



RAPORT ROCZNY 2005 – LIST PREZESA

Szanowni Państwo,

podsumowując miniony, 2005 rok, mam dla Państwa same dobre wiadomości. Wypracowany przez nas zysk netto w wysokości 567,1 mln zł, był najwyższy w 16-letniej historii Banku Millennium. Nic więc dziwnego, że kurs akcji Banku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie wzrósł w ciągu roku o 56% przekraczając wyraźnie poziom wzrostu indeksu bankowego i indeksu WIG 20.

Nasze dobre wyniki to przede wszystkim efekt konsekwentnej realizacji przyjętej strategii rozwoju. Zakłada ona systematyczny wzrost udziału Banku w rynku usług bankowych w Polsce dzięki rozwojowi sieci i kanałów sprzedaży, poprawie jakości obsługi Klientów, rozwojowi usług i produktów charakterystycznych dla banku uniwersalnego, przy jednoczesnej specjalizacji na wybranych rynkach. Na nich to właśnie Bank chce osiągnąć, i osiąga, udział pozwalający mu zajmować czołowe miejsca w krajowych rankingach najlepszych instytucji finansowych.

Podstawowym filarem działalności Banku w roku 2005 były operacje detaliczne prowadzone w oparciu o sieć własnych oddziałów oraz alternatywne kanały dystrybucji, wśród których coraz większe znaczenie zyskują operacje bankowe realizowane przez internet oraz współpraca z wyspecjalizowanymi operatorami zewnętrznymi.

Dzięki usprawnieniu systemu sprzedaży i wprowadzeniu nowych, oczekiwanych przez Klientów produktów, osiągnęliśmy znakomite wyniki w sprzedaży kredytów hipotecznych – w roku 2005 udzieliliśmy kredytów na kwotę 2,4 mld zł osiągając ponad 10% udział w rynku nowych kredytów. O 82% wzrosła liczba wydanych przez Bank kart kredytowych, przekraczając pod koniec roku 124 tysiące, a wartość udzielonych kredytów konsumpcyjnych wzrosła o 39%. Systematycznie też rósł nasz udział w rynku usług leasingowych, który dzięki 17% wzrostowi wartości zawartych umów, zbliżył się do 7%.

Odnotowaliśmy znaczący wzrost środków Klientów, między innymi dzięki atrakcyjnej ofercie funduszy inwestycyjnych, które osiągnęły stopę wzrostu przekraczającą 250% i podwoiły swój udział w rynku. Podwoiła się też – z 115 tys. do 275 tys. – liczba Klientów korzystająca z internetu w kontaktach handlowych z Bankiem. To dzięki zwiększeniu sprzedaży znacząco wzrosły w minionym roku wyniki z tytułu prowizji – o 17,9% – oraz odsetek – o 3,7% (dane dla Grupy) – a współczynnik sprzedaży krzyżowej liczony na jednego Klienta wzrósł do 2,75 produktów.

Jednocześnie w minionym roku Bank przykładął niezmiennie wielką wagę do właściwego zarządzania ryzykiem, dzięki czemu wskaźnik kredytów nieregularnych w portfelu kredytowym Banku spadł w minionym roku do najniższego od wielu lat poziomu poniżej 10%.

Mimo istotnych nakładów na modernizację kanałów sprzedaży i rozwój nowych produktów Bank ściśle kontrolował koszty działania, które w roku 2005 nie wzrosły w porównaniu z rokiem poprzednim.

W roku 2005 Bank sfinalizował też, rozłożoną na dwa etapy, sprzedaż zakupionego w roku 1999 pakietu 10% akcji PZU. Ostateczne rozliczenie tej transakcji zamknęło się zyskiem netto w wysokości 337 mln zł.

Dobre wyniki Banku z bieżącej, powtarzalnej działalności wsparte jednorazowymi zyskami wynikającymi ze sprzedaży akcji PZU oraz wysoki – 19,1% (dane dla Grupy) - wskaźnik wypłacalności umożliwiły zaproponowanie przez Zarząd Banku Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłatę dywidendy w wysokości 458,6 mln zł, co stanowi 81% skonsolidowanego zysku netto za rok 2005 i daje 0,54 zł na jedną akcję.

Bank rozpoczyna kolejny rok swego działania w dobrej kondycji finansowej i z nowymi planami. Chcąc zwiększyć dostępność swojej oferty, Bank Millennium zamierza otworzyć 160 nowych oddziałów Banku w ciągu najbliższych trzech lat oraz unowocześnić swoją ofertę adresowaną do segmentu małych i średnich firm a także zamożnych Klientów indywidualnych. Jakościowym zmianom w zakresie usług i produktów towarzyszyć będzie wprowadzenie nowego zestawu standardów graficznych, nowych kolorów korporacyjnych, nowego znaku graficznego (loga) Banku oraz towarzyszącego im hasła, które jest mottem naszego działania. „Inspiruje nas życie” – to uniwersalne przesłanie podkreślające związek Banku z jego Klientami, ich życiem i potrzebami, będzie towarzyszyło nam w tym i następnych latach naszego działania.

Z poważaniem

Bogusław Kott

Prezes Zarządu



**Roczne sprawozdanie finansowe Banku Millennium S.A.
sporządzone zgodnie z
Polskimi Standardami Rachunkowości
za rok 2005**

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EURO	
	okres od 1.01.2005 do 31.12.2005	okres od 1.01.2004 do 31.12.2004	okres od 1.01.2005 do 31.12.2005	okres od 1.01.2004 do 31.12.2004
I. Przychody z tytułu odsetek	1 117 880	839 254	277 852	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	540 600	2 615 787	134 367	578 944
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	409 664	-2 388 208	101 823	-528 575
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 300 437	-150 964	-323 226	-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 księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,76	2,34	0,72	0,57
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,76	2,34	0,72	0,57
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)	0,64	0,28	0,16	0,06
XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,28		0,06	

SPIS TREŚCI

I. WPROWADZENIE (WSTĘP) DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH	5
II. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2005	26
III. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	85

I. WPROWADZENIE (WSTĘP) DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH

SPIS TREŚCI

1. INFORMACJE O EMITENCIE	6
2. CZAS TRWANIA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA, JEŻELI JEST OZNACZONY	6
3. WSKAZANIE OKRESÓW, ZA KTÓRE PREZENTOWANE JEST SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE	6
4. SKŁAD OSOBOWY ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ EMITENTA.....	6
5. WSKAZANIE, CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄ DANE ŁĄCZNE.....	7
6. WSKAZANIE, CZY EMITENT JEST JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ LUB ZNACZĄCYM INWESTOREM ORAZ CZY SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	7
7. W PRZYPADKU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES, W CZASIE KTÓREGO NASTĄPIŁO POŁĄCZENIE - WSKAZANIE, ŻE JEST TO SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE PO POŁĄCZENIU SPÓŁEK ORAZ WSKAZANIE ZASTOSOWANEJ METODY ROZLICZENIA POŁĄCZENIA	8
8. WSKAZANIE CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZOSTAŁO SPORZĄDZONE PRZY ZAŁOŻENIU KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ PRZEZ EMITENTA.....	8
9. WSKAZANIE, CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE PODLEGAŁO PRZEKSZTAŁCENIU W CELU ZAPEWNIENIA PORÓWNYWALNOŚCI DANYCH.....	8
10. WSKAZANIE, CZY W PRZEDSTAWIONYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM LUB PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH DOKONANO KOREKT WYNIKAJĄCYCH Z ZASTRZEŻEŃ W OPINIACH PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO BADANIA.....	8
11. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	8
12. WSKAZANIE ŚREDNICH KURSÓW WYMIANY ZŁOTEGO, W OKRESACH OBJĘTYCH SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYMI DANYMI FINANSOWYMI, W STOSUNKU DO EURO, USTALANYCH PRZEZ NARODOWY BANK POLSKI.....	22
13. WSKAZANIE CO NAJMNIEJ PODSTAWOWYCH POZYCJI BILANSU, RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ORAZ RACHUNKU PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH, PRZELICZONYCH NA EURO.....	23
14. WSKAZANIE I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM I DANYMI PORÓWNYWALNYMI WG PSR A SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM I DANYMI PORÓWNYWALNYMI, KTÓRE ZOSTAŁYBY SPORZĄDZONE WEDŁUG MSSF LUB US GAAP	23

1. INFORMACJE O EMITENCIE

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

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

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

2. CZAS TRWANIA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA, JEŻELI JEST OZNACZONY

Bank Millennium S.A. nie jest spółką o oznaczonym czasie działania.

3. WSKAZANIE OKRESÓW, ZA KTÓRE PREZENTOWANE JEST SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE

Sprawozdanie finansowe jest prezentowane za okres 01.01.2005 r. – 31.12.2005 r., a dane porównywalne za okres 01.01.2004 r. – 31.12.2004 r.

4. SKŁAD OSOBOWY ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ EMITENTA

Skład Zarządu Banku Millennium S.A. na dzień 31.12.2005 r.:

1. Bogusław Kott - Prezes Zarządu Banku,
2. Luis Pereira Coutinho – Wiceprezes Zarządu Banku,
3. Fernando Bicho - Członek Zarządu,
4. Julianna Boniuk - Gorzelańczyk – Członek Zarządu,
5. Wojciech Haase - Członek Zarządu,
6. Wiesław Kalinowski – Członek Zarządu,
7. Zbigniew Kudaś – Członek Zarządu
8. Rui Manuel Teixeira - Członek Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A. na dzień 31.12.2005 r.:

1. Maciej Bednarkiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Ryszard Pospieszyński – Wiceprzewodniczący i Sekretarz Rady Nadzorczej,
3. Christopher de Beck - Członek Rady Nadzorczej,
4. Dimitrios Contominas - Członek Rady Nadzorczej,
5. Jorge Manuel Jardim Goncalves - Członek Rady Nadzorczej,
6. Andrzej Koźmiński - Członek Rady Nadzorczej,
7. Francisco de Lacerda - Członek Rady Nadzorczej,
8. Vasco Maria Guimaraes Jose de Mello - Członek Rady Nadzorczej,
9. Paulo Teixeira Pinto - Członek Rady Nadzorczej,
10. Marek Rocki - Członek Rady Nadzorczej,
11. Dariusz Rosati - Członek Rady Nadzorczej,
12. Zbigniew Sobolewski - Członek Rady Nadzorczej

Pan Gijbert J. Swalef z dniem 8 marca 2005 r. złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Banku.

Odbyte w dniu 8 marca Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło uchwałę w sprawie zwiększenia liczby członków Rady Nadzorczej Banku z 10 do 12 dokonując jednocześnie wyboru nowych członków Rady Nadzorczej w osobach:

- p. Dimitrios Contominas
- p. Vasco Maria Guimaraes Jose de Mello
- p. Paulo Teixeira Pinto

5. WSKAZANIE, CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄ DANE ŁĄCZNE

W ramach Banku Millennium S.A. nie istnieją wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

6. WSKAZANIE, CZY EMITENT JEST JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ LUB ZNACZĄCYM INWESTOREM ORAZ CZY SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bank Millennium S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Banku Millennium i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Wspólnotę Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

7. W PRZYPADKU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES, W CZASIE KTÓREGO NASTĄPIŁO POŁĄCZENIE - WSKAZANIE, ŻE JEST TO SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE PO POŁĄCZENIU SPÓŁEK ORAZ WSKAZANIE ZASTOSOWANEJ METODY ROZLICZENIA POŁĄCZENIA

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r. nie dokonano połączenia, w którym uczestniczyłby Bank Millennium.

8. WSKAZANIE CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZOSTAŁO SPORZĄDZONE PRZY ZAŁOŻENIU KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ PRZEZ EMITENTA

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności emitenta, nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

9. WSKAZANIE, CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE PODLEGAŁO PRZEKSZTAŁCENIU W CELU ZAPEWNIENIA PORÓWNYWALNOŚCI DANYCH

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).

Dodatkowo, począwszy od roku 2005 zmienione zostały zasady dotyczące rozpoznawania rezerwy na krótkoterminowe świadczenia pracownicze.

Powyższe zagadnienia zostały szerzej opisane w punkcie 11 (Opis przyjętych zasad/polityki rachunkowości).

W następstwie wspomnianych zmian sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2004 podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych co zostało skwantyfikowane w pkt. 32 „Dodatkowych not objaśniających”.

10. WSKAZANIE, CZY W PRZEDSTAWIONYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM LUB PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH DOKONANO KOREKT WYNIKAJĄCYCH Z ZASTRZEŻEŃ W OPINIACH PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO BADANIA

Nie zaistniały przedmiotowe zastrzeżenia.

11. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI**1) Zasady prezentacji sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało z zachowaniem poniższych zasad:

- zasady ciągłości,
- zasady kontynuacji działania,
- zasady współmierności,
- zasady ostrożnej wyceny,
- zasady memoriału.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o:

- Ustawę o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r., z późniejszymi zmianami,
- Ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe, z późniejszymi zmianami,
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 26 października 2005 w sprawie szczegółowych warunków jakim powinno odpowiadać memorandum informacyjne o którym mowa w art. 39 ust. 1 oraz art. 42 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych,
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych,
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków, z późniejszymi zmianami,
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków,
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych, z późniejszymi zmianami,
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości.

W sprawach nieregulowanych przez Ustawę o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r., (z późniejszymi zmianami), Bank stosuje krajowe standardy rachunkowości wydane przez uprawniony w myśl ustawy Komitet Standardów Rachunkowości, a w przypadku braku standardu krajowego Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską.

2) Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

□ WDRÓŻENIE METODOLOGII EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ

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.

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą obliczania zamortyzowanej wartości początkowej aktywów lub zobowiązań finansowych oraz alokacji przychodów lub kosztów z tytułu odsetek i niektórych prowizji do właściwego okresu. Efektywna stopa procentowa to stopa, dla której zdyskontowane przyszłe płatności lub wpływy pieniężne są równe bieżącej wartości bilansowej netto danego aktywa lub zobowiązania finansowego. Obliczając efektywną stopę procentową, Bank szacuje przepływy pieniężne uwzględniając wszystkie warunki umowne danego instrumentu finansowego, nie

biorąc jednak pod uwagę możliwych przyszłych strat z tytułu niespłaconych kredytów. Kalkulacja ta uwzględnia wszystkie opłaty zapłacone lub otrzymane między stronami umowy, które są integralną częścią efektywnej stopy procentowej, oraz koszty transakcji i wszystkie inne premie lub dyskonta.

Implementacja metodologii ESP (efektywnej stopy procentowej) w odniesieniu do instrumentów finansowych od dnia 1 stycznia 2005 roku spowodowała zmiany w następujących obszarach (dyskonto oraz premia od dłużnych papierów wartościowych były już wcześniej rozliczane metodą wykładniczą):

(i) Rozliczenie prowizji związanych z działalnością kredytową

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 momentu przejścia na ESP określone, odpowiadające odpowiedniej charakterystyce 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). Bank w zależności od charakteru prowizji rozkłada je w czasie w oparciu o metodę liniową, sumy cyfr, lub ESP. W efekcie, zmniejszeniu uległ stan kapitałów własnych Banku w dniu konwersji na metodę ESP (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:

- określone, odpowiadające odpowiedniej charakterystyce prowizje pobierane od kart płatniczych, amortyzowane metodą liniową, ujmowane jako przychód z tytułu prowizji,
- 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.

(ii) Umowa jednorazowa

W latach ubiegłych Bank zawarł strukturyzowaną długoterminową umowę z jednym kontrahentem. Umowa ta skutkowałą jednoczesnym zaciąganiem kredytu przez Bank oraz nabyciem zerokuponowych papierów wartościowych kontrahenta i dokonaniem przez Bank przedpłaty (zdyskontowanych) odsetek od kredytu za 10 ostatnich lat z góry. Do dnia 31 grudnia 2004 dokonana przedpłata, zgodnie z warunkami umowy, nie była zaliczana do rachunku zysków, bieżące odsetki od kredytu były naliczane liniowo a dyskonto z tytułu papierów wartościowych było rozliczane metodą wykładniczą.

Taka konstrukcja umowna spowodowała istotną korektę (zwiększenie) stanu bilansu otwarcia kapitałów własnych w momencie zastosowania wyceny według zamortyzowanego kosztu i efektywnej stopy procentowej, na skutek m.in. zastosowania jednej efektywnej stopy procentowej dla całej

struktury oraz rozliczenia w czasie przedpłaconych kosztów zgodnie z metodologią efektywnej stopy procentowej.

(iii) Wprowadzenie ESP w podmiocie zależnym

Dodatkowo w wyliczeniach ESP dokonywanych przez podmiot zależny prowadzący działalność leasingową zwiększony został zakres kosztów stanowiących składową rachunku ESP oraz uwzględnione zostały prowizje pobrane od klientów za zawarcie umowy leasingu (co w wyniku stosowania przez Bank wyceny metodą praw własności w odniesieniu do akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych rzutuje na aktywa netto Banku).

Bank implementując z dniem 1 stycznia 2005 zasadę wyceny niektórych instrumentów finansowych według zamortyzowanego kosztu i efektywnej stopy procentowej, zgodnie z przepisami rachunkowości obowiązującymi w Polsce oraz regulacjami MSR 39 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 (o mniejszym stopniu szczegółowości) zgodnie z wymogami ESP. Sprawozdania te wykorzystane zostały wyłącznie dla celów zarządczych jak też posłużyły za podstawę przygotowania informacji o działalności Banku w roku 2005, przedstawionej w Sprawozdaniu opisowym Zarządu stanowiącym integralną część niniejszego raportu.

Korekty stanu kapitałów własnych Banku na dzień 1 stycznia 2005 r. w rezultacie adaptacji ESP prezentują się następująco (numery w nagłówkach kolumn odpowiadają opisowi przedstawionemu powyżej):

	Dane w tys. zł.			
	(1) Wycena instrumentów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem ESP – prowizje	(2) Wycena jednostkowej umowy według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem ESP	(3) Wycena instrumentów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem ESP – podm. zależny	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

□ **ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI W OBSZARZE ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH**

W związku z przyjęciem zasad Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w Grupie Kapitałowej Banku, z dniem 1 stycznia 2005 Bank dokonał zmiany zasad rachunkowości dotyczących sposobu rozpoznawania kosztów na krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu premii dla wyższej kadry kierowniczej Banku, w oparciu o zapisy MSR 19.

Zgodnie z dotychczas obowiązującymi zasadami rachunkowości koszty te rozpoznawano w roku, w którym świadczenia na rzecz pracowników były ponoszone przez Bank, na podstawie decyzji Rady Nadzorczej Banku, po zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego Banku przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Zgodnie z MSR 19 koszty dotyczące krótkoterminowych świadczeń pracowniczych z tytułu premii powinny być rozpoznawane w okresie, w którym pracownicy wykonywali związaną z nimi pracę.

Efekt niniejszej zmiany został w sprawozdaniu finansowym ujęty retrospektywnie poprzez przekształcenie danych porównywalnych (co zostało co zostało przedstawione w pkt. 32 „Dodatkowych not objaśniających”).

□ **ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI DOTYCZĄCYCH PREZENTACJI ODSETEK OD INSTRUMENTÓW POCHODNYCH**

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 formalnie ustanowionej 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 skwantyfikowana w punkcie 32 Dodatkowych Not Objasniających.

☐ **POZOSTAŁE STOSOWANE STANDARDY RACHUNKOWOŚCI**

Należności i zobowiązania

- należności i zobowiązania wykazywane są w cenie wymagającej zapłaty łącznie z naliczonymi odsetkami,

W ściśle określonych przypadkach Bank dokonuje spisywania ekspozycji kredytowych w ciężar utworzonych rezerw celowych zgodnie z zapisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 2 grudnia 2003 r. zmieniającego Rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków.

Spisaniu w ciężar rezerwy celowej podlegają w szczególności kredyty, które:

- zakwalifikowano do kategorii straconych wg kryteriów określonych przez Ministra Finansów w Rozporządzeniu z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. 01.149. poz. 1672 z późn. zm.),
- nie posiadają realnych zabezpieczeń, proces realizacji zabezpieczeń zakończono, a utworzona rezerwa celowa wynosi 100% wymagalnego kapitału,
- w stosunku do których nastąpiło uprawdopodobnienie straty podatkowej, w szczególności w sytuacji gdy: Bank skierował wierzytelność na drogę postępowania egzekucyjnego, nastąpiła śmierć dłużnika lub wykreślenie firmy z ewidencji działalności gospodarczej, bądź firmę postawiono w stan likwidacji, ogłoszono jej upadłość, lub też gdy miejsce pobytu dłużnika jest nieznane, a jego majątek nie został ujawniony.

Proces spisywania poprzedzony jest indywidualną oceną możliwości odzyskania należności.

Przychody z tytułu odzyskania należności uprzednio spisanych w ciężar rezerw ujmowane są w rachunku zysków i strat jako pozostałe przychody operacyjne,

- w sprawozdaniach finansowych należności prezentowane są w kwocie netto, tj. pomniejszone o utworzone rezerwy celowe zgodnie z obowiązującymi przepisami, oraz nierozliczoną część prowizji kredytowych wynikającą ze stosowania wyceny z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej (co opisano powyżej w ustępie poświęconym zmianom zasad rachunkowości),
- na udzielone zobowiązania pozabilansowe o charakterze nieodwołalnym, obarczone ryzykiem sytuacji nieregularnej klienta, tworzone są rezerwy celowe zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Papiery wartościowe

- **Dłużne papiery wartościowe**

Dłużne papiery wartościowe klasyfikowane są w dniu nabycia do następujących kategorii:

- ☐ przeznaczone do obrotu

Są to dłużne papiery wartościowe, które nabyto w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych wahań cen. Na dzień bilansowy papiery dłużne przeznaczone do obrotu

wycenia się według wartości godziwej, a efekt wyceny zalicza się do wyniku operacji finansowych.

❑ utrzymywane do terminu zapadalności

Do tej grupy zaliczane są dłużne papiery wartościowe, które zostały nabyte z zamiarem utrzymywania do terminu wykupu. Papiery z tego portfela wycenia się według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

❑ dostępne do sprzedaży

Jako dostępne do sprzedaży klasyfikowane są dłużne papiery nie zaliczone do kategorii „przeznaczone do obrotu” lub „utrzymywane do terminu zapadalności”. Papiery te są wyceniane do wartości godziwej a różnicę z tytułu przeszacowania wartości odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny. Na dzień wyłączenia z ksiąg rachunkowych całości lub części składnika aktywów finansowych (sprzedaż) dotychczasowa wycena podlega wyłączeniu z kapitałów i odnoszona jest do rachunku zysków i strat okresu.

Papiery dłużne sklasyfikowane do kategorii, dla której przyjęto metodę wyceny wg wartości godziwej, a których wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, wycenia się według zamortyzowanego kosztu.

Odpisów z tytułu utraty wartości papierów dłużnych zaliczonych do kategorii „utrzymywane do terminu zapadalności” i „dostępne do sprzedaży” dokonuje się w ciężar rachunku zysków i strat (w przypadku zaistnienia utraty wartości instrumentów posiadających niezrealizowaną dodatnią wycenę odniesioną na kapitał z aktualizacji wyceny w pierwszej kolejności jest niwelowany efekt tej wyceny) .

Dyskonto od dłużnych papierów jest rozliczane w czasie według metody wykładniczej.

- **Akcje i udziały**

Akcje i udziały klasyfikowane są do następujących kategorii:

- ❑ przeznaczone do obrotu,
- ❑ dostępne do sprzedaży,

Kryteria stosowane do klasyfikacji jak i metodologia wyceny akcji i udziałów są analogiczne jak w przypadku odpowiednich kategorii dłużnych papierów wartościowych (wyjątek stanowią akcje i udziały w podmiotach podporządkowanych), co zostało opisane powyżej.

Inwestycje w akcje i udziały podmiotów podporządkowanych w sprawozdaniu jednostkowym Banku wyceniane są metodą praw własności w oparciu o wytyczne Art. 63 Ustawy o rachunkowości oraz następujące założenia:

- wszelkie zyski i straty zrealizowane na transakcjach wewnątrzgrupowych są eliminowane proporcjonalnie do zaangażowania Banku (Grupy) w dany podmiot. Bez względu na to czy niniejsze zyski/straty są realizowane „odgórnie” (przez podmiot dominujący) czy też „oddolnie” (przez podmiot podporządkowany) korekty z tego tytułu są w rachunku zysków i strat ujmowane w pozycji „udział w zyskach/stratach jednostek podporządkowanych”, a w bilansie jako zmiana wartości akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych,
- w przypadku, gdy wartość akcji i udziałów w podmiocie podporządkowanym na skutek ujęcia efektu wyceny przyjmie wartość ujemną w sprawozdaniu ujmowana jest całkowita wartość korekty

(to znaczy również część korekty przewyższającą cenę nabycia) w korelacji z rachunkiem zysków i strat Banku. W bilansie część korekty przewyższająca cenę nabycia prezentowana jest po stronie pasywów jako rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych metodą praw własności,

- w celu dokonania wyceny akcji i udziałów podmiotów nie znajdujących bezpośrednio w portfelu Banku, a wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Banku Millennium (to znaczy jednostek, nad którymi Bank sprawuje kontrolę za pośrednictwem innych podmiotów) przeprowadzana jest dwustopniowa procedura: podmioty bezpośrednio podporządkowane Bankowi dokonują wyceny metodą praw własności akcji/udziałów, które posiadają w spółkach Grupy Kapitałowej, a dopiero tak skorygowane aktywa netto tych podmiotów służą do kalkulacji wartości akcji i udziałów w Banku,

Akcje i udziały w podmiotach podporządkowanych nie wycenianych metodą praw własności (o nieistotnej skali działalności) są ujęte w bilansie według ceny nabycia, z uwzględnieniem utworzonych rezerw z tytułu trwałej utraty wartości.

Instrumenty pochodne i inne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne klasyfikowane są jako aktywa lub pasywa przeznaczone do obrotu i wyceniane są według wartości godziwej. Wbudowane instrumenty pochodne ujmuje się i wycenia odrębnie od umowy zasadniczej w przypadku łącznego zaistnienia następujących warunków:

- instrument finansowy nie jest zaliczany do aktywów przeznaczonych do obrotu, których skutki przeszacowania są odnoszone do rachunku zysków i strat,
- charakter instrumentu wbudowanego oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi,
- możliwe jest wiarygodne ustalenie wartości godziwej instrumentu pochodnego.

Instrumenty pochodne, których wartość godziwa na dzień bilansowy jest dodatnia są prezentowane po stronie aktywów jako „pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe”, a po stronie pasywów w pozycji „inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych” jeżeli efekt wyceny jest ujemny. W rachunku zysków i strat korekta do wartości godziwej ujmowana jest w pozycji „wynik operacji finansowych” bądź „wynik z pozycji wymiany”.

W przypadku transakcji o charakterze zabezpieczającym wartość godziwą (fair value hedge) odpowiednie zyski bądź straty z tytułu wyceny instrumentu pochodnego kompensują odpowiednio w rachunku zysków i strat skutki zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych.

Bank posiada następujące instrumenty pochodne:

- 1) Transakcje walutowe forward (FX forward)

Kwoty bazowe otwartych transakcji FX forward (waluty zakupione i waluty sprzedane) wykazywane są w pozycjach pozabilansowych i prezentowane w pozycji „Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży”. Kwoty w walutach obcych przeliczane są wg

średniego kursu NBP na dzień bilansowy. Transakcje forward są wyceniane według wartości godziwej w oparciu o metodę dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych na koniec każdego miesiąca. Wartość godziwa jest księgowana w innych aktywach/pasywach w korespondencji z wynikiem z pozycji wymiany.

2) Transakcje SWAP walutowy (FX SWAP)

Kwoty bazowe otwartych transakcji FX SWAP (waluty zakupione i waluty sprzedane) wykazywane są w pozycjach pozabilansowych i prezentowane w pozycji „Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży”. Kwoty w walutach obcych przeliczane są wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy. Na koniec każdego miesiąca transakcje FX SWAP są wyceniane według wartości godziwej w oparciu o metodę dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych. Wartość godziwa jest księgowana w pozycji „pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe”/„inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych” w korespondencji z wynikiem na operacjach finansowych, oraz wynikiem z pozycji wymiany.

3) Transakcje SWAP stopy procentowej (IRS)

Kwoty bazowe otwartych transakcji IRS (waluty zakupione i waluty sprzedane) wykazywane są w pozycjach pozabilansowych i prezentowane w pozycji „Pozostałe pozycje pozabilansowe”. Na koniec każdego miesiąca transakcje IRS są wyceniane według wartości godziwej w oparciu o metodę dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych. Korekta ta jest księgowana w pozycji „pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe”/„inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych” w korespondencji z wynikiem na operacjach finansowych.

4) Transakcje Cross – Currency Swap (CCS)

Kwoty bazowe otwartych transakcji CCS (waluty zakupione i waluty sprzedane) wykazywane są w pozycjach pozabilansowych i prezentowane w pozycji „Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży”. Kwoty w walutach obcych przeliczane są wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy. Transakcje CCS są wyceniane według wartości godziwej na koniec każdego miesiąca w oparciu o metodę dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych. Korekta ta jest księgowana w pozycji „pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe”/„inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych” w korespondencji z wynikiem na operacjach finansowych.

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

Kwoty bazowe otwartych transakcji swap (waluty zakupione i waluty sprzedane) wykazywane są w pozycjach pozabilansowych i prezentowane w pozycji „Pozostałe pozycje pozabilansowe”. Na koniec każdego miesiąca transakcje swap są wyceniane według wartości godziwej przy zastosowaniu metody dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych. Korekta ta jest księgowana w pozycji „pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe”/„inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych” w korespondencji z wynikiem na operacjach finansowych.

6) Opcje walutowe

Kwoty bazowe od otwartych transakcji opcyjnych (tylko waluta obca) przeliczone wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy wykazywane są w pozycjach pozabilansowych i prezentowane w

pozycji „Pozostałe pozycje pozabilansowe”. Transakcje opcyjne są wyceniane według wartości godziwej na koniec każdego miesiąca. Korekta do wartości godziwej polega na skorygowaniu premii zapłaconej/otrzymanej. Wartość godziwa jest księgowana w pozycji „pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe”/„inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych” w korespondencji z wynikiem na operacjach finansowych.

7) Transakcje Forward Rate Agreement (FRA)

Kwoty kapitału wynikające z zawartych transakcji są wykazywane w pozycjach pozabilansowych i prezentowane w pozycji „Pozostałe pozycje pozabilansowe”. Transakcje FRA są wyceniane do wartości godziwej na koniec każdego miesiąca, a wycena prezentowana jest w pozycji „pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe”/„inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych” w korespondencji z wynikiem na operacjach finansowych.

8) Certyfikaty inwestycyjne oraz jednostki uczestnictwa pozostające w portfelu Banku, które zostały nabyte z intencją ich odsprzedaży w krótkim okresie czasu bądź w celu realizacji marży, są klasyfikowane do portfela przeznaczonych do obrotu oraz wyceniane są według wartości godziwej, a efekt wyceny odnoszony jest do rachunku wyników. Instrumenty te ujmowane są w pozycji bilansu „pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe”.

Bank prezentuje w bilansie aktywa finansowe odsprzedane z klauzulą przyrzeczenia odkupu (transakcje typu Sell-Buy-Back; SBB) jednocześnie ujmując po stronie pasywów zobowiązania wynikające z udzielonego przyrzeczenia odkupu. Warunkiem stosowania takiego rozwiązania jest zachowanie przez Bank ryzyk i korzyści wynikających z danego aktywa pomimo jego transferu. W przypadku transakcji typu Buy-Sell-Back (BSB) posiadane aktywa finansowe prezentowane są jako należność wynikająca z klauzuli odkupu. Transakcje SBB i BSB są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, natomiast papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji SBB nie są usuwane z bilansu i podlegają wycenie wg zasad określonych dla poszczególnych portfeli papierów wartościowych.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

Ewidencja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych jest prowadzona wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia albo (w odniesieniu do środków trwałych) według wartości ustalonej w wyniku aktualizacji wyceny, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Trwała utrata wartości zachodzi gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że posiadany przez Bank składnik środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych nie przyniesienie spodziewanych korzyści ekonomicznych. W takim wypadku Bank tworzy w ciężar rachunku zysków i strat odpis aktualizujący, w wysokości różnicy pomiędzy wartością bilansową a ceną sprzedaży netto (lub w inny sposób ustaloną wartością godziwą) składnika aktywów z rozpoznaną trwałą utratą wartości.

Przyjęte stawki amortyzacyjne są ustalane w oparciu o przewidywany okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych. Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową.

Stawki amortyzacji stosowane przez Bank Millennium S.A.:

Wybrane grupy środków trwałych:

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

Wartości niematerialne i prawne (oprogramowanie):

główne aplikacje (systemy) 10,0%

dla innego oprogramowania komputerowego przyjmuje się stawkę nie większą niż 50%, w zależności od planowanego okresu użytkowania.

Bank dokonuje okresowej weryfikacji przyjętych założeń dotyczących okresów użyteczności ekonomicznej środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Wnioski z tej analizy stanowią podstawę dla ewentualnej zmiany okresów amortyzacji rozpoznawanej prospektywnie od daty dostosowania.

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

Adaptacja i modernizacja nabytych lub wynajmowanych obiektów majątku trwałego zaliczana jest do środków trwałych w budowie i ujęta została w bilansie.

Aktywa przejęte do zbycia

Aktywa przejęte za długi wykazywane są według ceny stanowiącej kwotę długu, za który aktywa przejęto, pomniejszonej o odpisy aktualizujące utworzone do wysokości różnicy pomiędzy kwotą długu a możliwą do uzyskania ceną sprzedaży netto przejętych aktywów.

Aktywa i pasywa w walutach obcych

Aktywa i pasywa stanowiące bilansowe i pozabilansowe pozycje walutowe wykazywane są w przeliczeniu na złote, wg średniego kursu, dla poszczególnych walut, ustalonego przez Prezesa NBP na dzień bilansowy. Różnice kursowe wynikające z przeliczenia sald aktywów i pasywów bilansowych zalicza się do rachunku zysków i strat.

Charakterystyka wybranych pozycji rachunku zysków i strat

- **Przychody z tytułu odsetek**

Należności z tytułu odsetek naliczane są narastająco do ostatniego dnia okresu obrachunkowego.

Nie zalicza się do rachunku zysków i strat odsetek należnych zapadłych i nie zapadłych, a także odsetek skapitalizowanych od należności zagrożonych. Odsetki te uznaje się za przychody odsetkowe w momencie otrzymania, do tego czasu ujmowane są one w bilansie jako przychody zastrzeżone.

Odsetki dyskontowe od skupionych wierzytelności ewidencjonowane są na kontach rozliczeniowych jako przychody otrzymane z góry i rozliczane memoriałowo w czasie do rachunku zysków i strat.

Rozliczone w czasie prowizje pobrane od kredytów harmonogramowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej ujmowane są jako przychód odsetkowy. Dodatkowo w marży odsetkowej ujmowane są rozliczane w czasie 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 (zagadnienie to zostało opisane w części niniejszego materiału poświęconej zmianom rachunkowości wdrożonym w roku 2005).

- **Koszty z tytułu odsetek**

Zobowiązania z tytułu odsetek naliczane są narastająco do ostatniego dnia okresu sprawozdawczego.

Zobowiązania naliczone, przypadające za bieżący okres sprawozdawczy zaliczane są do kosztów i ujmowane w rachunku zysków i strat.

- **Otrzymane/zapłacone prowizje i opłaty bankowe**

Dochody/koszty z prowizji i opłat są zaliczane do rachunku zysków i strat metodą kasową tzn. w momencie zapłaty za wyjątkiem tych prowizji które ze względu na swój charakter są rozliczane w czasie (zagadnienie to zostało opisane w części niniejszego materiału poświęconej zmianom rachunkowości wdrożonym w roku 2005).

- **Przychody z tytułu dywidend**

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w rachunku zysków i strat Banku w dniu zadeklarowania dywidendy do wypłaty.

- **Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody nie związane bezpośrednio z działalnością bankową. Są to w szczególności przychody (cena sprzedaży) i koszty (wartość netto w momencie sprzedaży) z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych, przychody z tytułu otrzymanych odszkodowań, kar i grzywien oraz przychody z tytułu odzyskania należności uprzednio spisanych w ciężar rezerw.

3) Rezerwy na należności nieregularne oraz na ogólne ryzyko

Klasyfikacji i tworzeniu rezerw celowych podlegają ekspozycje kredytowe w oparciu o indywidualną ocenę transakcji zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków.

Rezerwa na ogólne ryzyko jest tworzona w ciężar kosztów bieżącego okresu w celu pokrycia ryzyk związanych z działalnością bankową.

4) Świadczenia pracownicze

- Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze Banku obejmują wynagrodzenia, premie, płatne urlopy oraz składki na ubezpieczenia społeczne.

Bank ujmuje przewidywaną nie zdyskontowaną wartość krótkoterminowych świadczeń pracowniczych jako koszty w okresie, w którym pracownicy świadczyli związaną z nimi pracę w korespondencji z rozliczeniami międzyokresowymi kosztów w pasywach bilansu.

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

- Długoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania Banku z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych są kwotą przyszłych korzyści, które pracownik otrzyma w zamian za świadczenie swoich usług w bieżącym i wcześniejszych okresach. Zgodnie z Regulaminem Wynagradzania Pracowników Banku oraz Kodeksem Pracy, pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat i osiągnięciu wymaganego wieku, przysługuje prawo do otrzymania odprawy emerytalnej. Rezerwa na odprawy emerytalne wyliczana jest metodą aktuarialną jako wartość obecna przyszłych zobowiązań Banku wobec pracowników według stanu zatrudnienia i płac na dzień aktualizacji. Rezerwa na odprawy emerytalne podlega aktualizacji na bazie rocznej i jest ujmowana w pozycji rozliczenia międzyokresowe kosztów pasywów bilansu.

5) Podatek dochodowy oraz rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Podatek dochodowy obliczany jest w oparciu o wynik księgowy brutto skorygowany o przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania oraz o koszty nie uznawane w świetle przepisów podatkowych za koszty uzyskania przychodu. Ponadto, dla celów wyliczenia bieżącego zobowiązania podatkowego, wynik księgowy brutto korygowany jest o przychody i koszty z lat ubiegłych zrealizowane dla celów podatkowych w danym okresie sprawozdawczym oraz odliczenia od dochodu z tytułu darowizn, oraz o straty podatkowe z lat ubiegłych rozliczane z dochodu roku bieżącego.

Na koniec każdego miesiąca identyfikowane są odpowiednio przychody i koszty bilansowe trwale niestanowiące przychodów i kosztów podatkowych (różnice trwałe) oraz przychody i koszty będące przychodami i kosztami podatkowymi jednakże uznawanymi za takie w innym okresie sprawozdawczym. Różnica ta jest spowodowana odmiennością momentu uznawania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony według ustawy o Rachunkowości i przepisów podatkowych. Bank tworzy rezerwę z tytułu przejściowej różnicy podatku dochodowego, który będzie przypadał do zapłacenia w następnym okresie sprawozdawczym. Dodatnią różnicę zalicza się do obciążeń wyniku finansowego netto jako rezerwę na podatek dochodowy. Ujemną różnicę zalicza się do czynnych rozliczeń międzyokresowych, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo jej rozliczenia w ciągu następnego okresu sprawozdawczego.

Do różnic trwałych zostały zaliczone m.in.:

- wpłaty na rzecz Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych ponoszone na mocy odrębnych przepisów,
- wydatki ponoszone na rzecz udziałowców,
- odpisy amortyzacyjne dokonywane od samochodów osobowych w części ustalonej od wartości powyżej 20 tys. euro,
- składki na ubezpieczenie samochodów osobowych w wysokości przekraczającej ich część ustaloną w proporcji, w jakiej pozostaje 20 tys. euro,
- koszty poniesione w roku bieżącym dotyczące przychodów lat ubiegłych,
- koszty poniesione w związku z inwestycjami w obcych środkach trwałych, których użytkowania jednostka zaprzestała,
- składki członkowskie ponoszone na rzecz organizacji do których przynależność nie jest obowiązkowa,
- darowizny,
- efekt wyceny akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych metodą praw własności,
- otrzymane dywidendy.

Do różnic przejściowych zostały zaliczone m.in.:

- naliczone odsetki, rozliczone dyskonto od papierów wartościowych, które w dacie naliczenia kreują wynik brutto natomiast zgodnie z ustawą o podatku dochodowym są kosztem, bądź przychodem w dacie ich realizacji,
- zmiany wartości godziwej papierów wartościowych i instrumentów finansowych,
- utworzone rezerwy na należności z tytułu udzielonych kredytów oraz rezerwy na utratę wartości papierów wartościowych, co do których istnieje prawdopodobieństwo, że staną się kosztem uzyskania przychodów,
- różnice pomiędzy amortyzacją środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych dla celów rachunkowych i podatkowych,
- rezerwy na koszty do poniesienia,

- straty z lat ubiegłych dla których istnieje prawdopodobieństwo rozliczenia w przyszłych okresach.

W procesie ustalania wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego Bank dokonuje indywidualnej oceny prawdopodobieństwa czy określona rezerwa celowa (i w jakiej wysokości) stanie się kosztem podatkowym w przyszłości.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego prezentowane są w bilansie oddzielnie. Strata podatkowa ujmowana jest jako aktywo z tytułu podatku odroczonego, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, iż zostanie rozliczona w przyszłych okresach sprawozdawczych.

Na podstawie Art. 38 Ustawy o podatku dochodowym Bank Millennium ujmuje w księgach zdyskontowane należności od Urzędu Skarbowego w wysokości 8% łącznej wartości utworzonych i nie zaliczonych na dzień 31 grudnia 2002 do kosztu uzyskania przychodów rezerw celowych na pokrycie ryzyka z tytułu wierzytelności i kredytów (pożyczek) zakwalifikowanych przez Bank do kategorii wątpliwych i straconych. W następstwie rozwiązania niniejszych rezerw Bank aktualizuje wartość należności od Urzędu Skarbowego ujmując efekt tej aktualizacji w rachunku zysków i strat.

6) Podatek od towarów i usług (VAT)

Zgodnie z obowiązującymi przepisami operacje bankowe są zwolnione z podatku od towarów i usług. Bank Millennium S.A. nie odlicza podatku naliczonego od należnego od towarów i usług, za wyjątkiem zakupów związanych ze sprzedażą opodatkowaną podatkiem należnym od towarów i usług.

7) Zysk netto na jedną akcję

Zysk netto Banku na jedną akcję został wyliczony poprzez podzielenie zysku netto za okres 01.01.2005 – 31.12.2005 r. (zysk zanualizowany) przez średnią ważoną liczbę akcji Banku w okresie.

12. WSKAZANIE ŚREDNICH KURSÓW WYMIANY ZŁOTEGO, W OKRESACH OBJĘTYCH SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYMI DANYMI FINANSOWYMI, W STOSUNKU DO EURO, USTALANYCH PRZEZ NARODOWY BANK POLSKI

	1.01.05 – 31.12.05	1.01.04 – 31.12.04
kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	3,8598	4,0790
kurs średni w okresie (średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie)	4,0233	4,5182
kurs w okresie (wg stanów na koniec miesiąca):		
- najwyższy	4,2756	4,8746
- najniższy	3,8598	4,0790

13. WSKAZANIE CO NAJMNIEJ PODSTAWOWYCH POZYCJI BILANSU, RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ORAZ RACHUNKU PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH, PRZELICZONYCH NA EURO

PODSTAWOWE DANE FINANSOWE (w tys. EURO)

	01.01.2005 – 31.12.2005	01.01.2004 – 31.12.2004
Przychody z tytułu odsetek	277 852	185 751
Przychody z tytułu prowizji	59 247	51 903
Wynik na działalności bankowej	221 728	189 235
Wynik na działalności operacyjnej	102 790	-17 506
Zysk (strata) brutto	102 790	-17 506
Zysk (strata) netto	134 746	52 575
Suma bilansowa	5 975 704	5 278 033
Należności od sektora finansowego	685 735	869 430
Należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	2 345 284	1 653 700
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0
Zobowiązania wobec sektora finansowego	474 105	485 311
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	3 451 515	3 482 049
Kapitały własne, w tym:	607 886	487 090
- zakładowy	220 007	208 184
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	134 367	578 944
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	101 823	-528 575
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-323 226	-33 413

Dane bilansowe zostały przeliczone przy użyciu średniego kursu NBP z dnia zakończenia danego okresu. Dane z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono wg kursu średniego za dany okres, wyznaczonego jako średnia arytmetyczna ze średnich kursów NBP z dnia zamknięcia każdego miesiąca objętego sprawozdaniem.

14. WSKAZANIE I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM I DANymi PORÓWNYWALNYMI WG PSR A SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM I DANymi PORÓWNYWALNYMI, KTÓRE ZOSTAŁYBY SPORZĄDZONE WEDŁUG MSSF LUB US GAAP

Niniejsze sprawozdanie Banku zostało przygotowane w oparciu Polskie Standardy Rachunkowości (PSR), dodatkowo Bank jako jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) począwszy od roku 2005.

Poniżej przedstawiono opis głównych obszarów różnic oraz kwantyfikację aktywów netto i wyniku netto Banku wyliczonych zgodnie z MSSF:

1. Zasady tworzenia rezerw na utratę wartości ekspozycji kredytowych w sprawozdaniu według Polskich Standardów Rachunkowości (PSR) opierają się na regulacjach prawnych określonych przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r., w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (z późniejszymi zmianami), podczas gdy z zapisów MSSF wynika obowiązek ustalania wartości odpisu aktualizującego jako różnicy pomiędzy wartością bilansową należności a zdyskontowaną, z zastosowaniem stopy efektywnej, wartością przyszłych przepływów pieniężnych wynikających z tej należności. Jednocześnie,

zgodnie z MSR 39 odsetki naliczane od kredytów z rozpoznaną utratą wartości (podstawą naliczania jest w tym wypadku wartość ekspozycji kredytowej netto) są ujmowane w rachunku zysków i strat (podczas gdy według PSR odsetki od kredytów nieregularnych są naliczane od wartości kredytów brutto i rozpoznawane w bilansie jako odsetki zastrzeżone). Natomiast spłaty odsetek od kredytów nieregularnych zgodnie z PSR są rozpoznawane w rachunku zysków w marży odsetkowej podczas gdy wszelkie spłaty dotyczące kredytów z rozpoznaną utratą wartości (MSSF) pomniejszają ekspozycje netto.

2. Zgodnie ze znowelizowaną wersją MSR 27 (obowiązująca od 1 stycznia 2005 r.) w sprawozdaniu jednostkowym akcje i udziały posiadane przez jednostkę sprawozdawczą w podmiotach podporządkowanych nie mogą być wyceniane metodą praw własności, natomiast PSR w aktualnym brzmieniu (Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków, z późniejszymi zmianami) narzucają obowiązek stosowania właśnie tej metodologii wyceny w odniesieniu do akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych.

3. PSR zawierają szczegółowe regulacje dotyczące zasad tworzenia rezerwy na ryzyko ogólne, 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 do rezerw tworzonych na portfele homogeniczne z nie rozpoznaną utratą wartości.

Dodatkowo ustawodawca uregulował sposób ujęcia efektu podatku odroczonego naliczonego od różnicy wartości rezerw na ryzyko ogólne oraz rezerwy IBNR istniejącej w momencie wdrożenia MSSF. Zgodnie z tą zasadą niniejszy efekt podatkowy należy odnieść bezpośrednio na kapitał własny jako korektę bilansu otwarcia salda zysków zatrzymanych.

4. Sposób i zakres prezentacji danych w raporcie finansowym według MSSF i PSR są w niektórych obszarach odmienne w szczególności (oprócz wyżej opisanych) są to następujące różnice:

- w sprawozdaniu według MSSF w bilansie wydzielana jest odrębna kategoria „aktywa przeznaczone do sprzedaży”. Adekwatnie do definicji MSSF aktywa te są wyceniane według niższej z dwóch: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszt sprzedaży,
- bazując na zapisach MSR 17 prawa wieczystego użytkowania gruntów są traktowane jako leasing operacyjny i ujmowane w bilansie jako inne aktywa (według PSR – rzeczowe aktywa trwałe),
- odzyskanie należności spisanych uprzednio w ciężar rezerw zgodnie z PSR prezentowane w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach operacyjnych, według MSSF prezentowane jest jako odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości.

Tabela (1) prezentuje uzgodnienie stanu kapitałów własnych Banku wyliczonych według PSR i MSSF na dzień 31 grudnia 2004 r. Kwota kapitałów własnych według PSR uwzględnia korektę bilansu otwarcia z tytułu wdrożenia metody efektywnej stopy procentowej (zagadnienie to zostało opisane w punkcie 11.2 niniejszego Wstępu). Numery korekt odpowiadają wyżej opisanym obszarom różnic pomiędzy PSR i MSSF, dane w tys. zł.

Tabela 1

	PSR	Korekta 1	Korekta 2	MSSF
Kapitały netto na 31 grudnia 2004	2 035 720	8 627	-596 076	1 448 271

Tabela (2) prezentuje uzgodnienie wyniku netto Banku za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 wyliczonego według PSR i MSSF. Numery korekt odpowiadają wyżej opisanym obszarom różnic pomiędzy PSR i MSSF, dane w tys. zł.

Tabela 2

	PSR	Korekta 1	Korekta 2	MSSF
Wynik netto okresu bieżącego	542 119	22 448	-140 167	424 400

Tabela (3) prezentuje uzgodnienie stanu kapitałów własnych Banku wyliczonych według PSR i MSSF na dzień 31 grudnia 2005. Numery korekt odpowiadają wyżej opisanym obszarom różnic pomiędzy PSR i MSSF, dane w tys. zł.

Tabela 3

	PSR	Korekta 1	Korekta 2	Korekta 3 *	MSSF
Kapitały netto na 31 grudnia 2005	2 346 317	31 075	-736 243	10 947	1 652 096

* do kalkulacji wartości korekty numer 3 wykorzystano różnicę pomiędzy wartością rezerwy na ryzyko ogólne a IBNR na dzień 31 grudnia 2005

II. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2005**BILANS**

	stan na dzień	Nota	31.12.2005	31.12.2004
AKTYWA				
I. Kasa, operacje z bankiem centralnym	1		510 785	871 835
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym			25 884	9 993
III. Należności od sektora finansowego	2		2 646 800	3 546 406
1. W rachunku bieżącym			87 904	80 927
2. Terminowe			2 558 896	3 465 479
IV. Należności od sektora niefinansowego	3		8 680 109	6 336 432
1. W rachunku bieżącym			1 024 773	852 881
2. Terminowe			7 655 336	5 483 551
V. Należności od sektora budżetowego	4		372 220	409 009
1. W rachunku bieżącym			6 415	4 987
2. Terminowe			365 805	404 022
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	5		331 155	80 651
VII. Dłużne papiery wartościowe	6		8 146 067	6 915 891
VIII. Akcje i udziały w jednostkach zależnych	7, 10		850 409	1 659 836
IX. Akcje i udziały w jednostkach współzależnych	8, 10		0	0
X. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	9, 10		3 682	6 227
XI. Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	11		1 432	12 676
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	12		530 472	536 928
XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	14		30 298	40 626
- wartość firmy			3 946	5 804
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe	16		466 578	534 386
XV. Inne aktywa	17		136 645	53 920
1. Przejęte aktywa - do zbycia			759	757
2. Pozostałe			135 886	53 163
XVI. Rozliczenia międzyokresowe	18		332 487	514 279
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			270 432	230 522
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe			62 055	283 757
AKTYWA RAZEM			23 065 023	21 529 095

PASYWA

I. Zobowiązania wobec banku centralnego		0	1
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	21	1 829 949	1 979 583
1. Bieżące		421 136	312 765
2. Terminowe		1 408 813	1 666 818
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	22	12 291 840	13 329 208
1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:		0	0
a) bieżące		0	0
b) terminowe		0	0
2. Pozostałe, w tym:		12 291 840	13 329 208
a) bieżące		3 333 828	2 528 331
b) terminowe		8 958 012	10 800 877
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	23	1 030 319	874 069
1. Bieżące		656 358	510 810
2. Terminowe		373 961	363 259
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	24	3 472 115	1 446 214
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	25	32 587	275 544
1. Krótkoterminowe		32 587	176 899
2. Długoterminowe		0	98 645
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych		728 672	410 683
VIII. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	26	244 439	131 974
IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	27	369 370	425 847
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów		111 966	101 024
2. Ujemna wartość firmy	28	0	0
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone		257 404	324 823
X. Rezerwy	29	409 911	342 154
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		184 967	117 430
2. Pozostałe rezerwy		224 944	224 724
a) krótkoterminowe		0	0
b) długoterminowe		224 944	224 724
XI. Zobowiązania podporządkowane	30	309 504	326 978
XII. Kapitał zakładowy	32	849 182	849 182
XIII. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0	0
XIV. Akcje własne (wielkość ujemna)	33	0	0
XV. Kapitał zapasowy	34	472 343	508 095
XVI. Kapitał z aktualizacji wyceny	35	58 591	52 341
XVII. Pozostałe kapitały rezerwowe	36	383 265	380 532
XVIII. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych		40 817	-40 854
XIX. Zysk (strata) netto		542 119	237 544
PASYWA RAZEM		23 065 023	21 529 095

Współczynnik wypłacalności	37	10,67%	17,35%
-----------------------------------	----	---------------	---------------

Wartość księgowa		2 346 317	1 986 840
Liczba akcji		849 181 744	849 181 744
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	38	2,76	2,34

Przewidywana liczba akcji		849 181 744	849 181 744
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		2,76	2,34

POZYCJE POZABILANSOWE		31.12.2005	31.12.2004
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe		5 893 164	4 555 197
1. Zobowiązania udzielone:	39	5 171 417	3 422 724
a) finansowe		4 399 152	2 974 234
b) gwarancyjne		772 265	448 490
2. Zobowiązania otrzymane:	39	721 747	1 132 473
a) finansowe		0	0
b) gwarancyjne		721 747	1 132 473
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży		10 683 268	13 024 534
III. Pozostałe pozycje pozabilansowe:		38 367 967	22 775 802
- swapy stóp procentowych i walutowe		27 184 769	21 361 292
- opcje		7 199 938	514 510
- kontrakty FRA		3 600 000	900 000
- inne		383 260	0
POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM		54 944 399	40 355 533

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	za okres	Nota	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12. 2004
I. Przychody z tytułu odsetek		40	1 117 880	839 254
II. Koszty odsetek		41	785 267	678 165
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)			332 613	161 089
IV. Przychody z tytułu prowizji		42	238 364	234 505
V. Koszty z tytułu prowizji			23 105	31 620
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)			215 259	202 885
VII. Przychody z akcji i udziałów, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu		43	374 434	14 584
1. Od jednostek zależnych			372 198	13 655
2. Od jednostek współzależnych			0	0
3. Od jednostek stowarzyszonych			0	207
4. Od innych jednostek			2 236	722
VIII. Wynik na operacjach finansowych		44	-114 933	405 320
IX. Wynik z pozycji wymiany			84 696	71 119
X. Wynik działalności bankowej			892 069	854 997
XI. Pozostałe przychody operacyjne		45	78 392	107 757
XII. Pozostałe koszty operacyjne		46	17 593	31 819
XIII. Koszty działania banku		47	598 672	601 767
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych			84 348	309 110
XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości		48	663 132	909 233
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe			659 584	909 233
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			3 548	0
XVI. Rozwiązanie rezerw i zmniejszenia dotyczące aktualizacji wartości		49	806 836	810 080
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe			802 425	808 580
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			4 411	1 500
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV- XVI)			143 704	-99 153
XVIII. Wynik na działalności operacyjnej			413 552	-79 095
XIX. Wynik na operacjach nadzwyczajnych			0	0
1. Zyski nadzwyczajne		51	0	0
2. Straty nadzwyczajne		52	0	0
XX. Zysk (strata) brutto			413 552	-79 095
XXI. Podatek dochodowy		55	11 600	5 212
1. Część bieżąca			0	13 395
2. Część odroczone			11 600	-8 183
XXII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)		56	0	0
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		57	140 167	321 851
XXIII. Zysk (strata) netto			542 119	237 544

Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)		542 119	237 544
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		849 181 744	849 181 744
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	58	0,64	0,28

Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych		849 181 744	849 181 744
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,64	0,28

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	za okres	01.01.2005- 31.12. 2005	01.01.2004- 31.12.2004
I. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)		1 986 840	1 734 906
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		48 880	-5 103
b) korekty błędów zasadniczych		0	0
I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych		2 035 720	1 729 803
1. Stan kapitału zakładowego na początek okresu		849 182	849 182
1.1. Zmiany stanu kapitału zakładowego		0	0
a) zwiększenia (z tytułu)		0	0
- emisji akcji		0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)		0	0
- umorzenia		0	0
1.2. Stan kapitału zakładowego na koniec okresu		849 182	849 182
2. Stan należnych wpłat na kapitał zakładowy na początek okresu		0	0
2.1. Zmiana stanu należnych wpłat na kapitał zakładowy		0	0
a) zwiększenie		0	0
b) zmniejszenie		0	0
2.2. Stan należnych wpłat na kapitał zakładowy na koniec okresu		0	0
2.3 Akcje własne na początek okresu		0	0
a) zwiększenia (z tytułu)		0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)		0	0
2.4. Akcje własne na koniec okresu		0	0
3. Stan kapitału zapasowego na początek okresu		508 095	542 970
3.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego		-35 752	-34 875
a) zwiększenia (z tytułu)		0	0
-		0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)		35 752	34 875
- pokrycie straty z lat ubiegłych		35 752	34 875
3.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu		472 343	508 095
4. Stan kapitału z aktualizacji wyceny na początek okresu		52 341	32 848
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0	0
b) korekty błędów zasadniczych		0	0
4a. Stan kapitału z aktualizacji wyceny na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		52 341	32 848
4.1. Zmiany stanu kapitału z aktualizacji wyceny		6 250	19 493
a) zwiększenie (z tytułu)		45 801	28 745
- wycena do wartości godziwej		45 801	28 745
b) zmniejszenie (z tytułu)		39 551	9 252
- przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników w wyniku sprzedaży		37 654	4 603
- wyksięgowanie wyceny z kapitałów w związku z zapadalnością papierów wartościowych		430	76
- zmiana netto podatku odroczonego		1 467	4 573
4.2. Stan kapitału z aktualizacji wyceny na koniec okresu		58 591	52 341
5. Stan funduszu ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu		380 532	339 637
5.1. Zmiany stanu funduszu ogólnego ryzyka bankowego		2 733	40 895
a) zwiększenie (z tytułu)		2 733	40 895
- z podziału zysku		2 733	40 895
b) zmniejszenie (z tytułu)		0	0
-		0	0
5.2. Stan funduszu ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu		383 265	380 532

6. Stan innych składników pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych na początek okresu	0	0
6.1. Zmiany stanu innych składników pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
6.2. Stan innych składników pozostałych kapitałów rezerwowych na koniec okresu	0	0
7. Stan niepodzielonego zysku lub niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu	-40 854	-70 626
7.1. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na początek okresu	-40 854	-70 626
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	48 880	-5 103
b) korekty błędów zasadniczych	0	0
7.2. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	8 026	-75 729
7.3. Zmiana zysku niepodzielonego	32 791	34 875
a) zwiększenie (z tytułu)	273 295	75 770
- zysk roku ubiegłego w trakcie zatwierdzania	237 544	40 895
- pokrycie wyniku z lat ubiegłych	35 751	34 875
b) zmniejszenie (z tytułu)	240 504	40 895
- podział zysku - fundusz ogólnego ryzyka	2 733	40 895
- wypłata dywidendy	237 771	0
7.4. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na koniec okresu	40 817	-40 854
7.5. Stan niepodzielonego zysku lub niepokrytej straty z lat ubiegłych na koniec okresu	40 817	-40 854
8. Wynik netto	542 119	237 544
a) zysk netto	542 119	237 544
b) strata netto	0	0
II. Stan kapitału własnego na koniec okresu (BZ)	2 346 317	1 986 840

RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	za okres	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) netto		542 119	237 544
II. Korekty razem:		-1 519	2 378 243
1. Zyski (straty) mniejszości		0	0
2. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		-140 167	-321 851
3. Amortyzacja		84 348	339 375
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		-21 201	-195 693
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-289 251	118 051
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		219 359	787
7. Zmiany stanu rezerw		46 208	-72 763
8. Zmiana stanu zapasów		0	0
9. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych		-465 238	329 115
10. Zmiana stanu należności od sektora finansowego		910 471	-1 748 895
11. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego		-2 322 779	3 089 484
12. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu		-250 504	19 707
13. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych		14 224	171 449
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego		969 048	-1 091 017
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego		-886 670	2 740 380
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		2 025 901	-89 264
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych		-85 298	-710 451
18. Zmiana stanu innych zobowiązań		345 513	47 916
19. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-48 723	-19 938
20. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych		-107 089	-228 149
21. Inne korekty		329	0
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		540 600	2 615 787

B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej		7 809 378	7 668 294
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych		0	0
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych		0	0
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych		175	986
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych		6 478 750	7 640 058
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		8 072	12 124
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0	0
7. Inne wpływy inwestycyjne		1 322 381	15 126
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		7 399 714	10 056 502
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych		0	6
2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych		0	0
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych		0	0
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych		7 098 211	10 023 575
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		18 003	15 342
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0	17 579
7. Inne wydatki inwestycyjne		283 500	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/-II)		409 664	-2 388 208

C. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)		
I. Wpływy z działalności finansowej	24 012	45 687
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	0	0
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego	0	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	22 836	45 687
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	0	0
6. Inne wpływy finansowe	1 176	0
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	1 324 449	196 651
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	793 053	0
2. Spłaty długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	10 932	0
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	178 760	75 299
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	237 771	0
8. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	0	0
9. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
10. Nabycie akcji własnych	0	0
11. Inne wydatki finansowe	103 933	121 352
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/-II)	-1 300 437	-150 964
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A+/-B+/-C)	-350 173	76 615
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	882 017	805 402
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D)	531 844	882 017

Na potrzeby „Rachunku przepływów środków pieniężnych” do środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2005 (dane w tys. zł) zaliczono :

1. Kasa i środki w bankach centralnych	510 785
2. Rachunki bieżące w bankach	21 059
RAZEM	531 844

Dla potrzeb niniejszego sprawozdania przyjęto następującą klasyfikację rodzajów działalności:

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

Zasadnicze różnice pomiędzy zmianami stanu pozycji bilansowych, a zmianami tych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów środków pieniężnych dotyczą:

- zmiany stanu „zobowiązań wobec instytucji finansowych” – z pozycji tej wyodrębniono spłaty zaciągniętych kredytów ujęte odpowiednio w części finansowej oraz odsetki i różnice kursowe związane z tymi zobowiązaniami,
- „aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży” - efekty przeszacowania odnoszone na kapitał z aktualizacji wyceny zostały wyeliminowane.

W pozycji „Inne wpływy inwestycyjne” za rok 2005 zaprezentowano kwotę 948 590 tys. zł z tytułu obniżenia kapitału zakładowego w jednostce zależnej oraz dywidendy otrzymane od podmiotów zależnych w wysokości 371 599 tys. zł. W tym samym okresie jako „inne wydatki inwestycyjne ujęta została płatność wynikająca z transakcji swap zawartej przez Bank z Banco Comercial Portugues szerzej opisaną w punkcie 27 i 29 Dodatkowych Not Objasniających.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

Informację o obciążeniach aktywów przedstawiono w punkcie 6 Dodatkowych not objaśniających.

Nota 1

1.1. KASA, OPERACJE Z BANKIEM CENTRALNYM	31.12.2005	31.12.2004
1. Rachunek bieżący	212 212	630 933
2. Lokaty	0	0
3. Środki pieniężne (gotówka w kasie)	297 657	240 703
4. Odsetki	730	0
5. Inne środki	186	199
Kasa, środki w banku centralnym razem	510 785	871 835

1.2. ŚRODKI PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2005	31.12.2004
a. w walucie polskiej	399 643	819 396
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	111 142	52 439
b1. Jednostka /waluta 1000/USD	6 579	6 903
tys. zł	21 456	20 644
b3. jednostka/waluta 1000./JPY	4 282	2 777
tys. zł	119	81
b4. jednostka/waluta 1000/GBP	3 031	95
tys. zł	17 048	546
b5. Jednostka/waluta 1000/CHF	1 462	758
tys. zł	3 625	2 002
b6. Jednostka/waluta 1000/EUR	15 379	6 584
tys. zł	59 360	26 856
b7. pozostałe waluty (w tys. zł)	9 534	2 310
Środki pieniężne razem	510 785	871 835

Nota 2

2.1. NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	31.12.2005	31.12.2004
1. Należności od banków w tym:	2 347 384	3 155 143
a. rachunki bieżące nostro, przekroczenie rachunków loro	21 059	10 182
b. kredyty i pożyczki	70 013	70 033
c. lokaty	2 255 963	3 074 496
d. skupione wierzytelności	349	432
e. zrealizowane gwarancje i poręczenia	0	0
f. inne należności	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek finansowych w tym:	287 628	566 058
a. kredyty i pożyczki	287 558	550 643
b. skupione wierzytelności	0	15 415
c. zrealizowane gwarancje i poręczenia	0	0
d. bony komercyjne	0	0
e. inne należności	70	0
3. Pozostałe należności od instytucji finansowych	0	30
4. Odsetki:	11 831	56 656
a) niezapadłe	11 811	14 043
b) zapadłe	20	42 613
Należności (brutto) od sektora finansowego razem	2 646 843	3 777 887
7. Rezerwa utworzona na należności zagrożone od sektora finansowego (wielkość ujemna)	-43	-231 481
Należności (netto) od sektora finansowego razem	2 646 800	3 546 406

2.2. NALEŻNOŚCI (BRUTTO) SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	31.12.2005	31.12.2004
1. W rachunku bieżącym	87 904	80 927
2. Należności terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	2 547 108	3 640 304
a) do 1 miesiąca	1 688 493	2 870 084
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	105 533	265 654
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	567 375	176 057
d) powyżej 1 roku do 5 lat	185 665	321 760
e) powyżej 5 lat	0	0
f) dla których termin zapadalności upłynął	42	6 749
3. Odsetki	11 831	56 656
- niezapadłe	11 811	14 043
- zapadłe	20	42 613
Należności (brutto) od sektora finansowego razem	2 646 843	3 777 887

2.3. NALEŻNOŚCI (BRUTTO) SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	31.12.2005	31.12.2004
1. W rachunku bieżącym	87 904	80 927
2. Należności terminowe, o okresie spłaty:	2 547 108	3 640 304
a) do 1 miesiąca	1 600 095	2 646 395
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	126 318	343 654
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	529 824	288 980
d) powyżej 1 roku do 5 lat	259 466	304 473
e) powyżej 5 lat	31 405	56 802
3. Odsetki	11 831	56 656
- niezapadłe	11 811	14 043
- zapadłe	20	42 613
Należności (brutto) od sektora finansowego razem	2 646 843	3 777 887

2.4. NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	31.12.2005	31.12.2004
a. w walucie polskiej	1 411 278	2 482 849
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 235 565	1 295 038
b1. jednostka/waluta1000/USD	263 487	361 469
tys. zł	859 309	1 080 937
b3. jednostka/waluta1000/JPY	61 785	26 262
tys. zł	1 717	766
b4.jednostka/waluta1000/GBP	3 065	423
tys. zł	17 239	2 440
b6. Jednostka/waluta1000/CHF	4 786	8 510
tys. zł	11 864	22 485
b7. Jednostka/waluta1000/EUR	86 742	45 213
tys. zł	334 805	184 425
b4. pozostałe waluty (w tys. zł)	10 631	3 985
Należności (brutto) od sektora finansowego razem	2 646 843	3 777 887

2.5. NALEŻNOŚCI (BRUTTO) SEKTORA FINANSOWEGO	31.12.2005	31.12.2004
1. Należności normalne	2 634 968	3 457 340
2. Należności pod obserwacją	0	75
3. Należności zagrożone, w tym:	44	263 816
- poniżej standardu	1	7
- wątpliwe	1	3
- stracone	42	263 806
3. Odsetki	11 831	56 656
a) niezapadłe	11 811	14 043
b) zapadłe	20	42 613
- od należności normalnych i pod obserwacją	0	1
- od należności zagrożonych	20	42 612
Należności (brutto) od sektora finansowego razem	2 646 843	3 777 887

Spadek salda należności od instytucji finansowych z tytułu kredytów i pożyczek sklasyfikowanych do kategorii stracone, został w głównej mierze spowodowany przez spłaty kredytów (pierwotnie udzielonych przez Bank spółce Prolim S.A.) dokonanej przez BEL Leasing Sp. z o.o. - prawnego następcę spółki Prolim S.A. - w wysokości 233 milionów złotych (zagadnienie to zostało opisane w punkcie 29 Dodatkowych not objaśniających).

Zmniejszenie salda odsetek zapadłych w roku 2005 nastąpiło w rezultacie spłaty kredytów (pierwotnie udzielonych przez Bank spółce Prolim S.A.) wraz z należnymi odsetkami naliczonymi za cały czas finansowania na warunkach rynkowych, dokonanej przez BEL Leasing Sp. z o.o. - prawnego następcę spółki Prolim S.A. (zagadnienie to zostało opisane w punkcie 29 Dodatkowych not objaśniających).

2.6. WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO	31.12.2005	31.12.2004
a) pod obserwacją	0	75
b) zagrożonych	2	32 334
- poniżej standardu	1	7
- wątpliwych	1	1
- straconych	0	32 326
Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności zagrożone od sektora finansowego razem	2	32 409

2.7. STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO	31.12.2005	31.12.2004
a) na należności pod obserwacją	0	0
b) na należności zagrożone	43	231 481
- poniżej standardu	0	0
- wątpliwych	1	1
- straconych	42	231 480
Rezerwy na należności zagrożone od sektora finansowego razem	43	231 481

2.8. ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI ZAGROŻONE OD SEKTORA FINANSOWEGO	01.01.2005-31.12.2005	01.01.2004-31.12.2004
1. Stan rezerw na należności zagrożone od sektora finansowego na początek okresu	231 481	174 935
a) zwiększenia (z tytułu)	8 736	110 123
- rezerwy na należności zagrożone od jednostek finansowych	8 736	110 123
b) wykorzystanie (z tytułu)	0	23 158
- spisanie należności w ciężar rezerw	0	23 158
c) rozwiązanie (z tytułu)	240 174	30 419
- rezerwy na należności od innych jednostek finansowych	240 174	30 424
- różnice kursowe	0	-5
2. Stan rezerw na należności zagrożone od sektora finansowego na koniec okresu	43	231 481
3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora finansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami	43	231 481

W rezultacie spłaty kredytów klasyfikowanych do kategorii stracone (pierwotnie udzielonych przez Bank spółce Prolim S.A.) dokonanej przez BEL Leasing Sp. z o.o. - prawnego następcę spółki Prolim S.A. - Bank rozwiązał rezerwy utworzone na niniejsze zaangażowanie w Prolim S.A. Wartość powyższych rezerw rozwiązanych w rachunek zysków i strat Banku wyniosła 223 miliony złotych. Jednocześnie BEL Leasing Sp. z o.o. utworzył w ciężar rachunku zysków i strat rezerwy na pokrycie ryzyk związanych z aktywami przejętymi w wyniku połączenia z Prolim S.A. - koszty tych rezerw w wyniku stosowania przez Bank wyceny metodą praw własności w odniesieniu do udziałów w podmiotach podporządkowanych (BEL Leasing Sp. z o.o.) obciążyły rachunek zysków i strat Banku w pozycji "Udział w zyskach/stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności". Dodatkowo w wyniku prowadzonych działań windykacyjnych poprzedzających powyższą spłatę Bank rozwiązał w trakcie roku rezerwy na zaangażowanie w Prolim S.A. w wysokości 11 milionów złotych (opisywane zagadnienia zostały szerzej przedstawione w punkcie 29 Dodatkowych not objaśniających).

Suma należności zagrożonych stanowi 3,8% sumy bilansowej.

Nota 3

3.1. NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	31.12.2005	31.12.2004
1. Należności od sektora niefinansowego	8 893 129	6 572 993
a) kredyty i pożyczki	7 960 416	5 365 411
b) skupione wierzytelności	907 448	1 194 758
c) zrealizowane gwarancje i poręczenia	24 951	11 776
d) inne należności	314	1 048
2. Odsetki	144 157	138 434
a) niezapadłe	33 442	36 237
b) zapadłe	110 715	102 197
Należności (brutto) od sektora niefinansowego razem	9 037 286	6 711 427
3. Rezerwa utworzona na należności zagrożone od sektora niefinansowego (wielkość ujemna)	-357 177	-374 995
Należności (netto) od sektora niefinansowego razem	8 680 109	6 336 432

3.2. NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WEDŁUG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	31.12.2005	31.12.2004
1. W rachunku bieżącym	1 024 773	852 881
2. Należności terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	7 868 356	5 720 112
a) do 1 miesiąca	228 410	129 210
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	117 723	118 853
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	586 911	666 006
d) powyżej 1 roku do 5 lat	1 983 528	1 668 307
e) powyżej 5 lat	4 776 697	2 935 122
f) dla których termin zapadalności upłynął	175 087	202 614
3. Odsetki	144 157	138 434
- niezapadłe	33 442	36 237
- zapadłe	110 715	102 197
Należności (brutto) od sektora niefinansowego razem	9 037 286	6 711 427

3.3. NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	31.12.2005	31.12.2004
1. W rachunku bieżącym	1 024 773	852 881
2. Należności terminowe, o okresie spłaty:	7 868 356	5 720 112
a) do 1 miesiąca	240 023	159 503
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	17 892	12 814
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	328 275	298 284
d) powyżej 1 roku do 5 lat	1 914 186	1 815 778
e) powyżej 5 lat	5 367 980	3 433 733
3. Odsetki	144 157	138 434
- niezapadłe	33 442	36 237
- zapadłe	110 715	102 197
Należności (brutto) od sektora niefinansowego razem	9 037 286	6 711 427

3.4. NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WEDŁUG (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	31.12.2005	31.12.2004
a. w walucie polskiej	3 467 562	3 026 919
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	5 569 724	3 684 508
b1. jednostka/waluta1000/USD	238 081	276 635
tys. zł	776 453	827 250
b2. jednostka/waluta1000/JPY	1 653 149	1 273 965
tys. zł	45 941	37 159
b3. Jednostka/waluta1000/GBP	0	0
tys. zł	0	0
b4. jednostka/waluta1000/CHF	1 473 305	673 242
tys. zł	3 652 028	1 778 774
b5. jednostka/waluta1000/EUR	283 760	255 289
tys. zł	1 095 257	1 041 325
b6. pozostałe waluty (w tys. zł)	45	0
Należności od sektora niefinansowego razem	9 037 286	6 711 427

3.5. NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	31.12.2005	31.12.2004
1. Należności normalne	7 496 632	5 035 000
2. Należności pod obserwacją	524 748	571 132
3. Należności zagrożone, w tym:	871 749	966 861
- poniżej standardu	207 843	518 701
- wątpliwe	430 360	108 910
- stracone	233 546	339 250
4. Odsetki :	144 157	138 434
a) niezapadłe	33 442	36 237
b) zapadłe	110 715	102 197
- od należności normalnych i pod obserwacją	1 940	385
- od należności zagrożonych	108 775	101 812
Należności (brutto) od sektora niefinansowego razem	9 037 286	6 711 427

3.6. WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI ZAGROŻONE OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	31.12.2005	31.12.2004
a) normalnych	0	0
b) pod obserwacją	117 807	486 089
c) zagrożonych	283 540	248 542
- poniżej standardu	65 334	113 306
- wątpliwych	180 934	45 372
- straconych	37 272	89 864
Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności zagrożone od sektora niefinansowego razem	401 347	734 631

3.7. STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI ZAGROŻONE OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	31.12.2005	31.12.2004
a) na należności normalne	0	0
b) na należności pod obserwacją	345	2 223
c) na należności zagrożone	356 832	372 772
- poniżej standardu	28 631	89 847
- wątpliwe	131 832	33 539
- stracone	196 369	249 386
Rezerwy na należności zagrożone od sektora niefinansowego razem	357 177	374 995

3.8. ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
1. Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego na początek okresu	374 995	839 634
a) zwiększenia (z tytułu)	584 672	748 120
- z tyt. kredytów i wierzytelności zagrożonych	563 985	685 435
- z tyt. kredytów i wierzytelności normalnych i pod obserwacją	630	1 596
- przeniesione z FORIN (w wyniku zakupu przedsiębiorstwa)	0	57 824
- przeniesienie z rezerw na zobowiązania pozabilansowe	13 198	0
- inne	0	3 265
- różnice z wyceny rezerw w walutach obcych	6 859	0
b) wykorzystanie (z tytułu)	91 331	507 367
- spisanie należności w ciężar rezerw	91 331	507 367
c) rozwiązanie (z tytułu)	511 159	705 392
- z tyt. Kredytów i wierzytelności zagrożonych	508 446	689 863
- z tyt. Kredytów i wierzytelności normalnych i pod obserwacją	2 713	2 704
- różnice z wyceny rezerw w walutach obcych	0	12 825
2. Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu	357 177	374 995
3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami	357 177	374 995

Nota 4

4.1. NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	31.12.2005	31.12.2004
1. Należności od sektora budżetowego	365 988	404 648
a) należności od instytucji rządowych szczebla centralnego	13 366	5 016
- kredyty i pożyczki	13 366	5 002
- skupione wierzytelności	0	14
- inne należności	0	0
b) należności od instytucji samorządowych	352 622	399 632
- kredyty i pożyczki	344 884	399 345
- skupione wierzytelności	7 738	284
- zrealizowane gwarancje i poręczenia	0	3
c) pozostałe należności	0	0
2. Odsetki	7 804	6 621
a) niezapadłe	7 624	6 205
b) zapadłe	180	416
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	373 792	411 269
7. Rezerwa utworzona na należności zagrożone od sektora budżetowego (wielkość ujemna)	-1 572	-2 260
Należności (netto) od sektora budżetowego razem	372 220	409 009

4.2. NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	31.12.2005	31.12.2004
1. W rachunku bieżącym	6 415	4 987
2. Należności terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	359 573	399 661
a) do 1 miesiąca	17 647	11 470
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	82	239
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	19 930	16 700
d) powyżej 1 roku do 5 lat	125 871	114 372
e) powyżej 5 lat	196 013	256 416
f) dla których termin zapadalności upłynął	30	464
3. Odsetki	7 804	6 621
- niezapadłe	7 624	6 205
- zapadłe	180	416
Należności (brutto) od sektora budżetowego razem	373 792	411 269

4.3. NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	31.12.2005	31.12.2004
1. W rachunku bieżącym	6 415	4 987
2. Należności terminowe, o okresie spłaty:	359 573	399 661
a) do 1 miesiąca	20 647	11 342
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 142	506
d) powyżej 1 roku do 5 lat	54 366	62 465
e) powyżej 5 lat	283 418	325 348
3. Odsetki	7 804	6 621
- niezapadłe	7 624	6 205
- zapadłe	180	416
Należności (brutto) od sektora budżetowego razem	373 792	411 269

4.4. NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	31.12.2005	31.12.2004
a. w walucie polskiej	310 149	325 354
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	63 643	85 915
b1. jednostka/waluta1000/USD	0	0
tys. zł	0	0
b2. jednostka/waluta1000/JPY	0	0
tys. zł	0	0
b3. Jednostka/waluta1000/GBP	0	0
tys. zł	0	0
b4.jednostka/waluta1000/CHF	23 997	28 740
tys. zł	59 483	75 933
b6.jednostka/waluta1000/EUR	1 078	2 447
tys. zł	4 160	9 982
b7. pozostałe waluty (w tys. zł)	0	0
Należności od sektora budżetowego razem	373 792	411 269

4.5. NALEŻNOŚCI (BRUTTO) SEKTORA BUDŻETOWEGO	31.12.2005	31.12.2004
1. Należności normalne	350 820	386 837
2. Należności pod obserwacją	304	301
3. Należności zagrożone, w tym:	14 864	17 510
- poniżej standardu	14 831	9 292
- wątpliwe	3	7 813
- stracone	30	405
4. Odsetki :	7 804	6 621
a) niezapadłe	7 624	6 205
b) zapadłe	180	416
- od należności normalnych i pod obserwacją	137	0
- od należności zagrożonych	43	416
Należności (brutto) od sektora budżetowego razem	373 792	411 269

4.6. WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI ZAGROŻONE OD SEKTORA BUDŻETOWEGO	31.12.2005	31.12.2004
a) normalnych	0	0
b) pod obserwacją	434	301
c) zagrożonych	7 172	7 990
- poniżej standardu	7 169	887
- wątpliwych	3	6 741
- straconych	0	362
Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności zagrożone od sektora budżetowego razem	7 606	8 291

4.7. STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI ZAGROŻONE OD SEKTORA BUDŻETOWEGO	31.12.2005	31.12.2004
a) na należności normalne	0	0
b) na należności pod obserwacją	0	0
c) na należności zagrożone	1 572	2 260
- poniżej standardu	1 541	1 681
- wątpliwe	0	536
- stracone	31	43
Rezerwy na należności zagrożone od sektora budżetowego razem	1 572	2 260

4.8. ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI ZAGROŻONE OD SEKTORA BUDŻETOWEGO	01.01.2005-31.12.2005	01.01.2004-31.12.2004
1. Stan rezerw na należności zagrożone od sektora budżetowego na początek okresu	2 260	9 152
a) zwiększenia (z tytułu)	1 153	7 507
- z tyt. kredytów i wierzytelności zagrożonych	1 153	3 002
- przeniesione z FORIN (w wyniku zakupu przedsiębiorstwa)	0	4 505
b) wykorzystanie (z tytułu)	0	4 666
- spisanie należności w ciężar rezerw	0	4 666
c) rozwiązanie (z tytułu)	1 841	9 733
- z tyt. Kredytów i wierzytelności zagrożonych	1 841	9 733
2. Stan rezerw na należności zagrożone od sektora budżetowego na koniec okresu	1 572	2 260
3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami	1 572	2 260

Nota 5

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU ZAKUPIONYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z OTRZYMANYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU	31.12.2005	31.12.2004
a) od sektora finansowego	331 018	80 334
b) od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	0	0
c) odsetki	137	317
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu razem	331 155	80 651

Nota 6

6.1. DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	31.12.2005	31.12.2004
1. Emitowane przez banki centralne, w tym:	1 384 453	843 861
- obligacje wyrażone w walutach obcych	0	0
2. Emitowane przez pozostałe banki, w tym:	248 634	128 245
- wyrażone w walutach obcych	0	0
3. Emitowane przez inne jednostki finansowe, w tym:	16 608	98 011
- wyrażone w walutach obcych	0	0
4. Emitowane przez jednostki niefinansowe, w tym:	163 828	282 180
- wyrażone w walutach obcych	161 160	282 180
5. Emitowane przez budżet państwa, w tym:	6 253 791	5 471 131
- wyrażone w walutach obcych	119 323	16 706
6. Emitowane przez budżety terenowe, w tym:	78 753	92 463
- wyrażone w walutach obcych	0	0
7. Odkupione własne dłużne papiery wartościowe	0	0
Dłużne papiery wartościowe razem	8 146 067	6 915 891

6.2 DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE (WEDŁUG RODZAJU)	31.12.2005	31.12.2004
1. Emitowane przez budżet państwa, w tym:	6 253 791	5 471 131
a) obligacje	6 175 697	4 749 602
b) bony skarbowe	78 094	721 529
c) inne (według rodzaju):	0	0
2. Emitowane przez budżet terenowy, w tym:	78 753	92 463
a) obligacje	78 753	92 463
b) inne (według rodzaju):	0	0
-	0	0
3. Emitowane przez jednostki zależne, w tym:	8 090	0
a) obligacje	8 090	0
b) inne (według rodzaju):	0	0
- bony dłużne komercyjne	0	0
4. Emitowane przez jednostki stowarzyszone, w tym:	0	0
a) obligacje	0	0
b) inne (według rodzaju):	0	0
- bony dłużne komercyjne	0	0
5. Emitowane przez NBP, w tym:	1 384 453	843 861
a) obligacje	167 868	167 142
b) inne (według rodzaju):	1 216 585	676 719
- bony pieniężne	1 216 585	676 719
-	0	0
6. Emitowane przez pozostałe jednostki, w tym:	420 980	508 436
a) obligacje	420 980	508 436
b) inne (według rodzaju):	0	0
-	0	0
Dłużne papiery wartościowe razem	8 146 067	6 915 891

6.3. ZMIANA STANU DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
a) stan na początek okresu	6 915 891	4 836 667
- korekta bilansu otwarcia – zmiana zasad rachunkowości	77 869	0
b) stan na początek okresu po korekcie	6 993 760	4 836 667
c) zwiększenia (z tytułu)	121 647 179	64 038 708
- zakup i naliczenie odsetek i dyskonta	121 645 689	64 014 436
- wycena do wartości godziwej	1 490	24 272
d) zmniejszenia (z tytułu)	120 494 872	61 959 484
- sprzedaż i umorzenie	120 483 831	61 959 484
- wycena do wartości godziwej	11 041	0
e) stan na koniec okresu	8 146 067	6 915 891

Nota 7

7.1. AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	31.12.2005	31.12.2004
a) w bankach	0	0
b) w innych jednostkach finansowych	843 709	1 655 836
c) w jednostkach niefinansowych	6 700	4 000
Akcje i udziały w jednostkach zależnych razem	850 409	1 659 836

7.2. ZMIANA STANU AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
Stan na początek okresu	1 659 836	1 382 022
a) zwiększenia (z tytułu)	139 430	281 767
- nabycie lub objęcie akcji, udziałów	0	6
- udziały i akcje przejęte w wyniku zakupu przedsiębiorstwa FORIN	0	98
- wycena metodą praw własności	136 730	281 663
- rozwiązanie rezerw na trwałą utratę wartości	2 700	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	948 857	3 953
- obniżenia kapitału zakładowego	948 590	3 175
- różnice kursowe	267	778
Stan akcji i udziałów w jednostkach zależnych na koniec okresu	850 409	1 659 836

Spadek wartości akcji w jednostkach zależnych w roku 2005 w głównej mierze został spowodowany obniżeniem kapitału zakładowego w spółce BIG BG Inwestycje S.A. co zostało opisane szerzej w punkcie 29 Dodatkowych Not Objasniających. Główne zdarzenia mające wpływ na wysokość rozpoznanego w roku 2005 efektu wyceny metodą praw własności zostały przedstawione pod notą rachunku zysków i strat dotyczącą udziału Banku w zyskach netto jednostek podporządkowanych objętych wyceną metodą praw własności.

Nota 8

8.1. AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH WSPÓLZALEŻNYCH	31.12.2005	31.12.2004
a) w bankach	0	0
b) w innych jednostkach finansowych	0	0
c) w jednostkach niefinansowych	0	0
Akcje i udziały w jednostkach współzależnych razem	0	0

8.2. ZMIANA STANU AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH WSPÓLZALEŻNYCH	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
Stan na początek okresu	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
Stan akcji i udziałów w jednostkach współzależnych na koniec okresu	0	0

Nota 9

9.1. AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	31.12.2005	31.12.2004
a) w bankach	0	0
b) w innych jednostkach finansowych	1 756	1 427
c) w jednostkach niefinansowych	1 926	4 800
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych razem	3 682	6 227

9.2. ZMIANA STANU AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
Stan na początek okresu	6 227	6 803
a) zwiększenia (z tytułu)	329	1 669
- udziały przejęte w wyniku zakupu przedsiębiorstwa FORIN	0	33
- wycena metodą praw własności	329	136
- rozwiązanie rezerw	0	1 500
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 874	2 245
- sprzedaż akcji, udziałów	0	2 212
- likwidacja spółki	174	0
- odpisy aktualizujące wartość przejęte w wyniku połączenia z FORIN	0	33
- zawiązanie rezerw	2 700	0
Stan akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych na koniec okresu	3 682	6 227

Nota 10

10.1. UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania kapitałowego	zastosowana metoda konsolidacji	data objęcia kontrol / data od której wywierany jest znaczny wpływ	wartość akcji/ udziałów wg ceny nabycia	opisy aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa akcji/ udziałów	procent posiada- nego kapitału akcyjnego/ zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy dominacji
1	Millennium Dom Maklerski S.A.	Warszawa	usługi maklerskie	zależna	wycena metodą praw własności	05.06.1995 r.	16 500	-54 364	70864	100,00	100,00	
2	TBM Sp. z o.o.	Warszawa	operacje finansowe na rynku kapitałowym i usługi doradcze	stowarzyszona	wycena metodą praw własności	22.03.1996 r.	225	-1531	1756	45,00	45,00	
3	Bel Leasing Sp.z o.o.	Warszawa	usługi leasingowe	zależna	wycena metodą praw własności	18.03.1991 r.	25 363	-742 683	768 046	100,00	100,00	
4	BG Leasing S.A.	Gdańsk	usługi leasingowe	zależna	wyłączona z konsolidacji	24.02.1997 r.	900	900	0	74,00	74,00	
5	BESTA Sp.z o.o.	Warszawa	działalność pomocnicza związana z ubezpieczeniami i funduszami emerytalnymi	zależna	wycena metodą praw własności	17.07.1998 r.	50	50	0	100,00	100,00	
6	Lubuskie Fabryki Mebli SA	Świebodziń	wytwarzanie mebli	zależna	wyłączona z konsolidacji	05.12.1997 r.	6700	0	6700	50,00	50,00	.....
7	Pomorskie Hurtowe Centrum Rolno - Spożywcze S.A.	Gdańsk	prowadzenie rynku hurtowego	stowarzyszona	wyłączona z konsolidacji	16.06.1997 r.	8200	6274	1926	38,39	42,92	.....
8	Towarzystwo Handlowe Weiman i S-ka Sp. z o.o.	Łódź	produkcja ceramiki sanitarnej i handel	stowarzyszona	wyłączona z konsolidacji	20.10.1993	0	0	0	40,00	40,00	
9	Reess Trading Sp.z o.o.	Warszawa	operacje finansowe na rynku kapitałowym i usługi doradcze	zależna	wyłączona z konsolidacji	19.05.1996 r.	98	0	98	98,00	98,00	
10	SPC S.A.	Warszawa		stowarzyszona	wyłączona z konsolidacji		33	33	0	33,00	33,00	
11	Forin Sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie innymi podmiotami	zależna	wycena metodą praw własności	25.02.1992 r.	38579	38579	0	100,00	100,00	
12	BBG Finance BV	Rotterdam	finansowane spółek grupy	zależna	metoda pełna	22.11.2001 r.	4701	0	4701	100,00	100,00	

10.2. UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - cd.

	a	m										n			o				p	r	s	t
		nazwa jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:					zysk (strata) netto	zobowiązania jednostki,			należności jednostki,										
			kapitał akcyjny /zakładowy	należne wpłaty na poczet kapitału (wielkość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:	niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych		w tym:	krótkotermini nowe	- długo-terminowe	w tym:	krótkotermini nowe	- długo-terminowe								
1	Millennium Dom Maklerski S.A.	58 467	16 500	0	27 089	14 878	0	14 878	282 889	260 614	22 275	17 625	0	349 070	38 811			nieopłacona przez emitenta wartość akcji/udziałów	otrzymane lub należne dywidendy/udziały w zyskach za ostatni rok obrotowy			
2	TBM Sp.z o.o.	5 199	500	0	2 008	2 691	0	155	0	0	0	0	0	5 821	40							
3	Bel Leasing Sp.z o.o.	735 553	43 400	0	26 305	665 848	10 594	471 451	1 210 794	618 579	592 215	1 719 059	633 149	2 303 277	157 324				371 599			
4	BG Leasing S.A.*																					
5	BESTA Sp.z o.o.	92	50	0	8 462	-8 420	-8 420	0	7	7	0	46	46	0	223	0						
6	Lubuskie Fabryki Mebli S.A.**	16 099	13 400	0	1 053	1 646	0	431	4 625	4 625	0	4 016	4 016	0	20 724	39 313			599			
7	Pomorskie Hurtowe Centrum Rolno - Spożywcze S.A.***	20 633	21 357	0	494	-1 219	-13 486	736	54 744	10 986	43 758	331	331	0	78 529	2 501						
8	Towarzystwo Handlowe Weiman i S-ka Sp. z o.o.****																					
9	Reess Trading Sp.z o.o.	117	100	0	10	6	0	3	0	0	0	1	1	0	117	0						
10	SPC S.A. ****																					
11	Forin Sp. z o.o.	53 409	86 318	0	32 788	-65 697	-66 127	430	224 818	0	224 818	256 056	10 066	300 856	12 715							
12	BBG Finance BV *****	5 286	69	0	4 632	585	0	241	436 157	0	436 157	436 157	0	442 313	0							

* - spółka w upadłości ** - dane za okres 1.01.2005 - 30.11.2005 *** - dane za okres 01.07.2005 - 31.12.2005 **** - spółka nie prowadzi działalności operacyjnej, nie sporządza sprawozdań finansowych ***** - dane na dzień 31.12.2004

Nota 11

11.1. AKCJE I UDZIAŁY W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH	31.12.2005	31.12.2004
a) w podmiotach sektora finansowego	974	12 254
b) w podmiotach sektora niefinansowego	458	422
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach razem	1 432	12 676

11.2. ZMIANA STANU AKCJI I UDZIAŁÓW W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
Stan na początek okresu	12 676	12 714
a) zwiększenia (z tytułu)	1 536	116
- zakup lub objęcie akcji, udziałów	0	34
- udziały przejęte w wyniku zakupu przedsiębiorstwa FORIN	0	82
- rozwiązanie rezerw	1 536	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	12 780	154
- utworzenie rezerwy w koszty	133	0
- sprzedaż akcji i udziałów	12 640	136
- wycena (różnice kursowe)	7	18
Stan akcji i udziałów w pozostałych jednostkach na koniec okresu	1 432	12 676

11.3. AKCJE (UDZIAŁY) W INNYCH JEDNOSTKACH

Lp.	a nazwa (firma) jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	b siedziba	c przedmiot przedsiębiorstwa	d wartość bilansowa akcji (udziałów)	e procent posiadanego kapitału akcyjnego (zakładowego)	f udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	g		h nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów)	i otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
							Kapitał własny*, w tym:	- kapitał zakładowy		
1	Elmor S.A.	Gdańsk	przemysł elektroniczny	86	8,38	8,38	8408	7203	0	0
2	MacQuillan Polska Sp.z o.o.	Warszawa	obsługa ekonomiczna podmiotów gospodarczych	1	10,00	10,00		10	0	0
3	Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	Warszawa	usługi w zakresie rozliczeń międzybankowych	313	5,74	5,74	92502	5445	0	1563
4	Servibanca	Lizbona	przeprowadzanie rozliczeń	29	2,67	2,67		1 084		
5	Centralna Tablica Ofert S.A.	Warszawa	udostępnianie informacji o transakcjach na rynku pozagiełdowym	104	1,55	1,55	6079	10000	0	0
6	Biuro Informacji Kredytowej SA	Warszawa	opracowywanie i sprzedaż raportów w sprawie zobowiązań finansowych	400	2,50	2,50	12236	15550	0	30
7	Giełda Papierów Wartościowych S.A.	Warszawa	obróć akcjami spółek i innymi papierami wartościowymi	20	0,03	0,03		42000	0	0
8	SWIFT	Bruksela	usługi telekomunikacyjne	84	0,02	0,02		4 180	0	0
9	PKB POL-BUILDING S.A.	Toruń	usługi budowlane	4	16,66	16,66			0	0
10	PZL "Krosno" S.A.	Krosno	wytwórnia sprzętu komunikacyjnego	244	9,34	9,34			0	0
11	inne			147						

* - dane na dzień 31.12.2004

Nota 12

12.1. POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE (WEDŁUG RODZAJU)	31.12.2005	31.12.2004
a) jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych i certyfikaty inwestycyjne	3 330	4 249
b) prawa poboru	0	0
c) prawa pochodne	0	0
d) inne (według rodzaju)	527 142	532 679
- aktywa z tytułu wyceny instrumentów finansowych związanych ze stopami procentowymi	141 017	220 401
- aktywa z tytułu wyceny instrumentów finansowych związanych ze stopami procentowymi i kursem walutowym	288 231	178 135
- aktywa z tytułu wyceny instrumentów finansowych związanych z kursem walutowym	97 894	134 143
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe (według rodzaju) razem	530 472	536 928

12.2. ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INNYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH	01.01.2005-31.12.2005	01.01.2004-31.12.2004
Stan na początek okresu	536 928	677 449
a) zwiększenia (z tytułu)	7 745	148 836
- wycena jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	264	249
- nabycie jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	7 481	4 000
- z tytułu wyceny innych instrumentów finansowych	0	144 587
b) zmniejszenia (z tytułu)	14 201	289 357
- sprzedaż/wykup certyfikatów inwestycyjnych	0	289 357
- sprzedaż jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	8 664	0
- z tytułu wyceny innych instrumentów finansowych	5 537	0
Stan na koniec okresu	530 472	536 928

12.3. POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	31.12.2005	31.12.2004
a. w walucie polskiej	527 142	536 928
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3 330	0
b1. jednostka/waluta 1000/EUR	0	0
tys. zł	0	0
b2. jednostka/waluta 1000/USD	1 021	0
tys. zł	3 330	0
b3. jednostka/waluta...../.....	0	0
tys. zł	0	0
b4. pozostałe waluty (w tys. zł)	0	0
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe (według struktury walutowej) razem	530 472	536 928

Nota 13

13.1. AKTYWA FINANSOWE	31.12.2005	31.12.2004
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (nota 13.3)	3 519 586	3 064 134
b) kredyty i pożyczki udzielone przez bank i wierzytelności własne, nieprzeznaczone do obrotu	12 035 109	10 372 309
c) aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności (nota 13.4)	327 270	202 252
d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (nota 13.5)	4 831 115	4 199 109
e) aktywa pieniężne	531 844	882 017
Aktywa finansowe razem	21 244 924	18 719 821

W pozycji "kredyty i pożyczki udzielone przez bank i wierzytelności własne, nieprzeznaczone do obrotu" ujęto:

- dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym
- należności od sektora finansowego z wyłączeniem rachunków bieżących nostro i przekroczeń rachunków loro
- należności od sektora niefinansowego
- należności od sektora budżetowego
- należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu

W pozycji "aktywa pieniężne" ujęto:

- kasa, operacje z bankiem centralnym
- należności od sektora finansowego - rachunki bieżące nostro, przekroczenie rachunków loro

Nota nie zawiera akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych.

13.2. AKTYWA FINANSOWE (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	31.12.2005	31.12.2004
a. w walucie polskiej	14 319 808	13 911 651
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	7 283 908	5 416 906
b1. jednostka/waluta 1000/USD	550 927	680 714
tys. zł	1 796 739	2 035 607
b2. jednostka/waluta 1000/JPY	1 719 216	1 303 003
tys. zł	47 777	38 006
b3. jednostka/waluta 1000/GBP	6 095	518
tys. zł	34 287	2 986
b4. jednostka/waluta 1000/CHF	1 503 550	711 250
tys. zł	3 727 000	1 879 194
b5. jednostka/waluta 1000/EUR	418 079	356 660
tys. zł	1 613 703	1 454 818
b6. pozostałe waluty (w tys. zł)	64 402	6 295
Aktywa finansowe razem	21 603 716	19 328 557

Kredyty i pożyczki udzielone przez bank i wierzytelności własne, nieprzeznaczone do obrotu zaprezentowane są w wartości brutto.

13.3. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WEDŁUG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2005	31.12.2004
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	1 775 859	1 722 694
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość rynkowa	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	1 775 859	1 722 694
- wartość godziwa	1 775 859	1 722 694
- wartość rynkowa	1 775 859	1 722 694
- wartość według cen nabycia	1 758 395	1 689 108
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość rynkowa	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość rynkowa	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość rynkowa	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość rynkowa	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)	1 216 585	808 761
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość rynkowa	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość rynkowa	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	1 216 585	808 761
c1) bony pieniężne NBP (wartość bilansowa)	1 216 585	676 719
- wartość godziwa	1 216 585	676 719
- wartość rynkowa	1 216 585	676 719
- wartość według cen nabycia	1 216 585	676 719
c2) bony skarbowe (wartość bilansowa)	0	127 793
- wartość godziwa	0	127 793
- wartość rynkowa	0	127 793
- wartość według cen nabycia	0	126 498
c3) jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym i certyfikaty inwestycyjne (wartość bilansowa)	0	4 249
- wartość godziwa	0	4 249
- wartość rynkowa	0	4 249
- wartość według cen nabycia	0	4 000

D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	527 142	532 679
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość rynkowa	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość rynkowa	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	527 142	532 679
c1) bony komercyjne	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość rynkowa	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
c2) aktywa z tytułu wyceny instrumentów finansowych (wartość bilansowa)	527 142	532 679
Wartość według cen nabycia razem	2 974 980	2 496 325
Wartość na początek okresu, razem	3 074 056	3 219 665
Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem	531 086	547 913
Wartość bilansowa razem	3 519 586	3 064 134

13.4. AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO UPŁYWU TERMINU ZAPADALNOŚCI (WG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2005	31.12.2004
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	78 636	74 007
a) obligacje (wartość bilansowa):	78 636	74 007
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	74 007	0
- wartość według cen nabycia	69 920	69 920
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0
a) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
....	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)	0	0
a) obligacje restrukturyzacyjne emitowane przez Skarb Państwa (wartość bilansowa):	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
b1) bony pieniężne NBP (wartość bilansowa)	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
b2) jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym i certyfikaty inwestycyjne (wartość bilansowa)	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	248 634	128 245
a) obligacje (wartość bilansowa):	248 634	128 245
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	128 245	112 232
- wartość według cen nabycia	74 750	74 750
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
b1) (wartość bilansowa)	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0
- wartość na początek okresu	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
Wartość według cen nabycia razem	144 670	144 670
Wartość na początek okresu, razem	202 252	112 232
Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem	0	0
Wartość bilansowa razem	327 270	202 252

13.5. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (WEDŁUG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2005	31.12.2004
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	4 321 202	2 952 901
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość rynkowa	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	4 321 202	2 952 901
- wartość godziwa	4 321 202	2 952 901
- wartość rynkowa	4 321 202	2 952 901
- wartość według cen nabycia	4 176 630	2 897 302
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość rynkowa	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość rynkowa	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość rynkowa	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość rynkowa	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
....	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)	418 507	1 043 058
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość rynkowa	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	337 083	449 322
- wartość godziwa	337 083	449 322
- wartość rynkowa	337 083	449 322
- wartość według cen nabycia	331 993	441 520
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	81 424	593 736
c1) bony skarbowe wyodrębnione na pokrycie funduszu ochrony środków gwarantowanych BFG (wartość bilansowa)	34 574	38 853
- wartość godziwa	34 574	38 853
- wartość rynkowa	34 574	38 853
- wartość według cen nabycia	34 575	38 001
c2) pozostałe bony skarbowe (wartość bilansowa)	43 520	554 883
- wartość godziwa	43 520	554 883
- wartość rynkowa	43 520	554 883
- wartość według cen nabycia	43 533	548 902

c3) jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym (wartość bilansowa)	3 330	0
- wartość godziwa	3 330	0
- wartość rynkowa	3 330	0
- wartość według cen nabycia	3 261	0
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	91 406	203 150
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	1 432	12 676
- wartość godziwa	1 432	12 676
- wartość rynkowa	1 432	12 676
- wartość według cen nabycia	1 695	14 476
b) obligacje (wartość bilansowa):	89 974	190 474
- wartość godziwa	89 974	190 474
- wartość rynkowa	89 974	190 474
- wartość według cen nabycia	89 861	173 060
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
c1) (wartość bilansowa)	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość rynkowa	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
c2) (wartość bilansowa)	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość rynkowa	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0
c3) aktywa z tytułu wyceny instrumentów finansowych (wartość bilansowa)	0	0
Wartość według cen nabycia razem	4 681 548	4 113 261
Wartość na początek okresu, razem	4 199 109	2 194 933
Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem	35 020	31 928
Wartość bilansowa razem	4 831 115	4 199 109

Nota 14

14.1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	31.12.2005	31.12.2004
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
b) wartość firmy	3 946	5 804
c) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	26 352	34 822
- oprogramowanie komputerowe	26 053	34 822
d) pozostałe wartości niematerialne i prawne	0	0
e) zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0	0
Wartości niematerialne i prawne razem	30 298	40 626

Na podstawie wniosków z przeprowadzonej analizy okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych Bank dokonał w roku 2004 jednorazowej amortyzacji w wysokości 221 milionów złotych (zdarzenie to zostało opisane w punkcie 27 Dodatkowych Not Objasniających)

14.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2005	31.12.2004
a) własne	30 298	40 626
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:	0	0
-		
-		
Wartości niematerialne i prawne razem	30 298	40 626

14.3. ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne razem
			koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	oprogramowanie komputerowe			
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	26	12 997	367 139	157 022	0	0	380 162
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	5 015	4 715	0	0	5 015
- zakup	0	0	0	0	0	0	0
- przejęcie ze środków w budowie	0	0	712	712	0	0	712
- nakłady na wartości niematerialne i prawne	0	0	4 303	4 003	0	0	4 303
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	498	498	0	0	498
- inne	0	0	498	498	0	0	498
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	26	12 997	371 656	161 239	0	0	384 679
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	26	7 193	332 316	122 200	0	0	339 535
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	1 858	12 988	12 986	0	0	14 846
- odpis bieżący (rachunek wyników)	0	1 858	12 988	12 986	0	0	14 846
- inne	0	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	26	9 051	345 304	135 186	0	0	354 381
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0		0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	3 946	26 352	26 053	0	0	30 298

Nota 15

15.1. WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	31.12.2005	31.12.2004
a) wartość firmy - jednostki zależne	0	0
b) wartość firmy - jednostki współzależne	0	0
c) wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0	0
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	0	0

15.2. Zmiana stanu wartości firmy - jednostki zależne	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
a) wartość firmy brutto na początek okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0
e) odpis wartości firmy na początek okresu	0	0
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	0	0
h) wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

15.3. Zmiana stanu wartości firmy - jednostki współzależne	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
a) wartość firmy brutto na początek okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0
e) odpis wartości firmy na początek okresu	0	0
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	0	0
h) wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

15.4. Zmiana stanu wartości firmy - jednostki stowarzyszone	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
a) wartość firmy brutto na początek okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0
e) odpis wartości firmy na początek okresu	0	0
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	0	0
h) wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

Nota 16

16.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2005	31.12.2004
a) środki trwałe, w tym:	447 244	515 501
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	192 897	192 980
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	196 302	237 137
- urządzenia techniczne i maszyny	40 154	55 020
- środki transportu	7 270	9 032
- inne środki trwałe	10 621	21 332
b) środki trwałe w budowie	19 334	18 885
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowy majątek trwały razem	466 578	534 386

W wyniku podjęcia decyzji o wdrożeniu nowego modelu biznesowego Banku (zagadnienie to zostało przedstawione szerzej w punkcie 29 Dodatkowych Not Objasniających), po przeprowadzeniu szczegółowych analiz, na podstawie obowiązujących przepisów o rachunkowości, Bank rozpoznał w wyniku 2005 roku koszty z tytułu utraty wartości w kwocie 9,9 mln PLN związane z oddziałami przeznaczonymi do zamknięcia. Dodatkowo Bank dokonał zmiany szacunku w zakresie okresu ekonomicznej użyteczności podlegających wymianie pozycji środków trwałych w oddziałach i rozpoznał odpis amortyzacji z tego tytułu w wysokości 10,9 mln PLN.

16.2. ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2005	31.12.2004
a) własne	447 244	515 501
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:	0	0
-		
-		
Środki trwałe bilansowe razem	447 244	515 501

16.3. ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	31.12.2005	31.12.2004
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:	0	0
-	0	0
-		
-		
Środki trwałe pozabilansowe razem	0	0

16.4. ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	194 983	400 691	378 791	19 802	96 927	1 091 194
b) zwiększenia (z tytułu)	0	12 494	7 913	1 942	4 295	26 644
- zakup	0	0	0	0	0	0
- przejęcie ze środków trwałych w budowie	0	12 494	7 913	1 942	4 295	26 644
- inne	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	83	17 416	61 391	2 294	13 346	94 530
- sprzedaż	83	9 583	3 025	1 994	7 056	21 741
- likwidacja	0	292	40 933	0	5 352	46 577
- inne	0	7 541	17 433	300	938	26 212
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	194 900	395 769	325 313	19 450	87 876	1 023 308
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	3	126 447	323 771	10 770	75 595	536 586
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	19 495	-38 612	1 410	1 660	-16 047
- odpis bieżący (rachunek wyników)	0	29 140	22 167	3 302	14 892	69 501
- zmniejszenie z tytułu sprzedaży	0	-4 479	-2 605	-1 748	-7 026	-15 858
- zmniejszenie z tytułu likwidacji	0	-192	-40 756	0	-5 291	-46 239
- zmniejszenie z tytułu likwidacji oddziału	0	-4 974	-99	0	-10	-5 083
- inne	0	0	-17 319	-144	-905	-18 368
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	3	145 942	285 159	12 180	77 255	520 539
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	2 000	37 107	0	0	0	39 107
- zwiększenie	54	19 830	0	0	0	19 884
- zmniejszenie	54	3 412	0	0	0	3 466
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	2 000	53 525	0	0	0	55 525
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	192 897	196 302	40 154	7 270	10 621	447 244

Nota 17

17.1. INNE AKTYWA	31.12.2005	31.12.2004
1. Przejęte aktywa do zbycia	759	757
2. Pozostałe, w tym:	135 886	53 163
- konta rozliczeniowe	376	9 562
- dopłaty do kapitału z podmiotach zależnych	20 025	20 025
- należności od ZUS, budżetu i innych jednostek publiczno-prawnych	92 020	6 043
- dłużnicy różni	23 464	17 533
Inne aktywa razem netto	136 645	53 920

17.2. PRZEJĘTE AKTYWA DO ZBYCIA	31.12.2005	31.12.2004
1. Środki trwale w budowie	0	0
2. Nieruchomości	757	757
3. Inne	2	0
Przejęte aktywa do - zbycia razem	759	757

17.3. ZMIANA STANU PRZEJĘTYCH AKTYWÓW DO ZBYCIA	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
1. Stan na początek okresu	757	3 228
2. Zwiększenia w okresie (z tytułu)	809	4 618
- przejęcia	747	4 618
- rozwiązanie rezerwy	62	0
3. Zmniejszenia w okresie (z tytułu)	807	7 089
- sprzedaż	805	4 927
- przeniesienie na środki trwale	0	0
- przekazanie aportem	0	0
- spisanie w ciężar kosztów	2	1 365
- utworzenie rezerwy	0	797
4. Stan na koniec okresu	759	757

Nota 18

18.1. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2005	31.12.2004
a) długoterminowe	323 076	506 240
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	270 432	230 522
- odsetki od zaciągniętych kredytów zapłacone z góry	0	255 912
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	52 644	19 806
b) krótkoterminowe, w tym:	9 411	8 039
- inne koszty płacone z góry	7 496	7 976
- koszty do rozliczenia	798	0
- przychody do otrzymania	1 117	63
Rozliczenia międzyokresowe razem	332 487	514 279

Brak pozycji rozliczeń międzyokresowych z tytułu odsetek zapłaconych z góry od kredytów na dzień 31 grudnia 2005 r. (spadek salda o 255 912 tys. zł.) wynika z zastosowania rozliczenia metodą stopy efektywnej w stosunku do istotnej umowy kredytowej. Zagadnienie to zostało przedstawione w punkcie 11.2 ("Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego") Wstępu do niniejszego sprawozdania.

18.2. ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01.2005-31.12.2005	01.01.2004-31.12.2004
1. Stan aktywów na początek okresu	230 522	238 741
- korekta bilansu otwarcia w wyniku zmiany zasad rachunkowości	7 537	1 197
- korekta bilansu otwarcia z tytułu eliminacji transakcji wewnątrz grupowej w wyniku przejęcia przedsiębiorstwa FORIN	0	4 799
1a. Stan aktywów na początek okresu po uwzględnieniu korekty bilansu otwarcia, w tym:	238 059	244 737
a) odniesionych na wynik finansowy	238 059	244 737
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	114 742	76 018
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	68 526	76 018
- naliczonych odsetek do zapłacenia	0	4 311
- wyceny instrumentów finansowych / pochodnych	5 670	22 724
- różnic kursowych ujemnych z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	5 730	8 478
- naliczonych odsetek od instrumentów pochodnych	28 159	0
- przychodów pobranych z góry	6 338	0
- różnicy między amortyzacją bilansową a podatkową	0	19 759
- odsetek skapitalizowanych	0	6 325
- utraty wartości majątku trwałego	2 430	7 840
- RMK biernych	9 775	4 157
- otrzymanych prowizji rozliczanych według efektywnej stopy procentowej	7 227	0
- inne	3 197	2 424
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	46 216	0
- strata z roku 2005	46 216	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
3. Zmniejszenia	82 369	90 233
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	82 369	23 856
- rozliczenie odsetek od depozytów oraz obligacji własnych	6 230	0
- rozliczenia przychodów pobranych z góry	1 693	960
- kosztów operacji instrumentami pochodnymi	12 452	0
- zmniejszenia się rezerw celowych	42 758	20 849
- realizacji ujemnych różnic kursowych	0	1 562
- odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (koszty restrukturyzacji)	0	485
- rozliczenie różnicy pomiędzy amortyzacją bilansową i podatkową	10 001	0
- rozliczenia prowizji według efektywnej stopy procentowej	3 342	0
- nieujętej różnicy przejściowej poprzedniego okresu - ostateczna deklaracja CIT	4 536	0
- pozostałe	1 357	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	66 377
- strata z roku 2001	0	40 091
- strata z roku 2003	0	26 286
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0

4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	270 432	230 522
a) odniesionych na wynik finansowy	270 432	230 522
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

18.3. POZOSTAŁE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2005	31.12.2004
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	60 938	283 694
- odsetki od zaciągniętych kredytów zapłacone z góry	0	255 912
- inne koszty płacone z góry	60 140	27 782
- koszty do rozliczenia	798	0
b) inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	1 117	63
- przychody do otrzymania	1 117	63
- inne	0	0
Rozliczenia międzyokresowe razem	62 055	283 757

Nota 19**UDZIELONE POŻYCZKI PODPORZĄDKOWANE**

1.	2.		3.	4.
Nazwa jednostki	Wartość pożyczki		Warunki oprocentowania	Termin wymagalności
	waluta	tys. zł.		
DOM MAKLERSKI BIG BG	PLN	2000	zmienne - WIBOR 3M + 50 pkt. bazowych	18.09.2008
DOM MAKLERSKI BIG BG	PLN	20250	zmienne - śr. rent. bonów skarb. 13 tyg.	01.05.2007

Nota 20

Łączna kwota odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości ujętych / odwróconych nie jest istotna w odniesieniu do wyniku finansowego netto okresu sprawozdawczego za wyjątkiem zagadnienia dotyczącego rozwiązania rezerw na należności od sektora finansowego, które zostało szerzej opisane pod notą zmian stanu rezerw na należności zagrożone od sektora finansowego

Nota 21

21.1. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	31.12.2005	31.12.2004
1. Zobowiązania wobec monetarnych instytucji finansowych: w tym	1 063 911	1 480 905
a. rachunki bieżące	46 996	9 074
b. depozyty terminowe i zablokowane	768 229	126 426
c. kredyty i pożyczki otrzymane	248 627	1 345 405
d. inne zobowiązania	59	0
2. Zobowiązania wobec instytucji ubezpieczeniowych w tym:	342 311	45 699
a. rachunki bieżące	36 333	38 306
b. depozyty terminowe i zablokowane	305 972	4 508
c. pożyczki otrzymane	0	0
d. inne zobowiązania	6	2 885
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek finansowych w tym:	416 917	441 208
a. rachunki bieżące	337 807	262 500
b. depozyty terminowe i zablokowane	54 757	165 593
c. pożyczki otrzymane	0	10 932
d. inne zobowiązania	24 353	2 183
4. Odsetki	6 810	11 771
Zobowiązania wobec sektora finansowego razem	1 829 949	1 979 583

Zmniejszenie stanu zobowiązań wobec banków z tytułu kredytów i pożyczek o kwotę 301 milionów złotych (w nocie prezentującej terminy wymagalności zdarzenie to dotyczyło przedziału od 10 do 20 lat) wynika z wdrożenia metodologii efektywnej stopy procentowej w odniesieniu do istotnej umowy kredytowej co zostało szerzej opisane w punkcie 11.2 ("Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego") Wstępu do niniejszego sprawozdania.

Dodatkowo Bank w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r. dokonał spłat zaciągniętych od innych banków kredytów, w wysokości 793 milionów złotych

21.2. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	31.12.2005	31.12.2004
1. Zobowiązania bieżące	421 136	312 765
2. Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	1 402 003	1 655 047
a) do 1 miesiąca	649 505	247 813
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	220 940	50 688
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	282 931	209
d) powyżej 1 roku do 5 lat	0	795 405
e) powyżej 5 lat do 10 lat	248 627	10 932
f) powyżej 10 lat do 20 lat	0	550 000
g) powyżej 20 lat	0	0
h) dla których termin wymagalności upłynął	0	0
3. Odsetki	6 810	11 771
Zobowiązania wobec sektora finansowego razem	1 829 949	1 979 583

21.3. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	31.12.2005	31.12.2004
1. Zobowiązania bieżące	421 136	312 765
2. Zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	1 402 003	1 655 047
a) do 1 miesiąca	579 254	126 590
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	87 423	141 687
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	486 699	30 425
d) powyżej 1 roku do 5 lat	0	795 413
e) powyżej 5 lat do 10 lat	0	10 932
f) powyżej 10 lat do 20 lat	248 627	550 000
g) powyżej 20 lat	0	0
h) dla których termin wymagalności upłynął	0	0
3. Odsetki	6 810	11 771
Zobowiązania wobec sektora finansowego razem	1 829 949	1 979 583

21.4. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	31.12.2005	31.12.2004
a. w walucie polskiej	1 683 734	1 117 026
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	146 215	862 557
b1. jednostka/waluta1000/USD.	23 086	619
tys. zł	75 289	1 852
b2. jednostka/waluta1000/JPY.	6 189	0
tys. zł	172	0
b3. jednostka/waluta1000/GBP.	52	700
tys. zł	290	4 040
b4. jednostka/waluta1000/CHF.	13 145	4 300
tys. zł	32 584	11 362
b5. jednostka/waluta1000/EUR.	9 814	207 233
tys. zł	37 880	845 303
b6. pozostałe waluty (w tys. zł)	0	0
Zobowiązania wobec sektora finansowego razem	1 829 949	1 979 583

Nota 22

22.1 ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	31.12.2005	31.12.2004
1. Depozyty bieżące	3 306 393	2 526 538
2. Depozyty terminowe	8 665 436	10 494 237
3. Kredyty i pożyczki otrzymane	0	0
4. Weksle własne	0	0
5. Własna emisja papierów wartościowych	0	0
6. Inne zobowiązania	256 237	231 898
7. Odsetki	63 774	76 535
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego razem	12 291 840	13 329 208

22.2. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIWE (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	31.12.2005	31.12.2004
1. Zobowiązania bieżące	0	0
2. Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	0	0
a) do 1 miesiąca	0	0
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	0	0
d) powyżej 1 roku do 5 lat	0	0
e) powyżej 5 lat do 10 lat	0	0
f) powyżej 10 lat do 20 lat	0	0
g) powyżej 20 lat	0	0
f) dla których termin wymagalności upłynął	0	0
3. Odsetki	0	0
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - lokaty oszczędnościowe razem	0	0

22.3. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIWE (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	31.12.2005	31.12.2004
1. Zobowiązania bieżące	0	0
2. Zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	0	0
a) do 1 miesiąca	0	0
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	0	0
d) powyżej 1 roku do 5 lat	0	0
e) powyżej 5 lat do 10 lat	0	0
f) powyżej 10 lat do 20 lat	0	0
g) powyżej 20 lat	0	0
f) dla których termin wymagalności upłynął	0	0
3. Odsetki	0	0
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - lokaty oszczędnościowe razem	0	0

22.4. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	31.12.2005	31.12.2004
1. Zobowiązania bieżące	3 333 828	2 528 331
2. Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	8 894 238	10 724 342
a) do 1 miesiąca	4 210 794	5 346 496
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 558 767	1 518 066
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 189 642	3 287 557
d) powyżej 1 roku do 5 lat	877 899	506 350
e) powyżej 5 lat do 10 lat	57 129	65 580
f) powyżej 10 lat do 20 lat	7	0
g) powyżej 20 lat	0	293
h) dla których termin wymagalności upłynął	0	0
3. Odsetki	63 774	76 535
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - pozostałe razem	12 291 840	13 329 208

22.5. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	31.12.2005	31.12.2004
1. Zobowiązania bieżące	3 333 828	2 528 331
2. Zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	8 894 238	10 724 342
a) do 1 miesiąca	2 683 561	3 912 759
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 335 040	2 262 267
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 375 602	3 400 844
d) powyżej 1 roku do 5 lat	1 434 279	1 072 059
e) powyżej 5 lat do 10 lat	65 749	76 120
f) powyżej 10 lat do 20 lat	7	0
g) powyżej 20 lat	0	293
h) dla których termin wymagalności upłynął	0	0
3. Odsetki	63 774	76 535
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - pozostałe razem	12 291 840	13 329 208

22.6. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	31.12.2005	31.12.2004
a. w walucie polskiej	10 689 308	11 883 427
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 602 532	1 445 781
b1. jednostka/waluta1000/USD	273 220	282 152
tys. zł	891 054	843 746
b2. jednostka/waluta1000/JPY.	0	0
tys. zł	0	0
b3. jednostka/waluta1000/GBP.	4 106	1 045
tys. zł	23 099	6 028
b4. jednostka/waluta1000/CHF.	2 778	1 184
tys. zł	6 886	3 128
b5. jednostka/waluta1000/EUR.	175 294	144 806
tys. zł	676 601	590 663
b6. pozostałe waluty (w tys. zł)	4 892	2 216
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego razem	12 291 840	13 329 208

Nota 23

23.1. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	31.12.2005	31.12.2004
1. Depozyty bieżące	656 270	509 890
2. Depozyty terminowe	372 786	359 699
3. Kredyty i pożyczki otrzymane	0	0
4. Weksle własne	0	0
5. Własna emisja papierów wartościowych	0	0
6. Inne zobowiązania	600	3 557
7. Odsetki	663	923
Zobowiązania wobec sektora budżetowego razem	1 030 319	874 069

23.2. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIWE (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	31.12.2005	31.12.2004
1. Zobowiązania bieżące	0	0
2. Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	0	0
a) do 1 miesiąca	0	0
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	0	0
d) powyżej 1 roku do 5 lat	0	0
e) powyżej 5 lat do 10 lat	0	0
f) dla których termin wymagalności upłynął	0	0
3. Odsetki	0	0
Zobowiązania wobec sektora budżetowego - lokaty oszczędnościowe razem	0	0

23.3. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIWE (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	31.12.2005	31.12.2004
1. Zobowiązania bieżące	0	0
2. Zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	0	0
a) do 1 miesiąca	0	0
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	0	0
d) powyżej 1 roku do 5 lat	0	0
e) powyżej 5 lat do 10 lat	0	0
f) powyżej 10 lat do 20 lat	0	0
g) powyżej 20 lat	0	0
h) dla których termin wymagalności upłynął	0	0
3. Odsetki	0	0
Zobowiązania wobec sektora budżetowego - lokaty oszczędnościowe razem	0	0

23.4. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	31.12.2005	31.12.2004
1. Zobowiązania bieżące	656 358	510 810
2. Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	373 298	362 336
a) do 1 miesiąca	287 595	336 036
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	72 311	23 553
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	13 386	2 734
d) powyżej 1 roku do 5 lat	6	13
e) powyżej 5 lat do 10 lat	0	0
f) powyżej 10 lat do 20 lat	0	0
g) powyżej 20 lat	0	0
h) dla których termin wymagalności upłynął	0	0
3. Odsetki	663	923
Zobowiązania wobec sektora budżetowego - pozostałe razem	1 030 319	874 069

23.5. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	31.12.2005	31.12.2004
1. Zobowiązania bieżące	656 358	510 810
2. Zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	373 298	362 336
a) do 1 miesiąca	239 220	286 000
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	116 865	55 853
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	17 194	20 330
d) powyżej 1 roku do 5 lat	19	153
e) powyżej 5 lat do 10 lat	0	0
f) powyżej 10 lat do 20 lat	0	0
g) powyżej 20 lat	0	0
h) dla których termin wymagalności upłynął	0	0
3. Odsetki	663	923
Zobowiązania wobec sektora budżetowego - pozostałe razem	1 030 319	874 069

23.6. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	31.12.2005	31.12.2004
a. w walucie polskiej	988 041	824 622
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	42 278	49 447
b1. jednostka/waluta1000/USD	3 224	3 319
tys. zł	10 516	9 924
b2. jednostka/waluta1000/JPY.	0	0
tys. zł	0	0
b3. jednostka/waluta1000/GBP.	4	4
tys. zł	20	21
b4. jednostka/waluta1000/CHF.	0	0
tys. zł	1	1
b5. jednostka/waluta1000/EUR.	8 223	9 684
tys. zł	31 741	39 501
b6. pozostałe waluty (w tys. zł)	0	0
Zobowiązania wobec sektora budżetowego razem	1 030 319	874 069

Nota 24

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU SPRZEDANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z UDZIELONYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU	31.12.2005	31.12.2004
a) wobec sektora finansowego	2 027 895	1 247 521
b) wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	1 441 738	191 049
c) odsetki	2 482	7 644
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu razem	3 472 115	1 446 214

Nota 25

25.1. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	31.12.2005	31.12.2004
1. Obligacji	8 909	225 224
2. Certyfikatów	0	0
3. Pozostałych (z tytułu)	22 836	45 687
- weksel	22 836	45 687
-	0	0
3. Odsetki	842	4 633
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych razem	32 587	275 544

25.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	31.12.2005	31.12.2004
1. Krótkoterminowe	32 587	176 899
2. Długoterminowe	0	98 645
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych razem	32 587	275 544

25.3. ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU EMISJI WŁASNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
Stan na początek okresu	275 544	982 660
a) zwiększenia (z tytułu)	28 726	72 179
- zakup weksla przez NBP	22 836	45 687
- naliczenie odsetek	5 683	26 492
- rozliczenie dyskonta	207	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	271 683	779 295
- wykup obligacji od NBP	0	10 000
- wykup obligacji	214 987	656 770
- wykup weksla od NBP	45 687	65 299
- różnice kursowe	1 545	21 055
- rozliczenie dyskonta	0	387
- spłata odsetek	9 464	25 784
Stan na koniec okresu	32 587	275 544

W powyższej tabeli w pozycji zmniejszenia stanu zobowiązań z tytułu emisji własnych papierów wartościowych ujęty został efekt wykupu przez Bank od podmiotu zależnego 33 obligacji własnych za kwotę 133 073 tys. zł. (zdarzenie to zostało szerzej opisane w punkcie 29 Dodatkowych Not Objasniających).

Zgodnie z porozumieniem z NBP dotyczącym restrukturyzacji przejętego przez Bank Millennium w roku 1995 Łódzkiego Banku Rozwoju S.A., weksel własny będzie rolowany w okresach rocznych do 2006 r.

Informację o zobowiązaniach zabezpieczonych na aktywach przedstawiono w punkcie 6 Dodatkowych not objaśniających.

25.4. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

a	b	c	d	e	f	g
dłużne papiery wartościowe wg rodzaju	wartość nominalna	warunki oprocentowania	termin wykupu	gwarancje / zabezpieczenia	dodatkowe prawa	Rynek notowań
weksel restrukturyzacyjny	22 836	1%	04.11.2006			nie notowane
II Program emisji	6 875	4,460%	10.11.2006			CeTO
II Program emisji	2 032	4,460%	08.12.2006			CeTO

Nota 26

FUNDUSZE SPECJALNE I INNE ZOBOWIĄZANIA	31.12.2005	31.12.2004
1. Fundusze specjalne (z tytułu)	24 059	25 257
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	24 059	25 257
- inne fundusze specjalne	0	0
2. Inne zobowiązania (z tytułu)	220 380	106 717
- rozliczenia międzybankowe	134 192	20 319
- rozliczenia międzyoddziałowe	269	269
- zobowiązania publiczno-prawne	12 165	4 410
- wierzyciele różni	73 754	81 719
Fundusze specjalne i inne zobowiązania razem	244 439	131 974

Nota 27

27.1. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW	31.12.2005	31.12.2004
a) krótkoterminowe, w tym:	102 457	92 091
- koszty do zapłacenia - premie, wynagrodzenia	30 068	31 732
- koszty do zapłacenia - niewykorzystane urlopy	12 148	12 384
- koszty do zapłacenia - pozostałe	60 241	47 975
b) długoterminowe, w tym:	9 509	8 933
- koszty do zapłacenia - odprawy emerytalne	4 972	4 028
- koszty do zapłacenia - pozostałe	4 537	4 905
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem	111 966	101 024

27.2. POZOSTAŁE PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW ORAZ ZASTRZEŻONE	31.12.2005	31.12.2004
a) krótkoterminowe, w tym:	52 516	56 064
- przychody zastrzeżone	0	0
b) długoterminowe, w tym:	204 888	268 759
- przychody zastrzeżone	185 223	231 866
Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone, razem	257 404	324 823

Na spadek salda przychodów zastrzeżonych w roku 2005 w największym stopniu wpłynęły: spłata odsetek od kredytów klasyfikowanych do kategorii stracone (pierwotnie udzielonych przez Bank spółce Prolim S.A.) dokonana przez BEL Leasing Sp. z o.o. - prawnego następcę spółki Prolim S.A. (zagadnienie to zostało szerzej przedstawione w punkcie 29 Dodatkowych Not Objasniających), oraz spisanie części należności straconych wraz z odsetkami w ciężar utworzonych rezerw zgodnie z zasadami rachunkowości przedstawionymi we Wstępie do niniejszego sprawozdania.

Nota 28

28.1. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	31.12.2005	31.12.2004
a) ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0	0
b) ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0	0
c) ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0	0
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	0	0

28.2. Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	0	0
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0	0
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

28.3. Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	0	0
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0	0
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

28.4. Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	0	0
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0	0
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

Nota 29

29.1. ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01.2005-31.12.2005	01.01.2004-31.12.2004
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	117 430	140 603
- korekta bilansu otwarciu w wyniku zmiany zasad rachunkowości	19 357	0
1a. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu po uwzględnieniu korekty bilansu otwarcia, w tym:	136 787	140 603
a) odniesionej na wynik finansowy	131 774	140 163
b) odniesionej na kapitał własny	5 013	440
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	57 557	23 075
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	56 092	18 502
- wyceny instrumentów finansowych	4 675	3 852
- kosztów płaconych z góry	0	0
- naliczonych odsetek do otrzymania od należności, papierów wartościowych i innych	35 435	9 762
- prowizji rozliczanych według efektywnej stopy procentowej	15 982	0
- odsetek od depozytów strukturalnych	0	169
- zapłaconego odszkodowania od sprzedanego portfela PTF	0	3 717
- inne	0	1 002
- wyceny papierów wartościowych	0	0
- naliczonych odsetek	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 465	4 573
- wyceny aktywów finansowych	1 465	4 573
3. Zmniejszenia	9 377	46 248
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	9 377	46 248
- rozliczenie kosztów płaconych z góry	405	0
- realizacji przychodów z papierów wartościowych odsetek od kredytów oraz instrumentów pochodnych	3 330	4 592
- rozliczenie dopłat do operacji CIRS	3 560	27 840
- ulgi inwestycyjne	0	307
- realizacji odsetek od operacji na instrumentach finansowych / pochodnych	0	2 317
- różnicy między amortyzacją bilansową a podatkową	0	10 640
- rozliczenia kosztów stanowiących koszt podatkowy w dacie poniesienia	1 090	552
- pozostałe	992	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
- wyceny papierów wartościowych	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	184 967	117 430
a) odniesionych na wynik finansowy	178 489	112 417
b) odniesionych na kapitał własny	6 478	5 013
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

29.2. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2005	31.12.2004
a. w walucie polskiej	184 967	117 430
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
b1. jednostka/waluta...../.....		
tys. zł		
...		
pozostałe waluty (w tys. zł)		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	184 967	117 430

29.3. POZOSTAŁE REZERWY (WG TYTUŁÓW), W TYM:	31.12.2005	31.12.2004
- zobowiązania pozabilansowe	15 647	32 530
- rezerwa na ryzyko ogólne	185 591	166 891
- rezerwa z tytułu wyceny udziałów metodą praw własności	23 706	25 303
- inne	0	0
Pozostałe rezerwy razem	224 944	224 724

29.4. POZOSTAŁE REZERWY	31.12.2005	31.12.2004
a) krótkoterminowe (wg tytułów):	0	0
- inne	0	0
b) długoterminowe (wg tytułów):	224 944	224 724
- pozabilansowe zobowiązania warunkowe	15 647	32 530
- rezerwa na ryzyko ogólne	185 591	166 891
- rezerwa z tytułu wyceny udziałów metodą praw własności	23 706	25 303
- inne	0	0
Pozostałe rezerwy razem	224 944	224 724

29.5. POZOSTAŁE REZERWY (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	31.12.2005	31.12.2004
a. w walucie polskiej	214 495	224 724
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	10 449	0
b1. jednostka/waluta1000/USD	0	0
tys. zł	0	0
b3. jednostka/waluta1000/JPY.	0	0
tys. zł	0	0
b4. jednostka/waluta1000/GBP.	0	0
tys. zł	0	0
b6. jednostka/waluta1000/CHF.	9	0
tys. zł	22	0
b7. jednostka/waluta1000/EUR.	2 701	0
tys. zł	10 427	0
b4. pozostałe waluty (w tys. zł)	0	0
Pozostałe rezerwy razem	224 944	224 724

29.6.ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
Stan rezerw na początek okresu	0	2 552
- rezerwa restrukturyzacyjna	0	2 552
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
b) wykorzystanie (z tytułu)	0	2 552
- rezerwy restrukturyzacyjnej	0	2 552
c) rozwiązanie (z tytułu)	0	0
-	0	0
Stan rezerw na koniec okresu razem	0	0

29.7.ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
Stan rezerw na początek okresu	224 724	267 190
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	32 530	29 432
- rezerwa na ryzyko ogólne	166 891	171 691
- rezerwa na przyszłe zobowiązania - wycena metodą praw własności	25 303	66 067
a) zwiększenia (z tytułu)	63 014	72 854
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	44 297	25 954
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe, różnice kursowe	17	0
- utworzenie rezerwy na ryzyko ogólne	18 700	46 900
b) wykorzystanie (z tytułu)	13 198	0
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	13 198	0
c) rozwiązanie (z tytułu)	49 596	115 320
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	47 999	22 856
- rezerwa na ryzyko ogólne	0	51 700
- wycena udziałów metodą praw własności	1 597	40 764
Stan rezerw na koniec okresu razem	224 944	224 724
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	15 647	32 530
- rezerwa na ryzyko ogólne	185 591	166 891
- rezerwa na przyszłe zobowiązania - wycena metodą praw własności	23 706	25 303

Nota 30

30. ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ PODPORZĄDKOWANYCH	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
Stan na początek okresu	326 978	378 162
a) zwiększenia (z tytułu)	12 150	13 491
- naliczenie odsetek	12 150	13 491
b) zmniejszenia (z tytułu)	29 624	64 675
- spłata odsetek	12 053	13 635
- różnice kursowe	17 571	51 040
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	309 504	326 978

Decyzją numer 242/01 z dnia 11 grudnia 2001 Komisji Nadzoru Bankowego Bank otrzymał zgodę na zaliczenie do funduszy uzupełniających środków pieniężnych, w kwocie 275 milionów zł, pochodzących ze sprzedaży obligacji wyemitowanych przez Bank i nabytych przez spółkę zależną od Banku BBG Finance B.V. z siedzibą w Holandii (zagadnienie to zostało szerzej opisane w punkcie 27 Dodatkowych Not Objasniających).

Nota 31**31. ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE**

1.	2.		3.	4.	5.	6.
Nazwa podmiotu	Wartość pożyczki		Warunki oprocentowania	Termin wymagalności	Stan zobowiązań podporządkowanych	Odsetki
	waluta	tys. zł.				
BBG FINANCE B.V.	EUR	308 784	zmienne, 31.12.2005 - 4,199%	12.12.2011	309 504	720
	Razem:	308 784			309 504	720

Nota 32

KAPITAŁ AKCYJNY				Wartość nominalna jednej akcji = 1 zł.			
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii / emisji	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy
A	imiennie założycielskie*	x2 co do głosu	106850	106850	gotówka	30.06.1989	30.06.1989
B1	imiennie zwykłe*		150000	150000	gotówka	13.06.1990	01.01.1990
B2	imiennie zwykłe*		150000	150000	gotówka	13.12.1990	01.01.1990
C	na okaziciela zwykłe		4693150	4693150	gotówka	17.05.1991	01.01.1991
D1	na okaziciela zwykłe		1700002	1700002	gotówka	31.12.1991	01.01.1992
D2	na okaziciela zwykłe		2611366	2611366	gotówka	31.01.1992	01.01.1992
D3	na okaziciela zwykłe		1001500	1001500	gotówka	10.03.1992	01.01.1992
E	na okaziciela zwykłe		6000000	6000000	gotówka	28.05.1993	01.01.1992
F	na okaziciela zwykłe		9372721	9372721	gotówka	10.12.1993	01.01.1993
G	na okaziciela zwykłe		8000000	8000000	gotówka	30.05.1994	01.10.1993
H	na okaziciela zwykłe		7082129	7082129	gotówka	24.10.1994	01.10.1994
Podwyższenie wart. nominalnej akcji z 1 do 4 PLN				122603154	kapitał zapasowy	24.11.1994	
Split akcji w stosunku 1:4			122603154			5.12.1994	
I	na okaziciela zwykłe		65000000	65000000	gotówka	12.08.1997	01.10.1996
J	na okaziciela zwykłe		196120000	196120000	kapitały Banku Gdańskiego S.A.	12.09.1997	01.10.1996
K	na okaziciela zwykłe		424590872	424590872	gotówka	31.12.2001	01.01.2001
Liczba akcji razem			849181744				
Kapitał akcyjny razem			849181744				

* - w wyniku konwersji liczba akcji imiennych zmniejszyła się i 31.12.2005 wynosiła 113 596, z czego 66 200 akcji założycielskich

Kapitał akcyjny Banku Millennium S.A. wynosi 849 181 744 zł i dzieli się na 849 181 744 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

W okresie sprawozdawczym nie były dokonywane konwersje akcji z imiennych na okaziciela.

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5 % udziałów w kapitale akcyjnym Banku i w ogólnej licznie głosów na WZA:

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Ilość akcji</i>	<i>% udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Ilość głosów</i>	<i>% udział w głosach na WZA</i>
Banco Comercial Portugues S.A.	424 624 072	50,00	424 624 072	50,00
Carothers Trading Limited	84 833 256	9,99	84 833 256	9,99
Priory Investments Group Corp.	84 833 256	9,99	84 833 256	9,99
M+P Holding S.A.	84 833 256	9,99	84 833 256	9,99

Nota 33

33.1. AKCJE WŁASNE				
Liczba	Wartość wg ceny nabycia	Wartość bilansowa	Cel nabycia	Przeznaczenie
	-	-	-	-

33.2. AKCJE EMITENTA BĘDĄCE WŁASNOŚCIĄ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH			
Nazwa podmiotu	Liczba	Wartość wg ceny nabycia	Wartość bilansowa
-	-	-	-

Nota 34

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2005	31.12.2004
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	472 343	508 095
b) utworzony ustawowo	0	0
c) utworzony zgodnie ze statutem ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	0	0
d) z dopłat akcjonariuszy	0	0
e) inny	0	0
Kapitał zapasowy razem	472 343	508 095

Nota 35

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	31.12.2005	31.12.2004
a) z aktualizacji wyceny środków trwałych	30 974	30 974
b) z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-6 479	-5 012
c) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0	0
d) inny	0	0
e) z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	34 096	26 379
Kapitał z aktualizacji wyceny razem	58 591	52 341

Nota 36

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA), W TYM:	31.12.2005	31.12.2004
- Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	383 265	380 532
- kapitał rezerwowy przeniesiony z funduszu ryzyka zgodnie z Art.174 Prawa Bankowego	0	0
- Fundusz ryzyka	0	0
- rezerwa statutowa	0	0
- rezerwa restrukturyzacyjna	0	0
- pozostałe	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe razem	383 265	380 532

Nota 37

Współczynnik wypłacalności (poszczególne pozycje w tys. PLN):

Fundusz (kapitał) podstawowy	849 182
Fundusz (kapitał) zapasowy	472 343
Fundusz (kapitał) rezerwowy	0
Fundusz Ogólnego ryzyka	383 265
Razem fundusze podstawowe	1 704 790

Fundusz z aktualizacji wyceny	58 591
Otrzymana pożyczka podporządkowana	275 000
Razem fundusze własne brutto:	2 038 381

Pomniejszenia funduszy własnych:

Brakująca kwota niezbędnych rezerw celowych	0
Zaangażowanie kapitałowe	866 500
Wartości niematerialne i prawne	30 298
Niepokryta strata z lat ubiegłych	
Strata w trakcie zatwierdzania	
Pomniejszenia razem	896 798

FUNDUSZE WŁASNE NETTO: 1 141 583

Wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka kredytowego	795 459
Wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka rynkowego	15 822
Wymogi kapitałowe z tytułu przekroczenia limitu koncentracji	44 604
Razem wymogi kapitałowe	855 885

Wymogi kapitałowe * 12,5	10 698 563
Współczynnik wypłacalności	10,67%

Nota 38

Wartość księgowa na jedną akcję (poszczególne pozycje w tys. PLN):

Fundusz (kapitał) podstawowy	849 182
Fundusz (kapitał) zapasowy	472 343
Fundusz (kapitał) rezerwowy	0
Fundusz Ogólnego ryzyka	383 265
Fundusz z aktualizacji wyceny	58 591
Zysk/strata z lat ubiegłych	40 817
Strata w trakcie zatwierdzania	
Wynik netto okresu bieżącego	542 119
Wartość księgowa	2 346 317
Liczba akcji	849 181 744
Wartość księgowa na jedną akcję	2,76 zł

Nota 39

39.1. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	31.12.2005	31.12.2004
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	37 066	80 155
- jednostkom zależnym	36 900	80 000
- jednostkom współzależnym	0	0
- jednostkom stowarzyszonych	166	155
- jednostce dominującej	0	0
- znaczącemu inwestorowi	0	0
b) pozostałe, w tym:	42 059	130 748
- jednostkom zależnym	42 059	130 748
- jednostkom współzależnym	0	0
- jednostkom stowarzyszonych	0	0
- jednostce dominującej	0	0
- znaczącemu inwestorowi	0	0
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	79 125	210 903

39.2. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	31.12.2005	31.12.2004
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	69 488	79 150
- od jednostek zależnych	69 488	79 150
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
b) pozostałe, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
Zobowiązania warunkowe od jednostek powiązanych, razem	69 488	79 150

Nota 40

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
1. Od sektora finansowego, w tym:	152 550	110 718
2. Od sektora niefinansowego, w tym:	448 208	411 856
3. Od sektora budżetowego	20 465	24 748
4. Od papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	496 657	291 932
5. Pozostałe	0	0
Przychody z tytułu odsetek razem	1 117 880	839 254

W rezultacie spłaty kredytów wraz z naliczonymi odsetkami (pierwotnie udzielonych przez Bank spółce Prolim S.A.) dokonanej przez BEL Leasing Sp. z o.o. następcę prawnego spółki Prolim S.A. (zagadnienie to zostało opisane w punkcie 29 Dodatkowych not objaśniających) - Bank rozpoznał w roku 2005 przychód odsetkowy w wysokości 62 milionów złotych. Jednocześnie w rachunku zysków i strat BEL Leasing Sp. z o.o. ujęte zostały koszty z tytułu przedmiotowych odsetek w tożsamej wysokości 62 milionów złotych, które w wyniku stosowania przez Bank wyceny metodą praw własności w odniesieniu do udziałów w podmiotach podporządkowanych (BEL Leasing Sp. z o.o.) obciążały rachunek zysków i start Banku w pozycji "Udział w zyskach/stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności".

Nota 41

KOSZTY ODSETEK	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
1. Od operacji z sektorem finansowym, w tym:	244 177	259 484
2. Od operacji z sektorem niefinansowym, w tym:	491 988	370 435
3. Od operacji z sektorem budżetowym	49 102	48 246
4. Pozostałe w tym:	0	0
Koszty odsetek razem	785 267	678 165

Nota 42

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
1. Prowizje z tytułu działalności bankowej	238 364	234 505
2. Prowizje z tytułu działalności maklerskiej	0	0
Przychody z tytułu prowizji razem	238 364	234 505

Nota 43

PRZYCHODY Z AKCJI I UDZIAŁÓW, POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INNYCH PRAW MAJĄTKOWYCH	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
1. Od jednostek zależnych	372 198	13 655
2. Od jednostek współzależnych	0	0
3. Od jednostek stowarzyszonych	0	207
4. Od pozostałych jednostek	2 236	722
Przychody z akcji i udziałów, pozostałych papierów wartościowych i innych praw majątkowych razem	374 434	14 584

Przychody od jednostek zależnych za 2005 r. w wysokości 371 599 tys. zł. stanowią dywidendy od podmiotów zależnych. W skład przedmiotowej kwoty wchodzi dywidenda śródroczna wypłacona przez podmiot zależny w roku 2005 z zysków lat ubiegłych w wysokości 150 000 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").

Nota 44

WYNIK NA OPERACJACH FINANSOWYCH	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
1. Wynik na operacjach finansowych papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	-108 669	267 015
- przychody	2 370 407	1 049 289
- koszty	2 479 076	782 274
2. Pozostałe przychody finansowe	264	151 218
3. Pozostałe koszty finansowe	6 528	12 913
Wynik na operacjach finansowych razem	-114 933	405 320

W dniu 1.10.2003 Bank zawarł z Banco Comercial Portugues umowę typu swap (zagadnienie to zostało opisane odrębnie w punktach 27 i 29 Dodatkowych Not Objaśniających). W następstwie ostatecznego rozliczenia sprzedaży 10% akcji PZU S.A (zagadnienie to zostało opisane odrębnie w punktach 27 i 29 Dodatkowych Not Objaśniających) Bank dokonał płatności na rzecz BCP w wysokości 283 500 tys. złotych. Koszty wynikające z tej transakcji zostały ujęte jako koszty operacji finansowych papierami wartościowymi i innymi instrumentami pochodnymi.

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 zostały ujęte w pozycji „Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności” (zagadnienie to zostało opisane odrębnie

w punktach 27 i 29 Dodatkowych Not Objasniających). Opisywane przychody wyniosły w kwotach brutto odpowiednio:

- 48 537 188 złotych w następstwie dokonania wypłaty dywidendy przez PZU S.A. w roku 2005,
- 700 000 000 złotych w następstwie dokonania ostatecznego rozliczenia umowy sprzedaży. Kwota 700 000 000 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 pozycji pozostałe przychody finansowe z operacji finansowych za rok 2004 ujęta została premia w wysokości 150 milionów otrzymana z tytułu sprzedaży przez Bank części portfela kredytów samochodowych. Niniejsza transakcja została szerzej opisana w punkcie 27 Dodatkowych Not Objasniających

Nota 45

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
a) z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	0	0
b) z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego, aktywów do zbycia i wartości niematerialnych i prawnych	6 361	9 191
c) z tytułu odzyskanych należności nieściągalnych	38 580	53 812
d) otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	0	0
e) otrzymane darowizny	0	0
f) przychody uboczne	8 661	7 794
g) Pozostałe, w tym:	24 790	36 960
- wynagrodzenie za usługi doradcze otrzymane od podmiotu zależnego, których przedmiotem było prowadzenie negocjacji i innych czynności związanych ze sprzedażą akcji PZU S.A.	14 000	32 000
- przychody związane z działalnością windykacyjną	890	888
- z tytułu rozwiązania rezerwy restrukturyzacyjnej	0	317
- z tytułu kosztów poniesionych w poprzednich latach	1 631	677
- inne	8 269	3 078
Pozostałe przychody operacyjne razem	78 392	107 757

Nota 46

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
a) z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	0	0
b) z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego, aktywów do zbycia i wartości niematerialnych i prawnych	8 072	12 696
c) z tytułu odpisanych należności	0	0
d) zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	95	162
e) przekazane darowizny	496	545
f) koszty uboczne	4 805	4 068
g) Pozostałe, w tym:	4 125	14 348
- koszty związane z windykacją	1 442	3 940
- inne	2 683	10 408
Pozostałe koszty operacyjne razem	17 593	31 819

Nota 47

KOSZTY DZIAŁANIA BANKU	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
1. Wynagrodzenia	242 813	233 561
2. Narzuty na wynagrodzenia	38 659	36 422
3. Świadczenia na rzecz pracowników	8 910	7 708
4. Pozostałe koszty działania, w tym:	308 290	324 076
- koszty wynajmu i utrzymania budynków	90 540	99 992
- koszty remontów	3 726	3 747
- koszty wyposażenia i materiałów	10 386	9 780
- koszty utrzymania i eksploatacji samochodów	5 886	6 411
- koszty ochrony mienia	10 950	12 670
- koszty podróży służbowych	7 490	5 541
- koszty usług doradczych, audytowych, prawniczych, tłumaczeń	18 244	15 738
- koszty łączności i informatyki	20 595	23 873
- koszty związane z konserwacją oprogramowania i usługami informatycznymi	33 508	33 617
- podatki i opłaty różne	16 082	23 173
- opłaty pocztowe i inne	15 903	16 024
- koszty reklamy, promocji i reprezentacji	33 216	28 507
- koszty KIR, PFRON, BFG	7 606	10 651
- koszty bankomatów i obsługi gotówki	21 890	24 556
- koszty i ubezpieczenia kart płatniczych	12 268	9 796
Koszty działania banku razem	598 672	601 767

Nota 48

ODPISY NA REZERWY I AKTUALIZACJA WARTOŚCI	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
a) odpisy na rezerwy na:	641 464	878 968
- należności zagrożone	573 874	798 560
- należności normalne i pod obserwacją	630	1 596
- zobowiązania pozabilansowe	44 297	25 954
- ryzyko ogólne	18 700	46 900
- inne aktywa	3 963	5 958
b) aktualizacja wartości:	21 668	30 265
- aktywów finansowych	3 548	0
- środków trwałych, inwestycji i wart. niematerialnych i prawnych	18 120	30 265
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości razem	663 132	909 233

Nota 49

ROZWIĄZANIE REZERW I AKTUALIZACJI WARTOŚCI	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
a) rozwiązanie rezerw na:	802 415	808 580
- należności zagrożone	750 461	730 020
- należności normalne i pod obserwacją	2 713	2 704
- zobowiązania pozabilansowe	47 999	22 856
- ogólne ryzyko bankowe	0	51 700
- inne aktywa	1 242	1 300
b) aktualizacja wartości:	4 421	1 500
- aktywów finansowych	4 411	1 500
- środków trwałych, inwestycji i wart. niematerialnych i prawnych	10	0
Rozwiązanie rezerw i zmniejszenia dotyczące aktualizacji wartości razem	806 836	810 080

W rezultacie spłaty kredytów klasyfikowanych do kategorii stracone (pierwotnie udzielonych przez Bank spółce Prolim S.A.) dokonanej przez BEL Leasing Sp. z o.o. - następcę prawnego spółki Prolim S.A., Bank rozwiązał rezerwy utworzone na niniejsze zaangażowanie w Prolim S.A. Wartość powyższych rezerw rozwiązanych w rachunek zysków i strat Banku wyniosła 223 miliony złotych. Jednocześnie BEL Leasing Sp. z o.o. utworzył w ciężar rachunku zysków i strat rezerwy na pokrycie ryzyk związanych z aktywami przejętymi w wyniku połączenia z Prolim S.A. - koszty tych rezerw w wyniku stosowania przez Bank wyceny metodą praw własności w odniesieniu do udziałów w podmiotach podporządkowanych (BEL Leasing Sp. z o.o.) obciążyły rachunek zysków i strat Banku w pozycji "Udział w zyskach/stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności". Dodatkowo w wyniku prowadzonych działań windykacyjnych poprzedzających powyższą spłatę Bank rozwiązał w trakcie roku rezerwy na zaangażowanie w Prolim S.A. w wysokości 11 milionów złotych (opisywane zagadnienia zostały szerzej przedstawione w punkcie 29 Dodatkowych not objaśniających).

Nota 50

Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
a) zysk ze sprzedaży udziałów i akcji	0	0
- w jednostkach zależnych	0	0
- w jednostkach współzależnych	0	0
- w jednostkach stowarzyszonych	0	0
b) strata ze sprzedaży udziałów i akcji	0	0
- w jednostkach zależnych	0	0
- w jednostkach współzależnych	0	0
- w jednostkach stowarzyszonych	0	0
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych, razem		

Nota 51

ZYSKI NADZWYCZAJNE	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
a) losowe	0	0
b) pozostałe	0	0
Zyski nadzwyczajne razem	0	0

Nota 52

STRATY NADZWYCZAJNE	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
a) losowe	0	0
b) pozostałe	0	0
Straty nadzwyczajne razem	0	0

Nota 53

Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
a) zależnych	0	0
b) współzależnych	0	0
c) stowarzyszonych	0	0
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych, razem	0	0

Nota 54

Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
a) zależnych	0	0
b) współzależnych	0	0
c) stowarzyszonych	0	0
Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych, razem	0	0

Nota 55

55.1. PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
1. Zysk brutto (po uwzględnieniu wyceny metodą praw własności)	553 719	242 756
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym, wg tytułów	-796 962	-172 254
- zwiększenia przychodów z rachunku wyników - realizacja kasowa przychodów naliczonych w latach ubiegłych	328 691	94 001
- zmniejszenie przychodów - pozycje naliczone nie podlegające opodatkowaniu	-3 664 541	-1 309 491
w tym różnice trwałe:		
<i>dodatnia wycena spółek metodą praw własności</i>	-643 250	-332 004
<i>otrzymane dywidendy</i>	-373 780	-15 126
- zwiększenie kosztów podatkowych - realizacja odsetek, różnic kursowych, rezerwy celowe	-262 330	-96 575
- zmniejszenie kosztów - pozycje nie uznawane przez ustawę za koszt podatkowy	2 801 218	1 489 524
w tym różnice trwałe:		
<i>ujemna wycena spółek metodą praw własności</i>	503 083	9 481
<i>straty na sprzedaży wierzytelności kredytowych</i>	7 384	41 973
<i>pozostałe koszty nskup zgodnie z art. 16 ust 1 uopdp</i>	13 903	24 176
<i>amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych</i>	0	14 000
- rozliczenie strat podatkowych	0	-349 350
- darowizny obniżające podstawę opodatkowania	0	-363
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-243 243	70 502
4. Podatek dochodowy według stawki 19%	0	13 395
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	0
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	0	13 395
- wykazany w rachunku zysków i strat	0	13 395
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

55.2. PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	14 342	-13 531
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu nieujętej różnicy przejściowej poprzedniego okresu - ostateczna deklaracja CIT	-4 536	0
- zwiększenie - z tytułu 8% należności od Urzędu Skarbowego z tytułu utworzonych rezerw celowych w roku 2002	1 794	5 348
Podatek dochodowy odroczony, razem	11 600	-8 183

55.3. ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZONEGO	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
- ujętego w kapitale własnym	6 479	5 012
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	0	0

Nota 56

POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), z tytułu:	0	0
-	0	0
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) razem	0	0

Nota 57

UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) NETTO JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI, W TYM:	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
- odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0
- odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0
- odpis różnicy w wycenie aktywów netto	140 167	321 851

Zdarzenia, które miały istotny wpływ na wartość pozycji "Udział w zyskach (stratach netto) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności w roku 2005 to: (i) spłata odsetek dokonana przez podmiot zależny, (ii) wypłata dywidend wewnątrzgrupowych (iii) dokonanie ostatecznego rozliczenia sprzedaży 10% akcji PZU S.A. oraz (iv) rozpoznanie odpisów z tytułu trwałej wartości przez podmiot zależny. Przedmiotowe zdarzenia zostały przedstawione szerzej w opisach zamieszczonych odpowiednio pod: (i) notą "Przychody z tytułu odsetek", (ii) notą "Przychody z akcji i udziałów, pozostałych papierów wartościowych i innych praw majątkowych", (iii) notą "Wynik na operacjach finansowych" oraz (iv) notą "Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości". Dodatkowo szczegółowa charakterystyka zdarzeń: spłaty odsetek zastrzeżonych przez podmiot zależny oraz ostatecznego rozliczenia transakcji sprzedaży PZU S.A. została zaprezentowana w punkcie 29 Dodatkowych Not Objaśniających.

Zdarzeniem, które miały istotny wpływ na wartość pozycji "Udział w zyskach (stratach netto) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności w roku 2004 był przychód w wysokości 382 milionów złotych (brutto) otrzymany przez podmiot zależny w wyniku wstępnego rozliczenia z tytułu sprzedaży 10% akcji PZU S.A., co wraz z kwantyfikacją zostało przedstawione w punkcie 27 Dodatkowych Not Objaśniających.

Nota 58 (Zysk na akcję)

Zysk na jedną akcję za 12 miesięcy:

Zysk netto za okres 1.01.2005 r. – 31.12.2005 r. 542 119 tys. PLN

Średnia liczba akcji w okresie 1.01.2005 r. – 31.12.2005 r. 849 181 744 szt.

Zysk na 1 – ą akcję 0,64 PLN

III. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**SPIS TREŚCI**

1. INFORMACJE Z ZAKRESU STRUKTURY KONCENTRACJI ZAANGAŻOWANIA BANKU Z TYTUŁU KREDYTÓW DLA SEKTORA FINANSOWEGO I NIEFINANSOWEGO W POSZCZEGÓLNE JEDNOSTKI, GRUPY KAPITAŁOWE, SEGMENTY RYNKU BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE, WRAZ Z OCENĄ RYZYKA ZWIĄZANEGO Z TYM ZAANGAŻOWANIEM	87
2. DANE O ŹRÓDŁACH POZYSKANIA DEPOZYTÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE SEGMENTY RYNKU	91
3. INFORMACJE O ZMIANACH WARTOŚCI DOTACJI DLA ODDZIAŁÓW ZAGRANICZNYCH	92
4. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	93
5. DANE O ZAWARTYCH KONTRAKTACH OPCJI SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY AKCJI ZWYKŁYCH	120
6. DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ	121
7. INFORMACJE NA TEMAT NIE UJĘTYCH W BILANSIE TRANSAKCJI Z PRZYRZECZENIEM ODKUPU	121
8. INFORMACJE O UDZIELONYCH ZOBOWIĄZANIACH FINANSOWYCH, W TYM O UDZIELONYCH ZOBOWIĄZANIACH NIEODWOŁALNYCH	121
9. DANE O POZYCJACH POZABILANSOWYCH, W SZCZEGÓLNOŚCI O ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH	121
10. INFORMACJE O WYPŁACIE DYWIDENDY	124
11. DANE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO Z TYTUŁU UZYSKANIA PRAWA WŁASNOŚCI BUDYNKÓW I BUDOWLI	124
12. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W DANYM OKRESIE LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W NASTĘPNYM OKRESIE WRAZ Z WYJAŚNIENIEM PRZYCZYN	124
13. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE, ŚRODKÓW TRWAŁYCH NA WŁASNE POTRZEBY	124
14. PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE ORAZ PLANOWANE W OKRESIE NAJBLIŻSZYCH 12 MIESIĘCY OD DNIA BILANSOWEGO NAKŁADY INWESTYCYJNE	124
15. INFORMACJE O TRANSAKCJACH EMITENTA Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	125
16. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI	127
17. INFORMACJE O PRZYCHODACH I KOSZTACH PROWADZENIA PRZEZ BANK DZIAŁALNOŚCI MAKLERSKIEJ	128
18. INFORMACJE O ODPISACH NALEŻNOŚCI NIEŚCIAĞALNYCH	128
19. INFORMACJE O KOSZTACH ZWIĄZANYCH Z UTWORZENIEM REZERW NA PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA WOBEC PRACOWNIKÓW	128
20. INFORMACJE O KOSZTACH PONIESIONYCH NA FINANSOWANIE PRACOWNICZYCH PROGRAMÓW EMERYTALNYCH	128
21. INFORMACJE O PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI POWIERNICZEJ	128
22. INFORMACJE O SEKURYTYZACJI AKTYWÓW	128
23. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE	129

24. INFORMACJE O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD (W PIENIĄDZU I W NATURZE), WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH, DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA	129
25. INFORMACJA O LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ AKCJI BANKU ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH GRUPY KAPITAŁOWEJ, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH.....	131
26. INFORMACJE O WARTOŚCI NIE SPŁACONYCH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK, GWARANCJI, PORĘCZEŃ LUB INNYCH UMÓW ZOBOWIĄZUJĄCYCH DO ŚWIADCZEŃ NA RZECZ EMITENTA... 133	
27. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES.....	133
28. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIE UWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.....	136
29. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH ROKU OBROTOWEGO MAJĄCYCH WPŁYW NA ISTOTNĄ ZMIANĘ STRUKTURY POZYCJI BILANSOWYCH ORAZ WYNIKU FINANSOWEGO	136
30. INFORMACJE O RELACJACH MIĘDZY PRAWNYM POPRZEDNIKIEM A EMITENTEM ORAZ O SPOSOBIE I ZAKRESIE PRZEJĘCIA AKTYWÓW I PASYWÓW.....	141
31. SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE SKORYGOWANE ODPOWIEDNIM WSKAŹNIKIEM INFLACJI - JEŻELI SKUMULOWANA ŚREDNIOROCZNA STOPA INFLACJI Z OKRESU OSTATNICH TRZECH LAT DZIAŁALNOŚCI EMITENTA OSIĄGNĘŁA LUB PRZEKROCZYŁA WARTOŚĆ 100%	141
32. ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH, A UPRZEDNIO SPORZĄDZONYMI I OPUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI.	142
33. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	143
34. DOKONANE KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH	143
35. W PRZYPADKU WYSTĘPOWANIA NIEPEWNOŚCI CO DO MOŻLIWOŚCI KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI, OPIS TYCH NIEPEWNOŚCI ORAZ STWIERDZENIE, ŻE TAKA NIEPEWNOŚĆ WYSTĘPUJE ORAZ WSKAZANIE, CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERA KOREKTY Z TYM ZWIĄZANE.....	144
36. W PRZYPADKU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES, W CIĄGU KTÓREGO NASTĄPIŁO POŁĄCZENIE, WSKAZANIE, ŻE JEST TO SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE PO POŁĄCZENIU SPÓŁEK, ORAZ WSKAZANIE DNIA POŁĄCZENIA I ZASTOSOWANEJ METODY ROZLICZENIA POŁĄCZENIA.	144
37. JEŻELI EMITENT NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, NALEŻY PRZEDSTAWIĆ PODSTAWĘ PRAWNĄ NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.	144

1. INFORMACJE Z ZAKRESU STRUKTURY KONCENTRACJI ZAANGAŻOWANIA BANKU Z TYTUŁU KREDYTÓW DLA SEKTORA FINANSOWEGO I NIEFINANSOWEGO W POSZCZEGÓLNE JEDNOSTKI, GRUPY KAPITAŁOWE, SEGMENTY RYNKU BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE, WRAZ Z OCENĄ RYZYKA ZWIĄZANEGO Z TYM ZAANGAŻOWANIEM

Struktura koncentracji zaangażowania Banku wg stanu na 31.12.2005 r. oraz 31 grudnia 2004 r. w:

- poszczególne podmioty (zaangażowanie bilansowe brutto):

L.p.	Nazwa	31.12.2005		31.12.2004	
		Kwota w tys. zł	Udział w należnościach od klientów i budżetu brutto	Kwota w tys. zł	Udział w należnościach od klientów i budżetu brutto
1	Podmiot nr 1	346 811	3,60%	307 689	4,07%
2	Podmiot nr 2	219 797	2,28%	281 738	3,73%
3	Podmiot nr 3	207 101	2,15%	263 628	3,49%
4	Podmiot nr 4	196 000	2,04%	230 488	3,05%
5	Podmiot nr 5	191 205	1,99%	218 830	2,90%
6	Podmiot nr 6	152 270	1,58%	196 000	2,60%
7	Podmiot nr 7	128 660	1,34%	148 754	1,97%
8	Podmiot nr 8	116 937	1,22%	116 042	1,54%
9	Podmiot nr 9	108 393	1,13%	107 382	1,42%
10	Podmiot nr 10	87 165	0,91%	93 770	1,24%
11	Podmiot nr 11	86 765	0,90%	88 312	1,17%
12	Podmiot nr 12	81 342	0,85%	72 894	0,97%
13	Podmiot nr 13	79 523	0,83%	64 147	0,85%
14	Podmiot nr 14	79 497	0,83%	59 168	0,78%
15	Podmiot nr 15	56 051	0,58%	56 051	0,74%
16	Podmiot nr 16	51 008	0,53%	51 673	0,68%
17	Podmiot nr 17	50 030	0,52%	51 332	0,68%
18	Podmiot nr 18	49 174	0,51%	40 819	0,54%
19	Podmiot nr 19	46 863	0,49%	40 633	0,54%
20	Podmiot nr 20	44 596	0,46%	39 729	0,53%

Zaangażowanie w największego klienta kredytowanego przez Bank nie przekracza 3,6% należności banku brutto od klientów, instytucji finansowych (z wył. banków) i budżetu. Nadmierna koncentracja zaangażowania banku w klienta nie występuje. Dane porównywalne zaprezentowano wg kwoty zaangażowania, tzn. największych klientów, zgodnie ze stanem na 31.12.2004, w konsekwencji kwota zaangażowania w poszczególnych latach sprawozdawczych biorąc pod uwagę numer klienta może dotyczyć innego podmiotu.

- grupy kapitałowe (zaangażowanie bilansowe brutto):

L.p.	Nazwa	31.12.2005		31.12.2004	
		Kwota w tys. zł	Udział w należnościach	Kwota w tys. zł	Udział w należnościach
1	Grupa nr 1	346 811	3,60%	307 689	4,07%
2	Grupa nr 2	219 797	2,28%	281 738	3,73%
3	Grupa nr 3	207 101	2,15%	263 628	3,49%
4	Grupa nr 4	196 000	2,04%	230 488	3,05%
5	Grupa nr 5	191 205	1,99%	218 830	2,90%
6	Grupa nr 6	152 270	1,58%	196 000	2,60%
7	Grupa nr 7	132 957	1,38%	164 146	2,17%
8	Grupa nr 8	128 660	1,34%	148 754	1,97%
9	Grupa nr 9	116 937	1,22%	116 042	1,54%
10	Grupa nr 10	108 393	1,13%	109 494	1,45%

Zaangażowanie w pozostałe grupy kapitałowe nie przekracza 1% należności banku od klientów i budżetu brutto.

Zaangażowanie w największą grupę kapitałową kredytowaną w banku nie przekracza poziomu 3,6% należności banku brutto od klientów, instytucji finansowych (z wył. banków) i budżetu. Nadmierna koncentracja banku w grupy kapitałowe nie występuje. Dane porównywalne zaprezentowano wg kwoty zaangażowania, tzn. największych klientów Grupy, zgodnie ze stanem na 31.12.2004, w konsekwencji kwota zaangażowania w poszczególnych latach sprawozdawczych biorąc pod uwagę numer klienta może dotyczyć innej grupy.

- branże (zaangażowanie bilansowe):

L. p. Nazwa branży	Kwota w tys. zł	Udział w należnościach od klientów i budżetu brutto
--------------------	-----------------	--------------------------------------------------------

Dane wg stanu na 31.12.2005:

1. Gospodarstwa domowe (osoby prywatne)	4 194 532	43,59%
2. Budownictwo	949 838	9,87%
3. Handel hurtowy	535 722	5,57%
4. Energetyka	477 884	4,97%
5. Administracja publiczna	367 477	3,82%

Dane wg stanu na 31.12.2004:

1. Gospodarstwa domowe	1 957 152	25,91%
2. Budownictwo	983 502	13,02%
3. Transport i łączność	702 644	9,30%
4. Handel hurtowy	569 803	7,54%
5. Pośrednictwo finansowe	569 473	7,54%
6. Zaopatrywanie w energię, wodę i gaz	467 693	6,19%
7. Administracja publiczna	404 648	5,36%
8. Obsługa nieruchomości	258 493	3,42%

Nadmierna koncentracja branżowa nie występuje, gdyż ryzyko wynikające z zaangażowania w gospodarstwa domowe (kredyty konsumpcyjne) rozkłada się na kilkaset tysięcy osób fizycznych.

- zaangażowanie bilansowe i pozabilansowe w stosunku do pojedynczych podmiotów i grup kapitałowych (kwoty koncentracji wyliczone zgodnie z obowiązującymi przepisami zawartymi w ustawie Prawo Bankowe)

Podmioty

L.p.	Nazwa	Kwota w tys. zł	Stosunek zaangażowania do funduszy własnych
------	-------	-----------------	------------------------------------------------

Dane wg stanu na 31.12.2005:

1. Podmiot nr 1	330 000	28,91 %
2. Podmiot nr 2	242 862	21,27%
3. Podmiot nr 3	233 463	20,45%
4. Podmiot nr 4	224 817	19,69%
5. Podmiot nr 5	196 027	17,17%

Dane wg stanu na 31.12.2004:

1. Podmiot nr 1	257 402	15,65%
2. Podmiot nr 2	243 456	14,80%
3. Podmiot nr 3	220 193	13,39%
4. Podmiot nr 4	196 000	11,92%
5. Podmiot nr 5	119 946	7,29%

Grupy kapitałowe (łącznie z pojedynczymi klientami)

L.p.	Nazwa	Kwota w tys. zł	Stosunek zaangażowania do funduszy własnych
------	-------	-----------------	------------------------------------------------

Dane wg stanu na 31.12.2005:

1. Grupa nr 1	330 000	28,91 %
2. Grupa nr 2	242 862	21,27%
3. Grupa nr 3	233 463	20,45%
4. Grupa nr 4	224 817	19,69%
5. Grupa nr 5	196 027	17,17%

Dane wg stanu na 31.12.2004:

1. Grupa nr 1	257 402	15,65%
2. Grupa nr 2	243 456	14,80%
3. Grupa nr 3	220 193	13,39%
4. Grupa nr 4	196 000	11,92%
5. Grupa nr 5	190 435	11,58%

Zaangażowanie w największy, kredytowany w banku podmiot przekroczyło wg stanu na 31.12.2005 limit zobowiązań zaciągniętych na zlecenie klienta w stosunkach z jednym podmiotem, tj. zgodnie z art. 71 ust. 1 Prawa bankowego 25% funduszy własnych banku.

Zaangażowanie w największą grupę podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie także przekroczyło wg stanu na 31.12.2005 limit zobowiązań zaciągniętych na zlecenie klienta w stosunkach z grupą związaną ze sobą kapitałowo lub organizacyjnie podmiotów ponoszących wspólne ryzyko gospodarcze, tj. zgodnie z art. 71 ust. 1 Prawa bankowego 25% funduszy własnych banku.

Należy podkreślić, iż przeprowadzenie transakcji nie skutkowało przekroczeniem limitów koncentracji w momencie jej zawierania. Bezpośrednią przyczyną przekroczenia progu 25% było ostateczne rozliczenie transakcji sprzedaży akcji PZU S.A. W konsekwencji powyższego, a także stosowania wyceny metodą praw własności w odniesieniu do akcji i udziałów podmiotów podporządkowanych, znajdujących się w portfelu Banku, zmniejszeniu uległa wartość funduszy własnych Banku kalkulowana na potrzeby norm ostrożnościowych. Zgodnie z regulacjami, bieżący zysk spółki nie może być zaliczany do funduszy własnych Banku podczas gdy ten sam zysk zwiększa wartość bilansową spółki (poprzez wycenę metodą praw własności) o którą są pomniejszane fundusze własne Banku kalkulowane zgodnie z wytycznymi odnoszącymi się do norm ostrożnościowych).

Bank planuje wdrożenie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej począwszy od roku 2006 co spowoduje zaprzestanie stosowania wyceny metodą praw własności w odniesieniu do akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych. Dodatkowo w celu podniesienia funduszy własnych stanowiących podstawę kalkulacji norm ostrożnościowych Bank rozważa wypłatę dywidendy od podmiotu zależnego. Finalizacja powyższych działań, które wyeliminują przekroczenie limitu zaangażowania planowana jest na II kwartał roku 2006.

Dane porównywalne zaprezentowano wg kwoty zaangażowania, tzn. największych klientów zgodnie ze stanem na 31.12.2004, w konsekwencji kwota zaangażowania w poszczególnych latach sprawozdawczych biorąc pod uwagę numer klienta może dotyczyć innego podmiotu lub grupy.

- zaangażowanie bilansowe i pozabilansowe w stosunku do podmiotów zależnych

Podmioty

L.p.	Nazwa	Kwota w tys. zł	Stosunek zaangażowania do funduszy własnych
------	-------	-----------------	------------------------------------------------

Dane wg stanu na 31.12.2005:

1. Podmiot nr 1	224 817	19,69%
2. Podmiot nr 2	132 803	11,63%
3. Podmiot nr 3	38 775	3,40%

Dane wg stanu na 31.12.2004:

1. Podmiot nr 1	294 152	17,89%
2. Podmiot nr 2	181 735	11,05%
3. Podmiot nr 3	43 956	2,67%

Zaangażowanie w największy, kredytowany w Banku podmiot zależny od Banku nie przekroczyło wg stanu na 31.12.2005 limitu zobowiązań zaciągniętych na zlecenie klienta w stosunku do podmiotów zależnych, tj. zgodnie z art. 71 ust. 1 Prawa bankowego 20% funduszy własnych Banku. Dane porównywalne zaprezentowano wg kwoty zaangażowania, tzn. największych klientów, zgodnie ze stanem na 31.12.2004, w konsekwencji kwota zaangażowania w poszczególnych latach sprawozdawczych biorąc pod uwagę numer klienta może dotyczyć innego podmiotu.

- zaangażowanie bilansowe Banku w poszczególne regiony geograficzne (zaangażowanie w instytucje finansowe z wył. banków oraz w podmioty niefinansowe i sektor budżetowy)

WOJEWÓDZTWO	NALEŻNOŚCI BEZ ODSETEK NALICZONYCH (BRUTTO)
dolnośląskie	535 286
kujawsko-pomorskie	591 085
lubelskie	196 136
lubuskie	124 555
łódzkie	133 319
małopolskie	221 592
mazowieckie	4 995 204
opolskie	52 739
podkarpackie	85 642
podlaskie	33 855
pomorskie	914 550
śląskie	650 309
świętokrzyskie	29 575
warmińsko-mazurskie	295 209
wielkopolskie	499 419
zachodnio-pomorskie	188 675
RAZEM	9 547 150

2. DANE O ŹRÓDŁACH POZYSKANIA DEPOZYTÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE SEGMENTY RYNKU

(w tys. zł, dla instytucji finansowych - z wyłączeniem banków - podmiotów niefinansowych i sektora budżetowego, bez odsetek naliczonych)

SEGMENT DZIAŁALNOŚCI	ŚRODKI NA RACHUNKACH I DEPOZYTY
Pomocnicze instytucje finansowe	6 010
Instytucje ubezpieczeniowe i fundusze emerytalne	342 311
Pozostałe pośrednictwo finansowe	410 907
Przedsiębiorstwa i spółki państwowe	708 840
Przedsiębiorstwa i spółki prywatne	2 847 278
Rolnicy indywidualni	13 424
Przedsiębiorcy indywidualni	340 253
Osoby prywatne	7 829 524
Instytucje niekomercyjne na rzecz gospodarstw domowych	488 747
Instytucje rządowe szczebla centralnego	304 851
Instytucje samorządowe	669 669
Fundusze ubezpieczeń społecznych	55 136
RAZEM	14 016 950

WOJEWÓDZTWO	ŚRODKI NA RACHUNKACH I DEPOZYTY
dolnośląskie	409 196
kujawsko-pomorskie	1 334 017
lubelskie	196 682
lubuskie	128 286
łódzkie	355 221
małopolskie	412 836
mazowieckie	4 258 218
opolskie	125 131
podkarpackie	92 819
podlaskie	425 339
pomorskie	3 443 461
śląskie	755 990
świętokrzyskie	43 148
warmińsko-mazurskie	984 121
wielkopolskie	685 103
zachodnio-pomorskie	367 382
RAZEM	14 016 950

Dodatkowo Bank zawarł transakcje sprzedaży papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu, z których wynikają zobowiązania o wartości 3 469 633 tys. PLN (kwota bez odsetek naliczonych).

3. INFORMACJE O ZMIANACH WARTOŚCI DOTACJI DLA ODDZIAŁÓW ZAGRANICZNYCH

Bank Millennium S.A. nie posiada oddziałów zagranicznych.

4. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH**4.1. Aktywa i zobowiązania finansowe**

Informacje dotyczące dłużnych papierów wartościowych, udziałów, jednostek uczestnictwa, instrumentów pochodnych, udzielonych kredytów i pożyczek zostały przedstawione w dodatkowych notach objaśniających do bilansu (noty finansowe od nr 1 do nr 13). Dane dla zobowiązań finansowych zawarte są w dodatkowych notach objaśniających do bilansu od nr 20 do nr 24.

Uzupełnienie prezentowanych w wyżej wymienionych notach informacji, przedstawiają poniższe tabele:

Dłużne papiery wartościowe (w tys. PLN):

	Zamortyzowana cena nabycia	Zwiększenia z tytułu wartości godziwej	Zmniejszenia z tytułu wartości godziwej	Odsetki naliczone	Wartość bilansowa
Przeznaczone do obrotu na 31.12.2004	2 457 292	15 393	412	54 933	2 527 206
Przeznaczone do obrotu na 31.12.2005	2 943 125	5 888	1 944	45 375	2 992 444
Dostępne do sprzedaży na 31.12.2004	4 051 136	33 729	0	101 569	4 186 434
Dostępne do sprzedaży na 31.12.2005	4 656 109	42 888	7 673	135 029	4 826 353
Utrzymywane do terminu zapadalności na 31.12.2004	202 252	0	0	0	202 252
Utrzymywane do terminu zapadalności na 31.12.2005	327 270	0	0	0	327 270
Według stanu na 31.12.2005 i 31.12.2004 papiery wartościowe w wartości bilansowej odpowiednio: 3 467 340 tys. PLN i 1 450 499 tys. PLN były przedmiotem transakcji sprzedaży z przywróceniem odkupu.					

Dłużne papiery wartościowe (w tys. PLN):

Stan na 31.12.2005	Do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	RAZEM
Wartość godziwa - przeznaczone do obrotu	1 225 219	250 144	1 123 231	393 850	2 992 444
Wartość godziwa – dostępne do sprzedaży	63 901	1 409 899	2 725 612	626 941	4 826 353
Wartość wg zamortyzowanego kosztu - utrzymywane do terminu zapadalności	0	78 636	0	248 634	327 270

Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne (w tys. PLN):

	Cena nabycia	Wartość godziwa
Przeznaczone do obrotu na 31.12.2004	4 000	4 249
Przeznaczone do obrotu na 31.12.2005	0	0
Dostępne do sprzedaży na 31.12.2004	0	0
Dostępne do sprzedaży na 31.12.2005	3 261	3 330

Zobowiązania z wyłączeniem odsetek naliczonych (w tys. PLN):

Stan na 31.12.2005	Płatne na żądanie	Do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	RAZEM
Instytucje finansowe	421 136	870 445	282 931	0	248 627	1 823 139
Banki	46 996	636 618	131 670	0	248 627	1 063 911
Firmy ubezpieczeniowe	36 333	154 768	151 210	0	0	342 311
Inne instytucje finansowe	337 807	79 059	51	0	0	416 917
Sektor niefinansowy	3 990 186	6 129 467	2 203 028	877 905	57 136	13 257 722
Przedsiębiorstwa, spółki prywatne, spółdzielnie, przedsiębiorcy indywidualni, rolnicy	1 548 463	2 760 234	78 930	10 719	196	4 398 542
Osoby prywatne	1 785 365	3 009 327	2 110 712	867 180	56 940	7 829 524
Sektor budżetowy	656 358	359 906	13 386	6	0	1 029 656
OGÓŁEM	4 411 322	6 999 912	2 485 959	877 905	305 763	15 080 861

Należności od sektora niefinansowego i budżetowego brutto, bez odsetek (w tys. PLN):

Stan na 31.12.2005	Płatne na żądanie	Do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	RAZEM
Przedsiębiorstwa, spółki państwowe	14 049	24 093	6 415	160 294	175 225	380 076
Przedsiębiorstwa, spółki prywatne, spółdzielnie, przedsiębiorcy indywidualni, rolnicy	856 820	274 990	464 039	1 486 137	1 263 760	4 345 746
Instytucje niekomercyjne	649	218	2887	2 901	3 269	9 924
Detaliczne (z wyłączeniem kredytów hipotecznych i kart kredytowych)	153 255	27 019	23 223	201 485	254 356	659 338
Detaliczne – kredyty hipoteczne	0	7 449	496	29 528	3 255 174	3 292 647
Detaliczne – karty kredytowe	0	12 364	89 851	103 183	0	205 398
Sektor budżetowy	6 415	17 729	19 930	125 871	196 043	365 988
Wartość brutto ogółem	1 031 188	363 862	606 841	2 109 399	5 147 827	9 259 117

Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu – aktywa pozabilansowe (w tys. PLN):

	Wartość nominalna na 31.12.2005	Depozyt zabezpieczający	Wartość nominalna na 31.12.2004	Depozyt zabezpieczający	Obrót w okresie 1.01-31.12.2005	Zmniejszenie
Kontrakty na stopę procentową	11 521 572	0	9 594 233	0	1 927 339	0
- forward na stopę procentową	2 300 000		750 000		1 550 000	
- swap-y	9 221 572		8 844 233		377 339	
- opcje sprzedaży						
- opcje kupna						
Kontrakty walutowe	12 564 520	7 720	7 786 372	52 236	5 925 746	1 147 598
- spot	878 487		2 026 085			1 147 598
- forward	1 507 177		1 301 286		205 891	
- swap-y	6 578 572	7 720	4 201 746	52 236	2 376 826	
- opcje sprzedaży	1 264 671		140 845		1 123 826	
- opcje kupna	2 335 613		116 410		2 219 203	
Inne instrumenty pochodne	352 567	0	306 092	0	113 667	67 192
- swap-y z wbudowaną opcją walutową	0		65 000			65 000
- swap-y kapitałowe	313 969		200 302		113 667	
- volatility swap	38 598		40 790			2 192
OGÓŁEM	24 438 659	7 720	17 686 698	52 236	7 966 751	1 214 790

Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu – pasywa pozabilansowe (w tys. PLN):

	Wartość nominalna na 31.12.2005	Depozyt zabezpieczający	Wartość nominalna na 31.12.2004	Depozyt zabezpieczający	Obrót w okresie 1.01-31.12.2005	
					Zwiększenie	Zmniejszenie
Kontrakty na stopę procentową	10 521 572	0	8 994 233	0	1 527 339	0
- forward na stopę procentową	1 300 000		150 000		1 150 000	
- swap-y	9 221 572		8 844 233		377 339	
- opcje sprzedaży						
- opcje kupna						
Kontrakty walutowe	12 711 842	0	7 669 386	0	6 191 512	1 149 056
- spot	876 916		2 025 972			1 149 056
- forward	1 500 106		1 304 997		195 109	
- swap-y	6 734 536		4 081 163		2 653 373	
- opcje sprzedaży	1 201 492		140 845		1 060 647	
- opcje kupna	2 398 792		116 409		2 282 383	
Inne instrumenty pochodne	352 567	0	306 092	0	113 667	67 192
- swap-y z wbudowaną opcją walutową	0		65 000			65 000
- swapy kapitałowe	313 969		200 302		113 667	
- volatility swap	38 598		40 790			2 192
OGÓŁEM	23 585 981	0	16 969 711	0	7 832 518	1 216 248

Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu – pozycje pozabilansowe (w tys. PLN):

	Wartość nominalna na 31.12.2005
Kontrakty towarowe	
Kontrakty forward	203 183
Opcje	64 432

Instrumenty pochodne - wartość nominalna (aktywa, pasywa ogółem), w tys. PLN:

	Do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku	OGÓŁEM
KONTRAKTY FORWARD wg stanu na 31.12.2005				
PRZEZNACZONE DO OBROTU	1 400 540	5 217 071	192 855	6 810 466
- związane z ryzykiem stopy procentowej		3 600 000		3 600 000
- związane z ryzykiem walutowym	1 197 357	1 617 071	192 855	3 007 283
- związane z innymi ryzykami	203 183			203 183
ZABEZPIECZAJĄCE	0	0	0	0
- związane z ryzykiem stopy procentowej				
- związane z ryzykiem walutowym				
- związane z innymi ryzykami				
OGÓŁEM	1 400 540	5 217 071	192 855	6 810 466
SWAP-y wg stanu na 31.12.2005				
PRZEZNACZONE DO OBROTU	4 193 175	1 559 486	26 708 725	32 461 386
- swaps (irs, equity, volatility, z opcją)	0	0	19 148 278	19 148 278
- fixed leg	0	0	9 588 737	9 588 737
- floating leg	0	0	9 559 541	9 559 541
- cross currency swaps	0	0	7 560 447	7 560 447
- fx swap	4 193 175	1 559 486	0	5 752 661
ZABEZPIECZAJĄCE	97 933	0	378 106	476 039
- interest rate swaps	0	0	0	0
- fixed leg				0
- floating leg				0
- cross currency swaps	97 933		378 106	476 039
OGÓŁEM	4 291 108	1 559 486	27 086 831	32 937 425

OPCJE wg stanu na 31.12.2005

PRZEZNACZONE DO OBROTU		4 298 097	2 873 689	93 214	7 265 000
- związane z ryzykiem stopy procentowej					
- związane z ryzykiem walutowym	4 233 665	2 873 689	93 214	7 200 568	
- związane z innymi ryzykami	64 432			64 432	
ZABEZPIECZAJĄCE		0	0	0	0
- związane z ryzykiem stopy procentowej					
- związane z ryzykiem walutowym					
- związane z innymi ryzykami					
OGÓŁEM		4 298 097	2 873 689	93 214	7 265 000

Transakcje sprzedaży z przyrzeczeniem odkupu (SBB), wartość bilansowa, według terminów zapadalności, stan na 31.12.2005:

Do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	RAZEM
3 324 408	147 707	0	0	3 472 115

Transakcje zakupu z przyrzeczeniem odsprzedaży (BSB), wartość bilansowa, według terminów zapadalności, stan na 31.12.2005:

Do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	RAZEM
331 155	0	0	0	331 155

4.2. Dodatkowe informacje odnośnie aktywów i zobowiązań finansowych

4.2.1.

a) Podstawowa charakterystyka, ilość i wartość instrumentów finansowych, opis istotnych warunków i terminów, które mogą wpłynąć na wielkość, rozkład w czasie oraz pewność przyszłych przepływów pieniężnych:

Bank zawiera transakcje instrumentami pochodnymi w celach spekulacyjnych oraz w celach zarządzania ryzykiem walutowym, ryzykiem stopy procentowej, ryzykiem płynności oraz ryzykiem rynkowym.

Terminy rozliczenia płatności z tytułu otwartych pozycji uzależnione są od charakteru instrumentu i odbywają się w okresach miesięcznych, kwartalnych, rocznych lub w dniu zapadalności instrumentu.

Oprocentowanie zmienne oparte jest na oprocentowaniu z rynku międzybankowego obowiązującego na początek okresu odsetkowego. Oprocentowanie stałe jest uzależnione od charakteru instrumentu i celu, dla którego instrument został zawarty.

Bank zawiera następujące transakcje instrumentami finansowymi:

- FX FORWARD,
- FX SWAP,
- CCIRS,
- IRS,
- FRA,
- Opcje Walutowe,
- Transakcje typu Equity Swap,
- Transakcje IRS z opcją walutową,
- Transakcje typu Volatility Swap.

Transakcje CCIRS polegają na wymianie strumieni płatności odsetkowych liczonych od wartości nominalnych, które są wyrażone w różnych walutach. Bank zawiera transakcje CCIRS na rynku międzybankowym oraz z Klientami.

Transakcje IRS polegają na wymianie strumieni płatności odsetkowych liczonych od wartości nominalnych, które są wyrażone w tej samej walucie. Bank zawiera transakcje IRS na rynku międzybankowym oraz z Klientami.

W wyniku zawarcia transakcji FRA strony wymieniają się różnicą pomiędzy stopą FRA a zmienną stopą odniesienia, liczoną od ustalonej wartości kapitału. Bank zawiera transakcje FRA na rynku międzybankowym oraz z Klientami.

Nabywca opcji nabywa prawo do zakupu (opcja Call) bądź sprzedaży (opcja Put) określonej wartości waluty obcej po z góry ustalonym kursie w przyszłym terminie. Bank zawiera transakcje opcje walutowe na rynku międzybankowym oraz z Klientami.

Transakcje typu Equity Swap polegają na wymianie strumieni płatności odsetkowych liczonych od wartości nominalnych. Strumienie odsetkowe są uzależnione od indeksu giełdowego lub wartości dywidendy i ceny akcji. Bank zawiera transakcje Equity Swap na rynku międzybankowym.

Transakcje typu IRS z opcją walutową polegają na wymianie strumieni płatności odsetkowych liczonych od wartości nominalnych. Strumienie odsetkowe są uzależnione od kursu walutowego. Bank zawiera te rodzaje transakcji na rynku międzybankowym.

Transakcje typu Volatility Swap polegają na wymianie strumieni płatności odsetkowych liczonych od wartości nominalnych. Strumienie odsetkowe są uzależnione od poziomu volatility w danej walucie. Bank zawiera te rodzaje transakcji na rynku międzybankowym.

Stan na 31.12.2004

Charakter instrumentu	IRS	FX swap	FX opcje	CCS	ASSET SWAP	TRANSAKCJE FORWARD WALUTOWE
Liczba transakcji	137	110	222	13	8	386
Wartość godziwa	19 630 785	86 110 662	704 857*	19 672 178	11 607 108	-5 363 312
Cel nabycia	do obrotu/zabezpieczenie	do obrotu	do obrotu	do obrotu/zabezpieczenie	zabezpieczenie	do obrotu
Wartość nominalna	9 231 905 692	4 269 756 996	257 254 841	1 260 696 252	204 124 070	1 176 667 581
Przyszłe przychody/Płatności	zmienne	zmienne	zmienne	zmienne	zmienne	zmienne
Zapadalność	od 07-02-05 do 22-10-10	od 03-01-05 do 22-03-06	od 05-01-05 do 29-03-06	od 05-10-04 do 01-04-09	od 14-02-06 do 10-12-08	od 03-01-05 do 05-09-06
Możliwość wcześniejszego rozliczenia	brak	brak	brak	brak	brak	brak
Cena/przedział cen	marża od -181 bps do +238 bps	brak	premia od 3200 zł do 243 095 zł	marża od -62 bps do +100 bps	marża od 0 do 440 bps	brak
Możliwość zamiany na inny składnik aktywów/pasywów	brak	brak	brak	brak	brak	brak
Ustalone stopy/kwoty odsetek, terminy płatności	zmienne	stałe	zmienne	zmienne	zmienne	stałe
Dodatkowe zabezpieczenia	brak	brak	brak	brak	brak	brak
Inne warunki	brak	brak	brak	brak	brak	brak
Rodzaj ryzyka	stopy procentowej/walutowe/ kapitałowe	stopy procentowej/walutowe	walutowe	stopy procentowej/walutowe	stopy procentowej/walutowe	walutowe

* - w przypadku opcji wartość przedstawia korektę do wartości godziwej

Stan na 31.12.2005

Charakter instrumentu	SWAP (IRS, Equity, Volatility, z opcją)	FX swap	FX opcje	CCS	ASSET SWAP	TRANSAKCJE FORWARD WALUTOWE
Liczba transakcji	144	59	652	17	7	656
Wartość godziwa	-37 490 213	57 106 738	-352 417*	69 460 234	10 118 652	-11 578 651
Cel nabycia	do obrotu/zabezpieczenie	do obrotu	do obrotu	do obrotu/do zabezpieczenia	zabezpieczenie	do obrotu
Wartość nominalna	9 574 139 513	3 315 843 685	3 600 284 000	3 447 942 747	150 951 570	1 507 177 038
Przyszłe przychody/Płatności	zmienne	zmienne	zmienne	zmienne	zmienne	zmienne
Zapadalność	od 16-01-06 do 17-08-15	od 02-01-06 do 01-12-06	od 04-07-05 do 27-12-06	od 30-11-05 do 15-04-20	od 01-03-06 do 10-12-08	od 02-01-06 do 11-07-08
Możliwość wcześniejszego rozliczenia	brak	brak	brak	brak	brak	brak
Cena/przedział cen	marża od -181 bps do +238 bps	brak	premia od 3200 zł do 243 095 zł	marża od -62 bps do +100 bps	marża od 0 do 440 bps	brak
Możliwość zamiany na inny składnik aktywów/pasywów	brak	brak	brak	brak	brak	brak
Ustalone stopy/kwoty odsetek, terminy płatności	zmienne	stałe	zmienne	zmienne	zmienne	stałe
Dodatkowe zabezpieczenia	brak	brak	brak	brak	brak	brak
Inne warunki	brak	brak	brak	brak	brak	brak
Rodzaj ryzyka	stopy procentowej/walutowe/kapitałowe	stopy procentowej/walutowe	walutowe	stopy procentowej/walutowe	stopy procentowej/walutowe	walutowe

* - w przypadku opcji wartość przedstawia korektę do wartości godziwej

Korekta do wartości godziwej instrumentów wbudowanych, w tys. PLN:

	01.01.2005	Zyski/Straty w Rachunku Wyników	31.12.2005
Opcje wbudowane w depozyty klientów	-3 128	-1 162	-4 290

b) opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości**Dłużne papiery wartościowe**

Wycena portfeli papierów dłużnych „przeznaczonych do obrotu” oraz „dostępnych do sprzedaży” jest dokonywana na koniec każdego miesiąca według poniższych założeń:

Obligacje Skarbu Państwa:

1. zmiennoprocentowe; według modelu wyceny uwzględniającego kwotowania rynkowe skarbowych obligacji stałoprocentowych oraz kwotowania WIBOR na datę wyceny (krzywa Nelsona – Siegla – Svenssona),
2. stałoprocentowe oraz zerokuponowe; wg najlepszej ceny rynkowej BID ustalonej przez aktywnie działających uczestników rynku publikowanej w ramach serwisu Reuters z godziny 16.00,
3. obligacje dla których nie da się ustalić ceny rynkowej wycenia się według zamortyzowanego kosztu, w szczególności wycena obejmuje cenę nabycia skorygowaną o naliczone odsetki dyskonto, premię.

Obligacje emitentów innych niż Skarb Państwa:

Obligacje, dla których nie da się ustalić ceny rynkowej wycenia się według zamortyzowanego kosztu, w szczególności wycena obejmuje cenę nabycia skorygowaną o naliczone odsetki dyskonto, premię.

Bony Skarbowe:

Cenę rynkową kalkuluje się na podstawie najlepszej rentowności oferowanej przez kupujących, ustalonej przez aktywnie działających uczestników rynku. Wskaźniki rentowności dostępne są w ramach serwisu Reuters.

Papiery wartościowe denominowane w walutach obcych:

Wyceny dokonuje się według ceny ustalonej na aktywnym rynku regulowanym, na którym następuje publiczny obrót tymi instrumentami a informacja o cenach jest ogólnie dostępna. W przypadku braku występowania obrotów na rynku regulowanym za cenę rynkową przyjmuje się cenę ustaloną przez aktywnie działających uczestników na rynku. Ceny te podawane są w ramach serwisu Reuters oraz Bloomberg. Obligacje dla których, nie da się ustalić ceny rynkowej wycenia się według zamortyzowanego kosztu, w szczególności wycena obejmuje cenę nabycia skorygowaną o naliczone odsetki dyskonto, premię.

Wycena instrumentów pochodnych jest dokonywana za pomocą poniżej opisanych modeli:

- *Forward walutowy*

Kursy forward służące do wyceny transakcji terminowych kalkulowane są w oparciu o aktualny fixing NBP dla wszystkich walut zawartych w tabeli oraz oprocentowanie depozytów dla poszczególnych walut z uwzględnieniem terminów (ze stron systemu informacyjnego Reuters).

W zakresie oprocentowania depozytów dla okresów od 1 tygodnia do 9 miesięcy dla większości walut wykorzystywane są stawki LIBOR. W przypadku stawek depozytów w DKK, NOK, SEK oraz CZK

pochodzą one ze stron informacyjnych serwisu Reuters. Dla depozytów w PLN wszystkie stawki (od 1W do 9M) pochodzą ze strony WIBO.

Dla okresów powyżej 1 roku do 24 miesięcy wykorzystywane są stawki z krzywej zerokuponowej (dla wszystkich walut tabeli). Punktem wyjścia dla wyliczenia krzywej zerokuponowej są aktywnie kwotowane na rynku krzywe swapowe określające dla każdej z walut stałą stopę kuponową na wskazany okres (dla PLN, EUR i USD odpowiednio ze stron REUTERSA: <PLNIRS>, <EURIRS>, <USDIRS>) o godzinie 11.00 czasu warszawskiego. Do kalkulacji kursów przyjmuje się, że 1 miesiąc ma 30 dni.

- *Forward Rate Agreement*

W zakresie wyceny FRA Bank posługuje się aplikacją stworzoną w ramach systemu IBIS. W celu wyliczenia czynnika dyskontującego Bank stosuje stawki z krzywej zerokuponowej. Punktem wyjścia ustalenia krzywej są aktywnie kwotowane na rynku krzywe swapowe (dla okresów poniżej 1 roku obowiązują stopy z rynku międzybankowego) określające dla każdej z walut stałą stopę kuponową na wskazany okres (dla PLN, EUR i USD odpowiednio ze stron REUTERSA: <PLNIRS>, <EURIRS>, <USDIRS>) o godzinie 11.00 czasu warszawskiego. Na podstawie tych krzywych matematycznie konstruowane są implikowane krzywe zerokuponowe, które pozwalają na wyznaczenie czynników dyskontujących. Wycena transakcji polega na obliczeniu różnicy wynikającej z ustalonej stawki procentowej i stawki rynkowej FRA dla danego instrumentu uwzględniającej wartość kapitału. Tak ustalona wartość podlega dyskontowaniu poprzez użycie czynników dyskontujących.

- *FX SWAP*

W zakresie wyceny FX Swap Bank posługuje się własną aplikacją stworzoną na wzór towarzyszącej serwisowi informacyjnemu Bloomberg.

Punktem wyjścia modelu są aktywnie kwotowane na rynku krzywe swapowe (dla okresów poniżej 1 roku obowiązują stopy z rynku międzybankowego) określające dla każdej z walut stałą stopę kuponową na wskazany okres (dla PLN, EUR i USD odpowiednio ze stron REUTERSA: <PLNIRS>, <EURIRS>, <USDIRS>) o godzinie 11.00 czasu warszawskiego. Na podstawie tych krzywych matematycznie konstruowane są implikowane krzywe zerokuponowe, które pozwalają na wyznaczenie czynników dyskontujących.

Wycena rynkowa polega na potraktowaniu transakcji swap jako zajęcie długiej pozycji w jednej walucie oraz krótkiej pozycji w drugiej walucie. Ostatecznie wartość rynkowa transakcji FX Swap jest obliczana jako suma (z uwzględnieniem znaków dla pozycji długiej i krótkiej) obecnych wartości wszystkich płatności. W zakresie płatności w walutach obcych następuje przeliczenie wg obowiązującego kursu fixing wartości zdyskontowanych przepływów. Dla punktów nie leżących na krzywej zerokuponowej model stosuje dla wszystkich walut metodę interpolacji liniowej.

- *SWAP stopy procentowej*

W zakresie wyceny transakcji typu swap na stopę procentową w PLN Bank posługuje się własną aplikacją stworzoną na wzór towarzyszącej serwisowi informacyjnemu Bloomberg. Punktem wyjścia modelu są aktywnie kwotowane na rynku krzywe swapowe (dla okresów poniżej 1 roku obowiązują stopy z rynku międzybankowego) określające dla każdej z walut stałą stopę kuponową na wskazany okres (dla PLN, EUR i USD odpowiednio ze stron REUTERSA: <PLNIRS>, <EURIRS>, <USDIRS>) o godzinie 11.00 czasu warszawskiego. Na podstawie tych krzywych matematycznie konstruowane są implikowane krzywe zerokuponowe, które pozwalają na wyznaczenie czynników dyskontujących. Krzywe zerokuponowe (Spot Curve) umożliwiają jednocześnie obliczenie zmiennych kuponów jako implikowanych stóp forward (Implied Forward Rates), będących bieżącą prognozą.

Wycena rynkowa polega na potraktowaniu transakcji swap jako zajęcie długiej pozycji w obligacji o stałym oprocentowaniu oraz krótkiej pozycji w papierze o zmiennej stopie (lub na odwrót). Każdy generowany przez tę kombinację przepływ (kupon stały określony w umowie pierwotnej, kupon zmienny – na podstawie implikowanych stóp forward) sprowadzany jest na dzień wyceny przy pomocy odpowiednich czynników dyskontujących. Ostatecznie wartość rynkowa transakcji swap jest obliczana jako suma (z uwzględnieniem znaków dla pozycji długiej i krótkiej) obecnych wartości wszystkich płatności. Dla punktów nie leżących na krzywej zerokuponowej model stosuje metodę interpolacji liniowej. Terminy przepływów pieniężnych określone są zgodnie z umową stron.

- *Cross Currency SWAP*

W zakresie wyceny Cross Currency Swap Bank posługuje się własną aplikacją stworzoną na wzór towarzyszącej serwisowi informacyjnemu Bloomberg. Punktem wyjścia modelu są aktywnie kwotowane na rynku krzywe swapowe (dla okresów poniżej 1 roku obowiązują stopy z rynku międzybankowego) określające dla każdej z walut stałą stopę kuponową na wskazany okres (dla PLN, EUR i USD odpowiednio ze stron REUTERSA: <PLNIRS>, <EURIRS>, <USDIRS>) o godzinie 11.00 czasu warszawskiego. Na podstawie tych krzywych matematycznie konstruowane są implikowane krzywe zerokuponowe, które pozwalają na wyznaczenie czynników dyskontujących. Krzywe zerokuponowe (Spot Curve) umożliwiają jednocześnie obliczenie zmiennych kuponów jako implikowanych stóp forward (Implied Forward Rates), będących bieżącą prognozą.

Wycena rynkowa polega na potraktowaniu transakcji swap jako zajęcie długiej pozycji w obligacji o stałym/zmiennym oprocentowaniu w jednej walucie oraz krótkiej pozycji w obligacji o stałej/zmiennej stopie w drugiej walucie. Każdy generowany przez tę kombinację przepływ - kupony stałe określone w umowie pierwotnej dyskontowane są przy użyciu czynników dyskontujących, kupony zmienne, przeliczane są wg odpowiednich czynników dyskontujących i przeliczane na PLN wg kursu fixing Narodowego Banku Polskiego z dnia wyceny. Ostatecznie wartość rynkowa transakcji Currency Swap jest obliczana jako suma (z uwzględnieniem znaków dla pozycji długiej i krótkiej) obecnych wartości wszystkich płatności.

Dla punktów nie leżących na krzywej zerokuponowej model stosuje dla wszystkich walut metodę interpolacji liniowej. Terminy przepływów pieniężnych określone są zgodnie z umową stron.

- *Opcje*

Do wyceny opcji stosowany jest model Garmana – Kohlhagena. Punktem wyjścia metody Garmana-Kohlhagena jest model wyceny opcji sformułowany przez Black'a i Scholes'a dla akcji płacących dywidendę w sposób ciągły. Jednym z podstawowych założeń tego modelu jest założenie o normalności rozkładu zmienności ceny instrumentu bazowego. Wnioski płynące z testów statystycznych nie pozwalają na przyjęcie tego założenia, ponieważ badane rozkłady empiryczne charakteryzują się niezerową skośnością i „grubymi ogonami”, co oznacza większe prawdopodobieństwo pojawiania się dużych odchyłeń od wartości oczekiwanej niż dla rozkładu normalnego. Rynek uwzględnia ten fakt przy wycenie opcji na równi z premią za płynność. Zmienność implikowana wynikająca z kwotowań jest kilkakrotnie wyższa od zmienności, którą można wyznaczyć na podstawie danych historycznych. Stąd wynika ustalenie, że źródłem informacji na temat implikowanego parametru zmienności są codzienne kwotowania firm brokerskich takich jak : Prebon – Marshall Londyn, Tullet – Tokyo Londyn, Garban Intercapital Londyn, JP Morgan Londyn. Korzystamy także z możliwości uzyskania danych na temat poziomu wartości powyższego parametru z banków aktywnych na rynku opcji: BRE Bank Warszawa, Bank Handlowy Warszawa, Deutsche Bank Londyn, Royal Bank of Scotland. Stopy procentowe dla transakcji pierwotnej i odwrotnej transakcji zabezpieczającej określone są następująco: dla PLN – stawka MID (średnia arytmetyczna WIBID/WIBOR obowiązująca w dniu zawarcia transakcji), dla walut obcych – odpowiednia dla danej waluty stawka LIBOR obowiązująca w dniu zawarcia transakcji. Do wyznaczania rynkowych parametrów transakcji dla niestandardowych terminów realizacji Bank przyjął metodę interpolacji liniowej.

Transakcje sprzedaży z przyrzeczeniem odkupu (Sell Buy Back - SBB) są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, natomiast papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji SBB nie są usuwane z bilansu i podlegają wycenie wg zasad określonych dla poszczególnych portfeli papierów wartościowych.

Transakcje zakupu z przyrzeczeniem odsprzedaży (Buy Sell Back - BSB) są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, natomiast papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji BSB nie są rozpoznawane w bilansie.

c) wartość wykazanych w bilansie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, jak również skutki przeszacowania odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym lub zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości Bank wycenia do wartości godziwej następujące kategorie instrumentów finansowych: instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, instrumenty pochodne zabezpieczające, inwestycje sklasyfikowane do kategorii „dostępne do sprzedaży” (za wyjątkiem części znajdujących się w portfelu obligacji komunalnych i przedsiębiorstw dla których nie istnieje aktywny rynek, oraz akcji i udziałów nie objętych wyceną metodą praw własności; wartość tych zaangażowań jest nieistotna). W następstwie powyższego wartość wykazanych w bilansie

instrumentów finansowych jest tożsama z wartością wyżej wymienionych pozycji bilansu (kategorii aktywów finansowych).

Efekt przeszacowania do wartości godziwej aktywów finansowych:

- sklasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu (za wyjątkiem instrumentów pochodnych) znajdujących się w portfelu Banku na dzień 31 grudnia 2005 został zaprezentowany powyżej w punkcie 4.1
- sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży – został przedstawiony poniżej, w punkcie 4.2.5,6

d) przyjęte zasady wprowadzania do ksiąg rachunkowych instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym

Bank nabywa obligacje skarbowe między innymi na rynku regulowanym. Instrumenty finansowe nabyte przez Bank na rynku regulowanym są wprowadzane do ksiąg rachunkowych z zastosowaniem metody księgowania na datę rozliczenia transakcji.

e) informacje na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej

Analiza okresów przeszacowania pozycji bilansowych i pozabilansowych banku narażonych na ryzyko stopy procentowej.

A K T Y W A (mIn PLN)	przeszacowanie w okresie						Razem
	do 1 miesiąca	1 - 3 miesiące	3 - 6 miesięcy	6 - 12 miesięcy	1 - 3 lata	3 - 5 lat	powyżej 5 lat
Złożone lokaty międzybankowe	880,50	65,37	866,45	209,72	98,26	180,44	0,00
Kredyty udzielone podmiotom finansowym i niefinansowym	9 025,72	0,00	0,00	607,76	0,00	0,00	0,00
Papiery wartościowe (z transakcji kupna i sprzedaży)	1 233,10	1 291,00	211,45	943,90	473,21	139,78	116,68
Swapy odsetkowe	1 600,90	3 790,99	3 732,40	4 299,73	2 823,48	299,44	0,00
FRA	0,00	1 937,59	742,08	880,37	0,00	0,00	0,00
Inne aktywa narażone na ryzyko stopy procentowej	10 980,08	5 655,93	1 947,04	3 011,15	928,01	1 746,73	20,53
Pozostałe aktywa	198,31	0,00	0,00	2 644,69	0,00	0,00	0,00
Razem aktywa	23 918,61	12 740,87	7 499,42	12 597,31	4 322,96	2 366,40	137,21
63 582,77							
P A S Y W A (mIn PLN)	przeszacowanie w okresie						Razem
	do 1 miesiąca	1 - 3 miesiące	3 - 6 miesięcy	6 - 12 miesięcy	1 - 3 lata	3 - 5 lat	powyżej 5 lat
Przyjęte depozyty międzybankowe	479,51	191,71	0,00	132,57	0,00	0,00	0,00
Depozyty przyjęte od klientów	7 756,68	3 796,02	849,89	1 406,09	202,86	0,00	0,00
Wyemitowane papiery dłużne	0,00	0,00	313,04	8,97	0,00	0,00	0,00
Swapy odsetkowe	2 094,65	5 097,43	2 831,23	3 048,18	2 250,09	1 251,81	25,13
FRA	0,00	644,90	2 229,09	685,31	0,00	0,00	0,00
Inne pasywa narażone na ryzyko stopy procentowej	12 401,10	7 133,09	1 795,51	1 569,64	419,11	987,79	105,21
Pozostałe pasywa	0,00	237,96	0,00	3 638,20	0,00	0,00	0,00
Razem pasywa	22 731,95	17 101,11	8 018,76	10 488,95	2 872,06	2 239,61	130,34
63 582,77							
Niedopasowanie w okresach przeszacowania							
	1 186,66	-4 360,24	-519,35	2 108,36	1 450,90	126,79	6,87
							0,00

f) informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym

Klasy aktywów i zobowiązań finansowych	Wartość
I. AKTYWA O WADZE RYZYKA 0 %	
Kasa	297 842
Naliczone odsetki ujęte w przychodach zastrzeżonych	123 920
Należności od podmiotów kl. I	588 521
Należności od podmiotów kl. II i III, w części zabezpieczonej:	572 177
Dłużne papiery wartościowe, których emitentem jest podmiot kl. I	4 645 800
Dłużne papiery wartościowe, których emitentem jest podmiot kl. II lub III w części gwarantowanej przez podmiot kl. I	0
Aktywa z wyceny zobowiązań pozabilansowych	529 296
Aktywa pomniejszające fundusze własne (w tym aktywa biur maklerskich w strukturach banku)	917 941
II. AKTYWA O WADZE RYZYKA 20%	
Należności od podmiotów kl. II, w części nie objętej wagą ryzyka 0%	2 712 829
Należności od podmiotów kl. III, w części zabezpieczonej:	273 590
Dłużne papiery wartościowe, których emitentem jest podmiot kl. II	225 298
III. AKTYWA O WADZE RYZYKA 50 %	
Należności od podmiotów kl. III, w części zabezp. hipoteką na nieruchomości zamieszkiwanej lub oddanej w najem	1 677 834
Pozostałe bilansowe konta rozrachunkowe (konta porządkujące)	187 987
IV. AKTYWA O WADZE RYZYKA 100%	
Należności nie objęte niższymi wagami ryzyka	6 660 444
Papiery wartościowe, udziały i inne składniki funduszy własnych innych podmiotów nie objęte niższymi wagami ryzyka	193 921
Środki trwałe	481 198
Wartości niematerialne i prawne nie pomniejszające funduszy własnych banku	0
Pozostałe aktywa nie pomniejszające funduszy własnych banku	759
Ryzyko kontrahenta 0%	
1. Waga ryzyka produktu 0% (ryzyko niskie)	
niewykorzystane udzielone zobowiązania kredytowe z terminem pierwotnym do 1 roku lub z możliwością bezw. wypowiedzenia	857
3. Waga ryzyka produktu 100% (ryzyko pełne)	
udzielone gwarancje mające charakter substytutu kredytu	987
Ryzyko kontrahenta 20%	
1. Waga ryzyka produktu 0% (ryzyko niskie)	
niewykorzystane udzielone zobowiązania kredytowe z terminem pierwotnym do 1 roku lub z możliwością bezw. wypowiedzenia	295 776
2. Waga ryzyka produktu 50% (ryzyko średnie)	
akredytywy dokumentowe otwarte i akredytywy dokumentowe potwierdzone	1 042 736
niewykorzystane udzielone zobowiązania kredytowe z terminem pierwotnym powyżej 1 roku	1 000
3. Waga ryzyka produktu 100% (ryzyko pełne)	
udzielone gwarancje mające charakter substytutu kredytu	69 155
4. Transakcje terminowe i transakcje opcyjne	16 355 876
Ryzyko kontrahenta 50%	
1. Transakcje terminowe i transakcje opcyjne	1 747 270

Ryzyko kontrahenta 100%	
1. Waga ryzyka produktu 0% (ryzyko niskie)	
niewykorzystane udzielone zobowiązania kredytowe z terminem pierwotnym do 1 roku lub z możliwością bezw. wypowiedzenia	2 993 835
2. Waga ryzyka produktu 50% (ryzyko średnie)	
akredytywy dokumentowe otwarte i akredytywy dokumentowe potwierdzone	32 967
niewykorzystane udzielone zobowiązania kredytowe z terminem pierwotnym powyżej 1 roku	100 000
3. Waga ryzyka produktu 100% (ryzyko pełne)	
udzielone gwarancje mające charakter substytutu kredytu	701 123
<hr/>	
Aktywa zaliczone do portfela handlowego banku	2 992 440
Zobowiązania pozabilansowe zaliczone do portfela handlowego	8 181 822

4.2.2. Informacja nt. aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży lub przeznaczonych do obrotu wycenianych w wysokości zamortyzowanego kosztu, jeśli brak jest możliwości wiarygodnej wyceny wartości godziwej

W przypadku papierów wartościowych nie wycenianych do poziomu wartości godziwej emitentami są podmioty niefinansowe. Papiery te nie są przedmiotem obrotu ani na rynku regulowanym, ani na rynku międzybankowym, dlatego też Bank nie był w stanie określić wiarygodnie wartości godziwej tych papierów z uwzględnieniem aktualnej marży za ryzyko kredytowe.

Dodatkowo do wartości godziwej Bank nie wycenia obligacji NBP wyemitowanych w związku z obniżeniem rezerwy obowiązkowej (brak wiarygodnych kwotowań).

4.2.3. Informacje nt. aktywów i zobowiązań finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej

Bank wycenia wszystkie aktywa z portfeli przeznaczone do obrotu oraz dostępne do sprzedaży i zobowiązania finansowe z portfela przeznaczone do obrotu do wartości godziwej, z wyjątkiem aktywów opisanych w pkt. 4.2.2.

4.2.4. Umowy, w wyniku których aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe lub umowy odkupu

Wg stanu na dzień 31.12.2005 r. Bank nie posiadał umów, w wyniku których aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe, ani umów REPO. Natomiast Bank zawierał transakcje sprzedaży papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu (typu SBB), które zostały przedstawione w pkt. 4.1.

4.2.5, 6. Dane o skutkach wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do poziomu wartości godziwej oraz przychodach i kosztach na tych aktywach usuniętych z bilansu

Wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do poziomu wartości godziwej (dane dla Banku, bez uwzględnienia efektu podatkowego):

Dłużne papiery wartościowe w tys. złotych	wycena do wartości godziwej na początek okresu*	zmiana wartości godziwej papierów wartościowych znajdujących się w portfelu na początek i koniec okresu**	przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do wyniku sprzedaży papierów zakupionych w trakcie okresu	przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do wyniku sprzedaży w wyniku	wyksięgowanie wyceny z kapitałów w związku z zapadalnością papierów wartościowych	wycena papierów dłużnych do wartości godziwej na koniec okresu zakupionych do portfela w trakcie okresu	wycena do wartości godziwej papierów dłużnych na koniec okresu***
dostępne do sprzedaży	33 728	11 955	28 159	9 495	2 323	1 757	35 622

* - na kwotę 33 728 tys. zł składa się wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży w wysokości 25 806 tys. zł odniesiona do kapitału oraz kwota 7 922 tys. zł wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży, będących przedmiotem zabezpieczenia,

** - kwota zawiera zmianę wartości papierów dostępnych do sprzedaży będących przedmiotem zabezpieczenia wartości godziwej która została odniesiona do rachunku wyników,

*** - na kwotę 35 622 tys. zł składa się wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży w wysokości 28 281 tys. zł odniesiona do kapitału oraz kwota 5 477 tys. wyceny papierów będących przedmiotem zabezpieczenia odniesiona do kapitału, a także 1 527 tys. zł wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży, będących przedmiotem zabezpieczenia odniesiona do rachunku zysków i strat. Dodatkowo, w kapitałach z aktualizacji wyceny zawarta jest wycena (bilans otwarcia) papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży będących przedmiotem zabezpieczenia w kwocie 338 tys. zł.

4.2.7. Informacje o przychodach i kosztach z tytułu sprzedanych aktywów finansowych, których wartość godziwa nie mogła być wcześniej wiarygodnie wyceniona, ze wskazaniem wartości bilansowej aktywów ustalonej na dzień sprzedaży

Wg stanu na dzień 31.12.2005 pozycja nie występuje.

4.2.8. W przypadku przekwalifikowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia, należy podać powody zmiany zasad wyceny

Wg stanu na dzień 31.12.2005 pozycja nie występuje.

4.2.9. Informacje nt. odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych

Wg stanu na 31.12.2005 Bank nie posiadał rezerw z tytułu utraty wartości dłużnych papierów wartościowych.

4.2.10. Informacja nt. odsetek naliczonych od dłużnych instrumentów finansowych

	w tys. PLN		
	do 3 m-cy	od 3 do 12 m-cy	pow. 12 m-cy
papiery dostępne do sprzedaży	2 761	1 327	130 942
papiery przeznaczone do obrotu	600	5 378	39 398
papiery utrzymywane do terminu zapadalności	0	0	0

4.2.11. Informacja nt. odsetek zastrzeżonych

Dane nt. odsetek zastrzeżonych zaprezentowano w nocie nr 26 dodatkowych not objaśniających do bilansu („Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone”).

4.2.12. Informacja nt. odsetek naliczonych od własnych wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych (w tys. PLN):

Kategoria pasywów	do 3m-cy	od 3 do 12 m-cy	pow.12 m-cy
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	842	0

4.2.13. Informacje o wartości nominalnej instrumentów bazowych będących przedmiotem kontraktów na instrumenty pochodne

Powyższe informacje przedstawiono w pkt. 4.1.

4.2.14. Informacje o celach i zasadach zarządzania ryzykiem

Ekspozycja na ryzyko jest nierozzerwalnie związana z aktywnością na rynkach finansowych i stanowi fundamentalny czynnik wpływający na zachowanie uczestników rynku, a w szczególności instytucji finansowych. Ogromna część decyzji finansowych zapada dziś przy uwzględnieniu generowanego przy tej okazji ryzyka. Pomiar, analiza, kontrola i zarządzanie ryzykiem wymaga zastosowania szerokiego spektrum metod i zaawansowanych narzędzi matematycznych. Mając to na uwadze Bank sformułował i wprowadził w życie politykę zarządzania ryzykiem oraz służącą jej realizacji strategię.

Polityka zarządzania ryzykami bankowymi ma na celu kompleksową kwantyfikację i parametryzację różnych rodzajów ryzyka pod kątem optymalizacji struktury bilansu i pozycji pozabilansowych Banku, przy uwzględnieniu założonego poziomu rentowności prowadzonej działalności biznesowej. Główne obszary analizy obejmują: ryzyko kredytowe, ryzyko rynkowe, ryzyko płynności oraz ryzyko operacyjne.

Na poziomie strategicznym, za ustalanie i monitorowanie polityki zarządzania ryzykami, odpowiedzialny jest Zarząd Banku. Na poziomie operacyjnym, za zarządzanie poszczególnymi obszarami ryzyka bankowego, ich bieżącą kontrolę oraz wytyczanie bieżącej polityki w określonych przez Zarząd ramach, odpowiedzialne są trzy komitety wyższego stopnia: Komitet Kapitału, Aktywów i Pasywów, Komitet Kredytowy oraz Komitet Ryzyka Operacyjnego.

Wszystkie typy ryzyka są monitorowane i kontrolowane w odniesieniu do dochodowości prowadzonej działalności oraz poziomu kapitału niezbędnego do zapewnienia bezpieczeństwa operacji z punktu widzenia wymogów kapitałowych.

Wyniki pomiarów ryzyka są regularnie raportowane w ramach informacji zarządczej.

Na koniec grudnia 2005 roku zasoby kapitałowe Banku wynosiły 2 346 mln PLN, natomiast współczynnik wypłacalności ukształtował się na poziomie 10,67%.

RYZYSKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe oznacza niepewność wywiązania się przez klienta z zawartych z Bankiem umów z zakresu jego finansowania, czyli spłaty w określonym czasie kapitału i odsetek.

W ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Bank kontynuował podjęte wcześniej prace mające przede wszystkim na celu umocnienie pozycji rynkowej Banku poprzez stworzenie optymalnych warunków dla działalności kredytowej, w tym sprzedaży produktów faktoringowych i leasingowych, przy zachowaniu satysfakcjonującego poziomu ryzyka kredytowego i wysokiej jakości portfela. Celem prowadzonej polityki kredytowej była również poprawa szybkości i jakości obsługi klientów Banku poprzez efektywne wykorzystanie zasobów ludzkich, ich specjalizacji oraz coraz to doskonalszych narzędzi elektronicznych.

W ramach realizacji powyższych założeń kontynuowano rozpoczęte w 2004 r. prace, między innymi, w zakresie :

- zarządzania ryzykiem koncentracji zaangażowań mające na celu zapewnienie właściwej jakości aktywów wynikających z transakcji obciążonych ryzykiem kredytowych oraz ich satysfakcjonującej rentowności,
- monitorowania oraz dochodzenia należności od osób fizycznych i podmiotów gospodarczych,
- dalszego rozwijania usług skierowanych do osób fizycznych czy – w przypadku przedsiębiorców – usług faktoringowych świadczonych przez Bank.

Do nowych przedsięwzięć Banku podjętych w roku 2005 należy w szczególności zaliczyć prace nad:

- modyfikacją systemu zarządzania zabezpieczeniami ustanowionymi na rzecz Banku, którego zadaniem będzie między innymi usprawnienie działań związanych z monitorowaniem zabezpieczeń,
- nowym systemem wspomagającym podejmowanie decyzji i podpisywanie umów kredytu w przypadku klientów będących osobami fizycznymi,
- wprowadzeniem nowych rozwiązań odnośnie oceny zdolności kredytowej osób fizycznych,
- wprowadzeniem zmodyfikowanych zasad w zakresie oceny zdolności kredytowej w przypadku produktów udzielanych w ramach bankowości hipotecznej.

Ważnym elementem oceny ryzyka kredytowego są stosowane w Banku modele scoringowe i ratingowe wspomagające proces analizy zarówno w odniesieniu do osób fizycznych, jak i podmiotów gospodarczych. Modele te podlegają cyklicznej ocenie pod kątem prawidłowości segmentacji klientów według klas ryzyka. W 2005 r. zostały, w ramach tych prac, zmodyfikowane modele oceny ryzyka stosowane w odniesieniu do osób fizycznych – zarówno model stosowany do oceny dotychczasowej współpracy z klientem, jak i model stosowany w przypadku rozpatrywania wniosku nowego klienta o udzielenie danego produktu.

Powyższe modele, jak również wspomniany wcześniej system wspomagający podejmowanie decyzji oraz podpisywanie umów wydatnie przyczyniły się do poprawy jakości i szybkości obsługi klientów indywidualnych. W przypadku klientów korporacyjnych także modyfikowano i doskonalono przyjęty wcześniej system wspomagający przesyłanie propozycji kredytowych oraz podejmowanie decyzji, co również przełożyło się na zwiększenie efektywności całego procesu kredytowego. Dodatkowo zgodnie z ukształtowaną dotychczas praktyką przeprowadzane były szkolenia dla pracowników – przede wszystkim wewnętrzne – z obsługi klienta i pogłębiania znajomości przepisów prawnych oraz z zakresu oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej klientów.

Bank współpracował w zakresie transakcji obciążonych ryzykiem kredytowym z klientami ze wszystkich segmentów. Podstawowym narzędziem współpracy z klientami korporacyjnymi był wprowadzony wcześniej wewnętrzny limit kredytowy. Jego założenia zostały w 2005 r. zmodyfikowane w taki sposób, aby – przy zachowaniu odpowiedniego poziomu ryzyka – instrument ten stał się jeszcze bardziej elastyczny i w pełniejszym stopniu odpowiadał potrzebom klientów.

Preferowanymi klientami są ci, którzy posiadają w Banku rachunek bieżący i przeprowadzają na nim obroty oraz klienci posiadający w Banku aktywa. W ten sposób, niezależnie od skrupulatnego sprawdzania klientów w dostępnych bazach zawierających informacje o kredytobiorcach, Bank stara się poznać swoich klientów poprzez historię prowadzonych przez nich rachunków.

Bank przywiązuje dużą wagę do polityki w zakresie przyjmowanych zabezpieczeń spłaty transakcji obciążonych ryzykiem kredytowym. Każdorazowo Bank negocjuje zabezpieczenia z klientem, preferując jednak te zabezpieczenia, które są realne i dają większe szanse na zaspokojenie swoich roszczeń przez Bank w przypadku problemów klienta z obsługą zobowiązań. Wymagane przez Bank

zabezpieczenia są przy tym adekwatne do ocenianego poziomu ryzyka kredytowego; oznacza to, iż w niektórych przypadkach, ze względu na potrzebę dywersyfikacji ryzyka Bank przyjmuje zabezpieczenia o różnym charakterze, w innych, z uwagi na wyjątkowo dobrą sytuację ekonomiczno-finansową klienta, Bank uznaje ją za satysfakcjonujące zabezpieczenie.

RYZYKO RYNKOWE

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

W 2005 roku Bank w dalszym ciągu rozwijał system kontroli ryzyka rynkowego w celu zarówno dostosowania do wymogów zmieniającego się profilu działalności finansowej Banku, wynikającego m.in. z większego zróżnicowania oraz rosnącego obrotu instrumentami finansowymi, uwzględnienia wymaganych przepisami prawa szczegółowych zasad kontroli ryzyka, jak i dostosowania narzędzi pomiaru do nowych osiągnięć metodologicznych oraz większych możliwości technicznych.

Podstawowe metody wykorzystywane dla celów codziennego zarządzania ryzykiem rynkowym w Banku to metoda wartości zagrożonej (VaR) oraz metody zalecane przez NBP. Metoda wartości zagrożonej stosowana jest do portfeli handlowego i bankowego obejmujących wszelkie instrumenty finansowe zarówno o charakterze bilansowym, jak i pozabilansowym

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Oczekiwanie spadku stóp procentowych oraz ryzyko polityczne związane z jesiennymi wyborami zadecydowały o wyważonej ekspozycji na ryzyko. W ostatnim dniu grudnia 2005 roku narażenie Banku z tytułu ryzyka stopy procentowej (VaR) wynosiło ok. 15,1 mln PLN (średnio w roku ok. 27,6 mln PLN) przy obowiązującym limicie globalnym na ryzyko rynkowe 48,2 mln PLN.

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

Ryzyko walutowe

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

W 2005 Bank utrzymywał zrównoważoną pozycję walutową. Na koniec grudnia narażenie Banku z tytułu ryzyka kursowego (VaR) wynosiło ok. 0,3 mln zł (średnio w roku ok. 0,49 mln PLN) przy obowiązującym limicie 16,1 mln PLN.

Ryzyko związane z instrumentami pochodnymi

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

RYZYO PŁYNNOŚCI

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

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

W swojej polityce inwestycyjnej Bank kieruje się wymogami Prawa bankowego i rekomendacjami NBP. Bank stosuje wewnętrzny wskaźnik płynności strukturalnej określający relację urealnionych zapadalnych aktywów ogółem do urealnionych pasywów ogółem. Przyjęty w Banku bezpieczny poziom tej relacji z w przedziale do 3 miesięcy wynosi 100%. Limitowany jest (na poziomie 20%) wskaźnik płynnych aktywów, określający udział aktywów płynnych w sumie bilansowej Banku, który na koniec 2005 roku osiągnął wartość 42,3%. Limitowane wskaźniki płynności natychmiastowej (saldo należności i zobowiązań na rynku pieniężnym, powiększone o papiery wartościowe dostępne do natychmiastowej sprzedaży) oraz kwartalnej (najniższe skumulowane w ciągu kwartału saldo należności i zobowiązań na rynku pieniężnym, powiększone o papiery wartościowe dostępne do natychmiastowej sprzedaży w dacie występowania tego salda) kształtowały się znacznie powyżej przyjętych wartości minimalnych. Dla potrzeb płynności bieżącej utrzymywany jest portfel zablokowanych papierów skarbowych w kwocie zapewniającej realizację płatności krótkoterminowych. Ponadto monitorowana jest koncentracja zobowiązań wobec największych klientów oraz ewolucja struktury aktywów i pasywów (zarówno bilansowych jak i pozabilansowych) Banku, co pozwala na wczesne rozpoznanie niekorzystnych pod względem płynności finansowej tendencji. W uzupełnieniu do powyższych prowadzone są regularne badania stabilności bazy depozytowej, zrywalności depozytów przed terminem wymagalności oraz skali nieautoryzowanych przekroczeń sald i wykorzystania otwartych linii kredytowych. Celem pokrycia ryzyka płynności związanego z najbardziej niestabilną częścią źródeł finansowania wprowadzono dodatkowy limit na minimalną wartość sumy wartości portfela płynnych papierów wartościowych i krótkoterminowych lokat międzybankowych.

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

RYZYO OPERACYJNE

Bank Millennium S.A. definiuje ryzyko operacyjne jako ryzyko straty powstałej na skutek niewłaściwych lub zawodnych wewnętrznych czynności i procesów, działań ludzkich, systemów oraz na skutek wpływu wydarzeń zewnętrznych. Ryzyko operacyjne jest związane immanentnie z każdym rodzajem podejmowanej działalności, a jego występowanie nie ogranicza się do pewnych tylko, określonych obszarów działalności instytucji. Dlatego też wiele zdarzeń, zawierających elementy innych rodzajów ryzyk (jak ryzyko kredytowe lub rynkowe) zawiera również elementy ryzyka operacyjnego. Wyżej wymieniona definicja nie obejmuje ryzyka systemowego, strategicznego i reputacji, natomiast zawiera w sobie ryzyko prawne. Czynniki ryzyka operacyjnego takie jak: wewnętrzne czynności i procesy, ludzie, systemy oraz zdarzenia zewnętrzne mogą mieć negatywny wpływ zarówno na wydajność i skuteczność działania Banku, jak też na jakość sporządzanej informacji finansowej i zarządczej oraz na zgodność działalności instytucji z obowiązującymi przepisami i regulacjami zewnętrznymi.

Bank w 2005 roku kontynuował działania związane z doskonaleniem systemu identyfikacji, oceny, monitorowania oraz zabezpieczania ryzyka operacyjnego, by proces ten był maksymalnie kompletny i jednolity. Bank w pełni koordynuje podejmowane prace w ramach Grupy Millennium BCP oraz korzysta z doświadczeń akcjonariusza strategicznego. Obecne działania prowadzone są w ramach projektu Bazylea II - wdrożenie postanowień Nowej Umowy Kapitałowej. Dodatkowo, działając w ramach Grupy Millennium BCP opracowano plan implementacji narzędzi zgodnie z założeniami Nowej Umowy Kapitałowej. Należą do nich takie elementy jak samoocena czy kluczowe wskaźniki ryzyka, które mają bazować na wspólnej platformie informatycznej na poziomie Grupy. Ponadto, Bank rejestruje i analizuje zaistniałe zdarzenia ryzyka operacyjnego.

Inicjatywy Banku w zakresie ryzyka operacyjnego koordynowane są na poziomie Komitetu Ryzyka Operacyjnego. W ramach prac Komitetu zidentyfikowano obszary szczególnie istotne z punktu widzenia ryzyka operacyjnego. Obszary te zobligowane są do regularnego raportowania na Komitet zgodnie z przyjętymi standardami. Ponadto, w ramach Komitetu podejmowane są inicjatywy związane z jak najlepszym zarządzaniem ryzykiem operacyjnym, jak przygotowanie map ryzyka operacyjnego czy planów ciągłości działania.

4.2.15. Informacje o zabezpieczeniach z uwzględnieniem podziału na zabezpieczanie wartości godziwej, zabezpieczanie przepływów pieniężnych oraz zabezpieczanie inwestycji w podmiocie zagranicznym:

Instrumenty zabezpieczające (w tys. PLN):

Zabezpieczenie:								
	wartości godziwej na 31.12.2005	wartości godziwej na 31.12.2004	przepływów pieniężnych na 31.12.2005	przepływów pieniężnych na 31.12.2004	udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych na 31.12.2005	udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych na 31.12.2004	OGÓŁEM na 31.12.2005	OGÓŁEM na 31.12.2004
Ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej	313 065	390 344					313 065	390 344
Ryzyko stopy procentowej	0	163 160					0	163 160
Ryzyko walutowe	162 974	256 795					162 974	256 795
OGÓŁEM	476 039	810 299	0	0	0	0	476 039	810 299

Według stanu na dzień 31.12.2005 Bank posiadał transakcje zabezpieczające CCIRS:

- uznane za zabezpieczenie wartości godziwej euroobligacji o stałym kuponie - zabezpieczenie polega na zamianie stałej stopy procentowej na zmienną stopę procentową oraz nominalu w walucie na PLN. Wycena zabezpieczających transakcji CCIRS oraz zabezpieczanych euroobligacji prezentowana jest w rachunku wyników,
- uznane za zabezpieczenie wartości godziwej przyszłych płatności walutowych - zabezpieczają zmianę wartości godziwej płatności walutowych z tytułu ryzyka walutowego (rewaluacja pozycji do kursu fixingowego NBP). Wycena zabezpieczających transakcji CCIRS oraz zmiana wartości godziwej płatności walutowych z tytułu ryzyka walutowego prezentowana jest w rachunku zysków i strat.

Korekta do wartości godziwej instrumentów zabezpieczających wg stanu na (w tys. PLN):

	31.12.2004	31.12.2005
- z transakcji związanych ze stopami procentowymi	-2 534	0
- z transakcji związanych z walutami i stopami procentowymi	-4 350	662
- z transakcji związanych z walutami	-28 157	-17 412
OGÓŁEM	-35 041	-16 750

4.2.16. Informacje o zabezpieczeniu planowanych transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania

Wg stanu na 31.12.2005 Bank zabezpiecza przyszłe płatności walutowe wynikające z zawartych kontraktów. Zabezpieczenie to zostało opisane w pkt. 4.2.15.

4.2.17. Informacja o zabezpieczeniu przepływów pieniężnych

Wg stanu na 31.12.2005 Bank nie posiada instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne.

5. DANE O ZAWARTYCH KONTRAKTACH OPCJI SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY AKCJI ZWYKŁYCH

W okresie 01.01.2005 – 31.12.2005 Bank nie zawarł kontraktów opcji subskrypcji lub sprzedaży akcji zwykłych.

6. DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ

Na dzień 31.12.2005 r. następujące aktywa Banku stanowiły zabezpieczenie zobowiązań:

			w tys. PLN	
Lp.	Rodzaj aktywa	Zabezpieczane zobowiązanie	Wartość nominalna aktywa	Wartość bilansowa aktywa
1.	Obligacje skarbowe DZ0109	zastaw na rzecz NBP - zabezpieczenie pomocy otrzymanej przez Bank od NBP	54 825	60 412
2.	Obligacje skarbowe DZ0109	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	75 000	82 643
3.	Obligacje skarbowe DZ0110	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	120 000	133 188
4.	Obligacje skarbowe DZ1006	wstępny depozyt zabezpieczający transakcje na kontraktach terminowych na obligacje zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	420	427
5.	Bony skarbowe	wpłata na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych	35 000	34 575
6.	Środki pieniężne		70	70

Ponadto na dzień 31.12.2005 r. następujące papiery wartościowe stanowiły przedmiot transakcji z przyrzeczeniem odkupu (SBB):

			w tys. PLN	
Rodzaj papieru wartościowego	Wartość nominalna		Wartość bilansowa	
Obligacje skarbowe	3 341 336		3 437 196	
Bony skarbowe	31 390		30 144	

7. INFORMACJE NA TEMAT NIE UJĘTYCH W BILANSIE TRANSAKCJI Z PRZYRZECZENIEM ODKUPU

Transakcje z przyrzeczeniem odkupu zawarte przez Bank zostały zaprezentowane w bilansie Banku.

8. INFORMACJE O UDZIELONYCH ZOBOWIĄZANIACH FINANSOWYCH, W TYM O UDZIELONYCH ZOBOWIĄZANIACH NIEODWOŁALNYCH

Dane o niewykorzystanych liniach kredytowych zostały zaprezentowane w notach finansowych niniejszego sprawozdania dotyczących pozycji pozabilansowych.

9. DANE O POZYCJACH POZABILANSOWYCH, W SZCZEGÓLNOŚCI O ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH

Kwota zobowiązań warunkowych netto wg stanu na 31.12.2005 r. wynosiła 5 171 417 tys. zł, w tym:

- z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń oraz gwarancji emisji papierów wartościowych 772 265 tys. zł,
- z tytułu udzielonych zobowiązań dotyczących finansowania 4 399 152 tys. zł.

Kwota zobowiązań warunkowych netto wg stanu na 31.12.2004 r. wynosiła 3 422 724 tys. zł, w tym:

- z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń oraz gwarancji emisji papierów wartościowych 448 490 tys. zł,
- z tytułu udzielonych zobowiązań dotyczących finansowania 2 974 234 tys. zł.

Łączna liczba udzielonych gwarancji i poręczeń (w tym: wekslowych oraz innych udzielonych zobowiązań o charakterze gwarancyjnym) na 31.12.2005 r. wyniosła 1 834 szt. o wartości wg poniższego zestawienia:

Klient - sektor	Termin ważności				RAZEM
	do 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	
- sektor finansowy	43 162	29 293	14 281	498	87 234
- sektor niefinansowy	36 944	274 762	296 686	32 934	641 325
- sektor budżetowy	355	6 741	26 821	4 193	38 111
- osoby fizyczne	891	5 106	11 684	118	17 799
RAZEM - BRUTTO	81 352	315 902	349 472	37 743	784 468
REZERWA					-13 203
RAZEM - NETTO					771 265

Łączna wartość zobowiązań warunkowych z tytułu gwarancji nabycia emisji papierów wartościowych czynnych na dzień 31.12. 2005 r. wyniosła 1 000 tys. zł. (wg poniższego zestawienia):

Podmiot	Rodzaj papieru - obligacje	Termin ważności	Wartość zobowiązania na 31.12.2005 (w tys. zł)	Powiązania Banku z Klientem	Zbywalność papierów / obecność na rynku regulowanym*
Podmiot nr 1	kuponowe	31-12-2014	1 000	-	obróć na rynku wtórnym
RAZEM	X	X	1 000	X	X

* - prezentowana gwarancja nie dotyczy papierów wartościowych kierowanych do publicznego obrotu

Bank wg stanu na 31.12.2005 r. posiadał następujące zobowiązania warunkowe wobec jednostek powiązanych:

	wycenianych metodą praw własności		pozostałe
	objętych konsolidacją	pozostałych	
udzielone gwarancje i poręczenia	37 066	-	-
o charakterze finansowym (w tym otwarte linie kredytowe)	42 059	-	-
otrzymane gwarancje i poręczenia	69 488	-	-

Opis gwarancji, poręczeń i awali (z wyłączeniem gwarancji poręczeń spłaty kredytów z Europejskiego Funduszu Rozwoju Wsi Polskiej) udzielonych w Banku Millennium S.A. w okresie od 01.01.2005 do 31.12.2005:

W okresie od 01.01.2005 do 31.12.2005 udzielono w Grupie kapitałowej Banku Millennium S.A. 1 872 gwarancji, poręczeń i awali na łączną sumę PLN 1 499 731 tys.

Kwota tych zobowiązań wg stanu na 31.12.2005 r. wynosiła PLN 752 259 tys. (1 614 sztuk czynnych gwarancji) co oznacza wzrost ich wartości o PLN 328 752 tys. tj. o 77,63% w stosunku do 31.12.2004 r.

Wartość gwarancji, poręczeń i awali udzielonych w PLN wzrosła o PLN 284 147 tys. czyli o 102,20% w stosunku do końca roku ubiegłego, a wartość tych zobowiązań udzielonych w walutach obcych zwiększyła się o PLN 44 605 tys. tj. o 30,66%.

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

	31.12.2004 r.	31.12.2005 r.
Zobowiązania udzielone w tys. PLN:	278 034	562 181
Zobowiązania udzielone w walutach obcych (równowartość w tys. PLN):	145 473	190 078
RAZEM:	423 507	752 259

Strukturę zobowiązań w rozbiciu na ich rodzaj wg stanu na 31.12.2005 r. przedstawia poniższe zestawienie:

Rodzaj zobowiązania	Ilość sztuk	Suma w tys. PLN
Awale	1	1 050
Gwarancje	1 566	712 714
Poręczenia	3	7 211
Regwarancje	44	31 284
RAZEM	1 614	752 259

Strukturę zobowiązań w rozbiciu na ich przedmiot wg stanu na dzień 31.12.2005 r. przedstawia zestawienie:

Przedmiot zobowiązania	Ilość sztuk	Udział procentowy	Kwota w tys. PLN
Dobrego wykonania kontraktu	848	52,54%	248 374
Zapłaty czynszu	231	14,31%	21 993
Przetargowa	226	14,00%	50 196
Zapłaty należności za dostawę towaru lub wykonanie usługi	150	9,29%	115 003
Inne	76	4,71%	69 414
Zwrotu zaliczki	40	2,48%	78 036
Celna	27	1,67%	149 678
Spląty kredytu bankowego lub pożyczki	16	0,99%	19 565
Suma całkowita	1614	100%	752 259

Strukturę podmiotową zobowiązań gwarancyjnych wg stanu na dzień 31.12.2005 r. przedstawia poniższa tabela:

Klient - sektor	Kwota w mln PLN
- sektor finansowy	87,2
- sektor niefinansowy (firmy)	641,2
- sektor budżetowy	6,0
- osoby fizyczne	17,8
RAZEM	752,3

10. INFORMACJE O WYPŁACIE DYWIDENDY

Zarząd Banku, za zgodą Rady Nadzorczej, przedłoży Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wniosek o wypłacenie dywidendy z zysku za rok 2005 w wysokości 458,6 mln zł, co daje 0,54 zł na akcję.

11. DANE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO Z TYTUŁU UZYSKANIA PRAWA WŁASNOŚCI BUDYNKÓW I BUDOWLI

Na dzień 31.12.2005 r. Bank nie posiadał powyższych zobowiązań.

12. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W DANYM OKRESIE LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W NASTĘPNYM OKRESIE WRAZ Z WYJAŚNIENIEM PRZYCZYN

W okresie 01.01.2005 – 31.12.2005 Bank nie zaniechał i nie przewiduje zaniechania żadnego rodzaju działalności.

13. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE, ŚRODKÓW TRWAŁYCH NA WŁASNE POTRZEBY

Zwiększenie inwestycji Banku na środki trwałe w budowie w okresie 01.01.2005 – 31.12.2005 wyniosło 16 320 tys. zł.

14. PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE ORAZ PLANOWANE W OKRESIE NAJBLIŻSZYCH 12 MIESIĘCY OD DNIA BILANSOWEGO NAKŁADY INWESTYCYJNE

Poniesione przez Bank nakłady inwestycyjne w okresie 01.01.2005 - 31.12.2005 wyniosły 33,1 mln. zł. Plan nakładów inwestycyjnych na okres 01.01.2006-31.12.2006 r. na inwestycje realizowane przez Bank Millennium S.A. wynosi 119 mln. zł. (uwzględniając nakłady związane z procesem restrukturyzacji opisanym szerzej w punkcie 29)

Poniesione przez Bank nakłady inwestycyjne w okresie 01.01.2004 - 31.12.2004 wyniosły 19,1 mln. zł (w tym nakłady na zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych od FORIN Sp. z o.o. – o wartości 1,7 mln. zł)

Plan nakładów inwestycyjnych na okres 01.01.2005 - 31.12.2005 r. na inwestycje realizowane przez Bank Millennium S.A. wynosił 47,9 mln. zł.

15. INFORMACJE O TRANSAKcjACH EMITENTA Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**Wykaz istotnych transakcji Banku ze spółkami zależnymi objętymi konsolidacją (w tys. zł):****AKTYWA**

	31.12.2005	31.12.2004
Należności, w tym m.in.:	1 043 803	1 417 507
od BEL Leasing Sp. z o.o.	44 597	37 870
od FORIN Sp. z o.o.	224 818	235 526
od Millennium DOM Maklerski S.A.	22 275	22 287
od PROLIM S.A.	-	74 899
skupione wierzytelności BEL Leasing Sp. z o.o.	752 113	1 030 802
Akcje i udziały w jednostkach objętych wyceną metodą praw własności	845 367	1 657 163
BEL Leasing Sp. z o.o.	768 046	250 207
Millennium DOM Maklerski S.A.	70 864	45 484
Forin Sp. z o.o.	0	0
BIG BG Inwestycje S.A.	-	1 355 077
TBM Sp. z o.o.	1 756	1 427
BBG FINANCE B.V.	4 701	4 968
BESTA Sp. z o.o.	0	0
Dłużne papiery wartościowe	8 091	-
eliminacja wartości dłużnych papierów emitowanych przez spółki Grupy znajdujących się w portfelu Banku	8 091	-
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	20 028	-
od BEL Leasing Sp. z o.o. z tytułu transakcji BSB	20 028	-
Inne aktywa, w tym m.in.	32 411	33 483
dopłaty do kapitałów FORIN Sp. z o.o.	20 025	20 025
należność od BEL Leasing Sp. z o.o.	12 283	13 307

PASYWA

	31.12.2005	31.12.2004
Zobowiązania, w tym m.in.:	345 553	1 612 204
wobec BEL Leasing Sp. z o.o.	30 601	27 832
wobec Millennium DOM Maklerski S.A.	261 774	319 516
wobec TBM Sp. z o.o.	5 680	5 713
wobec TFI Millennium S.A.	21 077	11 763
wobec BIG BG Inwestycje S.A.	-	1 209 575
wobec FORIN Sp. z o.o.	26 421	37 593
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	411 078	40 714
wobec Millennium DOM Maklerski S.A. z tytułu transakcji SBB	52 237	40 714
wobec BEL Leasing Sp. z o.o. z tytułu transakcji SBB	358 841	-
Fundusze specjalne i inne pasywa, w tym m.in.:	1 611	4 718
zobowiązanie Banku wobec PROLIM S.A.	-	3 106
zobowiązanie Banku wobec FORIN Sp. z o.o.	183	-

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	01.01.2005 - 31.12.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
Przychody z tytułu:		
odsetek, w tym m.in.:	119 507	53 910
otrzymane od BEL Leasing Sp. z o.o., w tym m.in.:	37 441	38 641
- dyskonto od skupionych wierzytelności leasingowych	30 616	34 858
- odsetki od transakcji BSB	3 928	-
odsetki otrzymane od kredytów d. Prolim S.A.	62 761	182
dyskonto od skupionych wierzytelności leasingowych d. Prolim S.A.	5 223	299
otrzymane od FORIN Sp. z o.o.	12 918	13 493
otrzymane od Millennium DOM Maklerski S.A.	1 164	1 295
provizji, w tym m.in.:	10 116	4 820
otrzymane od BEL Leasing Sp. z o.o.	2 149	947
otrzymane od TFI Millennium S.A.	7 706	3 148
otrzymane od Millennium DOM Maklerski S.A.	255	718
pozostałe przychody operacyjne, w tym m.in.:	19 151	37 070
wynagrodzenie za usługi doradcze otrzymane od podmiotu zależnego, których przedmiotem było prowadzenie negocjacji i innych czynności związanych ze sprzedażą akcji PZU S.A.	14 000	32 000
otrzymane od BEL Leasing Sp. z o.o.	2 195	2 136
otrzymane od Millennium DOM Maklerski S.A.	2 051	2 100
otrzymane od FORIN Sp. z o.o.	470	595
Koszty z tytułu:		
odsetek, w tym m.in.:	82 567	22 935
poniesione na rzecz BEL Leasing Sp. z o.o., w tym m.in.:	60 311	3 917
- odsetki od transakcji SBB	58 467	-
poniesione na rzecz Millennium DOM Maklerski S.A.	19 650	15 041
poniesione na rzecz TBM Sp. z o.o.	239	251
poniesione na rzecz BIG BG Inwestycje S.A.	-	1 661
poniesione na rzecz FORIN Sp. z o.o.	1 726	2 018
poniesione na rzecz TFI Millennium S.A.	641	46
provizji, w tym:	1 450	1 674
poniesione na rzecz FORIN Sp. z o.o.	249	1 648
poniesione na rzecz Millennium DOM Maklerski S.A.	1 201	26
działania banku, w tym m.in.:	1 894	2 402
poniesione na rzecz BEL Leasing Sp. z o.o.	1 399	1 535
poniesione na rzecz FORIN Sp. z o.o.	490	865

Pożyczka podporządkowana udzielona dla MILLENNIUM DOM MAKLESKI S.A.

Bank kontynuuje obsługę pożyczki podporządkowanej przejętej z dniem 21 kwietnia 1998 r., a udzielonej przez d. Bank Gdański S.A. dla MILLENNIUM DOM MAKLESKI S.A. dn. 29 kwietnia 1997 r. w kwocie 20 250 tys. zł na okres do 1 maja 2007 r. (przedłużona od dnia wygaśnięcia poprzedniej umowy tj. 1 maja 2002 r.).

Ponadto w dniu 18.09.2003 r. Bank udzielił dla MILLENNIUM DOM MAKLESKI S.A. kolejnej pożyczki podporządkowanej w kwocie 2 000 tys. zł na okres do 18.09.2008 r.

Transakcje z podmiotami powiązanymi posiadającymi akcje Banku (wg stanu na 31.12.2005, dane w tys. PLN):**Aktywa Banku**

Podmiot	Należności od sektora finansowego	Krótkoterminowe aktywa finansowe (wycena instrumentów pochodnych)	Razem
BCP	12 954	2 226	15 180

Pasywa Banku

Podmiot	Zobowiązania wobec sektora finansowego	Krótkoterminowe zobowiązania finansowe (wycena instrumentów pochodnych)	Razem
BCP	12 432	17 566	29 998

Rachunek Zysków i Strat Banku

Podmiot	Przychody odsetkowe	Koszty odsetkowe	Przychody z operacji finansowych	Koszty z operacji finansowych	Inne przychody	Razem zysk/strata
BCP	26 852	-34 993	31 213	-283 500	272	-260 156

Pozycje pozabilansowe

Podmiot	Swap-y stóp procentowych	Swap-y walutowe	Razem
BCP	1 192 990	219 846	1 412 836

Transakcje z podmiotami powiązanymi posiadającymi akcje Banku (wg stanu na 31.12.2004, dane w tys. PLN):**Aktywa Banku**

Podmiot	Należności od sektora finansowego	Krótkoterminowe aktywa finansowe (wycena instrumentów pochodnych)	Razem
BCP	58 762	0	58 762

Pasywa Banku

Podmiot	Zobowiązania wobec sektora finansowego	Krótkoterminowe zobowiązania finansowe (wycena instrumentów pochodnych)	Razem
BCP	0	54 352	54 352

Rachunek Zysków i Strat Banku

Podmiot	Przychody odsetkowe	Koszty odsetkowe	Przychody z operacji finansowych	Koszty z operacji finansowych	Razem zysk / strata
BCP	92 749	-62 872	13 358	-28 477	14 758

Pozycje pozabilansowe

Podmiot	Swap-y stóp procentowych	Swap-y walutowe	Equity swap	Razem
BCP	1 163 160	297 849	12 000	1 473 009

16. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Bank Millennium S.A. nie prowadzi takich przedsięwzięć.

17. INFORMACJE O PRZYCHODACH I KOSZTACH PROWADZENIA PRZEZ BANK DZIAŁALNOŚCI MAKLERSKIEJ

Bank Millennium S.A. nie prowadzi działalności maklerskiej.

18. INFORMACJE O ODPISACH NALEŻNOŚCI NIEŚCIGAŁNYCH

	1.01.05 – 31.12.05	1.01.04 – 31.12.04
Odpisy należności nieściągalnych	91 331	535 191
- w ciężar utworzonych rezerw	91 331	535 191
- w pozostałe koszty operacyjne	0	0
Przychody z tytułu odzyskanych należności nieściągalnych	38 580	53 812

19. INFORMACJE O KOSZTACH ZWIĄZANYCH Z UTWORZENIEM REZERW NA PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA WOBEC PRACOWNIKÓW

Łączna kwota rezerw w kosztach na dzień 31.12.2005 wyniosła 16 458 tys. PLN (kwota nie dotyczy wynagrodzeń Zarządu Banku przedstawionych w punkcie 24).

Rezerwy utworzono na poszczególne tytuły:

- premie,
- odprawy emerytalne,
- wynagrodzenia za 12/2005.

20. INFORMACJE O KOSZTACH PONIESIONYCH NA FINANSOWANIE PRACOWNICZYCH PROGRAMÓW EMERYTALNYCH

Bank Millennium S.A. nie finansuje pracowniczych programów emerytalnych.

21. INFORMACJE O PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI POWIERNICZEJ

Na dzień 31.12.2005 r. Departament Powierniczy prowadził 2 119 rachunków papierów wartościowych, na których były przechowywane aktywa Klientów o łącznej wartości 21,911 miliarda PLN. Departament Powierniczy pełni funkcję banku depozytariusza oraz agenta transferowego dla 16 funduszy inwestycyjnych z grupy Millennium TFI S.A. W okresie 2005 roku Departament pozyskał 33 nowych klientów korporacyjnych oraz aktywa o łącznej wartości 3,372 miliarda PLN. Przychody netto na działalności powierniczej na dzień 31.12.2005 wyniosły 3,221 miliona PLN.

W międzynarodowym rankingu na najlepszy Bank oferujący usługi powiernicze w 2005 roku, opublikowanym przez kwartalnik „Global Custodian Magazine”, Bank Millennium S.A. uzyskał najwyższy wynik w Polsce, zdobywając drugi raz z rzędu prestiżowy status “Top Rated” zarówno w kategorii obsługi klientów zagranicznych jak i krajowych.

22. INFORMACJE O SEKURTYZACJI AKTYWÓW

W badanym okresie sprawozdawczym Bank nie objął w posiadanie papierów wartościowych w wyniku sekurytyzacji aktywów.

23. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

Przeciętne zatrudnienie w Banku za okres od 01.01.2005-31.12.2005 r. wynosi (w etatach):

Łącznie Bank Millennium S.A. 3 980

w tym:

- Kadra Kierownicza 127
- Pozostali 3 853

24. INFORMACJE O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD (W PIENIĄDZU I W NATURZE), WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH, DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA

DANE ZA OKRES 01.01.2005 – 31.12.2005.:

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

Lp.	Imię i Nazwisko	Wynagrodzenia i nagrody	Korzyści	RAZEM
1.	p. Bogusław Kott	1 125,0	1,5	1 126,5
2.	p. Luis Coutinho	2 373,4	435,3	2 808,7
3.	p. Fernando Bicho	2 155,0	88,4	2 243,4
4.	p. Julianna Boniuk-Gorzelańczyk	3 255,0	0,8	3 255,8
5.	p. Wojciech Haase	3 255,0	0,9	3 255,9
6.	p. Zbigniew Kudaś	2 055,0	3,5	2 058,5
7.	p. Wiesław Kalinowski	1 655,0	0,9	1 655,9
8.	p. Manuel Teixeira	2 155,0	346,3	2 501,3
RAZEM		18 028,4	877,6	18 906,0

Jako łączną kwotę wypłaconych lub należnych wynagrodzeń i nagród za rok 2005 podano wartość brutto wynagrodzeń wypłaconych lub należnych w okresie I-XII/2005 roku oraz premii za rok 2004 wypłaconej w 2005 roku w kwocie 8 600 tys. PLN.

Korzyści stanowią koszty akomodacji zagranicznych Członków Zarządu oraz odprawy i odszkodowania z tytułu rozwiązania umowy o pracę.

Kwota rezerw na niewykorzystane urlopy Członków Zarządu wg stanu na dzień 31.12.205 r. wynosi 2 673 tys. zł.

Ponadto w 2005 roku utworzono rezerwę na premię należną za ten rok w wysokości 13 539 tys. PLN. Członkowie Zarządu mają zawarte umowy o zakazie konkurencji po zaprzestaniu pełnienia funkcji w Zarządzie Banku. W przypadku nie powołania na nową kadencję lub odwołania Członkom Zarządu przysługuje odprawa.

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

Lp.	Imię i Nazwisko	Wynagrodzenia	Korzyści	RAZEM	Uwagi
1.	p. Maciej Bednarkiewicz	485,1	124,8	609,9	
2.	p. Andrzej Koźmiński	83,2	-	83,2	
3.	p. Ryszard Pospieszyński	281,0	-	281,0	
4.	p. Dariusz Rosati	138,4	-	138,4	
5.	p. Marek Rocki	83,3	-	83,3	
6.	p. Zbigniew Sobolewski	83,3	-	83,3	
7.	p. Christopher De Beck	111,4	-	111,4	
8.	p. Francisco De Lacerda	138,4	-	138,4	
9.	p. Jorge Manuel Goncalves	166,5	-	166,5	
10.	p. Dimitrios Contominas	61,9	-	61,9	od IV/2005
11.	p. Paulo Teixeira Pinto	61,9	-	61,9	od IV/2005
12.	p. Vasco Maria Guimares Jose de Mello	61,9	-	61,9	od IV/2005
13.	p. Gijsbert Johannes Swalef	21,4	-	21,4	do III/2005
RAZEM		1 777,7	124,8	1 902,5	

DANE ZA OKRES 01.01.2004 – 31.12.2004:

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

Lp.	Imię i Nazwisko	Wynagrodzenia	Korzyści	RAZEM	Uwagi
1.	p. Bogusław Kott	2 100,0	-	2 100,0	
2.	p. Luis Coutinho	1 373,4	444,7	1 818,1	
3.	p. Fernando Bicho	1 155,0	206,6	1 361,6	
4.	p. Julianna Boniuk-Gorzelańczyk	3 255,0	-	3 255,0	
5.	p. Wojciech Haase	3 255,0	0,9	3 255,9	
6.	p. Zbigniew Kudaś	673,8	2,8	676,6	od VI / 2004
7.	p. Wiesław Kalinowski	673,8	-	673,8	od VI / 2004
8.	p. Anna Rapacka	3 700,6	3 373,1	7 073,7	
9.	p. Manuel Teixeira	1 155,0	434,0	1 589	
10.	p. Jerzy Zdrzałka	96,3	5 198,6	5 294,9	do I / 2004
RAZEM		17 437,9	9 660,7	27 098,6	

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

Lp.	Imię i Nazwisko	Wynagrodzenia	Korzyści	RAZEM	Uwagi
1.	p. Maciej Bednarkiewicz	406,3	-	406,3	
2.	p. Marek Belka	55,0	-	55,0	do IV / 2004
3.	p. Andrzej Koźmiński	81,2	-	81,2	
4.	p. Ryszard Pospieszyński	274,2	-	274,2	
5.	p. Dariusz Rosati	47,1	-	47,1	od VI/2004
6.	p. Marek Rocki	81,2	-	81,2	
7.	p. Zbigniew Sobolewski	81,2	-	81,2	
8.	p. Christopher De Beck	162,5	-	162,5	
9.	p. Francisco De Lacerda	81,3	-	81,3	
10.	p. Jorge Manuel Goncalves	162,5	-	162,5	
11.	p. Gijsbert Johannes Swalef	81,3	-	81,3	
RAZEM		1 513,8	0	1 513,8	

25. INFORMACJA O LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ AKCJI BANKU ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH GRUPY KAPITAŁOWEJ, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Zarząd Banku

1. Bogusław Kott – Prezes Zarządu
 - 3 023 174 sztuki akcji Banku o wartości nominalnej 1 zł każda,
 - brak akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej;
2. Luis Pereira Coutinho – Wiceprezes Zarządu
 - brak akcji Banku,
 - brak akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej;
3. Fernando Bicho – Członek Zarządu
 - brak akcji Banku,
 - brak akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej;
4. Julianna Boniuk-Gorzelańczyk – Członek Zarządu
 - 490 000 sztuk akcji Banku o wartości nominalnej 1 zł każda,
 - brak akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej;
5. Wojciech Haase – Członek Zarządu
 - 5 246 sztuk akcji Banku o wartości nominalnej 1 zł każda,
 - brak akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej;
6. Wiesław Kalinowski – Członek Zarządu
 - brak akcji Banku,
 - brak akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej;
7. Zbigniew Kudaś – Członek Zarządu
 - brak akcji Banku,
 - brak akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej;

8. Manuel Teixeira – Członek Zarządu

- brak akcji Banku,
- brak akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej;

• Jerzy Andrzejewicz – Prokurent

- 6 260 sztuk akcji Banku o wartości nominalnej 1 zł każda,
- brak akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej;

Rada Nadzorcza

1. Maciej Bednarkiewicz – Przewodniczący

- 94 sztuki akcji Banku o wartości nominalnej 1 zł każda,
- brak akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej;

2. Ryszard Pospieszynski – Wiceprzewodniczący

- 26 200 sztuk akcji Banku o wartości nominalnej 1 zł każda,
- brak akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej;

3. Andrzej Koźmiński – Członek Rady

- brak akcji Banku,
- brak akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej;

4. Marek Rocki – Członek Rady

- brak akcji Banku,
- brak akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej;

5. Dariusz Rosati – Członek Rady

- brak akcji Banku,
- brak akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej;

6. Zbigniew Sobolewski – Członek Rady

- brak akcji Banku,
- brak akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej;

7. Christopher de Beck – Członek Rady

- 95 000 sztuk akcji Banku,
- brak akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej;

8. Francisco de Lacerda - Członek Rady

- brak akcji Banku,
- brak akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej;

9. Jorge Manuel Jardim Goncalves – Członek Rady

- 10 000 sztuk akcji Banku,
- brak akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej;

10. Paulo Teixeira Pinto – Członek Rady

- brak akcji Banku,
- brak akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej;

11. Dimitrios Contominas – Członek Rady

- brak akcji Banku,
- brak akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej;

12. Vasco de Mello – Członek Rady

- brak akcji Banku,
- brak akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej.

26. INFORMACJE O WARTOŚCI NIE SPŁACONYCH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK, GWARANCJI, PORECZEŃ LUB INNYCH UMÓW ZOBOWIĄZUJĄCYCH DO ŚWIADCZEŃ NA RZECZ EMITENTA

1. Osoby zarządzające posiadają limit zadłużenia ogółem w wysokości 401,5 tys. PLN w tym niewykorzystany limit na kartach kredytowych w wysokości 159,1 tys. PLN
2. Na dzień 31.12.2005 nie wystąpiły czynne gwarancje udzielone osobom zarządzającym
3. Osoby nadzorujące posiadają limit zadłużenia w wysokości 155,0 tys. PLN w tym niewykorzystany limit na kartach kredytowych w wysokości 148,8 tys. PLN
4. Na dzień 31 grudnia 2005 Bank wykazywał zaangażowanie w łącznej kwocie 16 306 tys. zł wobec podmiotu powiązanego personalnie z osobą nadzorującą Bank.

Saldo niespłaconych pożyczek udzielonych pracownikom Banku z ZFŚS wyniosło na dzień 31.12.2005 r. 4 465,9 tys. zł.

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

27. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES***OBLIGACJE WALUTOWE BANKU***

W dniu 12 grudnia 2001 r., BBG Finance B.V. ("BBG Finance", "Spółka"), spółka z ograniczoną odpowiedzialnością utworzona w Holandii - spółka zależna od Banku, nabyła wyemitowane przez Bank w tym samym dniu 33 obligacje serii A, o zmiennym oprocentowaniu, z terminem wykupu w trzech równych ratach: w grudniu 2005 r., grudniu 2006 r. i grudniu 2007 r., o łącznej wartości nominalnej 33 000 000 EUR, oraz 80 obligacji podporządkowanych serii A, o zmiennym oprocentowaniu, z terminem wykupu w 2011 r., o łącznej wartości nominalnej 80 000 000 EUR. Wartość nominalna każdej obligacji wynosi 1 000 000 EUR; cena nabycia każdej z nich jest równa jej wartości nominalnej.

Bank wyemitował i zbył obligacje w celu podniesienia swojej zdolności kredytowej, w tym, poprzez podwyższenie funduszy uzupełniających.

W tym samym dniu BBG Finance wyemitowała obligacje o zmiennym oprocentowaniu, z terminem wykupu w trzech równych ratach: w grudniu 2005 r., grudniu 2006 r. i grudniu 2007 r., o łącznej wartości nominalnej 33 000 000 EUR, oraz obligacje podporządkowane, o zmiennym oprocentowaniu z terminem wykupu w 2011 r. o łącznej wartości nominalnej 80 000 000 EUR. Obligacje zostały

wyemitowane na podstawie umowy powierniczej zawartej tego samego dnia przez BBG Finance z Bankiem i Bank of New York jako powiernikiem, działającym na rzecz inwestorów nabywających obligacje.

Jednocześnie BBG Finance, Bank oraz Bank of New York zawarły umowę agencyjną, zobowiązującą Bank of New York do świadczenia na potrzeby emisji obligacji BBG Finance usług agenta do spraw płatności, określenia wysokości należnych odsetek, prowadzenia rejestru obligatariuszy oraz powiernika obligatariuszy.

W celu zabezpieczenia swoich zobowiązań wynikających z umowy powierniczej, BBG Finance zawarła w dniu 12 grudnia 2001 r., z Bank of New York, umowę przewłaszczenia na zabezpieczenie będących jej własnością obligacji wyemitowanych przez Bank Millennium S.A.

W dniu 6.02.2002 r. Zarząd Banku zawiadamiał, iż Bank otrzymał decyzję nr 13/02 Komisji Nadzoru Bankowego ("KNB") z dnia 29.01.2002 r., w sprawie wyrażenia zgody na zaliczenie do funduszy uzupełniających Banku do dnia 12.12.2011 r., środków pieniężnych w kwocie 275 000 000 zł, uzyskanych poprzez emisję i zbycie dziesięcioletnich obligacji podporządkowanych Banku w kwocie 80 000 000 euro podmiotowi zależnemu od Banku, spółce BBG Finance B.V. z siedzibą w Holandii.

SPRZEDAŻ 10% PAKIETU AKCJI PZU S.A.

W dniu 21 grudnia 2004 r. Bank łącznie ze spółką zależną BIG BG Inwestycje S.A., podpisał umowę z Eureka B.V. dotyczącą sprzedaży 10% akcji PZU S.A. (zwaną dalej Umową). Zgodnie z Umową, minimalna gwarantowana cena sprzedaży ww. akcji wynosiła 1,6 mld zł, do uiszczenia w dwóch transzach. Pierwsza transza w kwocie 1,2 mld zł została otrzymana przez BIG BG Inwestycje S.A. w dniu 30 grudnia 2004 r., podczas gdy druga transza (400 mln zł.) została wypłacona w grudniu 2005 r.

Poniższa tabela ilustruje rozliczenie transakcji sprzedaży akcji PZU S.A. na bazie minimalnej gwarantowanej ceny sprzedaży. W następstwie stosowania przez Bank wyceny metodą praw własności w odniesieniu do posiadanych akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych, przychód ten został również ujęty w wyniku Banku za rok 2004:

	Dane w tys. zł.
Minimalna gwarantowana cena sprzedaży akcji PZU S.A.	1 600 000
Wartość księgowa akcji PZU S.A. na dzień sprzedaży	-1 192 759
Efekt zdyskontowania drugiej raty płatnej do 31 grudnia 2005 (400 mln zł)	-24 941
WYNIK BRUTTO ZREALIZOWANY NA SPRZEDAŻY AKCJI PZU S.A.	382 300

Zapisy Umowy przewidywały, że minimalna gwarantowana cena sprzedaży akcji PZU S.A., wynosząca 1,6 mld zł, może ulec podwyższeniu o kwotę:

- 80% nadwyżki średniej ceny akcji PZU S.A. powyżej minimalnej ceny sprzedaży. Średnia cena będzie wyliczana (formuła zakłada ważenie wolumenem dziennego obrotu) za okres 4 tygodni począwszy od drugiego tygodnia notowań, w przypadku wprowadzeniu akcji PZU S.A. na Giełdę Papierów Wartościowych,

- ❑ 100% nadwyżki ceny sprzedaży uzyskanej przez EUREKO B.V. powyżej minimalnej ceny sprzedaży, o ile akcje PZU S.A. zostaną sprzedane przez EUREKO B.V. podmiotowi trzeciemu do końca 2005 r.,
- ❑ 100% nadwyżki wyceny dokonanej przez niezależne Banki inwestycyjne powyżej minimalnej ceny sprzedaży, w przypadku gdy akcje PZU S.A. nie zostaną wprowadzone do publicznego obrotu do 30 czerwca 2005 r.

SPRZEDAŻ PORTFELA KREDYTÓW SAMOCHODOWYCH ORAZ UTRZYMANIE PORTFELA KREDYTÓW HIPOTECZNYCH UDZIELONYCH PRZEZ OPERATORA ZEWNĘTRZNEGO

W dniu 13 maja 2004 r. Bank zawarł, w wykonaniu umowy przedwstępnej zawartej w dniu 20 lutego 2004 r. z Santander Consumer Finance S.A. umowę dotyczącą przelewu przez Bank na CC-Bank S.A., spółki z siedzibą w Poznaniu ("CC-Bank") wierzytelności z tytułu części portfela kredytów samochodowych, które zostały udzielone przez Bank za pośrednictwem Polskiego Towarzystwa Finansowego S.A., spółki z siedzibą we Wrocławiu ("PTF") w ramach umowy o współpracy zawartej pomiędzy Bankiem a PTF dnia 4 lutego 2000 r., zapewniając wstąpienie CC-Banku w stosunek prawny wynikający z tej umowy o współpracy w miejsce Banku. Tytułem zapłaty ceny za przelew wierzytelności z tytułu zawartych umów kredytu CC-Bank zapłacił Bankowi kwotę 150 milionów złotych powiększoną o kwotę kapitału pozostającego do spłaty w dniu dokonania przelewu.

W dniu 13 maja 2004 r. Bank zawarł, w wykonaniu umowy przedwstępnej zawartej w dniu 20 lutego 2004 r. z Santander Consumer Finance S.A. umowę dotyczącą zwolnienia PTF z zobowiązań wynikających z umów o współpracy zawartych pomiędzy Bankiem a PTF odpowiednio 19 grudnia 2000 r. i 28 sierpnia 2003 r., na podstawie których PTF świadczył na rzecz Banku usługi pośrednictwa w zakresie udzielania kredytów hipotecznych. Z tytułu wzajemnych rozliczeń stron z tytułu tej umowy Bank zapłacił PTF kwotę 30 milionów złotych z tytułu rezygnacji przez PTF z przysługującej mu zgodnie z tą umową części marży odsetkowej.

WERYFIKACJA OKRESÓW AMORTYZACJI ŚRODKÓW TRWAŁYCH I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH

W dniu 22.12.2004 r. Bank informował, że przygotowując się do wprowadzenia nowych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz zgodnie z ustawą o rachunkowości, przeprowadził szczegółowy przegląd środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych w celu uaktualnienia ich okresu ekonomicznej użyteczności, jak również wartości godziwej nieruchomości znajdujących się obecnie w trakcie sprzedaży. Na podstawie wniosków z tej analizy, w przypadku niektórych aktywów dostosowane zostały okresy amortyzacji co w konsekwencji, spowodowało uwzględnienie w roku 2004 jednorazowej amortyzacji w wysokości 221 mln zł.

28. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIE UWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

- W dniu 19 stycznia 2006 r. Bank przesłał informację o wstępnych wynikach Grupy Kapitałowej Banku Millennium w 2005 r., z jednoczesną informacją o wprowadzeniu istotnych zmian w swojej działalności na rynku polskim, polegających m.in. na znacznej rozbudowie sieci oddziałów, rozwoju oddziałów wielosegmentowych oraz nowej identyfikacji wizualnej marki zawierającej nowe logo, nowy zbiór barw korporacyjnych oraz nowy układ standardów graficznych.

29. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH ROKU OBROTOWEGO MAJĄCYCH WPŁYW NA ISTOTNĄ ZMIANĘ STRUKTURY POZYCJI BILANSOWYCH ORAZ WYNIKU FINANSOWEGO**SPRZEDAŻ 10% PAKIETU AKCJI PZU S.A.**

W dniu 7.12.2005 r., zawarto Porozumienie dotyczące Umowy Sprzedaży Akcji z dnia 21.12.2004 roku z Eureka B.V. (niniejsza Umowa została opisana powyżej w punkcie 27). Porozumienie dotyczyło rozliczenia ostatecznej ceny sprzedaży 10% akcji PZU S.A. określonej na 2,3 miliarda złotych, co stanowi średnią wycen Grupy PZU sporządzonych przez dwa niezależne międzynarodowe banki inwestycyjne. W następstwie stosowania przez Bank wyceny metodą praw własności w odniesieniu do posiadanych akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych, przychód wynikający z Porozumienia, wynoszący 700 milionów złotych został również ujęty w wyniku Banku.

W następstwie sprzedaży akcji PZU S.A. w dniu 21 grudnia 2004 r. wygasła również transakcja swap zawarta pomiędzy Banco Comercial Portugues (BCP) a Bankiem. BCP zachowało prawo do udziału w przychodach ze sprzedaży (zgodnie z formułą określoną w aneksie z dnia 21 grudnia 2004 r.) w przypadku, gdy ostateczna cena sprzedaży akcji PZU S.A. przewyższy kwotę 1,6 miliarda złotych. Zgodnie z powyższym, Bank zapłacił na rzecz Banco Comercial Portugues kwotę 283,5 milionów złotych. Po dokonaniu tej płatności BCP potwierdziło, że Bank ostatecznie zrealizował wszystkie swoje zobowiązania wynikające z przedmiotowej umowy swap.

Umowa sprzedaży akcji PZU S.A. z dnia 21 grudnia 2004 ustanawiała także formułę rozliczenia stron, jeżeli pomiędzy umową datą umowy sprzedaży, a datą ostatecznego PZU S.A. wypłaci dywidendę w wysokości przewyższającej średnią wartość dywidendy za ostatnie trzy lata obrotowe. Niniejsza nadwyżka (proporcjonalnie do ilości akcji będących przedmiotem Umowy) miała stanowić przychód Grupy. W efekcie dokonania wypłaty dywidendy za rok 2004 przez PZU S.A. Grupa (Bank w następstwie stosowania wyceny metodą praw własności) rozpoznała jako przychód w rachunku zysków i strat za rok 2005 płatność otrzymaną z tego tytułu od EUREKO B.V. w wysokości 48 537 tys. zł. brutto.

Wpływ opisanych zdarzeń na wynik Banku, który jest odzwierciedlony w wyniku roku 2005 prezentuje poniższa tabela:

Dane w tys. zł

Rozliczenie dywidendy wypłaconej przez PZU za rok 2004 – udział Grupy	48 537
Korekta minimalnej gwarantowanej ceny sprzedaży	700 000
Koszty wynikające z transakcji swap zawartej z Banco Comercial Portugues	-283 500
Rozliczenie przychodów odsetkowych z tytułu odroczonego terminu płatności drugiej raty minimalnej gwarantowanej ceny sprzedaży (400 mln zł)	24 941
WYNIK BRUTTO ZREALIZOWANY NA SPRZEDAŻY AKCJI PZU S.A. W ROKU 2005	489 978

OBLIGACJE WALUTOWE BANKU

W dniu 15.06.2005 r. zrealizowana została transakcja nabycia 33 sztuk obligacji o zmiennym oprocentowaniu, wyemitowanych przez Bank w dniu 10.12.2001 r., o wartości 33 000 000 EUR, o terminie wykupu w 2007 r. („Obligacje”), należących do BBG Finance B.V. – podmiotu zależnego od Banku, za średnią jednostkową cenę 1 003 000 EUR, w celu ich umorzenia. Ogólna cena nabycia Obligacji wynosi 33 099 000 EUR. Transakcja została dokonana na podstawie umowy nabycia Obligacji zawartej pomiędzy Bankiem a BBG Finance B.V. (zagadnienie szerzej opisane w punkcie 27) W dniu 29.06.2005 r., nastąpiło dobrowolne umorzenie przez Bank 33 Obligacji Uprzywilejowanych o Zmiennym Oprocentowaniu o wartości 33 000 000 EURO.

Analogiczne transakcje nabycia, a następnie dobrowolnego umorzenia 33 sztuk obligacji własnych o wartości 33 000 000 EUR zostały dokonane przez BBG Finance B.V.

ZMIANA STRUKTURY GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU

W toku prowadzonego procesu restrukturyzacji Grupy kapitałowej Banku w roku 2005 zrealizowane zostały połączenie BEL Leasing Sp. z o.o. z BIG BG Inwestycje S.A. oraz Prolim S.A. (odpowiednio w ramach tego projektu w roku 2004 zrealizowane zostały połączenia podmiotów BEL Leasing Sp. z o.o. z BET Services Sp. z o.o. oraz Forin Sp. z o.o. z Forinwest Sp. z o.o.).

Połączenie BEL Leasing Sp. z o.o. („BEL”) i BIG BG Inwestycje S.A.(„BBGI”)

Spółka BBGI utworzona jako podmiot zależny Banku, począwszy od listopada 1999 posiadała 10% pakiet akcji PZU S.A., sprzedany EUREKO B.V. w grudniu 2004 (nabycie i sprzedaż akcji PZU S.A. zostały przedstawione powyżej jako odrębne zagadnienie). Poza inwestycją w akcje PZU S.A. BBGI praktycznie nie prowadziła działalności operacyjnej.

W dniu 18.05.2005 r., zostało zarejestrowane, przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, obniżenia kapitału zakładowego BBGI o kwotę 1 053 473 000 zł poprzez zmniejszenie wartości nominalnej wszystkich 10 540 000 akcji ze 100 zł za jedną akcję do 5 groszy za jedną akcję, zgodnie z uchwałą NWZA BBGI z dnia 31 stycznia 2005 r. Po zarejestrowaniu uchwały o obniżeniu kapitału, kapitał zakładowy BBGI wynosił 527 000 zł i dzielił się na 10 540 000 akcji o wartości nominalnej 5 groszy każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji nie uległa zmianie i wynosiła 17 375 880 głosów.

W dniu 29.07 2005 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu połączenia spółki BBGI - Spółka Przejmowana, ze spółką BEL – Spółka Przejmująca - podmiotów zależnych od Banku, zgodnie z uchwałą WZA z dnia 11.07.2005 r. W wyniku połączenia kapitał zakładowy Spółki Przejmującej wynosi 43 400 000 zł i dzieli się na 86 800 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Ogólna liczba głosów na WZW po połączeniu wynosi 86 800. Do dnia połączenia wysokość kapitału zakładowego BEL wynosiła 20 000 000 zł. Po połączeniu jedynym udziałowcem Spółki BEL jest Bank.

Połączenie BEL Leasing Sp. z o.o. („BEL”) i Prolim S.A. („Prolim”)

Mając na uwadze konsolidację działalności biznesowej w ramach Grupy kapitałowej Banku w sierpniu 2005 r. dokonane zostało połączenie dwóch spółek Grupy oferujących usługi leasingowe – BEL i Prolim. Formalnie proces ten został zakończony w dniu 18.08.2005 r., kiedy to Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu połączenia spółki BEL – Spółka Przejmująca ze spółką Prolim - Spółka Przejmowana - podmiotów zależnych od Banku, zgodnie z uchwałami podjętymi przez NZW BEL z dnia 8 sierpnia 2005 r. oraz NWZA Prolim z dnia 5.08.2005 r. W wyniku połączenia kapitał zakładowy Spółki Przejmującej wynosi 43 400 000 zł i dzieli się na 86 800 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Ogólna liczba głosów na WZW po połączeniu wynosi 86 800. Po połączeniu jedynym udziałowcem BEL jest Bank.

Powyższe połączenie było efektem reorganizacji Grupy kapitałowej Banku, a także elementem procesu restrukturyzacji należności od spółki Prolim klasyfikowanych jako nieregularne w portfelu Banku. Bank zawarł porozumienie z Prolim zgodnie z którym należności od tego podmiotu w okresie restrukturyzacji nie były stawiane w stan wymagalności (mimo iż pierwotny ich termin zapadalności upłynął) oraz nie naliczano odsetek umownych i karnych. W efekcie połączenia BEL przejął aktywa i zobowiązania PROLIM S.A., a następnie na mocy aneksu do w/w porozumienia dokonał spłaty kredytów zaciągniętych pierwotnie przez PROLIM S.A. w Banku, w wysokości 233 milionów złotych oraz odsetek naliczonych na warunkach rynkowych za cały okres kredytowania (aneks zmieniał zapis porozumienia o nie naliczaniu odsetek) w kwocie 62 milionów złotych.

Należy zaznaczyć, iż w wyniku przedmiotowej spłaty Bank rozwiązał w rachunek zysków i strat bieżącego roku 223 miliony rezerw utworzonych na ekspozycje kredytowe Prolim (dodatkowo na początku roku 2005 Bank rozwiązał rezerwy w wysokości 11 milionów zł. w wyniku spłaty części ekspozycji przez Prolim) oraz rozpoznał przychód odsetkowy w kwocie 62 milionów złotych. Z drugiej strony BEL utworzył w ciężar rachunku zysków i strat bieżącego roku rezerwy na pokrycie ryzyk związanych z aktywami przejętymi w wyniku połączenia z Prolim, oraz rozpoznał koszty odsetkowe w analogicznej wysokości 62 milionów złotych. W następstwie stosowania przez Bank wyceny metodą praw własności w odniesieniu do posiadanych akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych zarówno koszty wynikające z utworzonych przez BEL rezerw jak i spłaconych odsetek obciążyły wynik Banku za rok 2005.

NOWY MODEL BIZNESOWY BANKU

Zarząd Banku podjął decyzję o wdrożeniu nowego modelu biznesowego Banku.

Decyzja ta wiąże się ze znaczną rozbudową rozwoju oddziałów wielosegmentowych, przy jednoczesnym zamknięciu wybranych oddziałów nie mieszczących się w nowej koncepcji modelu biznesowego Banku.

Po przeprowadzeniu szczegółowych analiz Zarząd Banku, na podstawie obowiązujących przepisów o rachunkowości, zdecydował o rozpoznaniu w wyniku 2005 roku kosztów z tytułu utraty wartości w kwocie 9,9 mln PLN związanych z oddziałami przeznaczonymi do zamknięcia, gdyż Bank nie osiągnie z nich w przyszłości korzyści ekonomicznych. Koszty te zostały rozpoznane w pozycji "Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości" Rachunku Zysków i Strat. Jednocześnie Bank oszacował kwotę rezerw dotyczących kosztów związanych z przedterminowym rozwiązaniem umów najmu dotyczących zamykanych oddziałów, o których mowa powyżej, na kwotę 2 mln PLN. Zostały one ujęte w pozycji Pozostałe Koszty Operacyjne Rachunku Zysków i Strat.

Nowy model biznesowy Banku zakłada także wprowadzenie nowej identyfikacji wizualnej Millennium, co wiąże się ze zmianą wizualną oddziałów Banku.

Oznacza to konieczność identyfikacji tych elementów środków trwałych oddziałów, które podlegały amortyzacji i zostaną wymienione na nowe. W związku z tym, na podstawie obowiązujących przepisów rachunkowości, Bank dokonał zmiany szacunku w zakresie okresu ekonomicznej użyteczności podlegających wymianie pozycji środków trwałych w oddziałach i rozpoznał odpis amortyzacji z tego tytułu w wysokości 10,9 mln PLN.

POZOSTAŁE WYDARZENIA ROKU 2005 MAJĄCE WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ BANKU

- W dniu 21.02.2005 r., Bank poinformował, iż otrzymał pismo od Pana Gijsberta J. Swalefa informujące o rezygnacji z dniem 8.03.2005 r. z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Banku.
- W dniu 8.03.2005 r., Bank zawiadamiał o podjętych przez ZWZA uchwałach, zwiększeniu liczby członków Rady Nadzorczej z 10 do 12 osób oraz równoczesnym wyborze nowych członków Rady Nadzorczej w osobach: p. Dimitrios Contominas, p. Vasco Maria Guimaraes Jose de Mello, p. Paulo Teixeira Pinto.
- W dniu 11.04.2005 r., Bank otrzymał informację od agencji ratingowej Moody's Investors Service Ltd. („Moody's”) o podwyższeniu z dniem 7 kwietnia 2005 r. długoterminowego ratingu depozytowego Banku z A3 (7 pozycja w 21-stopniowej skali) do A2 (6 pozycja w 21-stopniowej skali), ze stabilną perspektywą. Agencja ratingowa Moody's poinformowała również o

podwyższeniu perspektywy ratingu siły finansowej Banku na poziomie D- ze stabilnej do pozytywnej (10 pozycja w 13-stopniowej skali). Krótkoterminowy rating depozytowy Banku pozostał na niezmiennym poziomie P-1 (1 pozycja w 4-stopniowej skali). Agencja Moody's stwierdziła że podwyższenie ratingu odzwierciedla postępującą integrację operacyjną Banku z jego portugalskim akcjonariuszem strategicznym, bieżące wsparcie i transfer know-how z BCP do Banku oraz silne zaangażowanie portugalskiego banku w realizację swojej strategii ekspansji w Europie. Ponadto agencja Moody's stwierdziła, że podniesienie perspektywy ratingu siły finansowej Banku odzwierciedla postęp dokonany przez Bank w następstwie głębokiego procesu restrukturyzacji. Agencja Moody's zauważyła także, że Bank stworzył w 2004 r. podstawy do wzrostu organicznego wspartego przez silną bazę kapitałową, innowacyjne produkty, agresywną strategię rynkową, wzmocniony potencjał sprzedażowy, usprawnione zarządzanie ryzykiem jak również sprzyjający klimat ekonomiczny. Dodatkowo, wg Moody's, wdrożenie tejże strategii wzrostu będzie stanowić wyzwanie biorąc pod uwagę relatywnie małą skalę działania Banku.

- W dniu 20.05.2005 r., Bank informował, o odbywającym się w tym dniu w Lizbonie Dniu Inwestora, zorganizowanego przez Millennium bcp – portugalską grupę bankową, która posiada strategiczny pakiet udziałów w Banku Millennium S.A. W ramach tego spotkania Bank potwierdził strategię wzrostu organicznego, której główne filary i cele do roku 2007 są następujące:

W bankowości detalicznej:

- Koncentracja na sprzedaży krzyżowej zwiększająca z 2,4 do 3 średnią liczbę produktów na klienta oraz osiągnięcie udziału w rynku kredytów konsumpcyjnych na poziomie odpowiadającym wielkości Banku
- Utrzymanie bardzo silnej pozycji rynkowej w kredytach hipotecznych z docelowym udziałem w rynku nowych kredytów na poziomie 12%
- Osiągnięcie silnej pozycji rynkowej w kartach kredytowych, z docelowym udziałem w rynku na poziomie 8%
- Rozwój bankowości klientów zamożnych, podwojenie przychodów operacyjnych netto w tym obszarze oraz osiągnięcie udziału w rynku funduszy inwestycyjnych na poziomie odpowiadającym wielkości Banku

W bankowości przedsiębiorstw:

- Pozyskanie znaczącej ilości nowych klientów (1500)
- Docelowy udział w rynku nowych umów leasingowych na poziomie 7%

Zaktualizowane cele strategiczne Grupy Banku Millennium określają wskaźnik ROE netto na poziomie 15% (zakładając współczynnik wypłacalności I kategorii w wysokości 8%) oraz wskaźnik Koszty/Dochody w wysokości 65% w 2007 roku.

- W dniu 5.08.2005 r. Zarząd Banku informował o rozpoczęciu postępowania zmierzającego do zakończenia notowań na Giełdzie Papierów Wartościowych w Londynie („LSE”) Globalnych Kwitów Depozytowych („GDR-ów”) Banku. W celu realizacji powyższego zakończenia notowań Bank wystąpił w dniu 4.08.2005 r. do Financial Services Authority w Londynie („FSA”) z pismem wnioskującym o usunięcie GDR-ów ze stosownego wykazu papierów wartościowych. W przypadku braku negatywnej decyzji FSA, ostatnim dniem obrotu GDR-ami na LSE będzie dzień 15.09.2005 r. Intencją Banku jest skoncentrowanie notowań na jednym rynku – Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Tym niemniej, dla inwestorów posiadających lub nabywających GDR-y, program GDR-ów Banku będzie kontynuowany na rynku nieregulowanym po wycofaniu ich z obrotu na LSE.
- W dniu 29.08.2005 r., Zarząd Banku zawiadamiał, że w dniu 26.08.2005 r. Bank przystąpił do umowy kredytu konsorcjalnego („Umowa”) zawartej przez banki z jednym z klientów Banku („Kredytobiorca”). Przedmiotem Umowy jest udzielenie Kredytobiorcy przez konsorcjum banków kredytu terminowego („Kredyt Terminowy”) oraz kredytu odnawialnego („Kredyt Odnawialny”), z możliwością wykorzystania w EUR, USD lub PLN. Udział Banku w Kredycie Terminowym wynosi 33 333 333,33 EUR a w Kredycie Odnawialnym 16 666 666,67 EUR. Okres kredytowania dla Kredytu Terminowego wynosi 5 lat, a dla Kredytu Odnawialnego 3 lata. Oprocentowanie Kredytu Terminowego oparte jest na stawce EURIBOR, powiększonej o marżę Banku, a dla Kredytu Odnawialnego EURIBOR, LIBOR lub WIBOR, powiększonej o marżę Banku. Umowę należy uznać za umowę znaczącą, gdyż łączna wartość wynikających z niej świadczeń spełnia kryteria, o których mowa w par. 2 ust. 1, pkt 52 Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 21.03.2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.
- W dniu 20.10.2005 r., Zarząd Banku informował, że w dniu 19.10.2005 r. Bank zawarł z jednym ze swoich Klientów korporacyjnych aneks do umowy o kredyt techniczny typu stand-by przeznaczony na zabezpieczenie czeków wystawionych przez Klienta na rzecz organów celnych, ustalający kwotę limitu kredytu na 250 000 000,00 zł. Umowa zawarta jest na okres do 19.07.2006 r. Umowa zawarta jest na warunkach rynkowych. Umowa została uznana za znaczącą gdyż przekracza 10% kapitałów własnych Banku.

30. INFORMACJE O RELACJACH MIĘDZY PRAWNYM POPRZEDNIKIEM A EMITENTEM ORAZ O SPOSOBIE I ZAKRESIE PRZEJĘCIA AKTYWÓW I PASYWÓW

W okresie 01.01.2005 – 31.12.2005 Bank nie dokonywał żadnych przejęć.

31. SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE SKORYGOWANE ODPOWIEDNIM WSKAŹNIKIEM INFLACJI - JEŻELI SKUMULOWANA ŚREDNIOROCZNA STOPA INFLACJI Z OKRESU OSTATNICH TRZECH LAT DZIAŁALNOŚCI EMITENTA OSIĄGNĘŁA LUB PRZEKROCZYŁA WARTOŚĆ 100%

Średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat nie przekroczyła 100%.

32. ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH, A UPRZEDNIO SPORZĄDZONYMI I OPUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI.**Korekta (1)**

W następstwie dokonania zmiany przyjętych zasad rachunkowości odnośnie rozpoznawania rezerwy na krótkoterminowe świadczenia pracownicze dla wyższej kadry kierowniczej Banku, 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 została 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.

Korekta (2)

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 o kwotę 806 966 tys. zł i 542 274 tys. zł. Wynik z operacji finansowych został powiększony o kwotę 264 692 tys. zł.

Korekta (3)

Zobowiązania wynikające z tak zwanej krótkiej sprzedaży dłużnych papierów wartościowych począwszy od roku 2005 są ujmowane w bilansie jako „inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych” (uprzednio „fundusze specjalne i inne zobowiązania”), w efekcie dokonano reklasyfikacji danych bilansowych na 31 grudnia 2004 w kwocie 22 263 tys. zł

Korekta (4)

Począwszy od roku 2005 dodatkowe nierozliczone odsetki wynikające z wydzielenia instrumentów wbudowanych z depozytów strukturyzowanych są prezentowane w pozycji bilansu „zobowiązania wobec klientów”, w danych porównywalnych według stanu na 31 grudnia 2004 dokonano następujących korekt: „inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych” zostały pomniejszone o kwotę 2 216 tys. zł., pozycja „pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe” została

pomniejszona o kwotę 9 922 tys. zł, a „zobowiązania wobec sektora niefinansowego” - o kwotę 7 706 tys. zł.

Korekta (5)

Pozabilansowe zobowiązania otrzymane według stanu na 31 grudnia 2004 powiększono o poręczenia otrzymane od podmiotu zależnego w wysokości 78 635 tys. zł.

Prezentacja zmian w formie tabelarycznej, w kolumnie „Zmiana” przedstawiono numery korekt odpowiadające powyższemu opisowi (dane w tys. zł.):

BILANS NA 31 GRUDNIA 2004

Korygowana pozycja	Stan danych na 31.12.2004 w raporcie na 31.12.2004	Zmiana	Stan danych na 31.12.2004 w raporcie na 31.12.2005
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	546 850	-9 922 (4)	536 928
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	228 631	+1 891 (1)	230 522
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	13 336 914	-7 706 (4)	13 329 208
Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	390 636	+22 263 (3) -2 216 (4)	410 683
Fundusze specjalne i inne zobowiązania	154 237	-22 263 (3)	131 974
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	91 070	+9 954 (1)	101 024
Strata z lat ubiegłych	-35 751	-5 103 (1)	-40 854
Zysk bieżący	240 504	-2 960 (1)	237 544

POZYCJE POZABILANSOWE NA 31 GRUDNIA 2004

Korygowana pozycja	Stan danych na 31.12.2004 w raporcie na 31.12.2004	Zmiana	Stan danych na 31.12.2004 w raporcie na 31.12.2005
Zobowiązania otrzymane	1 053 838	+78 635 (5)	1 132 473

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA ROK 2004

Korygowana pozycja	Stan danych za rok 2004 w raporcie na 31.12.2004	Zmiana	Stan danych za rok 2004 w raporcie na 31.12.2005
Przychody z tytułu odsetek	1 646 220	-806 966 (2)	839 254
Koszty odsetek	1 220 439	-542 274 (2)	678 165
Wynik operacji finansowych	140 628	+264 692 (2)	405 320
Koszty działania banku	598 113	+3 654 (1)	601 767
Podatek dochodowy/część odroczone	-7 489	-694 (1)	-8 183

33. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacje o zmianach stosowanych zasad rachunkowości zamieszczone zostały w pkt. 11.2) Wstępu do niniejszego sprawozdania.

34. DOKONANE KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH

Błędy podstawowe nie wystąpiły.

35. W PRZYPADKU WYSTĘPOWANIA NIEPEWNOŚCI CO DO MOŻLIWOŚCI KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI, OPIS TYCH NIEPEWNOŚCI ORAZ STWIERDZENIE, ŻE TAKA NIEPEWNOŚĆ WYSTĘPUJE ORAZ WSKAZANIE, CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERA KOREKTY Z TYM ZWIĄZANE.

Nie występują niepewności kontynuowania działalności.

36. W PRZYPADKU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES, W CIĄGU KTÓREGO NASTĄPIŁO POŁĄCZENIE, WSKAZANIE, ŻE JEST TO SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE PO POŁĄCZENIU SPÓŁEK, ORAZ WSKAZANIE DNIA POŁĄCZENIA I ZASTOSOWANEJ METODY ROZLICZENIA POŁĄCZENIA.

W okresie 01.01.2005 – 31.12.2005 nie nastąpiło połączenie z udziałem Banku.

37. JEŻELI EMITENT NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, NALEŻY PRZEDSTAWIĆ PODSTAWĘ PRAWNĄ NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

Bank Millennium S.A. sporządza sprawozdanie skonsolidowane.

PODPISY:

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
.....	Bogusław Kott	Prezes Zarządu	.....
.....	Luis Pereira Coutinho	Wiceprezes Zarządu	.....
.....	Fernando Bicho	Członek Zarządu	.....
.....	Julianna Boniuk-Gorzelańczyk	Członek Zarządu	.....
.....	Wojciech Haase	Członek Zarządu	.....
.....	Wiesław Kalinowski	Członek Zarządu	.....
.....	Zbigniew Kudaś	Członek Zarządu	.....
.....	Rui Manuel Teixeira	Członek Zarządu	.....