

**Kwartalne sprawozdanie finansowe Banku Millennium S.A.
sporządzone zgodnie z
Polskimi Standardami Rachunkowości
za IV kwartał roku 2005**

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EURO	
	4 kwartały / 2005 okres od 1.01.2005 do 31.12.2005	4 kwartały / 2004 okres od 1.01.2004 do 31.12.2004	4 kwartały / 2005 okres od 1.01.2005 do 31.12.2005	4 kwartały / 2004 okres od 1.01.2004 do 31.12.2004
I. Przychody z tytułu odsetek	1 116 636	839 254	277 545	185 751
II. Przychody z tytułu prowizji	238 364	234 505	59 247	51 903
III. Wynik działalności bankowej	892 069	854 997	221 728	189 235
IV. Wynik działalności operacyjnej	413 552	-79 095	102 790	-17 506
V. Zysk (strata) brutto	413 552	-79 095	102 790	-17 506
VI. Zysk (strata) netto	542 119	237 544	134 746	52 575
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	311 230	322 216	77 358	71 316
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	639 034	-94 637	158 835	-20 946
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 300 437	-150 964	-323 230	-33 413
X. Przepływy pieniężne netto, razem	-350 173	76 615	-87 037	16 957
XI. Aktywa razem	23 065 023	21 529 095	5 975 704	5 278 033
XII. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	1	0	0
XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego	1 829 949	1 979 583	474 105	485 311
XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	13 322 159	14 203 277	3 451 515	3 482 049
XV. Kapitał własny	2 346 317	1 986 840	607 886	487 090
XVI. Kapitał zakładowy	849 182	849 182	220 007	208 184
XVII. Liczba akcji	849 181 744	849 181 744	849 181 744	849 181 744
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	2,76	2,34	0,72	0,57
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-
XX. Współczynnik wypłacalności	10,67%	17,35%	10,67%	17,35%
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,64	0,28	0,16	0,06
XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-	-	-	-
XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,28		0,06	

SPIS TREŚCI

I.	ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU KWARTALNEGO.....	3
II.	INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI BANKU W ROKU 2005	6
III.	DANE FINANSOWE	14
IV.	DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO DANYCH FINANSOWYCH	22
V.	DYWIDENDA ZA ROK 2004 I 2005	24
VI.	INFORMACJE O EMISJI/WYKUPIE/SPŁACIE DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	24
VII.	WSKAZANIE ISTOTNYCH ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY POMIĘDZY DATA, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO NINIEJSZY RAPORT A DATA JEGO PUBLIKACJI	24
VIII.	AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA BANKU MILLENNIUM S.A.	25
IX.	ZESTAWIENIE STANU AKCJI BANKU MILLENNIUM S.A. POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK	26
X.	WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM	26
XI.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, KTÓRYCH RÓWNOWARTOŚĆ PRZEKRACZAŁA 500 000 EURO	27
XII.	INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ BANK PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI ..	27
XIII.	INFORMACJA O PODATKU DOCHODOWYM	28

I. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU KWARTALNEGO

Niniejszy raport zawiera dane finansowe Banku Millennium S.A. („Bank”), przedstawione w formie bilansu, rachunku zysków i strat, rachunku przepływu środków pieniężnych, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz informacji dodatkowych, sporządzone na dzień 31 grudnia 2005 roku zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Dane zostały przygotowane w oparciu o „Zasady rachunkowości obowiązujące w Banku Millennium”, których szczegółowy opis znajduje się w raporcie półrocznym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2005 r., opublikowanym w dniu 28 września 2005 r.

W roku 2005 Bank dokonał zmiany przyjętych zasad rachunkowości rozpoczynając stosowanie metody efektywnej stopy procentowej (ESP) w przypadku niektórych instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Wynikało to z zapisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków, z późniejszymi zmianami.

Z przeprowadzonych przez Bank analiz wynika, iż implementacja metodologii ESP w odniesieniu do posiadanych instrumentów finansowych 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). 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 Banku na bazie kasowej w momencie pobrania (wyjątek stanowiły specyficzne prowizje, które były rozliczane w czasie metodą liniową). Od 1 stycznia 2005 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. Nerozliczona część prowizji prezentowana jest w bilansie jako korekta wartości ekspozycji kredytowej, natomiast rozliczona część stanowi przychód odsetkowy (lub prowizyjny w przypadku prowizji pobranych od instrumentów z nieokreślonym harmonogramem spłat). Bank 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 Banku w dniu implementacji ESP (korekta bilansu otwarcia wynikająca z wyodrębnienia z zysków lat ubiegłych części prowizji od czynnych umów kredytowych, które będą rozliczane w czasie).

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 Bank, 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.

(3) Nastąpiło również dostosowanie w obszarze metodologii ESP, zasad rachunkowości obowiązujących w podmiocie zależnym Banku, co poprzez stosowanie wyceny metodą praw własności w odniesieniu do akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych skutkowało dokonaniem korekty stanu bilansu otwarcia kapitałów własnych Banku.

Proces adaptacji zmian regulacji prawnych określonych w Rozporządzeniu, którego metodologia ESP jest częścią, został zapoczątkowany w roku 2002 (przyjęcie metody ESP z uwagi na złożoność problematyki i konieczny zakres zmian dostosowawczych zostało odroczone w czasie do roku 2005). Bazując na tych samych przesłankach (to jest korzystając z możliwości sięgnięcia do MSR w przypadku braku odpowiedniej regulacji krajowej), Bank implementując z dniem 1 stycznia 2005 zasadę ESP, zastosował analogiczne podejście jak w przypadku poprzednich zmian wynikających z zapisów Rozporządzenia tożsamych z regulacjami MSR 39 i nie dokonał przekształceń danych porównywalnych za rok 2004.

Jednakże przez wzgląd na porównywalność danych i możliwość poprawnej oceny sytuacji finansowej, Bank przygotował sprawozdania finansowe pro forma za rok 2004 roku (o mniejszym stopniu szczegółowości) zgodnie z wymogami ESP. Sprawozdania te wykorzystane zostały na potrzeby analizy zarządczej, jak też posłużyły za podstawę przygotowania informacji o działalności Banku w okresie objętym raportowaniem, wchodzącej w skład niniejszego raportu (punkt II „Informacja o działalności Banku w roku 2005”).

Korekty stanu kapitałów własnych Banku na dzień 1 stycznia 2005 r. w rezultacie adaptacji ESP prezentują się następująco:

	Dane w tys. zł			
	Wycena instrumentów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem ESP - prowizje	Wycena jednostkowej umowy według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem ESP	Wycena instrumentów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem ESP – podm. zależne	RAZEM
Wartość korekty brutto	- 39.671	+ 101.881	- 1.866	+ 60.344
Wartość korekty netto (po uwzględnieniu efektu podatku odroczonego)	- 32.133	+82.524	- 1.511	+ 48.880

W celu ujednolicenia 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 IV „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

Począwszy od 1 stycznia 2005 Bank rozpoznaje odsetki od operacji typu FX SWAP, CIRS, w wyniku z operacji finansowych 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 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 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 z operacji finansowych).

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.

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

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 miesięcy objętych sprawozdaniem (dla danych porównywalnych 4,5182 PLN/EURO).

II. INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI BANKU W ROKU 2005

Najważniejsze fakty

W roku 2005 zysk netto Banku liczony według Polskich Standardów Rachunkowości wyniósł 542,1 mln zł i był o 109% wyższy niż w roku 2004 (259,8 mln zł).

- W omawianym okresie Bank osiągnął 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 (służby sprzedaży bezpośredniej, 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 85% 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 Banku:

Rekordowe wyniki, znacząca poprawa zysku z podstawowej działalności

- Zysk netto wyniósł 542 mln zł, i jest najwyższy w 16-letniej historii Banku Millennium
- Wynik z tytułu odsetek nieznacznie wzrósł (wzrost o 0,3% w skali roku) pomimo niższych rynkowych stóp procentowych i występującej presji na obniżenie marż
- Znacząco, o 15,9%, wzrósł wynik z tytułu prowizji dzięki wzrostom w zakresie kredytów i kart kredytowych
- 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 258,1 mln zł niższe
- Odzyskanie 39 mln zł spisanych w ciężar rezerw kredytów oraz poprawa jakości portfela kredytowego doprowadziły do rozwiązania rezerw w wysokości 161,8 mln zł w skali roku
- Wskaźnik kredytów nieregularnych spadł do najniższego od 6 lat poziomu 9,97%
- 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.

Bancassurance: 323 mln zł przypisu składki brutto, zebrano 286 mln zł środków Klientów

Internet: zarejestrowano 115 tys. nowych Klientów, łączna liczba wzrosła do 275 tys.

Zarówno zysk netto jak i inne wielkości finansowe za 2004 rok podane w niniejszym rozdziale wyliczone zostały na zasadzie pro-forma. Podejście takie umożliwia porównywalność wyników bieżącego okresu z analogicznym okresem poprzedniego roku (zagadnienie to zostało szerzej opisane w punkcie I „Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu kwartalnego”).

Główne czynniki wpływające na wyniki finansowe Banku w roku 2005

1. WYNIKI FINANSOWE

Dochód operacyjny netto

(mln zł)	2005	2004 pro forma	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	472,6	471,3	0,3%
Wynik z tytułu prowizji	215,3	185,7	15,9%
Pozostałe dochody pozaodsetkowe	204,2	226,3	-9,8%
<i>w tym zdarzenia jednorazowe</i>	88,5	153,2	
Wynik na działalności bankowej	892,1	883,4	1,0%
Wynik na działalności bankowej (bez zdarzeń jednorazowych)	803,6	730,2	10%

Wynik z tytułu odsetek zanotowany przez Banku w roku 2005 wyniósł 472,6 mln zł i był o 0,3% wyższy niż w roku 2004 (471,3 mln zł). Rezultat ten został osiągnięty 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, Bank zaczął odnosić korzyści z rosnących wolumenów i z ogólnej poprawy jakości aktywów.

Wynik z tytułu prowizji wzrósł o 15,9% (z 185,7 mln zł do 215,3 mln zł) w dużej mierze dzięki znaczącej poprawie w zakresie sprzedaży krzyżowej (cross selling). Na wzrost prowizji wpłynęły głównie wzrosty w zakresie kredytów (+58%) i kart kredytowych (+29%).

Pozostałe dochody pozaodsetkowe wyniosły 204,2 mln zł w porównaniu z 226,3 mln zł w poprzednim roku. Pozycja ta obejmuje koszty z tytułu ostatecznego rozliczenia PZU oraz dywidendy otrzymane od podmiotów zależnych (zagadnienia te zostały szerzej przedstawione poniżej w dodatkowych objaśnieniach do danych finansowych). Natomiast w roku 2004 pozycja ta obejmowała wynik na sprzedaży portfela kredytów samochodowych.

Wynik działalności bankowej osiągnął 892,1 mln zł. Po wyłączeniu wpływu wspomnianych jednorazowych pozycji przychodowych, wynik ten wyniósł 803,6 mln zł, czyli był o 10% wyższy niż w roku poprzednim (730,2 mln zł, także po wyłączeniu wpływu zdarzeń jednorazowych).

KOSZTY

Koszty działalności operacyjnej *

(mln zł)	2005	2004 pro forma	Zmiana
Koszty osobowe	290,4	277,7	4,6%
Inne koszty administracyjne	308,3	324,1	-4,9%
Koszty ogółem bez amortyzacji	598,7	601,8	-0,5%
Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	102,4	339,4	-69,8%
- w tym pozycje nadzwyczajne	29,1	227,3	
Koszty ogółem	683,0	941,1	-27,4%

* tabela nie uwzględnia pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych

Koszty ogółem Banku spadły w roku 2005 o 27,4% w porównaniu z poprzednim rokiem (683,0 mln zł w porównaniu z 941,1 mln zł).

Koszty osobowe oraz Inne koszty administracyjne utrzymały się na poprzednim poziomie (598,7 mln zł w porównaniu do 601,8 mln zł w 2004). Spadek Innych kosztów administracyjnych o 15,8 mln zł (-4,9% w skali roku) skompensowało zwiększenie Kosztów osobowych o +12,7 mln PLN (+4,6% 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 4,2%, w ślad za rozwojem działalności Bank wypłacił też wyższe premie wynikające z lepszych wyników handlowych.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku Bank zatrudniał 4.084 osób, w porównaniu z 3.919 na koniec grudnia 2004 roku.

Amortyzacja (uwzględniając utratę wartości środków trwałych) spadła o 69,8% (z 339,4 mln zł do 102,4 mln zł), ponieważ poziom pozycji nadzwyczajnych w roku 2005 (29,1 mln zł) był znacznie niższy niż w 2004 (227,3 mln zł, co także wpłynęło na obniżenie poziomu bieżących odpisów amortyzacyjnych w roku 2005).

Kontynuacja udanego wdrożenia programów windykacji kredytów oraz odpowiednie zarządzanie ryzykiem pozwoliło Bankowi w roku 2005 na uwolnienie 161,8 mln zł rezerw.

Zysk brutto Banku Millennium w roku 2005 wyniósł 413,5 mln zł. Zysk netto to 542,1 mln zł, czyli ponad dwa razy więcej niż wynik pro forma z roku 2004 (259,8 mln zł).

2. WYNIKI OPERACYJNE

Na dzień 31.12.2005 r. ogólna wartość aktywów wyniosła 23.065 mln zł. Zanotowano wzrost o 8,2% w skali roku.

Wybrane wielkości bilansowe

(mln zł)	31.12.2005	31.12.2004 (pro forma)	Zmiana
Aktywa razem	23 065	21 315	8,2%
Depozyty Klientów	13 322	14 203	-6,2%
Razem kredyty udzielone Klientom	9 052	6 715	34,8%
Kapitał własny	2 346	2 036	15,3%

W roku 2005 wartość netto kredytów udzielonych Klientom wzrosła o 34,8% w porównaniu z poprzednim rokiem i wyniosła 9.052 mln zł.

Zwiększenie stanu kredytów wynikało głównie z dynamicznego wzrostu portfela kredytów hipotecznych, który ma obecnie 39% 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.

Depozyty na dzień 31.12.2005 r. wyniosły 13.322 mln zł, i spadły o 6,2% w porównaniu z ich wartością w roku 2004 wynoszącą 14.203 mln zł. Jednakowoż biorąc pod uwagę wynik całej Grupy Kapitałowej, 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 Grupie 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 zostały docenione przez niezależnych ekspertów i media branżowe. W rankingu “Najlepszy Bank dla Przedsiębiorstw” przygotowanym przez czasopismo *Forbes* oferta Banku 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 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, 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

Jakość portfela kredytowego Grupy kapitałowej Banku na koniec roku 2005 była najwyższa od roku 1999. Wskaźnik kredytów nieregularnych (wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej - 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 następstwem efektywnej polityki kredytowej oraz bardzo skutecznych wysiłków windykacyjnych i restrukturyzacyjnych.

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

Wskaźniki jakości kredytów Grupy

	31.12.2005	30.06.2005	31.12.2004
Razem kredyty nieregularne* (mln zł)	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

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 (85% 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 31.12.2005 r). 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 r. Bank 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 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.

III. DANE FINANSOWE

BILANS

	31.12.2005 koniec kwartału / 2005	30.09.2005 koniec kwartału / 2005	31.12.2004 koniec kwartału / 2004
AKTYWA			
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	510 785	738 278	871 835
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	25 884	21 855	9 993
III. Należności od sektora finansowego	2 646 800	2 333 185	3 546 406
1. W rachunku bieżącym	87 904	66 188	80 927
2. Terminowe	2 558 896	2 266 997	3 465 479
IV. Należności od sektora niefinansowego	8 680 109	8 098 853	6 336 432
1. W rachunku bieżącym	1 024 773	1 075 224	852 881
2. Terminowe	7 655 336	7 023 629	5 483 551
V. Należności od sektora budżetowego	372 220	369 934	409 009
1. W rachunku bieżącym	6 415	5 593	4 987
2. Terminowe	365 805	364 341	404 022
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	331 155	198 403	80 651
VII. Dłużne papiery wartościowe	8 146 067	8 260 967	6 915 891
VIII. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	850 409	570 319	1 659 836
IX. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych	0	0	0
X. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	3 682	3 605	6 227
XI. Udziały lub akcje w innych jednostkach	1 432	12 271	12 676
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	530 472	504 591	536 928
XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	30 298	30 385	40 626
- wartość firmy	3 946	4 410	5 804
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe	466 578	486 266	534 386
XV. Inne aktywa	136 645	999 527	53 920
1. Przejęte aktywa - do zbycia	759	761	757
2. Pozostałe	135 886	998 766	53 163
XVI. Rozliczenia międzyokresowe	332 487	478 190	514 279
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	270 432	251 080	230 522
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	62 055	227 110	283 757
A k t y w a r a z e m	23 065 023	23 106 629	21 529 095

PASYWA

I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0	1
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	1 829 949	2 428 143	1 979 583
1. W rachunku bieżącym	421 136	476 881	312 765
2. Terminowe	1 408 813	1 951 262	1 666 818
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	12 291 840	11 614 782	13 329 208
1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:	0	0	0
a) bieżące	0	0	0
b) terminowe	0	0	0
2. Pozostałe, w tym:	12 291 840	11 614 782	13 329 208
a) bieżące	3 333 828	2 951 431	2 528 331
b) terminowe	8 958 012	8 663 351	10 800 877
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	1 030 319	1 219 834	874 069
1. Bieżące	656 358	582 084	510 810
2. Terminowe	373 961	637 750	363 259
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	3 472 115	3 950 367	1 446 214
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	32 587	143 924	275 544
1. Krótkoterminowe	32 587	134 274	176 899
2. Długoterminowe	0	9 650	98 645
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	728 672	468 534	410 683
VIII. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	244 439	173 559	131 974
IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	369 370	363 137	425 847
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	111 966	91 127	101 024
2. Ujemna wartość firmy	0	0	0
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	257 404	272 010	324 823
X. Rezerwy	409 911	412 254	342 154
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	184 967	181 647	117 430
2. Pozostałe rezerwy	224 944	230 607	224 724
a) krótkoterminowe	0	0	0
b) długoterminowe	224 944	230 607	224 724
XI. Zobowiązania podporządkowane	309 504	316 903	326 978
XII. Kapitał zakładowy	849 182	849 182	849 182
XIII. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0
XIV. Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0	0
XV. Kapitał zapasowy	472 343	472 343	508 095
XVI. Kapitał z aktualizacji wyceny	58 591	79 616	52 341
XVII. Pozostałe kapitały rezerwowe	383 265	383 265	380 532
XVIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	40 817	40 817	-40 854
XIX. Zysk (strata) netto	542 119	189 969	237 544
P a s y w a r a z e m	23 065 023	23 106 629	21 529 095
Współczynnik wypłacalności	10,67%	13,85%	17,35%
Wartość księgowa	2 346 317	2 015 192	1 986 840
Liczba akcji	849 181 744	849 181 744	849 181 744
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,76	2,37	2,34

Rozwodniona liczba akcji	-	-	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	-	-	-

POZYCJE POZABILANSOWE

	31.12.2005 koniec kwartału / 2005	30.09.2005 koniec kwartału / 2005	31.12.2004 koniec kwartału / 2004
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	5 824 052	5 672 890	4 476 562
1. Zobowiązania udzielone:	5 171 417	5 072 574	3 422 724
a) finansowe	4 399 152	4 319 242	2 974 234
b) gwarancyjne	772 265	753 332	448 490
2. Zobowiązania otrzymane:	652 635	600 316	1 053 838
a) finansowe	0	0	0
b) gwarancyjne	652 635	600 316	1 053 838
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	10 683 268	12 090 860	13 024 534
III. Pozostałe (z tytułu)	38 367 967	34 935 455	22 775 802
- swapy stóp procentowych	27 184 769	25 722 579	21 361 292
- opcje walutowe	7 199 938	5 582 409	514 510
- kontrakty FRA	3 600 000	2 710 000	900 000
- inne	383 260	920 467	0
Pozycje pozabilansowe razem	54 875 287	52 699 205	40 276 898

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	4 kwartał (rok bieżący)	4 kwartały (rok bieżący)	4 kwartał (rok ubiegły)	4 kwartały (rok ubiegły)
	okres od 1.10.2005 do 31.12.2005	okres od 1.01.2005 do 31.12.2005	okres od 1.10.2004 do 31.12.2004	okres od 1.01.2004 do 31.12.2004
I. Przychody z tytułu odsetek	263 559	1 116 636	244 764	839 254
II. Koszty odsetek	164 878	761 517	208 388	678 165
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	98 681	355 119	36 376	161 089
IV. Przychody z tytułu prowizji	59 655	238 364	63 065	234 505
V. Koszty prowizji	6 046	23 105	9 457	31 620
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	53 609	215 259	53 608	202 885
VII. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	153 053	374 434	114	14 584
1. Od jednostek zależnych	152 506	372 198	0	13 655
2. Od jednostek współzależnych	0	0	0	0
3. Od jednostek stowarzyszonych	0	0	0	207
4. Od innych jednostek	547	2 236	114	722
VIII. Wynik operacji finansowych	-288 086	-137 439	89 384	405 320
IX. Wynik z pozycji wymiany	25 718	84 696	14 276	71 119
X. Wynik działalności bankowej	42 975	892 069	193 758	854 997
XI. Pozostałe przychody operacyjne	27 089	78 392	74 991	107 757
XII. Pozostałe koszty operacyjne	3 361	17 593	10 526	31 819
XIII. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	154 626	598 672	162 358	601 767
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	27 544	84 348	228 809	309 110
XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	127 128	674 523	201 226	909 233
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	127 128	670 975	201 226	909 233
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	3 548	0	0
XVI. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	294 901	818 227	156 210	810 080
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	294 775	813 816	154 710	808 580
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	126	4 411	1 500	1 500
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XIX - XX)	-167 773	-143 704	45 016	99 153
XVIII. Wynik działalności operacyjnej	52 306	413 552	-177 960	-79 095
XIX. Wynik operacji nadzwyczajnych	0	0	0	0
1. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
2. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
XX. Zysk (strata) brutto	52 306	413 552	-177 960	-79 095
XXI. Podatek dochodowy	-20 107	11 600	-17 774	5 212
1. Część bieżąca	-8 970	0	13 395	13 395
2. Część odroczone	-11 137	11 600	-31 169	-8 183
XXII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	279 737	140 167	268 488	321 851
XXIV. Zysk (strata) netto	352 150	542 119	108 302	237 544
Zysk (strata) netto	-	542 119	-	237 544
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	-	849 181 744	-	849 181 744
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-	0,64	-	0,28
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	-	-	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-	-	-	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	4 kwartał (rok bieżący)	4 kwartały (rok bieżący)	2004 (rok ubiegły)
	okres od 1.10.2005 do 31.12.2005	okres od 1.01.2005 do 31.12.2005	okres od 1.01.2004 do 31.12.2004
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	2 015 192	1 986 840	1 734 906
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	48 880	-5 103
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 015 192	2 035 720	1 729 803
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	849 182	849 182	849 182
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
-	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
-	0	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	849 182	849 182	849 182
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0	0
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
-	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
-	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0
3. Akcje własne na początek okresu	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
-	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
-	0	0	0
3.1. Akcje własne na koniec okresu	0	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	472 343	508 095	542 970
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	-35 752	-34 875
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
-	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	35 752	34 875
- pokrycia straty z lat ubiegłych BIG BANK S.A.	0	35 752	17 876
- pokrycie wyniku z lat ubiegłych	0	0	16 999
- inne	0	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	472 343	472 343	508 095
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	79 616	52 341	32 848
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
5.a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	79 616	52 341	32 848
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-21 025	6 250	19 493
a) zwiększenia (z tytułu)	0	6 250	19 493
- zakup i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	6 250	19 493
b) zmniejszenia (z tytułu)	21 025	0	0
- sprzedaży i wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	21 025	0	0
- inne	0	0	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	58 591	58 591	52 341

6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	383 265	380 532	339 637
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego	0	2 733	40 895
a) zwiększenia (z tytułu)	0	2 733	40 895
- podział zysku	0	2 733	40 895
-	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
-	0	0	0
6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu	383 265	383 265	380 532
7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	0
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
-	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
-	0	0	0
7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	40 817	-40 854	-70 626
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	40 817	-40 854	-70 626
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	48 880	-5 103
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	40 817	8 026	-75 729
8.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych	0	32 791	34 875
a) zwiększenia (z tytułu)	0	273 295	75 770
- przeniesienie zysku za 2004/2003	0	237 544	40 895
- pokrycie wyniku z lat ubiegłych	0	35 751	34 875
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	240 504	40 895
- podział zysku - fundusz ogólnego ryzyka	0	2 733	40 895
- podział zysku - dywidenda	0	237 771	0
- inne	0	0	0
8.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	40 817	40 817	-40 854
8.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	40 817	40 817	-40 854
9. Wynik netto	352 150	542 119	237 544
a) zysk netto	352 150	542 119	237 544
b) strata netto	0	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	2 346 317	2 346 317	1 986 840
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)			

PRZEPLŹYWI PIENIĘŻNE

	4 kwartał (rok bieżący) okres od 1.10.2005 do 31.12.2005	4 kwartały (rok bieżący) okres od 1.01.2005 do 31.12.2005	4 kwartał (rok ubiegły) okres od 1.10.2004 do 31.12.2004	4 kwartały (rok ubiegły) okres od 1.01.2004 do 31.12.2004
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	352 150	542 119	108 302	237 544
II. Korekty razem:	-1 983 237	-230 889	336 459	84 672
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-279 737	-140 167	-268 488	-321 851
2. Amortyzacja	27 544	84 348	259 074	339 375
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-4 290	-21 201	-92 471	-195 693
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-146 002	-301 401	34 752	118 051
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	3 812	4 242	1 209	787
6. Zmiany stanu rezerw	-3 299	46 208	-102 162	-72 763
7. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	-112 536	-465 238	-226 964	-1 963 260
8. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	-314 165	894 580	-735 888	-1 748 895
9. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	-583 542	-2 306 888	121 930	3 088 288
10. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-132 752	-250 504	187 127	19 707
11. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	-25 139	14 224	-21 113	171 449
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	-560 201	969 048	-487 157	-1 091 017
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	486 801	-886 670	2 346 295	2 740 380
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-478 252	2 025 901	-294 605	-89 264
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	-88 486	-85 298	-410 573	-710 451
16. Zmiana stanu innych zobowiązań	245 310	345 513	29 758	47 916
17. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 262	-48 723	5 126	-19 938
18. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	-14 606	-107 089	-9 391	-228 149
19. Inne korekty	-2 435	-1 774	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II) - metoda pośrednia	-1 631 087	311 230	444 761	322 216
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	1 494 341	1 329 974	8 351	28 236
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	0	0	0	0
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	0	0	0	0
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	0	175	0	986
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	212 855	0	0	0
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 459	7 418	8 208	12 124
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
7. Inne wpływy inwestycyjne	1 279 027	1 322 381	143	15 126

II. Wydatki	8 163	690 940	29 579	122 873
1. Nabywanie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	0	0	2	6
2. Nabywanie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	0	0	0	0
3. Nabywanie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	0
4. Nabywanie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	0	674 620	5 259	89 946
5. Nabywanie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 163	16 320	13 587	15 342
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	10 731	17 579
7. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	1 486 178	639 034	-21 228	-94 637
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	23 081	24 012	45 687	45 687
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	0	0	0	0
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego	0	0	0	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	22 836	22 836	45 687	45 687
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0	0	0
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	0	0	0	0
6. Inne wpływy finansowe	245	1 176	0	0
II. Wydatki	102 184	1 324 449	114 523	196 651
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	0	793 053	0	0
2. Spłaty długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	10 932	10 932	0	0
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	45 687	178 760	75 299	75 299
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0	0
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0	0	0
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	237 771	0	0
8. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
9. Nabywanie akcji własnych	0	0	0	0
10. Inne wydatki finansowe	45 565	103 933	39 224	121 352
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-79 103	-1 300 437	-68 836	-150 964
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-224 012	-350 173	354 697	76 615
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-224 012	-350 173	354 697	76 615
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	755 856	882 017	527 320	805 402
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	531 844	531 844	882 017	882 017
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

IV. 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 Eureka 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 Banku za rok 2005 zostały ujęte jako „Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności”. 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 operacji finansowych.

DYWIDENDY OD JEDNOSTEK ZALEŻNYCH

W rachunku zysków i strat Banku za rok 2005 w pozycji „Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu” rozpoznano dywidendy od podmiotów zależnych w wysokości 371.599 tys. zł. Należy zaznaczyć, iż przedmiotowe dywidendy nie mają wpływu na wynik netto Banku, gdyż w następstwie stosowania wyceny metodą praw własności w odniesieniu do akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych, przychody te są

eliminowane z rachunku zysków i strat Banku (pozycja "Udział w zyskach/stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności").

DZIAŁANIA RESTRUKTURYZACYJNE

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

- koszty z tytułu utraty wartości związane z dotychczasową lokalizacją wybranych oddziałów w wysokości 9,9 miliona,
- 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.

KOREKTY DANYCH PORÓWNYWALNYCH

W następstwie dokonania zmiany przyjętych zasad rachunkowości odnośnie rozpoznawania rezerwy na premie (jak przedstawiono punkcie I „Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu kwartalnego”), 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/strat z lat ubiegłych 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.

Dodatkowo 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 z operacji finansowych (uprzednio przychody i koszty były prezentowane rozłącznie w marży odsetkowej); wartość przychodów jak i kosztów odsetkowych za IV kwartały roku 2004 została pomniejszona odpowiednio kwotą 831.384 tys. zł i 566.692 tys. zł. Wynik z operacji finansowych został powiększony o kwotę 264.692 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.

V. 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 II „Informacja o działalności Banku w roku 2005”.

VI. INFORMACJE O EMISJI/WYKUPIE/SPŁACIE DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Zmianę stanu zobowiązań z tytułu emisji własnych papierów wartościowych w opisywanym okresie prezentuje poniższa tabela (dane w tys. zł):

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU EMISJI WŁASNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

	01.01.05-31.12.05
Stan na początek okresu	275 544
a) zwiększenia (z tytułu)	28 726
- zakup weksła przez NBP	22 836
- naliczenie odsetek	5 683
- rozliczenie dyskonta	207
b) zmniejszenia (z tytułu)	271 683
- wykup weksła od NBP	45 687
- wykup obligacji	214 987
- różnice kursowe	1 545
- spłata odsetek	9 464
Stan na koniec okresu	32 587

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

Przedmiotowe zdarzenia nie wystąpiły

VIII. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA BANKU MILLENNIUM S.A.

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

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	% udział w głosach na WZA
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

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	% udział w głosach na WZA
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

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

<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>	ilość akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego 17.10.2005 r.	ilość akcji na dzień przekazania obecnego raportu kwartalnego 13.02.2006 r.
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

X. 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.

XI. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, KTÓRYCH RÓWNOWARTOŚĆ PRZEKRACZAŁA 500 000 EURO

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r. wszelkie transakcje zawierane pomiędzy Bankiem a podmiotami powiązаныmi były zawierane na warunkach rynkowych i wynikały z bieżącej działalności. Poniżej przedstawione zostały wyeliminowane w procesie sporządzania sprawozdania skonsolidowanego, najistotniejsze kwoty transakcji wewnątrzgrupowych.

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

AKTYWA	31.12.05
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
PASYWA	31.12.05
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
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	1.01.05 – 31.12.05
Przychody z tytułu:	
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
Koszty z tytułu:	
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

XII. 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 przekraczałaby 10% kapitałów własnych Banku.

XIII. 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.

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.

□ 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 Bank tworzy 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 bilansie rezerwa i aktywa z tytułu podatku odroczonego prezentowane są odrębnie.

Podatek dochodowy odroczony rozpoznany w rachunku zysków i strat Banku za IV kwartały roku 2005 wyniósł 11.600 tys. zł.