	+30 974

Rachunek zysków i strat za I półrocze 2005 – przekształcenie PSR- MSSF

Poniższa tabela obrazuje zmiany dokonane w ostatnim opublikowanym rachunku zysków i strat Banku sporządzonym zgodnie z PSR za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2005 w celu zapewnienia porównywalności danych na potrzeby niniejszego raportu.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tysiącach zł	01.01.2005 - 30.06.2005 PSR	Nr korekty (korekt)	Wartość korekty (korekt)	01.01.2005 - 30.06.2005 MSSF
Przychody z tytułu odsetek	607 458	(2) (3) (6)	-70 234	537 224
Koszty z tytułu odsetek	-395 762	(3) (6)	1 748	-394 014
Wynik z tytułu odsetek	211 696		-68 486	143 210
Przychody z tytułu prowizji	108 967			108 967
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-10 930			-10 930
Wynik z tytułu prowizji	98 037			98 037
Przychody z tytułu dywidend	218 167			218 167
Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	31 521			31 521
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	4 868	(3)	76 388	81 256
Wynik z pozostałych instrumentów finansowych	-1 469			-1 469
Wynik z pozycji wymiany	36 271			36 271
Pozostałe przychody operacyjne	41 407	(4) (7)	-30 526	10 881
Pozostałe koszty operacyjne	-9 001	(4) (5)	5 014	-3 987
Przychody operacyjne	631 497		-17 610	613 887
Koszty działania	-297 372	(6)	-2 753	-300 125
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-4 598	(2) (7)	19 936	15 338
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-2 535	(5)	-3 500	-6 035
Amortyzacja	-38 885	(8)	930	-37 955
Koszty operacyjne	- 343 390		14 613	-328 777
Wynik na działalności operacyjnej	288 107		-2 997	285 110
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	-138 113	(1)	138 113	0
Wynik finansowy brutto	149 994		135 116	285 110
Podatek dochodowy	-17 769	(2)	746	-17 023
Wynik finansowy netto	132 225	(1) (2) (8)	135 862	268 087

(1) Odniesienie korekty do bilansu o numerze (1) na rachunek zysków i strat

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	(1)	138 113
Wynik finansowy netto	(1)	138 113

(2) Odniesienie korekty do bilansu o numerze (2) na rachunek zysków i strat

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Przychody z tytułu odsetek	(2)	5 149
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(2)	-9 076
Podatek dochodowy	(2)	746
Wynik finansowy netto	(2)	-3 181

(3) Reklasyfikacja składników marży odsetkowej wynikających z instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu do wyniku z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Począwszy od 1 stycznia 2005 Bank rozpoznaje odsetki od operacji typu FX SWAP, CIRS, w wyniku z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Dotyczy to transakcji, które są zawierane w celach niespekulacyjnych, to jest w celu zapewnienia płynności w walutach obcych dla udzielanych przez Bank kredytów walutowych. Dla transakcji tych, w I półroczu 2005r. Bank nie stosował rachunkowości zabezpieczeń. Zgodnie z MSR 39 wszystkie instrumenty pochodne, dla których Bank nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, bez względu na cel zawarcia, należy klasyfikować jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu i zmianę wartości godziwej prezentować łącznie w tej samej linii rachunku zysków i strat (w tym przypadku w wyniku z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat).

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Przychody z tytułu odsetek	(3)	-74 104
Koszty z tytułu odsetek	(3)	-2 284
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(3)	76 388

(4) Dostosowując do standardów MSSF sposób prezentacji wyniku na sprzedaży i likwidacji środków trwałych pozostałe koszty i przychody operacyjne zostały pomniejszone o tą samą kwotę 1 514 tys. zł. (uprzednio w pozostałych przychodach operacyjnych był ujmowany całkowity przychód z tych operacji podczas gdy w pozostałych kosztach operacyjnych ujmowano wartość bilansową aktywa – obecnie odpowiednio sam wynik na operacji).

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Pozostałe przychody operacyjne	(4)	-1 514
Pozostałe koszty operacyjne	(4)	1 514

(5) Wyodrębnienie z pozostałych kosztów operacyjnych odpisów na trwałą utratę wartości środków trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Pozostałe koszty operacyjne	(5)	3 500
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(5)	-3 500

(6) Reklasyfikacja efektu wyceny transakcji zabezpieczających z marży odsetkowej, do kosztów działania. Począwszy od 1 stycznia 2005 r. wynik odsetkowy od transakcji swap zawartych w celu zabezpieczenia transakcji wynajmu powierzchni użytkowej, wyrażonych w walutach obcych, prezentowany uprzednio w marży odsetkowej jest ujmowany w kosztach działania.

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Przychody z tytułu odsetek	(6)	-1 279
Koszty z tytułu odsetek	(6)	4 032
Koszty działania	(6)	-2 753

(7) Przeklasyfikowanie ujmowanych pod PSR jako pozostałe przychody operacyjne kwot odzyskanych należności kredytowych (spisanych uprzednio w ciężar rezerw) do pozycji odpisy na utratę wartości.

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Pozostałe przychody operacyjne	(7)	-29 012
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(7)	29 012

(8) Wycofanie amortyzacji wartości firmy. Bank dokonał odpisu aktualizacyjnego wartość firmy w ciężar kapitałów własnych (korekta opisana w Rozdziale III).

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Amortyzacja	(8)	930
Wynik finansowy netto	(8)	930

VI. 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano jednolite, obowiązujące w całej Grupie MSSF, ich szczegółowy opis został przedstawiony w śródrocznym sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy sporządzonym na dzień 30 czerwca 2006, 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).

VII. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

VIII. 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 2006 i pierwsze półrocze roku 2005 (dane porównywalne) wyniosły odpowiednio: 496 021 tys. zł. oraz 216 272 tys. zł. W pierwszej połowie roku 2006 Bank dokonał sprzedaży prawa wieczystego użytkowania gruntów w Wilanowie o wartości netto 170.613 tys. zł., sklasyfikowanego w bilansie Banku według stanu na 31 grudnia 2005 jako „aktywa trwałe do zbycia”.

IX. 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 nieopcynym 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 aktuariálną przez niezależnego aktuarusza 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.

X. EMISJE, WYKUP LUB SPŁATY INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH LUB KAPITAŁOWYCH

W trakcie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2006 roku Bank nie dokonał żadnych emisji, wykupów lub spłat dłużnych lub kapitałowych papierów wartościowych,

W okresie objętym sprawozdaniem zmiana stanu zobowiązań Banku z tytułu wyemitowania dłużnych papierów wartościowych przedstawiała się następująco (dane w tys. zł):

	01.01.2006- 30.06.2006	01.01.2005- 31.12.2005
Stan na początek okresu	32 587	275 544
a) zwiększenia (z tytułu)	309	28 726
- zakup weksla przez NBP	0	22 836
- naliczenie odsetek/rozliczenie dyskonta	309	5 890
b) zmniejszenia (z tytułu)	114	271 683
- wykup weksla od NBP	0	45 687
- wykup obligacji	0	214 987
- różnice kursowe	0	1 545
- spłata odsetek	114	9 464
Stan na koniec okresu	32 782	32 587

XI. WYPŁACONE DYWIDENDY

W trakcie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2006 Bank nie dokonał żadnych wypłat z tytułu dywidendy. Równocześnie, zgodnie z Uchwałą nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku z dnia 6 kwietnia 2006 r. w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2005, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć z zysku netto wypracowanego w 2005 r. na wypłatę dywidendy kwotę 458 558 141,76 zł. Wysokość kapitału zakładowego Banku wynosi 849 181 744 zł i dzieli się na 849 181 744 akcji, co daje wypłatę dywidendy w wysokości 0,54 zł za 1 akcję. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 19 lipca 2006 r., prawo do dywidendy przysługiwało osobom będącym akcjonariuszami w dniu 5 lipca 2006 r

XII. ZMIANY W STRUKTURZE BANKU W CIĄGU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W trakcie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2006 w Banku nie wystąpiły wymienione wyżej zjawiska, których wpływ na strukturę Banku byłby znaczący.

XIII. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH

W trakcie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2006 nie miały miejsca zmiany zobowiązań pozabilansowych, które nie wynikałyby z bieżącej działalności operacyjnej Banku.

Ponadto na dzień 30 czerwca 2006 i 31 grudnia 2005 struktura zobowiązań pozabilansowych przedstawiała się następująco:

POZYCJE POZABILANSOWE	30.06.2006	31.12.2005
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe	6 478 575	6 003 562
1. Zobowiązania udzielone:	5 793 477	5 238 436
a) finansowe	5 091 002	4 466 171
b) gwarancyjne	702 475	772 265
2. Zobowiązania otrzymane:	685 098	765 126
a) finansowe	203 621	43 379
b) gwarancyjne	481 477	721 747

XIV. ZESTAWIENIE TRANSAKCJI BANKU Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

AKTYWA I PASYWA Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ) WG STANU NA 30.06.2006

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym BCP
AKTYWA		
Należności z tytułu kredytów, pożyczek, skupionych wierzytelności oraz lokat	1 086 977	31 484
Akcje i udziały w jednostkach zależnych objętych konsolidacją	86 587	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe (wycena instrumentów pochodnych)	405	30 379
Inne aktywa	45 748	0
Dywidendy do otrzymania	496 021	0
PASYWA		
Zobowiązania tytułu przyjętych depozytów, kredytów, pożyczek, sprzedanych wierzytelności	456 226	0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	48 634	0
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe (wycena instrumentów pochodnych)	0	23 467
Fundusze specjalne i inne pasywa	1 657	0

AKTYWA I PASywa Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
WG STANU NA 31.12.2005

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym BCP
AKTYWA		
Należności z tytułu kredytów, pożyczek, skupionych wierzytelności oraz lokat	1 043 803	12 954
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	20 028	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych objętych konsolidacją	85 414	0
Dłużne papiery wartościowe	8 091	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe (wycena instrumentów pochodnych)	0	2 226
Inne aktywa	32 411	0

PASywa

Zobowiązania tytułu przyjętych depozytów, kredytów, pożyczek, sprzedanych wierzytelności pomiędzy podmiotami objętymi konsolidacją	345 553	12 432
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	411 078	0
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe (wycena instrumentów pochodnych)	525	17 566
Fundusze specjalne i inne pasywa	1 611	0

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	18 452
Prowizji	13 535	0
Przychody z operacji finansowych	0	14 193
Należne dywidendy	496 021	0
Pozostałe operacyjne	5 457	0

Koszty z tytułu:

Odsetek	13 574	14 020
Działania	835	0

PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
ZA OKRES 1.01-30.06.2005

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym BCP
Przychody z tytułu:		
Odsetek	29 254	16 615
Prowizji bankowych i maklerskich	3 069	0
Przychody z operacji finansowych	0	34 093
Należne dywidendy	236 116	0
Pozostałe operacyjne	2 637	0

Koszty z tytułu:

Odsetek	43 267	22 540
Koszty z operacji finansowych	167	2 317
Działania podmiotów objętych konsolidacją	923	0

TRANSAKCJE POZABILANSOWE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
WG STANU NA 30.06.2006

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym BCP
Zobowiązania warunkowe	125 686	0
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	115 398	2 202 664

TRANSAKCJE POZABILANSOWE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
WG STANU NA 31.12.2005

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym BCP
Zobowiązania warunkowe	79 501	0
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	120 440	1 412 836

XV. 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	.....
.....	Wiesław Kalinowski	Członek Zarządu	.....
.....	Zbigniew Kudaś	Członek Zarządu	.....