

**Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe**  
**Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A.**  
**sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami**  
**Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał roku 2005**

**WYBRANE DANE FINANSOWE**

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	4 kwartały narastająco / okres od 1.01.2005 do 31.12.2005	4 kwartały narastająco / okres od 1.01.2004 do 31.12.2004	4 kwartały narastająco / okres od 1.01.2005 do 31.12.2005	4 kwartały narastająco / okres od 1.01.2004 do 31.12.2004
I. Przychody z tytułu odsetek	1 196 583	983 516	297 416	217 680
II. Przychody z tytułu prowizji	293 503	279 863	72 952	61 942
III. Przychody operacyjne	1 481 037	1 491 997	368 119	330 222
IV. Wynik działalności operacyjnej	709 743	349 575	176 410	77 371
V. Zysk (strata) brutto	709 743	349 575	176 410	77 371
VI. Zysk (strata) netto	567 054	237 544	140 944	52 575
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	347 051	3 467 089	86 261	767 366
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-140 661	-831 886	-34 962	-184 120
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 186 748	-29 612	-294 972	-6 554
X. Przepływy pieniężne netto, razem	-980 358	2 605 591	-243 673	576 692
XI. Aktywa razem	22 315 951	20 259 507	5 781 634	4 966 783
XII. Zobowiązania wobec banków	1 067 345	1 492 164	276 529	365 816
XIII. Zobowiązania wobec klientów	13 994 416	13 388 144	3 625 684	3 282 212
XIV. Kapitał własny	2 390 823	1 986 840	619 416	487 090
XV. Kapitał zakładowy	849 182	849 182	220 007	208 184
XVI. Liczba akcji	849 181 744	849 181 744	849 181 744	849 181 744
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,82	2,34	0,73	0,57
XVIII. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-
XIX. Współczynnik wypłacalności	19,07%	22,41%	19,07%	22,41%
XX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,67	0,28	0,17	0,06
XXI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-	-	-	-
XXII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,28	-	0,06	-

## SPIS TREŚCI

I.	WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI .....	3
II.	WPŁYW WDROŻENIA MSSF NA WYSOKOŚĆ KAPITAŁÓW WŁASNYCH.....	8
III.	INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI GRUPY W 2005 ROKU .....	8
IV.	DANE FINANSOWE.....	17
V.	DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO DANYCH FINANSOWYCH.....	21
VI.	INFORMACJE FINANSOWE W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI .....	24
VII.	DYWIDENDA ZA ROK 2004 I 2005.....	29
VIII.	ZYSK NA AKCJĘ .....	29
IX.	STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU.....	29
X.	WSKAZANIE ISTOTNYCH ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY POMIĘDZY DATA, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO NINIEJSZY RAPORT A DATA JEGO PUBLIKACJI .....	30
XI.	AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY - BANKU MILLENNIUM S.A.....	30
XII.	ZESTAWIENIE STANU AKCJI BANKU MILLENNIUM S.A. POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK .....	31
XIII.	WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM.....	31
XIV.	INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ BANK PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI.....	32
XV.	INFORMACJA O PODATKU DOCHODOWYM .....	32
XVI.	INFORMACJE O EMISJI/WYKUPIE/SPŁACIE DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH .....	33
XVII.	OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	34

## I. WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. (Grupa) obejmujące dane za IV kwartał roku 2005 (i narastająco za rok 2005), składające się z bilansu, rachunku zysków i strat, sprawozdań ze zmiany stanu kapitałów własnych oraz przepływów środków pieniężnych i dodatkowych not objaśniających, zostało przygotowane w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej/Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSSF). Grupa wdrożyła MSSF, jako podstawę sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady nr 1606/2002/WE oraz wytycznymi znowelizowanej Ustawy o rachunkowości, począwszy od 1 stycznia 2005 r. Przedmiotowe sprawozdanie finansowe jest zgodne z przyjętymi przez Wspólnotę Europejską MSSF obowiązującymi w dniu bilansowym (to jest 31 grudnia 2005 r.) i stanowi raport śródroczny w myśl MSR 34.

Zgodnie z zapisami MSSF 1 regulującymi proces adaptacji MSSF, zasady rachunkowości obowiązujące na dzień sprawozdawczy należy zastosować w odniesieniu do bilansu otwarcia i prezentowanych danych porównywalnych. W rezultacie faktycznym momentem przyjęcia MSSF dla Grupy jest 1 stycznia 2004 r. MSSF 1 przewiduje jednak możliwość zwolnień z powyższej reguły – Grupa skorzystała z tej możliwości nie przekształcając danych porównywalnych w odniesieniu do dwóch obszarów zagadnień MSR 39: sposobu kalkulacji rezerw związanych z utratą wartości ekspozycji kredytowych i wyceny niektórych instrumentów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Pełne dostosowanie danych porównywalnych za rok 2004 zostało zaniechane z uwagi na koszty i pracochłonność całego procesu wynikające ze złożoności i zakresu problematyki, skalę trudności oraz ilości danych koniecznych do dokonania przeliczeń.

Jednakże przez wzgląd na porównywalność danych i możliwość poprawnej oceny sytuacji finansowej, Grupa przygotowała sprawozdania finansowe pro-forma za rok 2004 r. (o mniejszym stopniu szczegółowości) zgodnie z wymogami MSSF, włączając w to również wspomniane zagadnienia MSR 39. Sprawozdania te wykorzystane zostały na potrzeby analizy zarządczej, jak też posłużyły za podstawę przygotowania informacji o działalności Grupy w ciągu IV kwartałów 2005 roku wchodzącej w skład niniejszego raportu (punkt III).

Zmiana w polskich standardach rachunkowości, dokonana w roku 2002 spowodowała, iż zasady krajowe stały się w znacznej mierze spójne z MSSF. W następstwie, przejście na MSSF skutkowało dwiema najistotniejszymi zmianami w stosunku do zasad rachunkowości przyjętych w Grupie w roku 2004 (szczegółowy opis zasad rachunkowości obowiązujących począwszy od dnia 1 stycznia 2005 znajduje się Śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Banku Millennium S.A. - zwanym dalej Bankiem - sporządzonym za I półrocze roku 2005, opublikowanym w dniu 31 października 2005). Zmiany te przedstawiają się następująco:

1. Wycena instrumentów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej (ESP)

Z przeprowadzonych przez Bank analiz wynika, iż implementacja metodologii ESP w odniesieniu do instrumentów finansowych posiadanych przez Grupę powoduje materialne korekty jedynie w przypadku rozłożenia w czasie prowizji związanych z działalnością kredytową (1) oraz w przypadku rozliczenia specyficznej, długoterminowej umowy, zawartej z jednym kontrahentem, opisanej poniżej (2). Dodatkowo w wyliczeniach ESP dokonywanych przez podmiot zależny prowadzący działalność leasingową zwiększony został zakres kosztów stanowiących składową kalkulacji oraz uwzględnione zostały prowizje pobrane od klientów za zawarcie umowy leasingu. Należy zaznaczyć, iż dyskonto oraz premia od dłużnych papierów wartościowych były już wcześniej rozliczane metodą wykładniczą.

(1) Prowizje do końca roku 2004 były zaliczane do rachunku zysków i strat Grupy na bazie kasowej w momencie pobrania (wyjątek stanowiły specyficzne prowizje, które były rozliczane w czasie metodą liniową). Od momentu przejścia na MSSF wybrane prowizje są rozpoznawane w rachunku zysków i strat przez cały czas trwania umowy kredytowej. Takiej amortyzacji w czasie podlegają te prowizje okołokredytowe, które przez swoją charakterystykę stanowią substytut przychodów odsetkowych. Nierozliczona część prowizji prezentowana jest w bilansie jako korekta wartości ekspozycji kredytowej, natomiast rozliczana część stanowi przychód odsetkowy (lub prowizyjny w przypadku prowizji pobranych od instrumentów z nieokreślonym harmonogramem spłat). Grupa w zależności od charakteru prowizji rozkłada je w czasie w oparciu o metodę liniową, sumy cyfr, lub ESP. W efekcie, w porównaniu do lat ubiegłych znacznie zmniejszyła się kwota prezentowanych w sprawozdaniu finansowym przychodów prowizyjnych, oraz zmniejszeniu uległ stan kapitałów własnych Grupy w dniu konwersji na MSSF (korekta bilansu otwarcia wynikająca z wyodrębnienia z zysków lat ubiegłych części prowizji od czynnych umów kredytowych, które będą rozliczane w czasie). Kwantyfikacja korekt bilansu otwarcia jest przedstawiona w dalszej części raportu.

Dodatkowo rozliczeniu w czasie podlegają:

- wybrane prowizje pobierane od kart płatniczych, amortyzowane metodą liniową, ujmowane jako przychód z tytułu prowizji,
- niektóre koszty własne ponoszone przez Grupę, bezpośrednio związane z zawarciem umowy kredytowej takie jak prowizje płacone agentom zewnętrznym i własnym za zawarcie umowy kredytu hipotecznego oraz związane z tym typem umów koszty wyceny nieruchomości.

(2) Wspomniana wcześniej umowa skutkowałą jednoczesnym zaciągnięciem kredytu przez Bank oraz nabyciem papierów wartościowych kontrahenta. Dodatkowo Bank dokonał przedpłaty (zdyskontowanych) odsetek od kredytu za 10 ostatnich lat z góry. Taka konstrukcja spowodowała istotną korektę (zwiększenie) stanu bilansu otwarcia kapitałów własnych w momencie zastosowania ESP.

## 2. Trwała utrata wartości ekspozycji kredytowych

Zgodnie z polskimi standardami rachunkowości, rezerwy na ryzyko kredytowe Grupy tworzone były według zasad obowiązujących jednostkę dominującą – Bank. Kalkulacja wysokości rezerw dokonywana była na podstawie dwóch kryteriów: okresu przeterminowania i sytuacji finansowej kredytobiorcy w oparciu o matrycę narzucającą minimalny poziom koniecznych do utworzenia rezerw. W celu spełnienia wymogów MSR 39, Grupa stworzyła metodologię, narzędzia i procedury do wyceny rezerw na podstawie szacowanej wartości ekonomicznej kredytu. Na dzień bilansowy dokonywana jest ocena czy zaistniały obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości ekspozycji kredytowych. Jeśli tak, dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości różnicy pomiędzy wartością bilansową a wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z danej ekspozycji kredytowej. Podstawą tego procesu jest podział portfela kredytowego Grupy na istotne ekspozycje kredytowe (kryterium wysokości zaangażowania) oraz pozostałe homogeniczne grupy kredytów.

(1) Dla istotnych ekspozycji kredytowych analiza utraty wartości dokonywana jest na bazie oceny indywidualnej. W przypadku gdy zidentyfikowane zostaną przesłanki utraty wartości, Grupa szacuje zdyskontowaną wartość przyszłych przepływów z konkretnej umowy, biorąc pod uwagę prawdopodobieństwo spłat przez Klienta i możliwość zaspokojenia się z ustanowionych zabezpieczeń. Na cały proces składają się następujące fazy:

- identyfikacja obiektywnych przesłanek utraty wartości,
- ocena prawdopodobieństwa spłat kapitału i odsetek,
- szacowanie czy spłata zostanie dokonana z funduszy własnych Klienta czy też konieczna będzie sprzedaż zabezpieczeń,
- budowa prognozowanego harmonogramu spłat dokonanych przez Klienta lub harmonogramu sprzedaży zabezpieczeń.

(2) Pozostałe ekspozycje kredytowe grupowane są w homogeniczne portfele (to jest portfele o podobnej charakterystyce np.: z uwagi na rodzaj produktu kredytowego, rodzaj zabezpieczenia, itp.) dla których wyliczenie utraty wartości odbywa się na bazie analizy kolektywnej, w oparciu o wyliczone historycznie (okresowo weryfikowane i aktualizowane) wskaźniki i modele statystyczne.

Dodatkowo ekspozycje będące przedmiotem analizy kolektywnej są dzielone na:

- ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości,
- pozostałe ekspozycje; MSSF nie dopuszczają tworzenia rezerw na ryzyko ogólne, jednakże MSR 39 wprowadza pojęcie „rezerw tworzonych na poniesione, niezidentyfikowane ryzyko kredytowe” (ang.: *incurred but not reported losses* - IBNR) odnoszące się właśnie do rezerw tworzonych na portfele homogeniczne z nie rozpoznaną utratą wartości.

(3) Oprócz zmian sposobu kalkulacji rezerw, w efekcie wdrożenia MSSF, zmienił się również sposób prezentacji ekspozycji kredytowych:

- rezerwa na ryzyko ogólne została rozwiązana a w jej miejsce utworzone zostały rezerwy na poniesione niezidentyfikowane ryzyko kredytowe (IBNR), które prezentacyjnie pomniejszają wartość ekspozycji kredytowej,
- 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 Grupę od wartości ekspozycji netto są ujmowane w rachunku zysków i strat),
- nierozliczone dyskonto od wierzytelności, jak również nierozliczona część prowizji kredytowych (jak opisano w podpunkcie 1 poświęconym ESP) pomniejszają wartość bilansową ekspozycji kredytowych

(4) Krajowe ustawodawstwo reguluje sposób ujęcia efektu podatku odroczonego naliczonego od różnicy wartości rezerw na ryzyko ogólne oraz rezerwy IBNR powstałej w momencie wdrożenia MSSF. Zgodnie z tą zasadą niniejszy efekt podatkowy należy odnieść bezpośrednio na kapitał własny jako korektę bilansu otwarcia salda zysków zatrzymanych.

3. Pozostałe zmiany zasad rachunkowości nie mające wpływu na wartość wyniku finansowego i aktywów netto (korekty prezentacyjne) wynikające z wdrożenia MSSF to:

- w celu ujednoczenia zasad rachunkowości z grupą kapitałową jednostki dominującej Banku Millennium S.A. - Banco Comercial Portugues (BCP), Grupa z dniem 1 stycznia 2004 zaczęła stosować metodę księgowania w dniu zawarcia transakcji w miejsce uprzednio przyjętej metody opartej na dacie rozliczenia transakcji. Obie metody są dopuszczone przez MSSF. Dodatkowo rozliczenie dyskonta/premii od dłużnych papierów wartościowych z kuponem odsetkowym, sklasyfikowanych jako portfel handlowy, uprzednio ujmowane w marży odsetkowej od 1 stycznia 2004 stanowi składową wyniku operacji finansowych,
- wynik odsetkowy od transakcji swap zawartych w celu zabezpieczenia transakcji wynajmu powierzchni użytkowej, wyrażonych w walutach obcych, prezentowany wcześniej w marży odsetkowej, począwszy od 1 stycznia 2004 r. ujmowany jest w kosztach działania,
- zgodnie z zapisem MSSF 5 wdrożonego prospektywnie (to jest z dniem implementacji MSSF bez dokonywania przekształceń danych porównywalnych) Grupa wydzieliła odrębną kategorię bilansową „aktywa przeznaczone do sprzedaży”. Adekwatnie do definicji MSSF aktywa te są wyceniane według niższej z dwóch; wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży,
- bazując na zapisach MSR 17 posiadane przez Grupę prawa wieczystego użytkowania gruntów zostały sklasyfikowane jako leasing operacyjny i ujęte w bilansie jako pozostałe aktywa (uprzednio rzeczowe aktywa trwałe),

- odzyskanie należności, spisanych uprzednio w ciężar rezerw, ujmowane uprzednio w rachunku zysków i strat jako pozostałe przychody w raporcie MSSF prezentowane jest jako odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości,
- od dnia przejścia na MSSF dokonano korekt prezentacyjnych w bilansie oraz rachunku zysków i strat z tytułu wyceny metodą praw własności jednej ze spółek zależnych Banku,
- w związku z zastosowaniem MSSF 1 w zakresie przyjęcia wartości bilansowej nieruchomości jako koszty zakładanego na dzień przejścia na MSSF dokonano rozliczenia kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych z zyskami zatrzymanymi.

4. W celu ujednoczenia zasad rachunkowości z przyjętymi przez Grupę kapitałową Banku MSSF Bank dokonał zmiany przyjętych standardów, w oparciu o zapisy MSR 19, odnośnie sposobu rozpoznawania rezerwy na krótkoterminowe świadczenia pracownicze. Efekt niniejszej zmiany został w sprawozdaniu finansowym ujęty retrospektywnie poprzez przekształcenie danych porównywalnych (co przedstawiono szerzej w punkcie V „Dodatkowe objaśnienia do danych finansowych”). Korektę salda bilansu otwarcia kapitałów własnych (według stanu na 1 stycznia 2005) przedstawia poniższa tabela:

Dane w tys. zł.		
Wartość korekty brutto	Efekt podatkowy	Wartość korekty netto
-9,954	+1,891	-8,063

5. Począwszy od 1 stycznia 2005 Bank (i w następstwie Grupa) rozpoznaje odsetki od operacji typu FX SWAP, CIRS, w wyniku na działalności handlowej dla transakcji, które są zawierane w celach niespekulacyjnych tzn. w celu zapewnienia płynności w walutach obcych dla udzielanych przez Bank kredytów walutowych. Są to instrumenty zawarte w celu niespekulacyjnym, zabezpieczającym, dla których Bank (Grupa) nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, a więc automatycznie klasyfikuje je do portfela instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu. Zgodnie z MSR 39.9 (Bank na mocy delegacji z Ustawy o rachunkowości stosuje MSSF w przypadku zagadnień nie regulowanych przez przepisy krajowe) wszystkie instrumenty pochodne, dla których Bank (Grupa) nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń bez względu na cel zawarcia (instrumenty pochodne zawarte w celach spekulacyjnych oraz te zawarte w celu zabezpieczenia ale bez rachunkowości zabezpieczeń) należy klasyfikować jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu i zmianę wartości godziwej łącznie (naliczone punkty swap wraz z korektą do wartości godziwej) prezentować w tej samej linii rachunku wyników (w tym przypadku w wyniku na działalności handlowej).

W opinii Banku wynik odsetkowy na transakcjach FX SWAP i CIRS zawieranych w celu zabezpieczenia płynności w obcych walutach (tzn. naliczone punkty swap od transakcji FX swap oraz naliczone odsetki od transakcji CIRS) jest elementem ekonomicznej marży odsetkowej ponieważ pozwala dopasować przychód odsetkowy z tytułu udzielenia kredytów walutowych (na bazie EURIBOR, LIBOR) z kosztem finansowania pozycji (oprocentowanie depozytów w PLN na bazie WIBOR).

W świetle powyższego Bank prowadzi konsultacje co do możliwości powrotu do stosowanego

uprzednio rozwiązania również w raporcie sporządzanym według MSSF

Stosowna korekta, która została wprowadzona w celu zapewnienia porównywalności danych za rok 2004 została opisana i skwantyfikowana w punkcie V „Dodatkowe objaśnienia do danych finansowych”.

## II. WPLYW WDROŻENIA MSSF NA WYSOKOŚĆ KAPITAŁÓW WŁASNYCH

Na mocy przyjętej metodologii wdrożenia MSSF korekty wynikające z przyjęcia MSR 39 ujęte zostały w bilansie otwarcia kapitałów własnych według stanu na 1 stycznia 2005, a przekształceń danych porównywalnych nie dokonano (charakterystyka korekt została szerzej opisana w punkcie I dedykowanym zasadom rachunkowości). Przedmiotowe korekty, dotyczące zagadnień regulowanych w MSR 39, są w przypadku Grupy jedynymi korektami mającymi wpływ na powstanie różnicy pomiędzy skonsolidowanymi aktywami netto wyliczonym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości, a aktywami netto według MSSF, i na dzień 1 stycznia 2005 r. prezentują się następująco:

	Dane w tys. zł				
	Wycena instrumentów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem ESP - Bank	Wycena instrumentów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem ESP – podm. zależne	Utrata wartości ekspozycji kredytowych	Efekt podatkowy przekształcenia rezerwy na ryzyko ogólne w rezerwę IBNR	RAZEM
Wartość korekty brutto	+ 62.210	- 1.866	+ 10.653	+ 10.947	+ 81.944
Wartość korekty netto (po uwzględnieniu efektu podatku odroczonego)	+ 50.390	- 1.511	+ 8.629	+ 10.947	<b>+ 68.455</b>

## III. INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI GRUPY W 2005 ROKU

### Najważniejsze fakty

W roku 2005 skonsolidowany zysk netto Grupy wyniósł 567,1 mln zł i był o 109% wyższy niż w roku 2004 (271,3 mln zł).

- W omawianym okresie Grupa (podobnie jak i sam Bank) osiągnęła najwyższy zysk netto w swojej 16-letniej historii. Jest to efekt znaczącego wzrostu wyników powtarzalnych, ale także wyników nadzwyczajnych, w tym ostatecznego rozliczenia sprzedaży pakietu akcji PZU.



- Na poziomie operacyjnym rok 2005 był nowym etapem realizacji strategii rozwoju Banku. Usprawniona została działalność detaliczna oparta na sieci oddziałów, a jednocześnie położono szczególny nacisk na rozwój alternatywnych kanałów dystrybucji (sprzedaż bezpośrednia, pośrednicy oraz Internet), co znacznie wzmocniło pozycję konkurencyjną Banku na polskim rynku bankowym.
- W związku z bardzo dobrymi wynikami Banku, Zarząd Banku, za zgodą Rady Nadzorczej, przedłożył Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wniosek o wypłacenie dywidendy w wysokości 458,6 mln zł, co stanowi 81% rocznego zysku netto i daje 0,54 zł na akcję oraz rentowność z dywidendy na poziomie 10,3% (według ceny akcji z dnia 31.12.2005 r).
- Bank ogłosił w dniu 19 stycznia nowy etap strategii swojego rozwoju oraz plan otwarcia 160 nowych oddziałów do 2008 roku w celu zdynamizowania współpracy z firmami z sektora małych przedsiębiorstw i zamożnymi klientami indywidualnymi a także nową identyfikację wizualną marki.

Należy podkreślić następujące aspekty związane ze znaczną poprawą rentowności podstawowej działalności Grupy:

#### **Rekordowe wyniki, znacząca poprawa zysku z podstawowej działalności**

- Zysk netto wyniósł 567 mln zł, i jest najwyższy w 16-letniej historii Grupy
- Wynik z tytułu odsetek wzrósł o 3,7% w skali roku pomimo niższych rynkowych stóp procentowych i występującej presji na obniżenie marż
- Znacząco, o 17,9%, wzrósł wynik z tytułu prowizji dzięki wzrostom w zakresie kredytów, kart kredytowych i funduszy inwestycyjnych
- Ostateczne rozliczenie transakcji PZU w grudniu 2005 roku przyniosło zysk netto w wysokości 337 mln zł
- Koszty operacyjne (bez amortyzacji) w skali roku pozostały na tym samym poziomie. W ujęciu księgowym łączne koszty w roku 2005 były o 230 mln zł niższe
- Odzyskanie 39 mln zł spisanych w ciężar rezerw kredytów oraz poprawa jakości portfela kredytowego doprowadziły do rozwiązania rezerw w wysokości 7,2 mln zł w skali roku
- Wskaźnik kredytów nieregularnych (MSSF) spadł do najniższego od 6 lat poziomu 9,97%
- Bardzo wysoki wskaźnik wypłacalności (19,1%) bez uwzględnienia wyniku z roku 2005
- Wysoki wzrost kursu akcji Banku – łącznie o 56% w roku 2005 (65% razem z dywidendą), wyższy od wzrostu indeksu bankowego i WIG 20

## Doskonale wyniki operacyjne w roku 2005

- Detal:** Wskaźnik sprzedaży krzyżowej (cross-selling) zwiększył się z 2,4 do 2,75 produktów na klienta
- Kredyty hipoteczne:** 10,8% udział w rynku, 2,4 mld zł nowych kredytów, 3 miejsce na rynku nowo udzielonych kredytów
- Kredyty konsumpcyjne:** 39% wzrost
- Karty kredytowe:** 82% wzrost, wzrost o 56 tysięcy kart do 124 tys.
- Fundusze inwestycyjne:** wzrost o 266%, ponad 1,2 mld zł w zarządzaniu, udział w rynku zwiększył się z 1,2% do 2,6%
- Środki Klientów:** 12% wzrost
- Bancassurance:** 323 mln zł przypisu składki brutto, zebrano 286 mln zł środków klientów
- Leasing:** 17% wzrost nowych umów, udział w rynku ruchomości 6,7%
- Internet:** zarejestrowano 115 tys. nowych klientów, łączna liczba wzrosła do 275 tys.

*Wyniki finansowe za rok 2004 przedstawione w tym punkcie raportu zostały wyliczone na bazie pro-forma, tzn. są one w pełni zgodne z zasadami MSSF (co opisano w punkcie I poświęconym zasadom rachunkowości). Z drugiej strony, aby umożliwić lepsze porównanie, wyniki na transakcjach Swapów Walutowych oraz Cross Currency Swap, których zawarcie wynika z portfela kredytów udzielanych w walutach obcych, przedstawione są w pozycji Wynik z tytułu odsetek, choć księgowo począwszy od 2005 r. klasyfikowane są one jako Wynik na działalności operacyjnej (handlowej). Zarząd jest przekonany, że wspomniane korekty, które zostały wprowadzone dla celów prezentacyjnych, pozwalają na lepsze porównanie i zrozumienie wyników Grupy.*

## Główne czynniki wpływające na wyniki finansowe Grupy Banku Millennium w roku 2005

### 1. WYNIKI FINANSOWE

#### **Wynik działalności operacyjnej**

(mln zł)	2005 pro forma	2004 pro forma	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek (*)	620,1	598,2	3,7%
Wynik z tytułu prowizji	264,8	224,7	17,9%
Pozostałe dochody pozaodsetkowe	596,1	638,0	-6,6%
<i>w tym zdarzenia jednorazowe</i>	<i>465,0</i>	<i>522,3</i>	
Przychody operacyjne	1.481,0	1.460,9	1,4%
<b>Przychody operacyjne bez zdarzeń jednorazowych</b>	<b>1016,0</b>	<b>938,6</b>	<b>8,2%</b>

(\*) w tym marża na transakcjach swapów walutowych i cross currency swap

**Wynik z tytułu odsetek** (wraz z marżą na transakcjach swapów walutowych i cross currency swap) zanotowany przez Grupę Banku Millennium w roku 2005 wyniósł 620,1 mln zł i był o 3,7% wyższy niż w roku 2004 (598,2 mln zł). Poprawa ta została zanotowana w warunkach niższych rynkowych stóp procentowych, zwłaszcza w drugiej połowie roku, oraz zwiększonej walki konkurencyjnej o depozyty i presji na obniżenie marż depozytów. Z drugiej strony, Grupa zaczęła odnosić korzyści z rosnących wolumenów i z ogólnej poprawy jakości aktywów.

**Wynik z tytułu prowizji** wzrósł o prawie 17,9% (z 224,7 mln zł do 264,8 mln zł) w dużej mierze dzięki znaczącej poprawie w zakresie sprzedaży krzyżowej (cross selling). Na wzrost prowizji wpłynęły głównie wzrosty w zakresie kredytów (+58%), kart kredytowych (+29%) oraz funduszy inwestycyjnych (+100%).

**Pozostałe dochody pozaodsetkowe** wyniosły 596,1 mln zł w porównaniu z 638,0 mln zł w poprzednim roku. Pozycja ta obejmuje wynik ostatecznego rozliczenia transakcji PZU (416,5 mln zł ponad powiązaną transakcję swap) a także 48,5 mln zł dywidendy z PZU. Natomiast w roku 2004 pozycja ta obejmowała wynik na sprzedaży portfela kredytów samochodowych oraz pierwotnie zaksięgowany zysk kapitałowy z tytułu sprzedaży akcji PZU.

**Przychody operacyjne** osiągnęły 1.481 mln zł. Po wyłączeniu wpływu wspomnianych jednorazowych pozycji przychodowych, pozycja ta wyniosła 1.016 mln zł, czyli była o 8,2% wyższa niż w roku poprzednim (938,6 mln zł, także po wyłączeniu wpływu zdarzeń jednorazowych).

## KOSZTY

### Koszty działalności operacyjnej

(mln zł)	2005 pro forma	2004 pro forma	Zmiana
Koszty osobowe	326,3	309,2	5,5%
Inne koszty administracyjne	343,8	360,4	-4,6%
Koszty ogółem bez amortyzacji	670,0	669,6	0,1%
Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych oraz wartości niematerialnych	108,4	339,0	-68%
- w tym pozycje nadzwyczajne	22,1	221,3	
<b>Koszty ogółem</b>	<b>778,5</b>	<b>1.008,6</b>	<b>-22,8%</b>

Koszty ogółem Grupy Banku Millennium spadły w roku 2005 o 22,8% w porównaniu z poprzednim rokiem (778,5 mln zł w porównaniu z 1.008,6 mln zł).

Koszty osobowe oraz Inne koszty administracyjne utrzymały się na poprzednim poziomie (670 mln zł w porównaniu do 669,6 mln zł w 2004). Spadek Innych kosztów administracyjnych o 16,6 mln zł (-4,6% w skali roku) skompensowało zwiększenie Kosztów osobowych o +17,1 mln PLN (+5,5% w skali roku). Wynik ten jest szczególnie znaczący w roku, w którym znacznie wzrosła skala działalności, rozpoczęto prace nad rozwojem nowych kanałów dystrybucji a liczba pracowników wzrosła o 4,1%, w ślad za rozwojem działalności. Bank wypłacił też wyższe premie wynikające z lepszych wyników handlowych.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku Grupa zatrudniała 4.484 osób, w porównaniu z 4.306 na koniec grudnia 2004 roku.

Amortyzacja (uwzględniając utratę wartości środków trwałych) spadła o 68% (z 339 mln zł do 108,4 mln zł), ponieważ poziom pozycji nadzwyczajnych w roku 2005 (22,1 mln zł) był znacznie niższy niż w 2004 (221,3 mln zł, co także wpłynęło na obniżenie poziomu bieżących odpisów amortyzacyjnych w roku 2005).

Wskaźnik kosztów do dochodów w roku 2005 wyniósł 52,6% (74,4% przy wyłączeniu pozycji jednorazowych), co stanowiło znaczną poprawę w porównaniu z rokiem 2004.

Kontynuacja udanego wdrożenia programów windykacji kredytów oraz odpowiednie zarządzanie ryzykiem pozwoliło Grupie w roku 2005 na uwolnienie 7,2 mln zł rezerw. Pomijając pozytywny wpływ odzyskania należności spisanych już w ciężar rezerw, wartość tych rezerw wyniosłaby 31,4 mln, co stanowiłoby spadek o 73% w porównaniu z poprzednim rokiem (115 mln zł rezerw bez windykacji spisanych kredytów).

Zysk brutto Grupy Banku Millennium w roku 2005 wyniósł 709,7 mln zł. Zysk netto to 567,1 mln zł, czyli ponad dwa razy więcej niż wynik pro forma z roku 2004 (271,3 mln zł).

## **2. WYNIKI OPERACYJNE**

Na dzień 31.12.2005 r. ogólna wartość aktywów wyniosła 22.316 mln zł. Zanotowano wzrost o 14% w skali roku.

### **Wybrane wielkości bilansowe**

(mln zł)	31.12.2005 pro forma	31.12.2004 pro forma	Zmiana
Aktywa razem	22.316	19.583	14,0%
Środki Klientów razem (1)	15.606	13.917	12,1%
- w tym depozyty	13.994	13.388	4,5%
- w tym fundusze inwestycyjne	1.603	438	266%
Razem kredyty udzielone klientom	9.592	7.103	35,0%
<b>Kapitał własny</b>	<b>2.391</b>	<b>2.044</b>	<b>16,9%</b>

(1) pozycja obejmuje depozyty klientów, obligacje detaliczne, ubezpieczeniowe produkty oszczędnościowe i fundusze inwestycyjne

W roku 2005 wartość netto Kredytów udzielonych klientom wzrosła o 35% w porównaniu z poprzednim rokiem i wyniosła 9.592 mln zł.

Zwiększenie stanu kredytów wynikało głównie z dynamicznego wzrostu portfela kredytów hipotecznych, który ma obecnie 37,5% udział w portfelu kredytowym Banku. W roku 2005 sprzedaż nowych kredytów hipotecznych wyniosła 2.392 mln zł, czyli ponad 4 razy więcej niż w roku 2004 (616 mln zł), co pozwoliło Bankowi na utrzymanie dobrej, trzeciej pozycji na rynku z 10,8-procentowym

udziałem w nowej sprzedaży (do listopada). Te doskonałe wyniki zostały osiągnięte dzięki lepszym wynikom sprzedaży przez sieć oddziałów oraz dzięki udanemu wykorzystaniu tak zróżnicowanych kanałów dystrybucji jak sprzedaż bezpośrednia, brokerzy i portale internetowe. Silny wzrost o 39%, do poziomu 521 mln zł, zanotowano także w pozostałych kredytach detalicznych. Głównymi czynnikami wzrostu było: wzrost wolumenów przy użyciu kart kredytowych, pożyczki gotówkowe oraz kredyty w rachunku bieżącym.

Liczba kart kredytowych sprzedanych przez Bank w roku 2005 wzrosła o 82% w porównaniu z rokiem 2004 i wyniosła 123,7 tys. na dzień 31.12.2005. Ten wzrost wynika przede wszystkim z bardziej intensywnej działalności w zakresie sprzedaży krzyżowej (cross-selling). Najlepszym w roku był czwarty kwartał, w którym przybyło ponad 25.000 kart kredytowych. Wartość kredytów w kartach kredytowych prawie się podwoiła w skali roku i osiągnęła poziom 143,7 mln zł.

Łączne Środki Klientów, w tym obligacje i fundusze inwestycyjne, na dzień 31.12.2005 r. wyniosły 15.606 mln zł, rosnąc o 12,1% w porównaniu z rokiem 2004 (13.917 mln zł). Największy wzrost zanotowały Fundusze Inwestycyjne – wzrost o 266% do poziomu 1.603 mln zł, co dało Bankowi wzrost udziału w rynku z 1,2% do 2,6%. W roku 2005 Bank, we współpracy z Grupą PZU, dodał do swojej oferty ubezpieczeniowe produkty oszczędnościowe. Na koniec roku ogólna wartość tych produktów osiągnęła 286 mln zł.

Produkty i usługi Banku Millennium zostały docenione przez niezależnych ekspertów i media branżowe. W rankingu "Najlepszy Bank dla Przedsiębiorstw" przygotowanym przez czasopismo *Forbes* oferta Banku Millennium dostępna pod markami Millennium Biznes i Bankowość Przedsiębiorstw została uznana za jedną z najlepszych na rynku i uplasowała się na trzecim miejscu. Millenet – bankowość internetowa Banku Millennium dla klientów indywidualnych – został wyróżniony nagrodą "Najlepszego Polskiego Banku Internetowego dla Klientów Indywidualnych" ("Best Consumer Internet Bank in Poland") przyznaną przez międzynarodowe czasopismo *Global Finance*. Karta Millennium VISA Economic została nagrodzona dwa razy jako najlepsza karta kredytowa w Polsce (przez dziennik *Rzeczpospolita* oraz czasopismo *Forbes*). Kredyty hipoteczne zdobywały czołowe miejsca w różnych rankingach tworzonych przez niezależnych doradców finansowych (*Expander*, *Open Finance*). Oferta kredytów konsumpcyjnych (MilleKredyt Zima) zajęła pierwsze miejsce w rankingu *Businessweek* i drugie w rankingu *Wprost*.

W roku 2005 liczba Klientów korzystających z usług Banku przez internet sięgnęła 288 tysięcy, z czego 275 to klienci indywidualni, których liczba wzrosła o 71% w porównaniu z końcem roku 2004. Obecnie 70% transakcji klientów indywidualnych i prawie 90% transakcji klientów biznesowych realizuje się poprzez kanały elektroniczne.

W roku 2005 Bank osiągnął znaczący wzrost działalności bancassurance, co wynikało głównie z ubezpieczeń powiązanych z depozytami, z ubezpieczeń związanych z kredytami hipotecznymi oraz

ubezpieczeń kart płatniczych. Wartość pobranych składek wyniosła 323 mln zł, co stanowi szacunkowo 8-10% udziału w rynku.

### **3. JAKOŚĆ KREDYTÓW I WYPŁACALNOŚĆ**

Jakość portfela kredytowego Grupy na koniec roku 2005 była najwyższa od roku 1999. Wskaźnik kredytów nieregularnych (wg MSSF) wyniósł 9,97%, w porównaniu z 13,06% w czerwcu 2005 r. Ta poprawa wynikała ze spadku łącznej wartości kredytów nieregularnych w drugiej połowie roku o 140 mln zł (12%), wzrostu portfela kredytowego i generalnie lepszej jakości aktywów. Było to efektem efektywnej polityki kredytowej oraz bardzo skutecznych wysiłków windykacyjnych i restrukturyzacyjnych.

Wskaźnik kredytów nieregularnych według poprzedniego standardu (PSR) spadł w tym samym okresie z 14,7% do 10,2%. Pokrycie kredytów nieregularnych rezerwami w drugiej połowie roku 2005 wzrosła z 62% do 65%.

#### **Wskaźniki jakości kredytów**

(mln zł)	31.12.2005	30.06.2005	31.12.2004
Razem kredyty nieregularne*	1.023	1.163	b.d.
Wskaźnik kredytów nieregularnych do Kredytów ogółem*	9,97%	13,06%	b.d.
Wskaźnik kredytów nieregularnych do Kredytów ogółem **	10,18%	14,67%	16,89%
Wskaźnik łącznych rezerw do kredytów nieregularnych*	65,1%	61,7%	b.d.

\* wg MSSF

\*\* wg PSR

**Współczynnik wypłacalności** Grupy Banku Millennium utrzymał wysoki poziom 19,1% (bez zysku netto roku 2005) w porównaniu do 22,4% w poprzednim roku.

### **4. PROPONOWANA WYPŁATA DYWIDENDY**

Biorąc pod uwagę rekordowy zysk netto Banku w roku 2005 oraz utrzymanie bardzo wysokiego wskaźnika wypłacalności, Zarząd Banku przedstawi akcjonariuszom propozycję wypłaty kwoty 458,6 mln zł (81% zysku netto) w formie dywidendy z wyników z roku 2005, co daje 0,54 zł na akcję i rentowność z dywidendy na poziomie 10,3% (według ceny akcji z dnia 31.12.2005r). Propozycja ta jest zgodna z polityką dywidend Banku oraz z publicznie ogłoszonym celem zachowania w Banku kapitału, który zapewni niezbędne wsparcie dla bardzo ambitnej strategii rozwoju Banku na następne 3 lata.

## **5. ROZBUDOWA SIECI ODDZIAŁÓW, NOWY MODEL DYSTRYBUCJI ORAZ WIZERUNEK**

W dniu 19 stycznia 2006 Bank Millennium informował o wprowadzeniu istotnych dla Klientów zmian w swojej działalności na rynku polskim. Zmiany te obejmują:

- Znaczną rozbudowę sieci oddziałów: 160 nowych oddziałów do roku 2008 (włączając dostosowanie 31 istniejących oddziałów)
- Rozwój oddziałów wielosegmentowych do obsługi nowych segmentów Klientów poza obsługiwany do tej pory
- Nowe podejście do Klientów zamożnych i małych firm,
- Nowe standardy identyfikacji wizualnej marki, w tym nowe logo, barwy, standardy wizualne i motto: "Inspiruje nas życie".

Zmiany te stanowią naturalną kontynuację dalszego wzmocnienia obecności Banku w Polsce. W chwili obecnej Bank:

- jest wiodącym kredytodawcą hipotecznym (trzecie miejsce pod względem udziału w rynku nowych kredytów);
- prowadzi coraz szerzej zakrojoną działalność w zakresie kart kredytowych,
- ma ponad 650.000 Klientów detalicznych;
- zajmuje trzecie miejsce pod względem sprzedaży produktów bankowo-ubezpieczeniowych (bancassurance);
- znacznie poprawił swoje podstawowe wyniki finansowe.

Po znaczącym umocnieniu swojej obecności w Polsce w latach 2001-2005 Bank przystępuje obecnie do realizacji drugiego etapu swojej strategii ekspansji na rynku polskim.

Drugi etap obejmować będzie:

### **Rozbudowę sieci oddziałów: ponad 160 nowych, bardziej wygodnych dla Klientów Banku**

W następnych trzech latach otworzymy 160 nowych oddziałów (ponad 40% wzrost i tak już dynamicznej sieci). Oddziały te pomogą zapewnić pełną dostępność oferty banku na polskim rynku, pod względem geograficznym i z uwzględnieniem wszystkich jego segmentów.

### **Jedną sieć, trzy segmenty: prostszy Bank dla Klientów**

Zgodnie z tymi założeniami nowe oddziały Banku będą większe, lepsze i będą miały charakter wielosegmentowy. Oddziały te przyciągać będą najbardziej atrakcyjne segmenty polskich klientów – wymagających i doświadczonych we współpracy z bankami, Klientów zamożnych i małe firmy.

## **BANK MILLENNIUM ODŚWIEŻA SWOJĄ TOŻSAMOŚĆ I WIZERUNEK FIRMOWY**

**Nowy wizerunek: Bank bardziej przyjazny. Nowe motto: “Inspiruje nas życie”.**

Zbliżająca się rozbudowa sieci oddziałów, liczne innowacje produktów i sposobu dystrybucji oraz koncentracja na najbardziej aktywnych segmentach Klientów to dobry moment na odświeżenie wizerunku Banku.

W czasie, gdy w podejściu Banku do rynku polskiego zachodzą istotne i pozytywne zmiany, przebudowa tożsamości korporacyjnej i wartości Banku to posunięcie logiczne, racjonalne i korzystne. Proces przyjmowania nowej tożsamości zakończy się w maju 2006 roku wraz z przekształceniem oddziałów Banku w całym kraju.

W związku z tym przyjmujemy nowy zbiór barw korporacyjnych – opartych na firmowym kolorze wiśniowym – nowy zbiór wartości korporacyjnych – podsumowanych mottem “Życie nas inspiruje” – oraz nowy układ standardów graficznych w dużym stopniu odpowiadający postrzeganiu i wartościom najbardziej wymagających segmentów klientów w Polsce. Standardy te opiszą Bank Millennium jako bank lepszy, bardziej elegancki i dynamiczny.

Jako motto swojej działalności, Bank przyjmie stosowane w Portugalii logo Millennium i hasło “Inspiruje nas życie”. Oznacza ono, że podstawą pracy, inwestycji i innowacji w Banku Millennium jest życie Klientów.

Dokonując tego odświeżenia wizerunku Bank zamierza umocnić swoją pozycję nowoczesnego i uniwersalnego banku na polskim rynku oraz pozyskać nowe możliwości biznesowe poprzez wzmocnienie swoich relacji z innymi instytucjami Grupy Millennium bcp w dziesięciu krajach, świadcząc klientom pełną obsługę na poziomie krajowym i międzynarodowym.

### **BANK MILLENNIUM – WSKAŹNIKI KURSU AKCJI**

	31.12.2005	31.12.2004
Ilość wyemitowanych akcji na koniec okresu	849 181 744	849 181 744
Cena zamknięcia na koniec okresu (zł)	5,25	3,36
Wartość księgową na jedną akcję (zł)	2,82	2,34
Zysk na jedną akcję (zł)	0,67	0,28
Zwrot z kapitału własnego (ROE)	28,0%	14,5%



#### IV. DANE FINANSOWE

##### AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	<b>31.12.2005</b>	<b>30.09.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
I. Kasa, środki w banku centralnym	510 805	740 280	872 630
II. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	2 602 815	2 267 324	3 164 034
III. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 304 175	3 281 330	2 924 024
IV. Instrumenty pochodne zabezpieczające	14 826	15 136	20 014
V. Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
VI. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	9 591 642	9 007 785	7 608 669
VII. Inwestycje	4 912 455	5 114 810	4 412 337
- dostępne do sprzedaży	4 833 819	5 037 358	4 210 085
- utrzymywane do terminu zapadalności	78 636	77 452	202 252
VIII. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	311 127	43 584	80 650
IX. Inwestycje w jednostki podporządkowane	0	0	0
X. Rzeczowe aktywa trwałe	232 123	219 745	395 059
XI. Wartości niematerialne	26 998	26 487	35 414
XII. Aktywa trwałe do zbycia	239 512	250 164	0
XIII. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	322 297	267 924	252 725
XIV. Pozostałe aktywa	247 176	615 855	493 951
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>22 315 951</b>	<b>21 850 424</b>	<b>20 259 507</b>

##### PASYWA

<i>w tysiącach zł</i>	<b>31.12.2005</b>	<b>30.09.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
I. Zobowiązania wobec banków	1 067 345	1 574 347	1 492 164
II. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	503 660	257 607	249 540
III. Instrumenty pochodne zabezpieczające	22 273	24 814	39 999
IV. Zobowiązania wobec klientów	13 994 416	13 602 007	13 388 144
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	3 061 037	2 655 415	1 405 500
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	69 436	212 350	355 249
VII. Rezerwy	16 468	21 817	218 082
VIII. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	164 812	167 316	110 952
IX. Bieżące zobowiązania podatkowe	132 186	2 921	88 695
X. Pozostałe zobowiązania	583 991	991 516	597 365
XI. Zobowiązania podporządkowane	309 504	316 903	326 977
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>19 925 128</b>	<b>19 827 013</b>	<b>18 272 667</b>
<b>KAPITAŁY</b>			
I. Kapitał zakładowy	849 182	849 182	849 182
II. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	471 709	471 709	507 460
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	27 612	48 642	21 367
IV. Zyski zatrzymane	1 042 320	653 878	608 831
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 390 823	2 023 411	1 986 840
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0
<b>Kapitały razem</b>	<b>2 390 823</b>	<b>2 023 411</b>	<b>1 986 840</b>
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>22 315 951</b>	<b>21 850 424</b>	<b>20 259 507</b>

<b>Współczynnik wypłacalności</b>	<b>19,07%</b>	<b>18,79%</b>	<b>22,41%</b>
<b>Wartość księgową</b>	<b>2 390 823</b>	<b>2 023 411</b>	<b>1 986 840</b>
<b>Liczba akcji</b>	<b>849 181 744</b>	<b>849 181 744</b>	<b>849 181 744</b>
<b>Wartość księgową na jedną akcję (w zł)</b>	<b>2,82</b>	<b>2,38</b>	<b>2,34</b>

## POZYCJE POZABILANSOWE

w tysiącach zł

	<b>31.12.2005</b>	<b>30.09.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
<b>Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>	<b>5 744 551</b>	<b>5 546 494</b>	<b>4 249 345</b>
1. Zobowiązania udzielone:	5 092 292	4 946 251	3 196 044
a) finansowe	4 357 093	4 272 485	2 827 709
b) gwarancyjne	735 199	673 766	368 335
2. Zobowiązania otrzymane:	652 259	600 243	1 053 301
a) finansowe	0	0	0
b) gwarancyjne	652 259	600 243	1 053 301

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tysiącach zł

	<b>1.01.2005 - 31.12.2005</b>	<b>01.10.2005 - 31.12.2005</b>	<b>1.01.2004 - 31.12.2004</b>	<b>01.10.2004 - 31.12.2004</b>
I. Przychody z tytułu odsetek	1 196 583	298 128	983 516	284 338
II. Koszty z tytułu odsetek	-716 506	-171 925	-646 658	-203 033
<b>III. Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>480 077</b>	<b>126 203</b>	<b>336 858</b>	<b>81 305</b>
IV. Przychody z tytułu prowizji	293 503	75 422	279 863	75 138
V. Koszty z tytułu opłat i prowizji	-28 657	-6 964	-38 004	-12 383
<b>VI. Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>264 846</b>	<b>68 458</b>	<b>241 859</b>	<b>62 755</b>
VII. Przychody z tytułu dywidend	2 192	114	1 728	140
VIII. Wynik na działalności inwestycyjnej	495 301	414 771	395 662	394 215
IX. Wynik na działalności handlowej	135 648	19 960	267 083	80 029
X. Wynik z pozostałych instrumentów finansowych	-6 264	-3 735	176 733	-2 083
XI. Wynik z pozycji wymiany	93 481	27 016	87 276	23 339
XII. Pozostałe przychody operacyjne	74 625	34 267	48 507	20 288
XIII. Pozostałe koszty operacyjne	-58 869	-20 667	-63 709	-31 885
<b>XIV. Przychody operacyjne</b>	<b>1 481 037</b>	<b>666 387</b>	<b>1 491 997</b>	<b>628 103</b>
XV. Koszty działania	-670 030	-173 678	-731 516	-201 008
XVI. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	7 166	20 407	-71 864	12 540
XVII. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-22 592	-15 469	-30 265	-17 142
XVIII. Amortyzacja	-85 838	-27 729	-308 777	-242 309
<b>XIX. Koszty operacyjne</b>	<b>-771 294</b>	<b>-196 469</b>	<b>-1 142 422</b>	<b>-447 919</b>
<b>XX. Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>709 743</b>	<b>469 918</b>	<b>349 575</b>	<b>180 184</b>
XXI. Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
<b>XXII. Zysk brutto</b>	<b>709 743</b>	<b>469 918</b>	<b>349 575</b>	<b>180 184</b>
XXIII. Podatek dochodowy	-142 689	-92 423	-112 031	-71 882
<b>XXIV. Zysk po opodatkowaniu</b>	<b>567 054</b>	<b>377 495</b>	<b>237 544</b>	<b>108 302</b>
W tym przypadający na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	567 054	377 495	237 544	108 302
Akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0
<b>Srednia ważona liczba akcji zwykłych</b>	<b>849 181 744</b>	<b>849 181 744</b>	<b>849 181 744</b>	<b>849 181 744</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>0,67</b>	<b>0,44</b>	<b>0,28</b>	<b>0,13</b>

**ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM (za okres 01.10.2005 – 31.12.2005)**

	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.10.2005	2 023 411	849 182	471 709	48 642	653 878
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	10 947	0	0	0	10 947
Kapitał własny na początek okresu (B/O) po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 034 358	849 182	471 709	48 642	664 825
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-21 030	0	0	-21 030	0
- wynik finansowy netto bieżącego okresu	377 495	0	0	0	377 495
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.12.2005	2 390 823	849 182	471 709	27 612	1 042 320

**ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM (za okres 01.01.2005 – 31.12.2005)**

	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2005	1 986 840	849 182	507 460	21 367	608 831
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	68 455	0	0	0	68 455
Kapitał własny na początek okresu (B/O) po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 055 295	849 182	507 460	21 367	677 286
- wypłata dywidendy	-237 771	0	0	0	-237 771
- pozostały podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0
- pokrycie strat z lat ubiegłych z kapitału zapasowego	0	0	-35 751	0	35 751
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	6 245	0	0	6 245	0
- wynik finansowy netto bieżącego okresu	567 054	0	0	0	567 054
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.12.2005	2 390 823	849 182	471 709	27 612	1 042 320

**ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM (za okres 01.01.2004 – 31.12.2004)**

	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2004	1 734 906	849 182	542 970	1 874	340 880
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-5 103	0	0	0	-5 103
Kapitał własny na początek okresu (B/O) po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 729 803	849 182	542 970	1 874	335 777
- pozostały podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0
- pokrycie strat z lat ubiegłych z kapitału zapasowego	0	0	-35 510	0	35 510
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	19 493	0	0	19 493	0
- wynik finansowy netto bieżącego okresu	237 544	0	0	0	237 544
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.12.2004	1 986 840	849 182	507 460	21 367	608 831

**A. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

<i>w tysiącach zł</i>	<b>1.01.2005 - 31.12.2005</b>	<b>01.10.2005 - 31.12.2005</b>	<b>1.01.2004 - 31.12.2004</b>
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>567 054</b>	<b>377 495</b>	<b>237 544</b>
<b>II. Korekty razem:</b>	<b>-220 003</b>	<b>-580 998</b>	<b>3 229 545</b>
1. Zysk/strata udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych	0	0	0
2. Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach stowarzyszonych	0	0	0
3. Amortyzacja	85 838	24 106	314 777
4. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-21 464	-4 553	-196 505
5. Przychody z tytułu dywidend	-2 192	-114	-19 505
6. Rezerwy	-17 927	-5 349	-9 565
7. Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	-454 728	-395 720	-354 499
8. Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	55 009	579 228	634 299
9. Zmiana stanu innych instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
10. Zmiana stanu należności od banków	-296 108	-356 515	-43 775
11. Zmiana stanu należności od klientów	-2 484 080	-590 909	3 169 379
12. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	-230 477	-267 543	19 708
13. Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu	236 394	243 512	74 103
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	661 736	-507 002	-318 721
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	606 272	392 409	750 232
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 655 537	405 622	-129 978
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-128 354	-120 063	-599 445
18. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-19 176	-40 996	-25 286
19. Zmiana stanu należności/zobowiązań z tytułu podatku bieżącego	46 544	129 229	88 478
20. Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	88 051	-64 975	-124 858
21. Pozostałe pozycje	-878	-1 365	706
<b>III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>347 051</b>	<b>-203 503</b>	<b>3 467 089</b>

**B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ**

	<b>1.01.2005 - 31.12.2005</b>	<b>01.10.2005 - 31.12.2005</b>	<b>1.01.2004 - 31.12.2004</b>
<b>I. Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>50 438</b>	<b>593 329</b>	<b>1 264 212</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	48 071	0	32 428
2. Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	175	0	0
3. Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
4. Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	0	593 215	1 200 000
5. Pozostałe wpływy inwestycyjne	2 192	114	31 784
<b>II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>	<b>-191 099</b>	<b>-8 957</b>	<b>-2 096 098</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	-17 506	-8 957	-29 222
2. Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0	0
3. Nabycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
4. Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	-173 593	0	-2 066 876
5. Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0	0
<b>III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-140 661</b>	<b>584 372</b>	<b>-831 886</b>

**C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ**

	1.01.2005 - 31.12.2005	01.10.2005 - 31.12.2005	1.01.2004 - 31.12.2004
<b>I. Wpływy z działalności finansowej</b>	<b>22 836</b>	<b>22 836</b>	<b>45 687</b>
1. Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	0	0	0
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	22 836	22 836	45 687
3. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0	0
4. Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	0	0	0
5. Pozostałe wpływy finansowe	0	0	0
<b>II. Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>	<b>-1 209 584</b>	<b>-48 631</b>	<b>-75 299</b>
1. Spłata kredytów długoterminowych	-793 053	0	0
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-178 760	-45 687	-75 299
3. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	-2 944	0
4. Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0	0
5. Umorzenie akcji	0	0	0
6. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	-237 771	0	0
7. Pozostałe wydatki finansowe	0	0	0
<b>III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-1 186 748</b>	<b>-25 795</b>	<b>-29 612</b>
<b>D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A III+B III+C III)</b>	<b>-980 358</b>	<b>355 074</b>	<b>2 605 591</b>
<b>E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO</b>	<b>4 536 011</b>	<b>3 200 579</b>	<b>1 930 420</b>
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)</b>	<b>3 555 653</b>	<b>3 555 653</b>	<b>4 536 011</b>

**V. DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO DANYCH FINANSOWYCH****OSTATECZNE ROZLICZENIE SPRZEDAŻY AKCJI PZU S.A.**

W komunikacie bieżącym z dnia 7.12.2005 r., Bank informował, że – wspólnie ze spółką zależną BEL Leasing Sp. z o.o. (będącą następcą prawnym spółki BIG BG Inwestycje S.A.) - zawarł Porozumienie dotyczące Umowy Sprzedaży Akcji zawartej 21.12.2004 roku z Eureko B.V. Porozumienie dotyczy rozliczenia ostatecznej ceny sprzedaży 10% akcji PZU S.A.

Przychody zrealizowane w ramach wykonania zapisów umowy sprzedaży 10% akcji PZU S.A. otrzymane od EUREKO B.V. przez podmioty zależne Banku: spółkę BIG BG Inwestycje S.A. oraz spółkę BEL Leasing Sp. z o.o. (będącą następcą prawnym spółki BIG BG Inwestycje S.A.), w rachunku zysków i strat Grupy za rok 2005 zostały ujęte w wyniku na działalności inwestycyjnej. Opisywane przychody wyniosły w kwotach brutto odpowiednio:

- 48.537 tys. złotych w następstwie dokonania wypłaty dywidendy przez PZU S.A. w roku 2005,
- 700.000 tys. złotych w następstwie dokonania ostatecznego rozliczenia umowy sprzedaży. Kwota 700.000 tys. złotych stanowi korektę minimalnej gwarantowanej ceny sprzedaży otrzymanej w roku 2004 i została skalkulowana w oparciu o średnią wycen Grupy PZU sporządzonych przez dwa niezależne międzynarodowe banki inwestycyjne.

W dniu 1.10.2003 Bank zawarł z Banco Comercial Portugues („BCP”) umowę typu swap mającą na celu zneutralizowanie wpływu dywidend otrzymanych od PZU S.A. oraz kosztu finansowania

inwestycji w akcje PZU S.A. na wynik finansowy Banku. Zgodnie z zawartą umową Bank otrzymywał, w skali rocznej, kwotę stanowiącą równowartość ekonomicznego kosztu utrzymywania inwestycji w akcje PZU S.A. opartą o trzymiesięczną stawkę WIBOR (płatną kwartalnie) w zamian za kwotę stanowiącą równowartość dywidendy otrzymanej od PZU S.A. Umowa (zawarta na okres 5 lat) regulowała także warunki jej wcześniejszego rozwiązania w wypadku sprzedaży akcji PZU S.A., w tym określała formułę rozliczenia przewidującą udział BCP w przychodach ze sprzedaży, jeżeli wartość transakcji przekroczyłaby kwotę 1.600.000 tys. złotych. W następstwie spełnienia niniejszych warunków Bank dokonał płatności na rzecz BCP w wysokości 283.500 tys. złotych. Koszty wynikające z tej transakcji zostały ujęte w wyniku na działalności inwestycyjnej.

#### ***DZIAŁANIA RESTRUKTURYZACYJNE***

W wyniku decyzji o wdrożeniu nowego modelu biznesowego Banku, podjęte zostały działania restrukturyzacyjne w oparciu o regulacje MSR 37 oraz MSR 16 i MSR 36. W wyniku powyższych działań Bank rozpoznał w sprawozdaniu finansowym za rok 2005:

- koszty z tytułu trwałej utraty wartości związane z dotychczasową lokalizacją wybranych oddziałów w wysokości 9,9 miliona złotych ujęte w rachunku zysków i strat jako „Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych”,
- jednorazowy odpis amortyzacyjny z tytułu zmiany szacunków okresów amortyzacji środków trwałych w wysokości 10,9 miliona złotych,
- rezerwy na koszty związane z restrukturyzacją w wysokości 2 milionów złotych („Pozostałe koszty operacyjne”).

#### ***KOREKTY DANYCH PORÓWNYWALNYCH***

Poniżej przedstawiono najistotniejsze przekształcenia, uprzednio prezentowanych za rok 2004 danych porównywalnych, sporządzonych zgodnie z PSR, jakich dokonano na potrzeby niniejszego raportu:

- korekty wynikające z odmiennego formatu sprawozdań według MSSF; polegały głównie na dokonaniu w bilansie podziału papierów wartościowych na kategorie instrumentów finansowych określone w MSR 39, (analogicznie podzielone zostały przychody i koszty z operacji finansowych w rachunku zysków i strat). Dodatkowo wydzielone zostały w bilansie zobowiązania z tytułu podatku dochodowego oraz zmieniono podział podmiotowy Klientów,
- dostosowując do standardów MSSF sposób prezentacji wyniku na sprzedaży i likwidacji środków trwałych pozostałe koszty i przychody operacyjne za rok 2004 zostały pomniejszone o tą samą kwotę 155.531 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),
- zgodnie z MSSF przychody z tytułu odzyskania należności spisanych uprzednio w ciężar rezerw w kwocie 53.812 tys. zł za IV kwartały roku 2004 zostały realokowane w rachunku

zysków i strat z pozostałych przychodów operacyjnych do odwrócenia odpisów z tytułu trwałej utraty wartości,

- wartość bilansowa instrumentów finansowych sklasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu została zarówno po stronie aktywów jak i pasywów pomniejszona o 121.144 tys. zł. co wynika z prezentacji dodatniej wartości godziwej kalkulowanej dla poszczególnych instrumentów pochodnych w aktywach a ujemnej wartości godziwej tych instrumentów w pasywach (w czego następstwie odpowiednio o 23.017 tys. zł. zostały pomniejszone salda aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego),
- korekta dokonana w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za IV kwartały roku 2004 (opisana szerzej w punkcie I „Wstęp i zasady rachunkowości”) dotycząca przeniesienia rozliczonego dyskonta/premii z marży odsetkowej do wyniku operacji finansowych przedstawia się następująco: zwiększenie przychodów z tytułu odsetek na kwotę 7.372 tys. zł, zmniejszenie wyniku operacji finansowych o kwotę 7.372 tys. zł,
- zmiana stanu rezerw wynikająca w ze sprzedaży portfela kredytów samochodowych w wysokości 38.290 tys. zł, uprzednio ujmowana w rachunku zysków i strat jako rozwiązanie rezerw, na potrzeby sprawozdania według MSSF jest prezentowana jako część wyniku zrealizowanego na sprzedaży tego portfela w wyniku z operacji finansowych,
- w efekcie zmiany sposobu prezentacji składników marży odsetkowej wynikających z instrumentów pochodnych; począwszy od roku 2005 wynik z tych operacji jest prezentowany w wartości netto w wyniku na działalności handlowej (uprzednio przychody i koszty były prezentowane rozłącznie w marży odsetkowej); wartość przychodów jak i kosztów odsetkowych za IV kwartały roku 2004 została pomniejszona odpowiednio o kwotę 819.643 tys. zł i 554.951 tys. zł. Wynik na działalności handlowej został powiększony o kwotę 264.692 tys. zł.
- w następstwie dokonania zmiany przyjętych zasad rachunkowości odnośnie rozpoznawania rezerwy na premie (jak przedstawiono w punkcie I „Wstęp i zasady rachunkowości”), na potrzeby niniejszego raportu dokonano następujących korekt uprzednio publikowanych (w raporcie rocznym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2004) danych porównywalnych:

#### BILANS NA 31 GRUDNIA 2004

- 1) wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego została powiększona o kwotę 1.891 tys. zł.,
- 2) wartość rozliczeń międzyokresowych kosztów zostało powiększona o kwotę 9.954 tys. zł.,
- 3) wartość straty z lat ubiegłych została powiększona o kwotę 5.103 tys. zł . Wartość ta przedstawia również korektę bilansu otwarcia zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2004 ujętą w zestawieniu zmian w kapitale własnym,
- 4) wartość zysku bieżącego została pomniejszona o kwotę 2.960 tys. zł.

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA ROK 2004

- 1) wartość kosztów działania banku została powiększona o kwotę 3.654 tys. zł.,
- 2) wartość obciążenia zysku brutto podatkiem odroczonym została zmniejszona o kwotę 694 tys. zł.

### **ODPISY NALEŻNOŚCI NIEŚCIAĞALNYCH W CIĘŻAR REZERW**

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r. Bank dokonał odpisów należności nieściągalnych w ciężar utworzonych rezerw w wysokości 91.331 tys. zł.

### **KURSY PRZYJĘTE DO PRZELICZENIA DANYCH FINANSOWYCH NA EURO**

Dla wyliczenia wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych 3,8598 PLN/EURO kurs z dnia 31 grudnia 2005 roku (dla danych porównywalnych: 4,0790 PLN/EURO),
- dla pozycji rachunku zysków i strat za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2005 r. – 4,0233 PLN/EURO, kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec miesiący objętych sprawozdaniem (dla danych porównywalnych 4,5182 PLN/EURO).

## **VI. 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 linii Millennium Detal (rynek Klientów masowych), Millennium Prestige (rynek Klientów zamożnych) i Millennium Biznes (rynek małych przedsiębiorstw). W roku 2004 segment ten częściowo obsługiwał również portfel kredytów samochodowych udzielonych za pośrednictwem operatorów zewnętrznych. W maju 2004 portfel ten został sprzedany.

Działalność powyższych linii biznesowych rozwijana jest przy wykorzystaniu pełnej oferty produktów i usług bankowych oraz sprzedaży wyspecjalizowanych produktów oferowanych przez jednostki zależne Grupy. W obszarze produktów kredytowych głównymi czynnikami wzrostu portfela są kredyty hipoteczne, kredyty konsumenckie, kredyty rewalwingowe w kartach kredytowych i produkty leasingowe dla klientów small business. 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.

#### **b) Segment Klientów Korporacyjnych**

Segment Klientów Korporacyjnych opiera się na działalności sieci Średnich Przedsiębiorstw (Klienci korporacyjni o rocznych obrotach w granicach 10 – 300 mln PLN) oraz sieci Dużych Przedsiębiorstw (Klienci korporacyjni o rocznych obrotach przekraczających 300 mln PLN). Oferta sieci 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.

#### **d) Niealokowane przychody i koszty (Pozostałe)**

Na wyniki Grupy w porównywalnych okresach silny wpływ mają następujące wydarzenia:

1. Wynik na sprzedaży części portfela kredytowego w maju 2004 roku,
2. Dodatkowe przychody w latach 2004 i 2005 wynikające z rozliczenia sprzedaży akcji PZU.
3. Dodatkowy odpis amortyzacyjny w roku 2004 i w roku 2005 innych aktywów niefinansowych, głównie środków trwałych i wartości niematerialnych wynikający z decyzji Zarządu opartej o ocenę wartości ekonomicznej i użytkowej aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych oraz zaprezentowania ich wartości godziwej zgodnie z wprowadzonymi MSSF
4. Niealokowaną wartość kosztu podatku dochodowego

## **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:

- 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 rynkowy stopy procentowe,
- wynik netto z tytułu prowizji,
- inne przychody pozaodsetkowe (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,
- koszty z tytułu trwałej utraty wartości,
- udział segmentu w kosztach operacyjnych, w tym osobowych administracyjnych i osobowych.

Aktywami i pasywami segmentu 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. Alokacja kapitału uwzględniła wartość aktywów ważonych ryzykiem każdego z segmentów.

**Rachunek zysków i strat 31.12.05**

PLN tysięcy	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
Wynik netto z tyt odsetek	361 487	135 443	-16 853	0	480 077
przychody odsetkowe zewnętrzne	272 976	289 700	633 906	0	1 196 583
koszty odsetkowe zewnętrzne	-341 802	-116 418	-258 286	0	-716 506
Wynik odsetkowy zewnętrzny	-68 825	173 282	375 620	0	480 077
przychody odsetkowe wewnętrzne	585 596	172 558	-758 154	0	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	-155 284	-210 397	365 681	0	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	430 313	-37 839	-392 473	0	0
Wynik netto z tyt prowizji	172 654	62 458	29 734	0	264 846
Pozostałe przychody	55 062	33 800	164 171	467 325	720 358
<b>Przychody razem</b>	<b>589 203</b>	<b>231 701</b>	<b>177 052</b>	<b>467 325</b>	<b>1 465 281</b>
Koszty osobowe	-206 287	-88 077	-31 902	0	-326 266
Koszty administracyjne	-236 469	-66 781	-24 758	0	-328 008
Koszty amortyzacji i utraty wartości akt. niefinansowych	-58 337	-22 485	-5 016	-22 592	-108 430
Koszty z tytułu trwałej utraty wartości akt. finansowych	-39 492	46 658	0	0	7 166
<b>Koszty operacyjne razem</b>	<b>-540 584</b>	<b>-130 686</b>	<b>-61 677</b>	<b>-22 592</b>	<b>-755 538</b>
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>48 619</b>	<b>101 015</b>	<b>115 375</b>	<b>444 733</b>	<b>709 743</b>
<b>Wynik finansowy brutto</b>	<b>48 619</b>	<b>101 015</b>	<b>115 375</b>	<b>444 733</b>	<b>709 743</b>
Podatek dochodowy				-142 689	-142 689
<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>48 619</b>	<b>101 015</b>	<b>115 375</b>	<b>302 044</b>	<b>567 054</b>

**BILANS 31.12.05**

	Bankowość detaliczna	Bankowość korporacyjna	Bankowość inwestycyjna i skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
<b>AKTYWA</b>					
Aktywa segmentu	5 307 006	4 657 362	12 351 584	0	22 315 951
Aktywa alokowane do segmentu	4 945 039	2 087 732	-7 032 771	0	0
<b>Razem</b>	<b>10 252 045</b>	<b>6 745 094</b>	<b>5 318 813</b>	<b>0</b>	<b>22 315 951</b>
<b>PASYWA</b>					
Pasywa segmentu	9 819 324	5 316 445	7 180 182	0	22 315 951
Pasywa / kapitały alokowane do segmentu	432 720	1 428 649	-1 861 370	0	0
<b>Razem</b>	<b>10 252 044</b>	<b>6 745 094</b>	<b>5 318 813</b>	<b>0</b>	<b>22 315 951</b>

**Rachunek zysków i strat 31.12.04**

PLN tysięcy	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
Wynik netto z tyt odsetek	390 998	136 269	-190 409	0	336 858
przychody odsetkowe zewnętrzne	282 661	289 400	411 454	0	983 516
koszty odsetkowe zewnętrzne	-283 167	-107 629	-255 861	0	-646 658
Wynik odsetkowy zewnętrzny	-506	181 771	155 593	0	336 858
przychody odsetkowe wewnętrzne	551 965	178 368	-730 332	0	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	-160 461	-223 870	384 332	0	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	391 503	-45 502	-346 001	0	0
Wynik netto z tyt prowizji	147 792	68 819	25 248	0	241 859
Pozostałe przychody	13 397	27 308	302 143	585 634	928 482
<b>Przychody razem</b>	<b>552 186</b>	<b>232 396</b>	<b>136 984</b>	<b>585 634</b>	<b>1 507 199</b>
Koszty osobowe	-168 104	-104 432	-36 678	0	-309 213
Koszty administracyjne	-257 568	-127 644	-52 293	0	-437 505
Koszty amortyzacji i utraty wartości akt. niefinansowych	-68 960	-30 129	-10 824	-229 128	-339 042
Koszty z tytułu trwałej utraty wartości akt. finansowych	-8 500	-64 268	904	0	-71 864
<b>Koszty operacyjne razem</b>	<b>-503 132</b>	<b>-326 473</b>	<b>-98 890</b>	<b>-229 129</b>	<b>-1 157 624</b>
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>49 054</b>	<b>-94 078</b>	<b>38 093</b>	<b>356 505</b>	<b>349 575</b>
<b>Wynik finansowy brutto</b>	<b>49 054</b>	<b>-94 078</b>	<b>38 093</b>	<b>356 505</b>	<b>349 575</b>
Podatek dochodowy	0	0	0	-112 031	-112 031
<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>49 054</b>	<b>-94 078</b>	<b>38 093</b>	<b>244 474</b>	<b>237 544</b>

**BILANS 31.12.04**

	Bankowość detaliczna	Bankowość korporacyjna	Bankowość inwestycyjna i skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
<b>AKTYWA</b>					
Aktywa segmentu	3 220 935	4 501 156	12 137 416	400 000	20 259 507
Aktywa alokowane do segmentu	7 195 266	1 862 931	-9 058 197		
<b>Razem</b>	<b>10 416 202</b>	<b>6 364 087</b>	<b>3 079 218</b>	<b>400 000</b>	<b>20 259 507</b>
<b>PASYWA</b>					
Pasywa segmentu	10 073 631	3 702 633	6 455 302	27 941	20 259 507
Pasywa / kapitały alokowane do segmentu	342 571	2 661 454	-3 376 084	372 059	0
<b>Razem</b>	<b>10 416 202</b>	<b>6 364 087</b>	<b>3 079 218</b>	<b>400 000</b>	<b>20 259 507</b>

## VII. DYWIDENDA ZA ROK 2004 I 2005

Zgodnie z Uchwałą nr 5 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku z dnia 8 marca 2005 r. w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2004, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć z zysku netto wypracowanego w 2004 r. na wypłatę dywidendy kwotę 237.770.888,32 zł. Wysokość kapitału zakładowego Banku wynosi 849.181.744 zł i dzieli się na 849.181.744 akcji, co daje wypłatę dywidendy w wysokości 0,28 zł za 1 akcję. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 22 kwietnia 2005 r.

Plany dotyczące wypłaty dywidendy z zysku wypracowanego w roku 2005 zostały przedstawione w punkcie III „Informacja o działalności Grupy w trakcie 2005 roku”.

## VIII. ZYSK NA AKCJĘ

Zysk na jedną akcję, za rok 2005 r. wyliczony na bazie zysku skonsolidowanego wynosi 0,67 zł.

## IX. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r., w ramach prowadzonego projektu restrukturyzacji, zrealizowane zostało połączenie podmiotów zależnych Grupy: BEL Leasing Sp. z o.o. ze spółkami BIG BG Inwestycje S.A. oraz Prolim S.A. W związku z faktem, iż wszystkie te podmioty do momentu połączenia były objęte konsolidacją, niniejsze operacje nie miały wpływu na obraz sprawozdania skonsolidowanego.

Jednostką dominującą Grupy jest Bank Millennium S.A. Pozostałe jednostki wchodzące w skład Grupy, objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2005 r. to:

<b>Podmiot</b>	<b>Przedmiot działalności</b>	<b>Metoda konsolidacji</b>
BEL Leasing Sp. z o.o.	usługi leasingowe	pełna
Millennium Dom Maklerski S.A.	usługi maklerskie	pełna
Forin Sp. z o.o.	zarządzanie innymi podmiotami	pełna
BBG FINANCE B.V.	finansowanie spółek Grupy	pełna
TBM Sp. z o.o.	operacje finansowe na rynku kapitałowym i usługi doradcze	pełna
Millennium TFI S.A.	tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	pełna

Dodatkowo w sprawozdaniu skonsolidowanym objęto wyceną metodą praw własności Besta Sp. z o.o. W przypadku podmiotów powiązanych, których skala działalności jest marginalna w stosunku do Grupy, w sprawozdaniu skonsolidowanym zaangażowanie w takie jednostki wykazywane jest według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

**X. WSKAZANIE ISTOTNYCH ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY POMIĘDZY DATA, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO NINIEJSZY RAPORT A DATA JEGO PUBLIKACJI**

Przedmiotowe zdarzenia nie wystąpiły.

**XI. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY - BANKU MILLENNIUM S.A.**

*Dane na dzień przekazania raportu kwartalnego sporządzonego według stanu na 30 września 2005*

<b>Akcjonariusz</b>	<b>Ilość akcji</b>	<b>% udział w kapitale zakładowym</b>	<b>Ilość głosów</b>	<b>% udział w głosach na WZA</b>
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 na dzień przekazania bieżącego raportu kwartalnego sporządzonego według stanu na 31 grudnia 2005*

<b>Akcjonariusz</b>	<b>Ilość akcji</b>	<b>% udział w kapitale zakładowym</b>	<b>Ilość głosów</b>	<b>% udział w głosach na WZA</b>
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

**XII. ZESTAWIENIE STANU AKCJI BANKU MILLENNIUM S.A. POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK**

<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>	<i>Ilość akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego 17.10.2005 r.</i>	<i>Ilość akcji na dzień przekazania obecnego raportu kwartalnego 13.02.2006 r.</i>
Bogusław Kott	Prezes Zarządu	3.023.174	3.023.174
Luis Pereira Coutinho	Wiceprezes Zarządu	0	0
Fernando Bicho	Członek Zarządu	0	0
Julianna 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
Andrzej Koźmiński	Członek Rady	0	0
Marek Rocki	Członek Rady	0	0
Dariusz Rosati	Członek Rady	0	0
Zbigniew Sobolewski	Członek Rady	0	0
Christopher de Beck	Członek Rady	95.000	95.000
Francisco de Lacerda	Członek Rady	0	0
Jorge Manuel Jardim Goncalves	Członek Rady	3.000	10.000
Paulo Teixeira Pinto	Członek Rady	0	0
Dimitri Contominas	Członek Rady	0	0
Vasco de Mello	Członek Rady	0	0

**XIII. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM**

Największymi postępowaniami toczącymi się z udziałem Banku Millennium S.A. są:

- postępowanie wytoczone przez Bank pozwem z dnia 22.07.1998 r., przeciwko Skarbowi Państwa o 65.613.512,20 zł., z tytułu odpowiedzialności Skarbu Państwa w związku z nabyciem przez b. Bank Gdański S.A. wierzytelności w stosunku do jednostek służby zdrowia, które wbrew zapewnieniom okazały się sporne.
- postępowanie z powództwa Grzegorza Jedamskiego przeciwko Bankowi, w związku z wniesionym pozwem do Sądu Okręgowego w Warszawie o zasądzenie na jego rzecz kwoty w wysokości 299.833.300 zł, jako odszkodowanie za przejęty jego zdaniem bezprawnie BIG BANK Spółka Akcyjna (dawniej ŁBR S.A.). Postępowanie zawieszono.

#### **XIV. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ BANK PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI**

W IV kwartale 2005 r. Bank nie udzielił ani jednemu podmiotowi poręczeń kredytu lub pożyczki, lub gwarancji, w wyniku czego łączna wartość zaangażowania Banku z tego tytułu wobec Klienta przekraczałyby 10% kapitałów własnych Banku.

#### **XV. INFORMACJA O PODATKU DOCHODOWYM**

##### **□ Podatek dochodowy należny**

Podatek dochodowy należny, obciążający wynik finansowy brutto, został ustalony zgodnie z zapisami ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych. W świetle obowiązujących przepisów prawnych Grupa nie stanowi grupy podatkowej, w efekcie czego kwota obciążenia skonsolidowanego wyniku brutto zarówno podatkiem należnym jak i odroczonym jest sumą odpowiednich wartości podatkowych poszczególnych spółek objętych konsolidacją.

Za IV kwartały 2005 roku Bank osiągnął przychody w wysokości 5.412.945 tys. zł. oraz poniósł koszty w wysokości 5.656.189 tys. zł., w efekcie czego wypracował stratę podatkową w wysokości 243.244 tys. zł.

Kalkulacja straty podatkowej została przeprowadzona zgodnie z przepisami ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych.

Głównymi przyczynami powstania straty podatkowej były następujące zdarzenia:

- Eliminacja z przychodów uzyskanych dywidend opodatkowanych podatkiem zryczałtowanym u źródła,
- Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych – transakcje typu SWAP,
- Rozwiązanie w związku ze spłatą wierzytelności kredytowych rezerw celowych nie stanowiących wcześniej kosztów uzyskania przychodów,
- Eliminacja z przychodów podatkowych naliczonych odsetek oraz amortyzowanego dyskonta od papierów dłużnych,
- Eliminacja z przychodów podatkowych przychodów z transakcji na papierach wartościowych typu SBB opodatkowanych w roku ubiegłym.

Na rozpoznane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat obciążenie z tytułu podatku dochodowego należnego wynoszące 164 miliony złotych złożyło się przede wszystkim obciążenie podatkowe spółki zależnej w łącznej wysokości 158 milionów złotych powstałe głównie na skutek zdarzenia jednorazowego jakim było ostateczne rozliczenie transakcji sprzedaży akcji PZU S.A (fakt ten został opisany w punkcie V „Dodatkowe objaśnienia do danych finansowych”).



□ Podatek dochodowy odroczony

Na podstawie Ustawy o rachunkowości podmioty gospodarcze są zobligowane do tworzenia rezerwy na podatek odroczony, w efekcie różnic w sposobie uznawania przychodu za osiągnięty, a kosztu za poniesiony, w myśl ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Wobec powyższego jednostki Grupy tworzą rezerwę na podatek dochodowy co miesiąc przyjmując do jej ustalenia wszystkie różnice przejściowe, co do których istnieje pewność, że staną się kosztem bądź przychodem podatkowym w następnych okresach sprawozdawczych. Stosowanie niniejszej metodologii pozwala na równomierne obciążenie wyniku finansowego brutto oraz gwarantuje, że koszty i przychody bieżącego roku obrotowego nie będą miały wpływu na wynik finansowy osiągnięty w latach następnych. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy zmianą stanu rezerwy i aktywa z tytułu podatku odroczonego. W skonsolidowanym bilansie rezerwa i aktywa z tytułu podatku odroczonego prezentowane są odrębnie.

Podatek dochodowy odroczony rozpoznany w rachunku zysków i strat Grupy za rok 2005 wyniósł –21.723 tys. zł.

## XVI. INFORMACJE O EMISJI/WYKUPIE/SPLACIE DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

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

<b>ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU EMISJI WŁASNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH</b>	
	<b>01.01.05-31.12.05</b>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>355 249</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	28 276
- zakup weksla przez NBP	22 836
- naliczenie odsetek	5 683
- rozliczenie dyskonta	207
b) zmniejszenia (z tytułu)	314 539
- wykup weksla od NBP	45 687
- wykup obligacji Banku	214 987
- spadek stanu wyemitowanych papierów dłużnych przez podmiot zależny	42 856
- różnice kursowe	1 545
- spłata odsetek	9 464
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>69 436</b>

Spadek stanu zobowiązań z tytułu wyemitowanych przez podmiot zależny Grupy papierów wartościowych (zaprezentowany saldem) dotyczy zerokuponowych papierów dłużnych stanowiących krótkoterminową formę finansowania (papiery te są emitowane na okres poniżej 2 miesięcy).

## XVII. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane pomiędzy podmiotami Grupy w trakcie roku 2005 były zawierane na warunkach rynkowych i wynikały z bieżącej działalności. Poniżej przedstawione zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji danych, najistotniejsze kwoty transakcji wewnątrzgrupowych.

### NAJISTOTNIEJSZE ELIMINACJE TRANSAKCJI WEWNĄTRZGRUPOWYCH I KOREKTY KONSOLIDACYJNE (TYS. ZŁ)

<b>AKTYWA</b>	<b>31.12.05</b>
Rachunki i depozyty utrzymywane w Banku	345 891
Należności z tytułu kredytów, pożyczek, skupionych wierzytelności pomiędzy podmiotami objętymi konsolidacją	1 419 462
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	358 842
Akcje i udziały w jednostkach zależnych objętych konsolidacją	98 741
Dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji z przyrzeczeniem odkupu	60 328
Inne aktywa	32 677
<b>PASYWA</b>	<b>31.12.05</b>
Zobowiązania tytułu przyjętych depozytów, kredytów, pożyczek, sprzedanych wierzytelności pomiędzy podmiotami objętymi konsolidacją	1 786 573
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	411 078
Zobowiązania podporządkowane	22 275
Fundusze specjalne i inne pasywa	1 756
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>1.01.05 – 31.12.05</b>
<b>Przychody z tytułu:</b>	
odsetek od rachunków, depozytów i należności z tytułu kredytów, pożyczek, skupionych wierzytelności	216 508
provizji bankowych i maklerskich	12 732
wypłacone dywidendy wewnątrzgrupowe	1 071 600
pozostałe operacyjne	14 726
<b>Koszty z tytułu:</b>	
odsetek od rachunków, depozytów i należności z tytułu kredytów, pożyczek, sprzedanych wierzytelności	212 770
provizji bankowych i maklerskich	14 409
pozostałe operacyjne	24 736
działania podmiotów objętych konsolidacją	6 766