

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Banku Millennium S.A.
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej za rok 2005

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	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	1 196 583	997 951	297 416	220 875
II. Przychody z tytułu prowizji	293 503	279 863	72 952	61 942
III. Przychody operacyjne	1 481 037	1 491 997	368 119	330 222
IV. Wynik działalności operacyjnej	709 743	349 575	176 410	77 371
V. Zysk (strata) brutto	709 743	349 575	176 410	77 371
VI. Zysk (strata) netto	567 054	237 544	140 944	52 575
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	357 983	3 467 089	88 978	767 366
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-140 661	-831 886	-34 962	-184 120
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 197 680	-29 612	-297 689	-6 554
X. Przepływy pieniężne netto, razem	-980 358	2 605 591	-243 673	576 692
XI. Aktywa razem	22 151 139	20 148 555	5 738 934	4 939 582
XII. Zobowiązania wobec banków	1 067 345	1 492 164	276 529	365 816
XIII. Zobowiązania wobec klientów	13 994 416	13 388 144	3 625 684	3 282 212
XIV. Kapitał własny	2 390 823	1 986 840	619 416	487 090
XV. Kapitał zakładowy	849 182	849 182	220 007	208 184
XVI. Liczba akcji	849 181 744	849 181 744	849 181 744	849 181 744
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,82	2,34	0,73	0,57
XVIII. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,82	2,34	0,73	0,57
XIX. Współczynnik wypłacalności	19,07%	22,41%	19,07%	22,41%
XX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,67	0,28	0,17	0,06
XXI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,67	0,28	0,17	0,06
XXII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,28	-	0,06	-

SPIS TREŚCI

I.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
II.	SKONSOLIDOWANY BILANS	7
III.	ZMIANY STANU SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁÓW WŁASNYCH	8
IV.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	9
V.	INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE I GRUPIE KAPITAŁOWEJ EMITENTA	10
VI.	POLITYKA RACHUNKOWOŚCI	15
(1)	<i>OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ</i>	15
(2)	<i>WCZEŚNIEJSZE ZASTOSOWANIE STANDARDÓW, KTÓRE NIE SĄ OBOWIĄZUJĄCE NA DZIEŃ BILANSOWY</i> ..	15
(3)	<i>ZASTOSOWANIE MSSF PO RAZ PIERWSZY</i>	17
(4)	<i>ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI WYNIKAJĄCE Z WDROŻENIA MSSF – PODSUMOWANIE KOREKT MAJĄCYCH WPŁYW NA KAPITAŁY WŁASNE</i>	18
(5)	<i>UZGODNIENIE STANU KAPITAŁÓW WŁASNYCH NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2004, KONWERSJA DANYCH PORÓWNYWALNYCH NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2004, PRZEKSZTAŁCENIA DANYCH BILANSOWYCH NA DZIEŃ WDROŻENIA MSSF (1 STYCZNIA 2005)</i>	21
(6)	<i>PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI</i>	33
VII.	INFORMACJE FINANSOWE W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	57
VIII.	DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO DANYCH FINANSOWYCH	62
IX.	NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	64
(1)	<i>PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK</i>	64
(2)	<i>KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK</i>	65
(3)	<i>PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI</i>	65
(4)	<i>PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND</i>	66
(5A)	<i>WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</i>	66
(5B)	<i>WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI HANDLOWEJ</i>	66
(5C)	<i>WYNIK Z POZOSTAŁYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH</i>	67
(6)	<i>POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE</i>	67
(7)	<i>KOSZTY DZIAŁANIA</i>	68
(8)	<i>KOSZTY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH</i>	69
(9)	<i>KOSZTY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH</i>	69
(10)	<i>AMORTYZACJA</i>	69
(11)	<i>PODATEK DOCHODOWY</i>	70
(12)	<i>ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ</i>	70
(13)	<i>KASA, ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM</i>	71
(14)	<i>LOKATY W INNYCH BANKACH ORAZ KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE INNYM BANKOM</i>	72
(15)	<i>AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU</i>	73
(16)	<i>INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE</i>	76
(17)	<i>KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM</i>	77

(18)	INWESTYCJE	79
(19)	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU ZAKUPIONYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z PRYZRZECZENIEM ODKUPU	83
(20)	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	83
(21)	WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	88
(22)	ZMIANA STANU AKTYWÓW TRWAŁYCH DO ZBYCIA	90
(23)	AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO.....	91
(24)	POZOSTAŁE AKTYWA.....	94
(25)	ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW.....	94
(27)	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	95
(28)	INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE	95
(29)	ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	96
(30)	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU SPRZEDANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z UDZIELONYM PRYZRZECZENIEM ODKUPU	97
(31)	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	97
(32)	REZERWY	99
(33)	REZERWA NA ODROZONY PODATEK DOCHODOWY	100
(34)	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	100
(35)	ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE.....	100
(36)	KAPITAŁ WŁASNY	101
X.	DYWIDENDY ZA ROK 2004 I 2005.....	105
XI.	WARTOŚĆ GODZIWA	105
XII.	DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ.....	106
XIII.	PAPIERY WARTOŚCIOWE STANOWIĄCE PRZEDMIOT TRANSAKCJI Z PRYZRZECZENIEM ODKUPU	107
XIV.	DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH.....	108
XV.	INFORMACJE O PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI POWIERNICZEJ.....	108
XVI.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	109
(1)	OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	109
(2)	OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI POSIADAJĄCYMI AKCJE BANKU	111
(3)	INFORMACJE O WARTOŚCI NIESPŁACONYCH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK I GWARANCJI.....	112
(4)	INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH OSOB NADZORUJĄCYCH I ZARZĄDZAJĄCYCH BANKIEM	112
XVII.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	113
XVIII.	ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE.....	124
XIX.	LEASING OPERACYJNY	128
XX.	ISTOTNE WYDARZENIA POMIĘDZY DATA ₁ NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO RAPORT FINANSOWY A DATA ₂ JEGO PUBLIKACJI	129

I. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>w tysiącach zł</i>		01.01.2005 - 31.12.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
	Nota	Razem	Razem
Przychody z tytułu odsetek	1	1 196 583	997 951
Koszty z tytułu odsetek	2	-716 506	-661 093
Wynik z tytułu odsetek		480 077	336 858
Przychody z tytułu prowizji		293 503	279 863
Koszty z tytułu opłat i prowizji		-28 657	-38 004
Wynik z tytułu prowizji	3	264 846	241 859
Przychody z tytułu dywidend	4	2 192	1 728
Wynik na działalności inwestycyjnej	5	495 301	395 662
Wynik na działalności handlowej	5	135 648	267 083
Wynik z pozostałych instrumentów finansowych	5	-6 264	176 733
Wynik z pozycji wymiany		93 481	87 276
Pozostałe przychody operacyjne	6	74 625	48 507
Pozostałe koszty operacyjne	6	-58 869	-63 709
Przychody operacyjne		1 481 037	1 491 997
Koszty działania	7	-670 030	-731 516
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	8	4 955	-65 659
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	9	-20 381	-36 470
Amortyzacja	10	-85 838	-308 777
Koszty operacyjne		-771 294	-1 142 422
Wynik na działalności operacyjnej		709 743	349 575
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych		0	0
Wynik finansowy brutto		709 743	349 575
Podatek dochodowy	11	-142 689	-112 031
Wynik finansowy netto		567 054	237 544
W tym przypadający na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		567 054	237 544
Akcjonariuszy mniejszościowych		0	0
Zysk na jedną akcję (zł)	12	0,67	0,28
Rozwodniony zysk na jedną akcję (zł)	12	0,67	0,28

II. SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	31.12.2005	31.12.2004
Kasa, środki w Banku Centralnym	13	510 805	872 630
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	14	2 602 815	3 164 034
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	15	3 304 175	2 924 024
Instrumenty pochodne zabezpieczające	16	14 826	20 014
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		0	0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	17	9 591 642	7 608 669
Inwestycje	18	4 910 529	4 407 537
- dostępne do sprzedaży		4 831 893	4 205 285
- utrzymywane do terminu zapadalności		78 636	202 252
Inwestycje w jednostki podporządkowane	18	1 926	4 800
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	19	311 127	80 650
Rzeczowe aktywa trwałe	20	232 123	395 059
Wartości niematerialne	21	26 998	35 414
Aktywa trwałe do zbycia	22	239 512	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	23	157 485	141 773
Pozostałe aktywa	24	247 176	493 951
Aktywa razem		22 151 139	20 148 555

ZOBOWIĄZANIA

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	31.12.2005	31.12.2004
Zobowiązania wobec banków	25	1 067 345	1 492 164
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	27	503 660	249 540
Instrumenty pochodne zabezpieczające	28	22 273	39 999
Zobowiązania wobec klientów	29	13 994 416	13 388 144
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	30	3 061 037	1 405 500
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	31	69 436	355 249
Rezerwy	32	16 468	218 082
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	33	0	0
Bieżące zobowiązania podatkowe		132 186	88 695
Pozostałe zobowiązania	34	583 991	597 365
Zobowiązania podporządkowane	35	309 504	326 977
Zobowiązania razem		19 760 316	18 161 715

KAPITAŁ WŁASNY

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	31.12.2005	31.12.2004
Kapitał zakładowy	36	849 182	849 182
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	36	471 709	507 460
Kapitał z aktualizacji wyceny	36	27 612	21 367
Zyski zatrzymane	36	1 042 320	608 831
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		2 390 823	1 986 840
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych		0	0
Kapitał własny razem		2 390 823	1 986 840
Zobowiązania i kapitał własny razem		22 151 139	20 148 555

III. ZMIANY STANU SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁÓW WŁASNYCH**ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM (za okres 01.01.2005 – 31.12.2005)**

	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2005	1 986 840	849 182	507 460	21 367	608 831
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	68 455	0	0	0	68 455
Kapitał własny na początek okresu (B/O) po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 055 295	849 182	507 460	21 367	677 286
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	6 245	0	0	6 245	0
ZYSKI NETTO NIE UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	6 245	0	0	6 245	0
- wynik finansowy netto bieżącego okresu	567 054	0	0	0	567 054
ZYSKI ZA ROK 2005 RAZEM	573 299	0	0	6 245	567 054
- wypłata dywidendy	-237 771	0	0	0	-237 771
- pokrycie strat z lat ubiegłych z kapitału zapasowego	0	0	-35 751	0	35 751
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.12.2005	2 390 823	849 182	471 709	27 612	1 042 320

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

	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2004	1 734 906	849 182	542 970	1 874	340 880
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-5 103	0	0	0	-5 103
Kapitał własny na początek okresu (B/O) po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 729 803	849 182	542 970	1 874	335 777
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	19 493	0	0	19 493	0
ZYSKI NETTO NIE UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	19 493	0	0	19 493	0
- wynik finansowy netto bieżącego okresu	237 544	0	0	0	237 544
ZYSKI ZA ROK 2004 RAZEM	257 037	0	0	19 493	237 544
- pokrycie strat z lat ubiegłych z kapitału zapasowego	0	0	-35 510	0	35 510
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.12.2004	1 986 840	849 182	507 460	21 367	608 831

IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2005 - 31.12.2005	1.01.2004 - 31.12.2004
I. Zysk (strata) netto	567 054	237 544
II. Korekty razem:	-209 071	3 229 545
1. Zysk/strata udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych	0	0
2. Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	0	0
3. Amortyzacja	85 838	308 777
4. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-21 464	-202 505
5. Przychody z tytułu dywidend	-2 192	-19 505
6. Rezerwy	-17 927	-9 565
7. Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	-454 728	-354 499
8. Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	55 009	634 299
9. Zmiana stanu innych instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
10. Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	-296 108	-43 775
11. Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-2 484 080	3 169 379
12. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	-230 477	19 708
13. Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu	236 394	74 103
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	672 668	-318 721
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	606 272	750 232
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 655 537	-129 978
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-128 354	-599 445
18. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	161 446	88 067
19. Podatek dochodowy zapłacony	-134 078	-24 875
20. Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	88 051	-124 858
21. Pozostałe pozycje	-878	706
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	357 983	3 467 089

B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2005 - 31.12.2005	1.01.2004 - 31.12.2004
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	7 260 258	7 717 952
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	48 071	32 428
2. Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	175	0
3. Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
4. Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	7 161 283	7 653 740
5. Pozostałe wpływy inwestycyjne	50 729	31 784
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	- 7 400 919	-8 549 838
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	-17 506	-29 222
2. Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	-56
3. Nabycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
4. Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	-7 099 913	-8 520 560
5. Pozostałe wydatki inwestycyjne	-283 500	0
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-140 661	-831 886

C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2005 - 31.12.2005	1.01.2004 - 31.12.2004
I. Wpływy z działalności finansowej	22 836	45 687
1. Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	0	0
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	22 836	45 687
3. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
4. Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	0	0
5. Pozostałe wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	-1 220 516	-75 299
1. Spłata kredytów długoterminowych	-803 985	0
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-178 760	-75 299
3. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
4. Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0
5. Umorzenie akcji	0	0
6. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	-237 771	0
7. Pozostałe wydatki finansowe	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 197 680	-29 612
D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A III+B III+C III)	-980 358	2 605 591
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	4 536 011	1 930 420
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	3 555 653	4 536 011

V. INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE I GRUPIE KAPITAŁOWEJ EMITENTA

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

Sąd rejestrowy i numer rejestru: 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,

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

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

Skład Zarządu Banku Millennium (jednostki dominującej Grupy) 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 (jednostki dominującej Grupy) 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

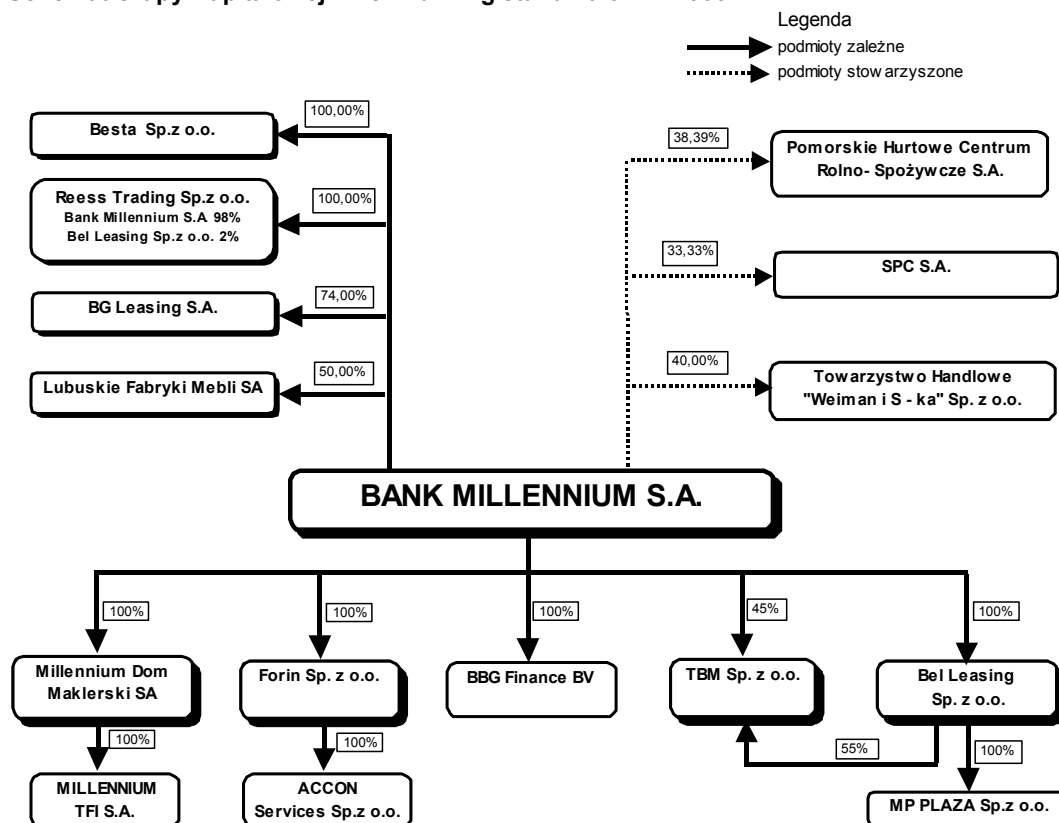
Pan Gijbert J. Swalef z dniem 8 marca 2005 r. złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Banku.

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

Jednostką dominującą Grupy jest Bank Millennium S.A. Pozostałe jednostki wchodzące w skład Grupy, objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31.12.2005 r. przedstawia poniższy schemat:

Schemat Grupy Kapitałowej Millennium wg stanu na 31.12.2005 r.



Grupa zastosowała postanowienia MSR 8 („Zasady (polityki) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”) par.8, zgodnie z którym MSSF stanowią kompletny zbiór zasad rachunkowości, które nie muszą być stosowane jeżeli skutek ich zastosowania jest nieistotny. Na mocy powyższego nie zastosowano postanowień MSR 27 („Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”) oraz postanowień MSR 28 („Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”) w odniesieniu do sprawozdań finansowych następujących jednostek wchodzących w skład Grupy kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2004 r. i 31 grudnia 2005 r.:

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

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 (sprzedaż akcji PZU S.A. została przedstawiona jako odrębne zagadnienie w Rozdziale VIII). 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, obniżenie 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.

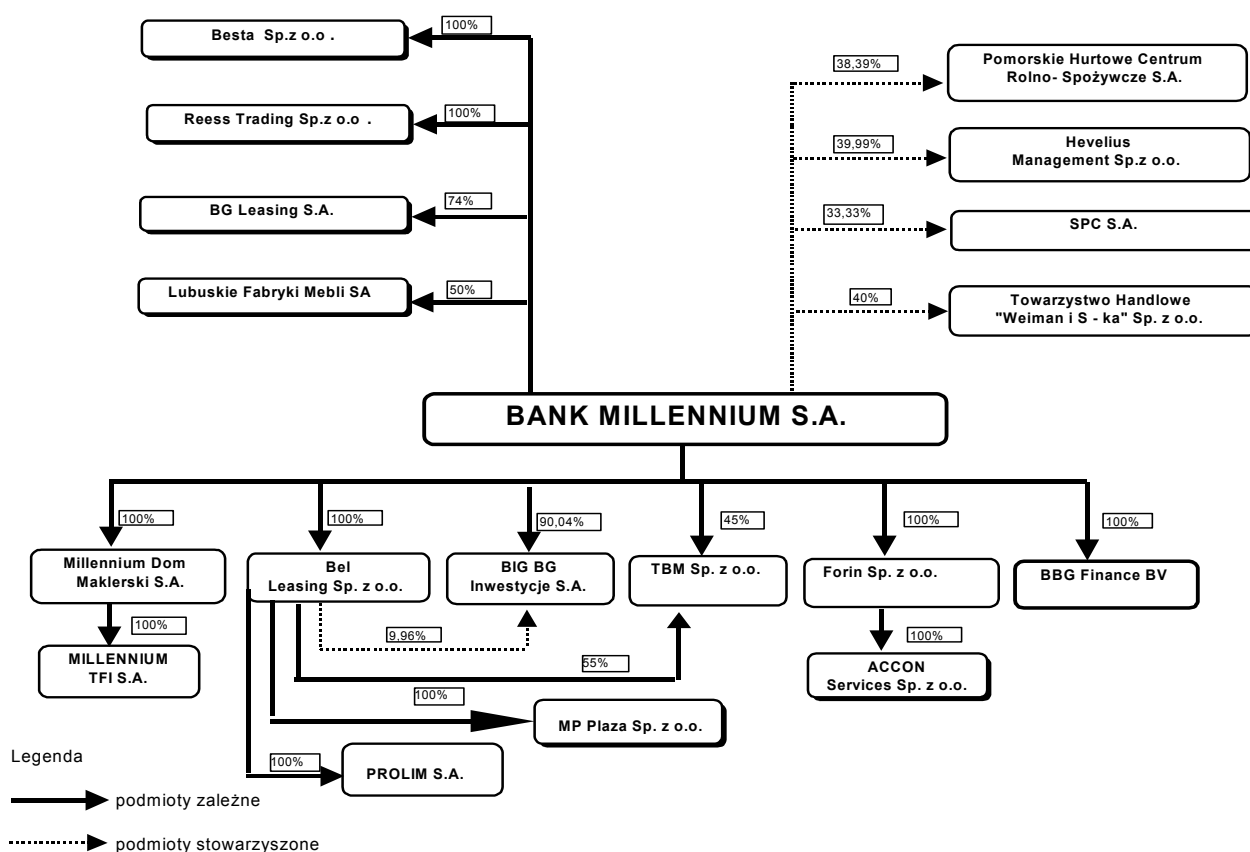
Połączenie BEL Leasing Sp. z o.o. („BEL”) i Prolim S.A.(„Prolim”)

W dniu 6 września 2004 BEL nabył od dwóch osób fizycznych oraz od Banku łącznie 2 175 sztuk akcji Prolim o wartości nominalnej 7 450 zł każda, stanowiące 100% kapitału zakładowego tego podmiotu, za cenę wynoszącą łącznie 3 936 tys. zł. Do czasu zawarcia tej transakcji Bank posiadał 25% akcji Prolim. W rezultacie zwiększenia zaangażowania w Prolim spółka ta została objęta konsolidacją począwszy od 1 października 2004 (uprzednio zaangażowanie w Prolim Grupa wyceniała metodą praw własności). Operacja ta została na potrzeby niniejszego sprawozdania rozliczona, metodą nabycia (zgodnie z zapisami MSSF 3) w odniesieniu do tych aktywów i pasywów Prolim które nie były do momentu nabycia akcji Prolim kontrolowane przez Grupę (z tytułu udzielonego finansowania). W wyniku rozliczenia metodą nabycia powstała wartość firmy w wysokości 874 tys. zł. na którą w dniu 31 grudnia 2004 Grupa utworzyła odpis z tytułu utraty wartości w analogicznej wysokości w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

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 08.08.2005 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.

Podmiotami opisanych powyżej połączeń (tak samo jak w przypadku fuzji w roku 2004) były jednostki gospodarcze znajdujące się pod wspólną kontrolą Grupy.

Schemat Grupy Kapitałowej Millennium wg stanu na 31.12.2004 r.



VI. POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

(1) OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Niniejsze sprawozdanie finansowe Grupy zostało przygotowane zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Wspólnotę Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych. Jest to pierwsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy i zastosowano w nim zasady MSSF 1.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest zgodne z przyjętymi przez Wspólnotę Europejską MSSF obowiązującymi na dzień sprawozdawczy (to jest 31 grudnia 2005 r.) oraz wypełnia obowiązki informacyjne określone rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., Nr 209).

Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy do dnia 31 grudnia 2004 roku były przygotowane w oparciu o ustawę o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku. Ustawa w niektórych obszarach różni się od MSSF przyjętych do stosowania przez Wspólnotę Europejską. Dane porównawcze dotyczące 31 grudnia 2004 roku zostały przekształcone tak, aby odzwierciedlić korekty/dostosowania do MSSF przyjętych do stosowania przez Wspólnotę Europejską. Wyjaśnienie, jaki wpływ na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego Grupy miało przyjęcie MSSF, zaprezentowano **w punkcie (3) Zastosowanie MSSF po raz pierwszy**.

Ponadto, roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok zakończony 31 grudnia 2005 zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej zostało zatwierdzone do publikacji również dnia 9 marca 2006 r.

(2) WCZEŚNIEJSZE ZASTOSOWANIE STANDARDÓW, KTÓRE NIE SĄ OBOWIĄZUJĄCE NA DZIEŃ BILANSOWY

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Wspólnotę Europejską, a które wejdą w życie po dniu bilansowym. Ponadto na dzień bilansowy Grupa nie zakończyła jeszcze procesu oszacowania wpływu nowych Standardów i Interpretacji, które wejdą w życie po dniu bilansowym, na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres, w którym będą one zastosowane po raz pierwszy.

Standardy i Interpretacje zatwierdzone bądź oczekujące na zatwierdzenie	Data wejścia w życie
Późniejsza zmiana do MSR 1 Ujawnienie informacji o kapitale	1 stycznia 2007 r.
MSSF 7 Instrumenty Finansowe: ujawnienie informacji	1 stycznia 2007 r.
MSR 39 oraz MSSF 4	1 stycznia 2006 r.
<ul style="list-style-type: none"> Późniejsze zmiany do MSR 39 oraz do MSSF 4: Gwarancje finansowe Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena – Rachunkowość Zabezpieczeń Przepływów Pieniężnych dla przewidywanych transakcji wewnętrzgrupowych Późniejsze zmiany do MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena – Możliwość wyceny w wartości godziwej (włączając wyniki nowelizacje do MSR 32 oraz do MSSF 1) 	
MSSF 6	1 stycznia 2006 r.
<ul style="list-style-type: none"> MSSF 6 Poszukiwania i ocena złóż mineralnych (włączając wyniki nowelizacje do MSSF 1, MSR 16 oraz do MSR 38) oraz Późniejsza zmiana do MSSF 6 Poszukiwania i ocena złóż mineralnych oraz do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy 	
Późniejsze zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze – Zyski i Straty Aktuarialne, Plan grupowy i Ujawnienia informacji (włączając wyniki nowelizacje do MSR 1, MSR 24 i do MSSF 1)	1 stycznia 2006 r.
IFRIC 4 Ustalenie, czy umowa zawiera w sobie elementy leasingu (włączając wyniki nowelizacje do MSSF 1)	1 stycznia 2006 r.
IFRIC 5 Prawo do funduszy związanych z usunięciem skutków zniszczenia środowiska (włączając wyniki nowelizacje do MSR 39)	1 stycznia 2006 r.
IFRIC 6 Zobowiązania powstałe z uczestnictwa na Specyficznym rynku – zużyty sprzęt elektryczny i elektroniczny	1 grudnia 2005 r.

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

Zarząd Banku jest w trakcie szacowania wpływu zmian do MSR 39 oraz MSSF 4 jak również IFRIC 4 na działalność Banku i Grupy. W szczególności Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie zapisów MSR 39 w zakresie możliwości klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych do kategorii „Wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy”

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

(3) ZASTOSOWANIE MSSF PO RAZ PIERWSZY

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest pierwszym rocznym sprawozdaniem Grupy, dla sporządzenia którego zastosowano zasady opisane w MSSF 1. Zgodnie z zapisami MSSF 1 regulującymi proces adaptacji MSSF, zasady rachunkowości obowiązujące na dzień sprawozdawczy należy zastosować w odniesieniu do bilansu otwarcia i prezentowanych danych porównywalnych.

Dniem przejścia na MSSF Grupy jest dzień bilansu otwarcia najwcześniejszego z prezentowanych okresów, czyli 1 stycznia 2004 roku. Skonsolidowany bilans i rachunek zysków i strat na dzień i za rok 2005 roku wraz z porównywalnymi danymi finansowymi został sporządzony przy zastosowaniu takich samych zasad rachunkowości dla każdego z okresów. Zastosowane zasady rachunkowości są zgodne z postanowieniami każdego MSSF obowiązującego na dzień 31 grudnia 2005, czyli na dzień sprawozdawczy poza dopuszczalnymi przez MSSF wyłączeniami. Wszelkie zmiany zasad rachunkowości wprowadzono retrospektywnie z wyjątkiem poniższych wyłączeń dopuszczalnych przez MSSF 1:

Zwolnienia z konieczności pełnego retrospektywnego stosowania MSSF:

- 1 Połączenia jednostek gospodarczych – Grupa zastosowała zwolnienie dotyczące połączenia jednostek gospodarczych zgodnie z MSSF 1. Grupa nie przekształcała połączenia jednostek gospodarczych, które miały miejsce przed 1 stycznia 2004 roku.
- 2 Wartość godziwa lub przeszacowanie jako założony koszt - Grupa zdecydowała się wyceniać wybrane środki trwałe według kosztu historycznego będącego kosztem nabycia skorygowanym o odpisy amortyzacyjne oraz przeszacowania wynikające z inflacji zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości obowiązującymi na dzień 1 stycznia 2004 roku.
- 3 Dane porównywalne do instrumentów finansowych – Grupa skorzystała ze zwolnienia dotyczącego obowiązku prezentacji danych porównywalnych w zakresie zasad rachunkowości regulowanych przez MSR 39. Dotyczy to wyceny według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej, utraty wartości aktywów finansowych wykazywanych według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej. Korekty dotyczące niniejszych zagadnień są zaprezentowane w bilansie pod datą 1 stycznia 2005.

Zwolnienia z retrospektywnego wprowadzania przepisów MSSF:

- 1 Dane szacunkowe - Dane szacunkowe zgodnie z MSSF na 1 stycznia 2004 roku powinny być zgodne z danymi szacunkowymi na tę samą datę zgodnie z PSR chyba, że istnieje dowód, że te dane szacunkowe były błędne. Wielkości szacunkowe (oszacowania) przyjęte przez Grupę były w momencie wdrożenia MSSF zgodne z oszacowaniami istniejącymi na tą samą datę na podstawie uprzednio stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości (z uwzględnieniem korekt obrazujących różnicę w standardach rachunkowości). W odniesieniu do danych szacunków dotyczących utraty wartości instrumentów finansowych jak również wyceny instrumentów

finansowych według zamortyzowanego kosztu i efektywnej stopy procentowej zastosowano zwolnienie z konieczności pełnego retrospektywnego zastosowania MSR 39, co opisano w punkcie poprzedzającym.

- 2 Aktywa trwale przeznaczone do zbycia i działalność zaniechana – Grupa stosuje MSSF 5 prospektywnie od dnia 1 stycznia 2005 roku. Aktywa trwale przeznaczone do zbycia lub działalność zaniechana są rozpoznawane zgodnie z MSSF 5 jedynie od 1 stycznia 2005 roku.

(4) ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI WYNIKAJĄCE Z WDROŻENIA MSSF – PODSUMOWANIE KOREKT MAJĄCYCH WPŁYW NA KAPITAŁY WŁASNE

1 MSR 39 - Wycena instrumentów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej (ESP)

Międzynarodowy Standard Rachunkowości MSR 39 zobowiązuje do zastosowania wyceny niektórych aktywów i pasywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Zasady wyceny instrumentów finansowych według zamortyzowanego kosztu i efektywnej stopy procentowej zaprezentowano w **punkcie (6)**. Na dzień 1 stycznia 2005 roku Grupa wprowadziła korekty związane z wyceną niektórych aktywów według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej w następujących obszarach:

1 Rozliczenia prowizji związanych z działalnością kredytową

Prowizje do końca roku 2004 były zaliczane do rachunku zysków i strat Grupy na bazie kasowej w momencie pobrania (wyjątek stanowiły specyficzne prowizje, które były rozliczane w czasie metodą liniową).

Od dnia 1 stycznia 2005 roku odpowiadające określonej charakterystyce prowizje są rozpoznawane w rachunku zysków i strat przez cały czas trwania umowy. W zależności od charakteru instrumentu i typu prowizji prowizje są ujmowane w przychodach odsetkowych lub prowizyjnych. Dodatkowo, zgodnie z zapisami standardu, niektóre koszty bezpośrednio związane z zawarciem umowy kredytowej ponoszone przez Grupę podlegają rozliczeniu w czasie i są ujmowane w marży odsetkowej.

2 Wycena umowy jednorazowe

W latach ubiegłych Bank zawarł strukturyzowaną długoterminową umowę z jednym kontrahentem. Umowa ta skutkowałą jednoczesnym zaciągnięciem 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.

Od dnia 1 stycznia 2005 roku zastosowano wycenę według zamortyzowanego kosztu i efektywnej stopy procentowej, stosując między innymi jedną efektywną stopę procentową dla całej struktury oraz dokonując rozliczenia w czasie przedpłaconych kosztów.

3 Wprowadzenie metodologii wyceny według zamortyzowanego kosztu i efektywnej stopy procentowej w podmiocie zależnym.

Od dnia 1 stycznia 2005 wycena według zamortyzowanego kosztu i efektywnej stopy procentowej podmiotu zależnego prowadzącego działalność leasingową obejmuje zwiększony zakres kosztów stanowiących składową rachunku efektywnej stopy procentowej oraz uwzględnia prowizje pobrane od klientów za zawarcie umowy leasingu

Poniżej przedstawiono wpływ powyższych zagadnień na kapitały własne Grupy na dzień 1 stycznia 2005 r.

Dane w tys. zł	Wycena instrumentów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem ESP			RAZEM
	Prowizje związane z działalnością kredytową	Wycena umowy jednorazowej	Podmiot zależny	
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

2 MSR 39 - Utrata wartości ekspozycji kredytowych i innych aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Szczegółowe zasady ujmowania rezerw na utratę wartości aktywów finansowych przedstawiono w **punkcie (6)**.

Zgodnie z MSR 39 utrata wartości składnika lub grupy aktywów finansowych (skutkująca poniesieniem straty) ma miejsce wyłącznie, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości na skutek wydarzenia lub wydarzeń, które nastąpiły po pierwotnym ujęciu danego składnika aktywów („zdarzenie powodujące stratę”), oraz gdy to zdarzenie (lub zdarzenia) ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne dotyczące tego aktywa lub grupy aktywów finansowych.

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

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

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

Poniżej przedstawiono wpływ powyższych zagadnień na kapitały własne Grupy na dzień 1 stycznia 2005 r.

Dane w tys. zł	Efekt podatku odroczonego z tytułu rozwiązania rezerw na ryzyko ogólne i utworzenia rezerwy na IBNR	Zmiana sposobu kalkulacji utraty wartości ekspozycji kredytowych	RAZEM
Wartość korekty brutto	+ 10 947	+10 652	+21 599
Wartość korekty netto (po uwzględnieniu efektu podatku odroczonego)	+10 947	+8 628	+19 575

3 MSR 19 - Krótkoterminowe świadczenia pracownicze – rezerwa na wynagrodzenia

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 i na jednostce ciąży obecne prawne lub zwyczajowo oczekiwane zobowiązanie do dokonania takich wypłat w wyniku zdarzeń przeszłych oraz można dokonać wiarygodnej wyceny takiego zobowiązania.

Efekt niniejszej zmiany został w sprawozdaniu finansowym ujęty retrospektywnie poprzez przekształcenie danych porównywalnych.

Kwantyfikację powyższych korekt ujętych przez Bank retrospektywnie i ich wpływ na kapitały własne Grupy na dzień 1 stycznia 2004 roku oraz 31 grudnia 2004 przedstawia poniższa tabela:

Dane w tys. zł	Korekta bilansu otwarcia kapitałów własnych Grupy według stanu na 1 stycznia 2004	Wynik finansowy roku 2004	Korekta kapitałów własnych Grupy według stanu na 31 grudnia 2004
Wartość korekty brutto	- 6 300	- 3 654	- 9 954
Wartość korekty netto (po uwzględnieniu efektu podatku odroczonego)	- 5 103	- 2 960	- 8 063

(5) UZGODNIENIE STANU KAPITAŁÓW WŁASNYCH NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2004, KONWERSJA DANYCH PORÓWNYWALNYCH NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2004, PRZEKSZTAŁCENIA DANYCH BILANSOWYCH NA DZIEŃ WDROŻENIA MSSF (1 STYCZNIA 2005)

I. Uzgodnienie stanu kapitałów własnych według MSSF na dzień 1 stycznia 2004

Korekty stanu kapitałów własnych dokonane w momencie wdrożenia MSSF, to jest na dzień 1 stycznia 2004 – początek najwcześniejszego z okresów prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu przedstawia poniższa tabela. Opis zwolnień z konieczności pełnego retrospektywnego zastosowania MSSF, jak również opis zwolnień z retrospektywnego wprowadzania przepisów MSSF zastosowanych przez Grupę na podstawie MSSF 1 przedstawiono w **punkcie (3)**.

KAPITAŁ WŁASNY

w tysiącach zł	31.12.2003 PSR	Nr korekty (korekt)	wartość korekty (korekt)	01.01.2004 MSSF
Kapitał zakładowy	849 182			849 182
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	542 970			542 970
Kapitał z aktualizacji wyceny	32 882	(2)	-31 008	1 874
Zyski zatrzymane	309 872	(1) (2)	25 905	335 777
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 734 906		-5 103	1 729 803
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	0			0
Kapitał własny razem	1 734 906			1 729 803

(1) Zmiana zasad rachunkowości dotyczących sposobu rozpoznawania kosztów na krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu premii dla wyższej kadry kierowniczej Banku, w oparciu o zapisy MSR 19 (co opisano w **punkcie (4)** podpunkt 3 niniejszego rozdziału)

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Zyski zatrzymane	(1)	-5 103

(2) Rozliczenie kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych z zyskami zatrzymanymi. W związku z zastosowaniem MSSF 1 w zakresie przyjęcia wartości bilansowej nieruchomości jako kosztu zakładanego na dzień przejścia na MSSF (1 stycznia 2004 r.) dokonano rozliczenia kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych z zyskami zatrzymanymi.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Kapitał z aktualizacji wyceny	(2)	-31 008
Zyski zatrzymane	(2)	+31 008

II. Bilans na dzień 31 grudnia 2004 – przekształcenie PSR -MSSF

Poniższa tabela obrazuje zmiany dokonane w ostatnim opublikowanym sprawozdaniu Grupy sporządzonym zgodnie z PSR według stanu na 31 grudnia 2004 w celu zapewnienia porównywalności danych na potrzeby niniejszego raportu. Opis zwolnień z konieczności pełnego retrospektywnego zastosowania MSSF, jak również opis zwolnień z retrospektywnego wprowadzania przepisów MSSF zastosowanych przez Grupę na podstawie MSSF 1 przedstawiono w **punkcie (3)**.

AKTYWA

w tysiącach zł	31.12.2004 PSR	Nr korekty (korekt)	wartość korekty (korekt)	31.12.2004 MSSF
Kasa, środki w banku centralnym	872 630			872 630
Należności od banków	3 164 034			3 164 034
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 055 090	(2) (3)	-131 066	2 924 024
Instrumenty pochodne zabezpieczające	20 014			20 014
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej do rachunku zysków i strat	0			0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	7 233 610	(6)	375 059	7 608 669
Inwestycje	4 407 537			4 407 537
- dostępne do sprzedaży	4 205 285			4 205 285
- utrzymywane do terminu zapadalności	202 252			202 252
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	80 650			80 650
Inwestycje w jednostki podporządkowane	4 800			4 800
Rzeczowe aktywa trwałe	570 827	(8)	-175 768	395 059
Wartości niematerialne	39 239	(5)	-3 825	35 414
Aktywa trwałe do zbycia	0			0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	273 852	(1) (2) (9)	-132 079	141 773
Pozostałe aktywa	718 183	(6) (8)	-224 232	493 951
Aktywa razem	20 440 466		-291 911	20 148 555

ZOBOWIĄZANIA

w tysiącach zł	31.12.2004 PSR	Nr korekty (korekt)	wartość korekty (korekt)	31.12.2004 MSSF
Zobowiązania wobec banków	1 492 164			1 492 164
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	350 637	(2) (3) (4)	-101 097	249 540
Instrumenty pochodne zabezpieczające	39 999			39 999
Zobowiązania wobec klientów	13 395 850	(3)	-7 706	13 388 144
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 405 500			1 405 500
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	355 249			355 249
Rezerwy	221 907	(5)	-3 825	218 082
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	133 970	(2) (9)	-133 970	0
Bieżące zobowiązania podatkowe	88 695			88 695
Pozostałe zobowiązania	634 615	(1) (4) (6)	-37 250	597 365
Zobowiązania podporządkowane	326 977			326 977
Zobowiązania razem	18 445 563		-283 848	18 161 715

KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał zakładowy	849 182		849 182
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	507 460		507 460
Kapitał z aktualizacji wyceny	52 375	(7)	-31 008 21 367
Zyski zatrzymane	585 886	(1) (7)	22 945 608 831
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 994 903		-8 063 1 986 840
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	0		0
Kapitał własny razem	1 994 903		1 986 840
Zobowiązania i kapitał własny razem	20 440 466		-291 911 20 148 555

Opis korekt wraz z kwantyfikacją (dane w tys. zł.):

Korekty zaprezentowane poniżej dotyczą zarówno zmian zasad rachunkowości wynikających z zastosowania MSSF (są to korekty o numerach (1) (5) (7) (8) (9)) jak również korekt o charakterze prezentacyjnym (są to korekty o numerach (2) (3) (4) (6)). Korekty o charakterze prezentacyjnym zostały dokonane w celu zapewnienia porównywalności danych finansowych w prezentowanych okresach.

(1) Zmiana zasad rachunkowości dotyczących sposobu rozpoznawania kosztów na krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu premii dla wyższej kadry kierowniczej Banku, w oparciu o zapisy MSR 19 (co opisano **w punkcie (4)** podpunkt 3 niniejszego rozdziału)

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(1)	1 891
Pozostałe zobowiązania	(1)	9 954
Zyski zatrzymane	(1)	-8 063

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

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	(2)	-121 144
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(2)	-23 018
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	(2)	-121 144
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	(2)	-23 018

(3) Zmiana sposobu prezentacji odsetek od depozytów strukturyzowanych. Począwszy od dnia 1 stycznia 2004 dodatkowe nierozliczone odsetki wynikające z wydzielenia instrumentów wbudowanych z depozytów strukturyzowanych są prezentowane pozycji bilansu „zobowiązania wobec klientów”,

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	(3)	-9 922
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	(3)	-2 216
Zobowiązania wobec klientów	(3)	-7 706

(4) Zmiana sposobu prezentacji krótkiej pozycji na papierach dłużnych. Począwszy od 1 stycznia 2004 zobowiązania wynikające z tak zwanej krótkiej sprzedaży dłużnych papierów wartościowych są ujmowane w bilansie jako „zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu” (uprzednio „pozostałe zobowiązania”),

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	(4)	22 263
Pozostałe zobowiązania	(4)	-22 263

(5) Zastosowanie konsolidacji metodą pełną w odniesieniu do spółki zależnej poprzednio wycenianej metodą praw własności.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Wartości niematerialne i prawne	(5)	-3 825
Rezerwy	(5)	-3 825

(6) Reklasyfikacja z pozostałych aktywów do należności od klientów, odroczonej płatności do otrzymania, w wartości zdyskontowanej na dzień powstania należności przez Grupę, wynikającej z zawartej umowy sprzedaży akcji PZU S.A.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(6)	375 059
Pozostałe aktywa	(6)	-400 000
Pozostałe zobowiązania	(6)	-24 941

(7) Rozliczenie kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych z zyskami zatrzymanymi. W związku z zastosowaniem MSSF 1 w zakresie przyjęcia wartości bilansowej nieruchomości jako kosztu zakładanego na dzień przejścia na MSSF (1 stycznia 2004 r.) dokonano rozliczenia kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych z zyskami zatrzymanymi.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Kapitał z aktualizacji wyceny	(7)	-31 008
Zyski zatrzymane	(7)	+31 008

(8) Bazując na zapisach MSR 17 posiadane przez Grupę prawa wieczystego użytkowania gruntów zostały sklasyfikowane jako leasing operacyjny i ujęte w bilansie jako pozostałe aktywa (uprzednio prezentowane jako rzeczowe aktywa trwałe).

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Rzeczowe aktywa trwałe	(8)	-175 768
Pozostałe aktywa	(8)	175 768

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

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(9)	-110 952
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	(9)	-110 952

III. Rachunek zysków i strat na dzień 31 grudnia 2004 – przekształcenie PSR- MSSF

Poniższa tabela obrazuje zmiany dokonane w ostatnim opublikowanym Skonsolidowanym rachunku zysków i strat Grupy sporządzonym zgodnie z PSR za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 w celu zapewnienia porównywalności danych na potrzeby niniejszego raportu. Opis zwolnień z konieczności pełnego retrospektywnego zastosowania MSSF, jak również opis zwolnień z retrospektywnego wprowadzania przepisów MSSF zastosowanych przez Grupę na podstawie MSSF 1 przedstawiono w **punkcie (3)**.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tysiącach zł	01.01.2004 - 31.12.2004 PSR	Nr korekty (korekt)	wartość korekty (korekt)	01.01.2004- 31.12.2004 MSSF
Przychody z tytułu odsetek	1 797 813	(2) (3) (4)	-799 862	997 951
Koszty z tytułu odsetek	-1 209 499	(2) (3)	548 406	-661 093
Wynik z tytułu odsetek	588 314		-251 456	336 858
Przychody z tytułu prowizji	279 863			279 863
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-36 712	(7)	-1 292	-38 004
Wynik z tytułu prowizji	243 151		-1 292	241 859
Przychody z tytułu dywidend	1 728			1 728
Wynik na działalności inwestycyjnej	395 662			395 662
Wynik na działalności handlowej	9 407	(2) (3) (4)	257 676	267 083
Wynik z pozostałych instrumentów finansowych	138 443	(5)	38 290	176 733
Wynik z pozycji wymiany	87 276			87 276
Pozostałe przychody operacyjne	257 850	(6) (8)	-209 343	48 507
Pozostałe koszty operacyjne	-220 532	(7) (8)	156 823	-63 709
Przychody operacyjne	1 501 299		-9 302	1 491 997
Koszty działania	-721 642	(1) (3)	-9 874	-731 516
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-81 181	(5) (6)	15 522	-65 659
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-6 205	(10)	-30 265	-36 470
Amortyzacja	-340 329	(9) (10)	31 552	-308 777
Koszty operacyjne	- 1 149 357		6 935	-1 142 422
Wynik na działalności operacyjnej	351 942		- 2367	349 575
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	1 287	(9)	-1 287	0
Wynik finansowy brutto	353 229		-3 654	349 575
Podatek dochodowy	-112 725	(1)	694	-112 031
Wynik finansowy netto	240 504		-2 960	237 544
W tym przypadający na:				0
Akcjonariuszy jednostki dominującej	240 504		-2 960	237 544
Akcjonariuszy mniejszościowych	0			0

Opis korekt wraz z kwantyfikacją (dane w tys. zł.):

Korekty zaprezentowane poniżej dotyczą zarówno zmian zasad rachunkowości wynikających z zastosowania MSSF (są to korekty o numerach (1) (9)) jak również korekt o charakterze prezentacyjnym (są to korekty o numerach (2) (3) (4) (5) (6) (7) (8) (10)). Korekty o charakterze prezentacyjnym zostały dokonane w celu zapewnienia porównywalności danych finansowych w prezentowanych okresach.

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

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Koszty działania	(1)	-3 654
Podatek dochodowy	(1)	694

(2) Reklasyfikacja składników marży odsetkowej wynikających z instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu do wyniku na działalności handlowej. Począwszy od 1 stycznia 2004 Grupa rozpoznaje odsetki od operacji typu FX SWAP, CIRS, w wyniku na działalności handlowej. Dotyczy to transakcji, które są zawierane w celach niespekulacyjnych, to jest w celu zapewnienia płynności w walutach obcych dla udzielanych przez Bank kredytów walutowych. Dla transakcji tych Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń. Zgodnie z MSR 39 wszystkie instrumenty pochodne, dla których Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń bez względu na cel zawarcia należy klasyfikować jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu i zmianę wartości godziwej prezentować łącznie w tej samej linii rachunku zysków i strat (w tym przypadku w wyniku na działalności handlowej).

W opinii Grupy 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).

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Przychody z tytułu odsetek	(2)	-805 208
Koszty z tytułu odsetek	(2)	540 516
Wynik na działalności handlowej	(2)	264 692

(3) Reklasyfikacja efektu wyceny transakcji zabezpieczających z marży odsetkowej, do kosztów działania. Począwszy od 1 stycznia 2004 r. wynik odsetkowy od transakcji swap zawartych w celu zabezpieczenia transakcji wynajmu powierzchni użytkowej, wyrażonych w walutach obcych, prezentowany uprzednio w marży odsetkowej jest ujmowany jest w kosztach działania.

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Przychody z tytułu odsetek	(3)	-2 026
Koszty z tytułu odsetek	(3)	7 890
Wynik na działalności handlowej	(3)	356
Koszty działania	(3)	-6 220

(4) Reklasyfikacja rozliczenia dyskonta/premii od dłużnych papierów wartościowych z kuponem odsetkowym, sklasyfikowanych jako portfel handlowy, z marży odsetkowej do wyniku na działalności handlowej.

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Przychody z tytułu odsetek	(4)	7 372
Wynik na działalności handlowej	(4)	-7 372

(5) Reklasyfikacja rozwiązania rezerw na sprzedany w pierwszym półroczu 2004 portfel kredytów samochodowych do wyniku z pozostałych instrumentów finansowych w celu lepszego odzwierciedlenia charakteru ekonomicznego transakcji (prezentacja wyniku na sprzedaży portfela/ekspozycji netto).

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Wynik z pozostałych instrumentów finansowych	(5)	38 290
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(5)	-38 290

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

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Pozostałe przychody operacyjne	(6)	-53 812
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(6)	53 812

(7) Reklasyfikacja kosztów zapłaconych z tytułu usług finansowych.

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(7)	-1 292
Pozostałe koszty operacyjne	(7)	1 292

(8) Zmiana sposobu prezentacji wyniku na sprzedaży i likwidacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych. Począwszy od dnia 1 stycznia 2004 r., pozostałe koszty i przychody zawierają odpowiednio zyski lub straty zrealizowane na tych transakcjach (uprzednio w pozostałych przychodach operacyjnych był ujmowany całkowity przychód z tych operacji, podczas gdy w pozostałych kosztach operacyjnych ujmowano wartość bilansową aktywa).

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Pozostałe przychody operacyjne	(8)	-155 531
Pozostałe koszty operacyjne	(8)	- 155 531

(9) Odniesienie korekty do bilansu o numerze (5) na rachunek zysków i strat

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Amortyzacja	(9)	1 287
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	(9)	-1 287

(10) Wyodrębnienie z kosztów amortyzacji odpisów na trwałą utratę wartości środków trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(10)	-30 265
Amortyzacja	(10)	30 265

IV. Bilans na dzień 1 stycznia 2005 – konwersja bilansu według MSSF według stanu na dzień 31 grudnia 2004

Poniżej zaprezentowane zostało przekształcenie bilansu na dzień implementacji MSSF (bilans otwarcia), według stanu na dzień 1 stycznia 2005. Za punkt wyjścia przyjęte zostały dane na dzień 31 grudnia 2004 przekształcone w celu zapewnienia porównywalności z MSSF w sposób przedstawiony powyżej.

AKTYWA

W tysiącach zł	31.12.2004 MSSF – dane porównywalne	Nr korekty (korekt)	wartość korekty (korekt)	01.01.2005 pełne MSSF
Kasa, środki w banku centralnym	872 630			872 630
Należności od banków	3 164 034	(2)	198 104	3 362 138
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 924 024	(5)	-8 148	2 915 876
Instrumenty pochodne zabezpieczające	20 014			20 014
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej do rachunku zysków i strat	0			0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	7 608 669	(1) (3) (4) (6)	-505 917	7 102 752
Inwestycje	4 407 537	(2)	-128 245	4 279 292
- dostępne do sprzedaży	4 205 285			4 205 285
- utrzymywane do terminu zapadalności	202 252	(2)	-128 245	74 007
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	80 650			80 650
Inwestycje w jednostki podporządkowane	4 800			4 800
Rzeczowe aktywa trwałe	395 059	(7)	-100 897	294 162
Wartości niematerialne	35 414		0	35 414
Aktywa trwałe do zbycia	0	(7)	271 510	271 510
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	141 773	(1) (2) (3) (4)	-2 000	139 773
Pozostałe aktywa	493 951	(2) (5) (7)	-409 634	84 317
Aktywa razem	20 148 555		-685 227	19 463 328

ZOBOWIĄZANIA

W tysiącach zł	31.12.2004 MSSF – dane porównywalne	Nr korekty (korekt)	wartość korekty (korekt)	01.01.2005 pełne MSSF
Zobowiązania wobec banków	1 492 164	(2)	-291 144	1 201 020
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	249 540			249 540
Instrumenty pochodne zabezpieczające	39 999			39 999
Zobowiązania wobec klientów	13 388 144			13 388 144
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udziałnym przyrzeczeniem odkupu	1 405 500			1 405 500
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	355 249			355 249
Rezerwy	218 082	(3)	-183 687	34 395
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	0			0
Bieżące zobowiązania podatkowe	88 695			88 695
Pozostałe zobowiązania	597 365	(1) (3) (4) (5) (6)	-278 851	318 514
Zobowiązania podporządkowane	326 977			326 977
Zobowiązania razem	18 161 715		-753 682	17 408 033

KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał zakładowy	849 182			849 182
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. Nominalnej	507 460			507 460
Kapitał z aktualizacji wyceny	21 367			21 367
Zyski zatrzymane	608 831	(1) (2) (3) (4)	68 455	677 286
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 986 840	(1) (2) (3) (4)	68 455	2 055 295
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	0			0
Kapitał własny razem	1 986 840		68 455	2 055 295
Zobowiązania i kapitał własny razem	20 148 555		-685 227	19 463 328

Opis korekt wraz z kwantyfikacją (dane w tys. zł):

(1) Korekty z tytułu wdrożenia wyceny według zamortyzowanego kosztu i efektywnej stopy procentowej dla kredytów w obszarze prowizji kredytowych. Zagadnienie to zostało przedstawione w **punkcie (4)** podpunkt 1 niniejszego rozdziału.

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(1)	-30 785
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(1)	7 538
Pozostałe zobowiązania	(1)	8 886
Zyski zatrzymane	(1)	-32 133

(2) Korekty z tytułu wdrożenia wyceny według zamortyzowanego kosztu i efektywnej stopy procentowej instrumentów finansowych w obszarze rozliczenia długoterminowej umowy zawartej z jednym kontrahentem. Zagadnienie to zostało przedstawione w **punkcie (4)** podpunkt 1 niniejszego rozdziału.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Należności od banków	(2)	198 104
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	(2)	-128 245
Pozostałe aktywa	(2)	-259 122
Zobowiązania wobec banków	(2)	-291 144
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(2)	-19 357
Zyski zatrzymane	(2)	82 524

(3) Korekty z tytułu implementacji przez Grupę metodologii kalkulacji utraty wartości ekspozycji kredytowych – zagadnienie to zostało przedstawione w **punkcie (4)** podpunkt 2 niniejszego rozdziału.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(3)	-231 655
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(3)	8 923
Rezerwy	(3)	-183 687
Pozostałe zobowiązania	(3)	-58 621
Zyski zatrzymane	(3)	19 575

(4) Korekty z tytułu wdrożenia wyceny według zamortyzowanego kosztu i efektywnej stopy procentowej instrumentów finansowych w obszarze uzupełnienia dokonywanej przez podmiot zależny prowadzący działalność leasingową kalkulacji efektywnej stopy podatkowej o dodatkowe zmienne: przychody i koszty z tytułu prowizji oraz koszty ubezpieczeń i podatku od środków transportu. Zagadnienie to zostało przedstawione w **punkcie (4)** podpunkt 1 niniejszego rozdziału.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(4)	-4 715
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(4)	896
Pozostałe zobowiązania	(4)	-2 308
Zyski zatrzymane	(4)	-1 511

(5) Wdrożenie metody ewidencji instrumentów finansowych w dniu zawarcia transakcji w miejsce uprzednio przyjętej metody opartej na dacie rozliczenia transakcji. W celu ujednolicenia zasad rachunkowości z grupą kapitałową jednostki dominującej Banku Millennium S.A. począwszy od dnia 1 stycznia 2005 Grupa zaczęła stosować metodę księgowania w dniu zawarcia transakcji w miejsce uprzednio przyjętej metody opartej na dacie rozliczenia transakcji. Obie metody są dopuszczone przez MSSF.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	(5)	-8 148
Pozostałe aktywa	(5)	20 101
Pozostałe zobowiązania	(5)	11 953

(6) Wyłączenie z bilansu odsetek zastrzeżonych naliczonych według PSR, pomniejszenie wartości należności o dyskonto do rozliczenia na skutek zastosowania zasad MSR 39 do wyliczenia i ujmowania utraty wartości kredytów. Zagadnienie to zostało przedstawione w **punkcie (4)** podpunkt 2 niniejszego rozdziału.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(6)	-238 763
Pozostałe zobowiązania	(6)	-238 763

(7) Wyodrębnienie kategorii bilansowej aktywa trwałe do zbycia z dniem 1 stycznia 2005 roku

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Rzeczowe aktywa trwałe	(7)	-100 897
Aktywa trwałe do zbycia	(7)	271 510
Pozostałe aktywa	(7)	-170 613

(6) PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

1. Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich w zaokrągleniu do tysiąca złotych. W sprawozdaniu zastosowano koncepcję wartości godziwej dla aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym instrumentów pochodnych, oraz aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, za wyjątkiem tych, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej. Pozostałe składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (w tym kredyty i pożyczki) wykazywane są w wartości

zamortyzowanego kosztu pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości lub cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa dokonania subiektywnych ocen, estymacji i przyjęcia założeń, które wpływają na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane kwoty aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów. Za wybór, stosowanie, rozwój i sprawdzenie trafności przyjętych estymacji odpowiada jednostka merytoryczna Grupy, przyjęte założenia są następnie zatwierdzane przez kierownictwo Grupy. Szacunki i założenia dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne oraz szereg innych czynników, które są uważane za właściwe w danych warunkach. Wyniki tworzą podstawę do dokonywania szacunków odnośnie wartości bilansowych aktywów i pasywów, których nie da się określić w jednoznaczny sposób na podstawie innych źródeł. Wyniki rzeczywiste mogą się różnić od wartości szacunkowych.

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

Poniżej prezentowane zasady rachunkowości zostały zastosowane do wszystkich okresów sprawozdawczych zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym (z uwzględnieniem metodologii opisanej w **punkcie (3)** niniejszego rozdziału), jak i w korektach bilansu otwarcia według MSSF na dzień 1 stycznia 2004 dla celów przyjęcia MSSF.

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

2. Podstawy konsolidacji

Metoda nabycia

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

Jednostki zależne

Jednostki zależne są to wszelkie podmioty (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia kontrolowane przez Bank (jednostkę dominującą Grupy)), co oznacza, iż Bank w sposób bezpośredni lub pośredni wpływa na politykę finansową i operacyjną danego podmiotu w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych. Przy dokonywaniu oceny czy Grupa kontroluje daną jednostkę uwzględnia się między

innymi istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

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

Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności i ujmuje początkowo według kosztu. Inwestycja Grupy w jednostkach stowarzyszonych obejmuje wartość firmy (pomniejszoną o ewentualne skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości), określoną na dzień nabycia. Udział Grupy w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w innych kapitałach. Wartość bilansową inwestycji koryguje się o łączne zmiany stanu poszczególnych elementów kapitału od dnia ich nabycia. Gdy udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej staje się równy lub większy od udziału Grupy w tej jednostce stowarzyszonej, obejmującego ewentualne inne niż zabezpieczone należności, Grupa zaprzestaje ujmować dalsze straty chyba, że wzięła na siebie obowiązki lub dokonała płatności w imieniu danej jednostki stowarzyszonej.

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

3. Waluta funkcjonalna oraz waluta prezentacji

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Różnice kursowe z tytułu pozycji niepieniężnych, takich jak aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, wykazuje się w ramach zysków i strat z tytułu zmian wartości

godziwej. Różnice kursowe z tytułu takich pozycji niepieniężnych jak instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży uwzględnia się w kapitale z aktualizacji wyceny w wartości godziwej.

4. Rachunkowość zabezpieczeń i finansowe instrumenty pochodne

Pochodne instrumenty finansowe wykazywane są w wartości godziwej począwszy od dnia zawarcia transakcji. Wartość godziwą ustala się w oparciu o notowania instrumentów na aktywnych rynkach, w tym w oparciu o ceny niedawno zawartych transakcji, oraz w oparciu o techniki wyceny, w tym modele bazujące na zdyskontowanych przepływach pieniężnych oraz modele wyceny opcji, w zależności od tego, który ze sposobów jest w danym przypadku właściwy. Wszystkie instrumenty pochodne o dodatniej wartości godziwej wykazuje się w bilansie jako aktywa, a o wartości ujemnej – jako zobowiązania.

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

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

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

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

Grupa wykorzystuje instrumenty pochodne w celu zabezpieczenia przed ryzykiem stóp procentowych wynikających z działalności operacyjnej, finansowej i inwestycyjnej Grupy. Grupa wyznacza niektóre instrumenty pochodne jako zabezpieczenie wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązań albo wiążącej umowy (zabezpieczenie wartości godziwej). Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń, pod warunkiem spełnienia kryteriów określonych w MSR 39.

W momencie ustanowienia zabezpieczenia Grupa formalnie wyznacza i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem i strategię zawierania transakcji zabezpieczających. Dokumentacja obejmuje identyfikację pozycji zabezpieczanej lub transakcji, pozycji zabezpieczającej i charakter zabezpieczanego ryzyka. Grupa dokumentuje również, w momencie ustanowienia zabezpieczenia i przez cały czas jego trwania, ocenę efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zmian wartości godziwej pozycji zabezpieczanej.

Zabezpieczenie wartości godziwej

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych i kwalifikujących się jako zabezpieczenia wartości godziwej ujmują się w rachunku zysków i strat wraz z odpowiadającymi im zmianami wartości godziwej zabezpieczanego składnika aktywów lub zobowiązania odnoszącego się do ryzyka, przed którym Grupa się zabezpiecza. Zyski lub straty wynikające z przeszacowania wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (dla pochodnego instrumentu zabezpieczającego) wykazuje się w rachunku zysków i strat, zaś zyski lub straty związane z pozycją zabezpieczaną, wynikające z zabezpieczanego ryzyka, korygują wartość bilansową zabezpieczanej pozycji i są ujmowane w rachunku zysków i strat. Zasada ta ma zastosowanie do zabezpieczanej pozycji, którą w innych okolicznościach wycenia się według zamortyzowanego kosztu. W przypadku pozycji zabezpieczanej będącej składnikiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zyski lub straty wynikające z zabezpieczanego ryzyka ujmują się w rachunku zysków i strat.

W przypadku, gdy zabezpieczenie przestało spełniać kryteria stosowania rachunkowości zabezpieczeń, korektę wartości bilansowej instrumentu zabezpieczanego, wycenianego wg efektywnej stopy procentowej, rozlicza się w czasie w rachunku zysków i strat w okresie pozostałym do terminu wymagalności/zapadalności. Korekta wartości bilansowej zabezpieczanego kapitałowego papieru wartościowego jest wykazywana w kapitale z aktualizacji wyceny do czasu zbycia tego papieru wartościowego.

Instrumenty pochodne nie spełniające kryteriów rachunkowości zabezpieczeń.

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

Bank posiada następujące instrumenty pochodne:

1) Transakcje walutowe forward (FX forward)

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

2) *Transakcje SWAP walutowy (FX SWAP)*

Transakcje FX SWAP są wyceniane według wartości godziwej w oparciu o metodę dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych. Zmiany wartości godziwej transakcji FX swap są wykazywane w „Wyniku z działalności handlowej” oraz „Wyniku z pozycji wymiany” Rachunku zysków i strat.

3) *Transakcje SWAP stopy procentowej (IRS)*

Transakcje IRS są wyceniane według wartości godziwej w oparciu o metodę dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych. Zmiany wartości godziwej transakcji IRS są wykazywane w „Wyniku z działalności handlowej” Rachunku zysków i strat.

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

Transakcje CCS są wyceniane według wartości godziwej w oparciu o metodę dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych. Zmiany wartości godziwej transakcji CCS są wykazywane w „Wyniku z działalności handlowej” Rachunku zysków i strat.

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

Transakcje swap są wyceniane według wartości godziwej przy zastosowaniu metody dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych. Zmiany wartości godziwej wymienionych transakcji są wykazywane w „Wyniku z działalności handlowej” Rachunku zysków i strat.

6) *Opcje walutowe*

Transakcje opcyjne są wyceniane według wartości godziwej z zastosowaniem modeli do wyceny opcji. Zmiany wartości godziwej opcji walutowych są wykazywane w „Wyniku z działalności handlowej” Rachunku zysków i strat.

7) *Transakcje Forward Rate Agreement (FRA)*

Transakcje FRA są wyceniane do wartości godziwej przy zastosowaniu metody dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych. Zmiany wartości godziwej transakcji FRA są wykazywane w „Wyniku z działalności handlowej” Rachunku zysków i strat.

5. Aktywa i zobowiązania finansowe

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

- *Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.*

Do tej kategorii są zaliczane składniki aktywów lub zobowiązań finansowych, które są kwalifikowane jako przeznaczone do obrotu, (to znaczy, które zostały nabyte lub zaciągnięte w celu odsprzedaży w krótkim terminie, są częścią portfela określonych instrumentów finansowych,

którymi Grupa zarządza łącznie w celu generowania krótkoterminowych zysków lub stanowią instrumenty pochodne o ile nie zostały wyznaczone i nie spełniają definicji efektywnego instrumentu zabezpieczającego) lub przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy.

Grupa nie dokonuje przeklasyfikowania instrumentów finansowych do lub z kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy od momentu ich objęcia lub wyemitowania.

- *Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności.*

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

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

- *Pożyczki i należności*

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

- *Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*

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

- *Pozostałe zobowiązania finansowe*

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

Grupa ujmuje składnik aktywów lub zobowiązanie finansowe w bilansie, gdy staje się stroną umowy tego instrumentu. Transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży ujmuje się stosownie z przyjętą dla wszystkich tego typu operacji metodą księgowania w dniu dokonania transakcji - dniu, w którym Grupa podejmuje zobowiązanie do zakupu lub sprzedaży danego składnika aktywów. Kredyty wykazywane są w momencie wypłaty gotówki na rzecz kredytobiorcy.

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

Składnik aktywów finansowych jest wyłączany z bilansu Grupy w momencie, kiedy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych z nim związanych lub kiedy Grupa przenosi składnik aktywów finansowych na podmiot trzeci. Przeniesienie to ma miejsce wtedy, gdy Grupa 1) przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub 2) zatrzymuje umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów, ale przyjmuje umowny obowiązek przekazania tych przepływów jednostce spoza Grupy. Przenosząc składnik aktywów finansowych Grupa ocenia w jakim stopniu zachowuje ryzyko i korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych. W tym przypadku:

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

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

Po początkowym ujęciu instrumenty finansowe wyceniane są następująco:

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

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

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

Ta kategoria instrumentów finansowych wyceniana jest zgodnie z metodologią zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości.

- *Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*

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

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

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, iż nastąpiła utrata wartości tego składnika aktywów to Grupa rozpoznaje odpis aktualizujący w następujący sposób 1) skumulowane straty ujęte uprzednio w kapitale własnym przenosi się do rachunku zysków i strat, 2) jeżeli wysokość odpisu aktualizującego przewyższa wartość skumulowanych strat odniesionych uprzednio w kapitale – nadwyżka ta jest odnoszona bezpośrednio do rachunku zysków i strat. Jeżeli w kolejnym okresie wartość godziwa składnika aktywów klasyfikowanego jako dostępny do sprzedaży wzrośnie, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat za wyjątkiem nienotowanych instrumentów kapitałowych – w przypadku których odwrócenie odpisu ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym.

- *Pozostałe zobowiązania finansowe*

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

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

6. Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu

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

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

- znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika;
- niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenie lub opóźnienie spłaty odsetek lub części kapitału;
- dokonanie przez Grupę ustępstw lub udogodnień na rzecz dłużnika (ze względów ekonomicznych i prawnych wynikających z jego trudności finansowych), które w innych okolicznościach nie byłyby brane pod uwagę;
- wysokie prawdopodobieństwo upadłości lub innej reorganizacji finansowej dłużnika;
- zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych spowodowany trudnościami finansowymi;
- obserwowane dane wskazujące na możliwy do zmierzenia spadek oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych związanych z grupą aktywów finansowych od momentu początkowego ich ujęcia, mimo że nie można ustalić spadku dotyczącego pojedynczego składnika grupy aktywów finansowych, w tym:
 - negatywne zmiany dotyczące statusu płatności pożyczkobiorców w grupie lub
 - warunki ekonomiczne w kraju lub na rynku lokalnym wpływające na utratę wartości aktywów należących do danej grupy.

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

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. W przypadku instrumentów kapitałowych klasyfikowanych jako inwestycje dostępne do sprzedaży, przy ocenie, czy nastąpiła utrata wartości, uwzględnia się znaczny lub długotrwały spadek wartości godziwej papieru wartościowego poniżej jego ceny nabycia. Jeżeli istnieją tego rodzaju przesłanki dotyczące aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, łączna strata – ustalona jako różnica pomiędzy kosztem nabycia a bieżącą wartością godziwą, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i ujęta w rachunku zysków i strat. Strata z tytułu utraty wartości inwestycji w instrument kapitałowy w kategorii dostępne do sprzedaży nie poddaje się odwróceniu przez rachunek zysków i strat lecz przez kapitały.

Jeżeli w późniejszym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego klasyfikowanego jako dostępny do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten będzie można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po ujęciu utraty wartości w rachunku zysków i strat, wówczas odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany w rachunku zysków i strat.

7. Kompensowanie instrumentów finansowych

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

8. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu/sprzedaży

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

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

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

9. Należności z tytułu umów leasingu

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

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

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

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

10. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

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

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

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

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

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

Wartości niematerialne

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

Wartość firmy

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

Oprogramowanie komputerowe

Nabyte licencje na oprogramowanie komputerowe są aktywowane w wysokości poniesionych kosztów nabycia i przygotowania do użytkowania, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Nakłady, które są związane bezpośrednio z produkcją możliwych do zidentyfikowania i unikalnych programów komputerowych kontrolowanych przez Grupę i które prawdopodobnie będą generowały korzyści ekonomiczne przekraczające nakłady w okresie powyżej jednego roku, są wykazywane jako wartości niematerialne.

Pozostałe wartości niematerialne

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

Późniejsze nakłady

Nakłady poniesione po początkowym ujęciu nabytego składnika wartości niematerialnych i prawnych są aktywowane tylko w przypadku, gdy te nakłady zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne danego

składnika. W pozostałych przypadkach nakłady te są ujmowane w rachunku zysków i strat jako koszty w momencie ich poniesienia.

Odpisy amortyzacyjne

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

Nie amortyzuje się gruntów, nakładów na rzeczowe aktywa trwałe nakładów na wartości niematerialne. Nie dokonuje się także odpisów amortyzacyjnych składnika wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

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

Wybrane grupy środków trwałych:

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

Wartości niematerialne i prawne (oprogramowanie):

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

Wartość amortyzacji obciąża koszty operacyjne Rachunku zysków i strat.

11. Aktywa trwałe do zbycia

Do aktywów trwałych do zbycia klasyfikowane są aktywa trwałe, w przypadku, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie. Sytuacja taka ma miejsce, gdy pojedynczy składnik aktywów (lub grupa) jest

dostępny do natychmiastowej sprzedaży w jego bieżącym stanie z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży tego typu aktywów oraz jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, tzn. zdecydowano o wypełnieniu planu sprzedaży danego składnika aktywów, rozpoczęto aktywny program znalezienia nabywcy i zakończenia planu zbycia. Ponadto, taki składnik aktywów jest oferowany do sprzedaży po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do jego bieżącej wartości godziwej i oczekuje się, że sprzedaż zostanie ujęta jako sprzedaż zakończona w czasie jednego roku od dnia zaklasyfikowania składnika aktywów do tej kategorii.

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

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

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

12. Utrata wartości aktywów trwałych

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

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

Jeśli zgodnie z par 21 MSR 36 brak jest przyczyny, by sądzić, że wartość użytkowa danego składnika aktywów istotnie przewyższa jego wartość godziwą pomniejszoną o koszty jego sprzedaży, za

wartość odzyskiwaną przyjmuje się wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży. Dotyczy to w szczególności składników aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia.

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

13. Koszty rozliczane w czasie oraz przychody przyszłych okresów.

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

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

14. Rezerwy

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

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

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

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

15. Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

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

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

Długoterminowe świadczenia pracownicze

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

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

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

oczekiwane zobowiązanie do zapłacenia dodatkowych składek, jeżeli fundusz emerytalny nie będzie posiadał aktywów w wysokości wystarczającej do zapłaty należnych świadczeń.

16. Kapitał własny Grupy

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

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

Kapitał akcyjny

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

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

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

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

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

Kapitał z aktualizacji wyceny

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży pomniejszony o odpisy z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tym związane. Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

Zyski zatrzymane

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

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

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

17. Wynik z tytułu odsetek

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

Przychody/koszty odsetkowe od instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych do kategorii przeznaczone do obrotu wykazywane są w pozycji Wynik na działalności handlowej Rachunku zysków i strat. Przychody odsetkowe od dłużnych instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do tej kategorii są ujmowane w Przychodach odsetkowych Rachunku zysków i strat.

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą naliczania zamortyzowanego kosztu składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego oraz alokacji przychodów lub kosztów z tytułu odsetek i niektórych prowizji (stanowiących integralną część stopy procentowej) do właściwego okresu. Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dokładnie dyskontuje oszacowane przyszłe przepływy pieniężne (w okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego) do bilansowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego. Obliczając efektywną stopę procentową, Grupa szacuje przepływy pieniężne uwzględniając wszystkie warunki umowne danego instrumentu finansowego, nie biorąc jednak pod uwagę możliwych przyszłych strat z tytułu niespłaconych kredytów. Kalkulacja ta uwzględnia wszystkie opłaty zapłacone lub otrzymane między stronami umowy, które są integralną częścią efektywnej stopy procentowej, oraz koszty transakcji i wszystkie inne różnice z tytułu premii lub dyskonta.

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

W momencie rozpoznania utraty wartości instrumentu finansowego wycenianego według zamortyzowanego kosztu oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, przychody odsetkowe ujmowane są w rachunku zysków i strat, lecz wyliczane są od nowo ustalonej wartości bilansowej

instrumentu finansowego (to jest wartości pomniejszonej o odpis aktualizujący wartość). W takim przypadku do wyliczenia przychodów odsetkowych stosowana jest stopa procentowa, według której zdyskontowane zostały przyszłe przepływy pieniężne dla celów wyceny utraty wartości.

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

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

Jako podstawowe typy prowizji związanych z działalnością kredytową Grupa wyróżnia między innymi opłaty i prowizje przygotowawcze oraz prowizje od niewykorzystanego zaangażowania. Opłaty i prowizje przygotowawcze o odpowiednich charakterystykach są składnikiem uwzględnianym w wyliczeniu efektywnej stopy procentowej, i stanowią część przychodów odsetkowych. Prowizje od niewykorzystanego zaangażowania są rozliczane liniowo przez okres dostępności środków i stanowią przychody prowizyjne.

W przypadku kredytów i pożyczek o nieustalonych terminach płatności rat i nieustalonych zmianach oprocentowania, np. kredytów w rachunku bieżącym i kredytów z tytułu kart kredytowych prowizje rozliczane są w czasie przez okres ważności karty lub limitu kredytu w rachunku bieżącym metodą liniową, i zaliczane do przychodów prowizyjnych.

19. Przychody z tytułu dywidend

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

20. Wynik na działalności inwestycyjnej

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

21. Wynik na działalności handlowej

Wynik na działalności handlowej zawiera zyski i straty powstałe w wyniku zbycia instrumentów finansowych zaliczonych do portfela przeznaczonych do obrotu oraz efekt wyceny tych instrumentów do wartości godziwej (instrumenty dłużne i pochodne przeznaczone do obrotu).

22. Wynik z pozycji wymiany

Wynik z pozycji wymiany ustalany jest biorąc pod uwagę dodatnie i ujemne różnice kursowe, zarówno zrealizowane jak i nie zrealizowane, wynikające z codziennej wyceny aktywów i pasywów walutowych

po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Prezesa NBP i wpływające na przychody lub koszty z pozycji wymiany. Wynik oraz wycena transakcji FX Forward są wykazywane w Wyniku z pozycji wymiany.

23. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

24. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych obejmuje podatek bieżący oraz odroczony.

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

Grupa tworzy rezerwę na odroczony podatek dochodowy lub aktywo z tytułu podatku odroczonego z uwagi na przejściowe różnice z tytułu podatku dochodowego. Różnice te spowodowane są odmiennością momentu uznania przychodów za osiągnięte oraz kosztów za poniesione w myśl przepisów rachunkowych i przepisów o podatku dochodowym od osób prawnych. Główne różnice przejściowe powstają z tytułu odpisów tworzonych na utratę wartości kredytów i udzielonych gwarancji spłaty kredytów, amortyzacji wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego, aktualizacji wyceny niektórych aktywów i zobowiązań finansowych, w tym instrumentów pochodnych, rezerw na świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia, a także strat podatkowych przysługujących do odliczenia.

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

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

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

25. Zastosowanie szacunków w związku ze stosowanymi zasadami rachunkowości

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

- *Utrata wartości kredytów i pożyczek*

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

- *Wartość godziwa instrumentów finansowych*

Wartość godziwą instrumentów finansowych nie notowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując techniki wyceny. Dla instrumentów pochodnych o charakterze nieopcyjnym oraz dłużnych papierów wartościowych stosowane są modele bazujące na zdyskontowanych przepływach pieniężnych. Dla instrumentów pochodnych o charakterze opcyjnym stosuje się modele wyceny opcji. Wszystkie modele są zatwierdzane przed użyciem, a także kalibrowane w celu zapewnienia, że otrzymane wyniki odzwierciedlają faktyczne dane i porównywalne ceny rynkowe. W miarę możliwości w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, pochodzące z aktywnego rynku.

- *Utraty wartości innych aktywów trwałych*

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia istnienie przesłanek, które wskazują, czy nastąpiła utrata wartości składników aktywów trwałych. W przypadku zidentyfikowania takiej przesłanki, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej. Oszacowanie wartości użytkowej składnika aktywów

trwałych (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne) wiąże się, między innymi, z przyjęciem założeń w zakresie szacunków co do kwot, terminów przyszłych przepływów pieniężnych, które Grupa może uzyskać z tytułu danego składnika aktywów trwałych (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne), innych czynników. Szacując wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży Grupa opiera się na dostępnych danych rynkowych na ten temat lub wycenach sporządzonych przez niezależnych rzeczoznawców, które co do zasady również opierają się na szacunkach.

- *Inne wartości szacunkowe*

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

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

VII. INFORMACJE FINANSOWE W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Segmentacja branżowa

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

a) Segment Klientów Detalicznych

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

Działalność powyższych linii biznesowych rozwijana jest przy wykorzystaniu pełnej oferty produktów i usług bankowych oraz sprzedaży wyspecjalizowanych produktów oferowanych przez jednostki zależne Grupy. W obszarze produktów kredytowych głównymi czynnikami wzrostu portfela są kredyty hipoteczne, kredyty konsumenckie, kredyty rewalwingowe w kartach kredytowych i produkty leasingowe dla klientów small business. Do głównych produktów depozytowych zaliczają się natomiast: rachunki bieżące, depozyty terminowe, fundusze inwestycyjne i produkty strukturalne. Dodatkowo oferta obejmuje produkty ubezpieczeniowe, głównie w powiązaniu z kredytami i kartami kredytowymi.

b) Segment Klientów Korporacyjnych

Segment Klientów Korporacyjnych opiera się na działalności sieci Średnich Przedsiębiorstw (Klienci korporacyjni o rocznych obrotach w granicach 10 – 300 mln PLN) oraz sieci Dużych Przedsiębiorstw (Klienci korporacyjni o rocznych obrotach przekraczających 300 mln PLN). Oferta sieci Średnich i Dużych Przedsiębiorstw skierowana jest odpowiednio również do Klientów z sektora budżetowego oraz Podmiotów Publicznych.

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

c) Działalność inwestycyjna i skarbcowa

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

d) Niealokowane przychody i koszty (Pozostałe)

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

1. Wynik na sprzedaży części portfela kredytowego udzielonego za pomocą pośrednika PTF) w 2004 roku w kwocie 150 mln zł, co opisano szczegółowo w Rozdziale VIII raportu.
2. Dodatkowe przychody w latach 2004 i 2005 wynikające z rozliczenia sprzedaży akcji PZU. W roku 2004 jest to minimalna gwarantowana cena sprzedaży akcji PZU S.A (1 600 mln zł) pomniejszona o wartość księgową akcji na dzień sprzedaży w kwocie (1 193 mln zł), zaś w roku 2005 jest to dywidenda wypłacona przez PZU S.A za rok 2004 w kwocie 46 mln zł wraz z wypłaconą korektą do minimalnej gwarantowanej sprzedaży akcji w kwocie 700 mln zł i przychodami odsetkowymi z tytułu odroczonej płatności minimalnej gwarantowanej ceny sprzedaży w kwocie PLN 25 mln zł, pomniejszone o koszty wynikające z transakcji Swap zawartej z BCP. Transakcja sprzedaży akcji PZU została szczegółowo opisana w Rozdziale VIII raportu.
3. Dodatkowy odpis amortyzacyjny w roku 2004 i w roku 2005 innych aktywów niefinansowych, głównie środków trwałych i wartości niematerialnych wynikający z decyzji Zarządu opartej o ocenę wartości ekonomicznej i użytkowej aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych oraz zaprezentowania ich wartości godziwej zgodnie z wprowadzonymi MSSF.

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

Segmentacja geograficzna

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

Zasady rachunkowości

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

Dla każdego segmentu określany jest wynik brutto, który obejmuje:

- wynik z tytułu odsetek obliczany na bazie odsetek zewnętrznych aktywów pracujących i pasywów segmentu oraz alokowanych aktywów i pasywów, generujących wewnętrzny przychód lub koszt z tytułu odsetek. Przychody i koszty wewnętrzne wyliczone są w oparciu o rynkowy stopy procentowe,
- wynik netto z tytułu prowizji,
- inne przychody pozaodsetkowe (głównie w obszarze działalności inwestycyjnej i skarbcowej), jak: przychody z tytułu dywidend, wynik na działalności inwestycyjnej i handlowej, wynik z pozycji wymiany oraz wynik z pozostałych instrumentów finansowych,
- koszty z tytułu trwałej utraty wartości,
- udział segmentu w kosztach operacyjnych, w tym osobowych administracyjnych i osobowych.

Aktywami i pasywami segmentu są operacyjne aktywa i pasywa wykorzystywane przez segment w jego działalności operacyjnej, zaalokowane w oparciu o racjonalne przesłanki biznesowe. Różnica między aktywami i pasywami operacyjnymi pokryta jest przez aktywa / pasywa rynku pieniężnego i dłużne papiery wartościowe oraz alokowane do poszczególnych segmentów fundusze własne Grupy. Alokacja kapitału uwzględniła wartość aktywów ważonych ryzykiem każdego z segmentów.

Grupa na dzień 31 grudnia 2005 prezentuje zgodnie z MSSF 5 aktywa trwałe do zbycia o wartości 239,5 mln. Główna pozycja (grunt w Wilanowie) o wartości 170,6 mln prezentowany jest jako aktywa segmentu bankowości inwestycyjnej i skarbcowej. Inne nieruchomości i grunty, które w ramach prowadzonej optymalizacji działalności operacyjnej nie będą wykorzystywane w dalszej działalności Banku są prezentowane w ramach aktywów segmentu Bankowości Detalicznej. Aktywa trwałe do zbycia – środki trwałe pochodzące z zakończonych umów leasingowych są prezentowane w ramach aktywów segmentu Bankowości Korporacyjnej.

Rachunek zysków i strat 31.12.2005

PLN tysięcy	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
Wynik z tytułu odsetek	361 487	135 443	-41 794	24 941	480 077
przychody odsetkowe zewnętrzne	272 976	289 700	608 965	24 941	1 196 583
koszty odsetkowe zewnętrzne	-341 802	-116 418	-258 286	0	-716 506
Wynik odsetkowy zewnętrzny	-68 825	173 282	350 679	24 941	480 077
przychody odsetkowe wewnętrzne	585 596	172 558	-758 154	0	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	-155 284	-210 397	365 681	0	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	430 313	-37 839	-392 473	0	0
Wynik z tytułu prowizji	172 654	62 458	29 734	0	264 846
Pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	54 429	30 860	170 032	465 037	720 359
Przychody operacyjne razem	588 570	228 761	157 972	489 978	1 465 281
Koszty osobowe	-206 287	-88 077	-31 902	0	-326 266
Koszty administracyjne oraz pozostałe koszty operacyjne netto	-236 469	-66 781	-24 758	0	-328 008
Koszty z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych	-39 492	43 584	863	0	4 955
Koszty utraty wartości aktywów niefinansowych			2 211	-22 592	-20 381
Amortyzacja	-47 395	-22 485	-5 016	-10 942	-85 838
Koszty operacyjne razem	-529 642	-133 760	-58 603	-33 534	-755 538
Wynik na działalności operacyjnej	58 928	95 002	99 369	456 444	709 743
Wynik finansowy brutto	58 928	95 002	99 369	456 444	709 743
Podatek dochodowy					-142 689
Wynik finansowy netto					567 054

BILANS 31.12.2005

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

Rachunek zysków i strat 31.12.2004

PLN tysięcy	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
Wynik z tytułu odsetek	390 998	136 269	-190 409	0	336 858
przychody odsetkowe zewnętrzne	282 661	289 400	425 889	0	997 951
koszty odsetkowe zewnętrzne	-283 167	-107 629	-270 296	0	-661 093
Wynik odsetkowy zewnętrzny	-506	181 771	155 593	0	336 858
przychody odsetkowe wewnętrzne	551 965	178 368	-730 332	0	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	-160 461	-223 870	384 332	0	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	391 503	-45 502	-346 001	0	0
Wynik z tytułu prowizji	147 792	68 819	25 248	0	241 859
Pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	13 397	27 308	355 478	532 300	928 483
Przychody operacyjne razem	552 186	232 396	190 318	532 300	1 507 200
Koszty osobowe	-168 104	-104 432	-40 029	0	-312 864
Koszty administracyjne oraz pozostałe koszty operacyjne netto	-257 568	-127 644	-48 642	0	-433 854
Koszty z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych	-8 500	-64 268	7 109	0	-65 659
Koszty utraty wartości aktywów niefinansowych			-12 205	-24 265	-36 470
Amortyzacja	-68 960	-30 129	-12 687	-197 000	-308 777
Koszty operacyjne razem	-503 132	-326 473	-106 753	-221 265	-1 157 624
Wynik na działalności operacyjnej	49 054	-94 078	83 564	311 034	349 575
Wynik finansowy brutto	49 054	-94 078	83 564	311 034	349 575
Podatek dochodowy					-112 031
Wynik finansowy netto					237 544

BILANS 31.12.2004

	Bankowość detaliczna	Bankowość korporacyjna	Bankowość inwestycyjna i skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
AKTYWA					
Aktywa segmentu	3 220 935	4 501 156	12 026 464	400 000	20 148 555
Aktywa alokowane do segmentu	7 195 266	1 862 931	-9 058 197	0	0
Razem	10 416 202	6 364 087	2 968 266	400 000	20 148 555
PASYWA					
Pasywa segmentu	10 073 631	3 702 633	4 360 510	24 941	18 161 715
Inne pasywa alokowane do segmentu	102 977	2 335 636	-2 813 672	375 059	0
Kapitały alokowane do segmentu	239 594	325 818	1 421 428	0	1 986 840
Razem	10 416 202	6 364 087	2 968 266	400 000	20 148 555

VIII. DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO DANYCH FINANSOWYCH

W dniu 21 grudnia 2004 r. Bank łącznie ze spółką zależną BIG BG Inwestycje S.A., podpisał umowę z Eureko B.V. dotyczącą sprzedaży 10% akcji PZU S.A. (zwaną dalej Umową) nabytych przez Grupę w listopadzie 1999 roku. 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 PLN) została zapłacona w grudniu 2005 r. (zabezpieczeniem transakcji był zastaw ustanowiony na sprzedanych akcjach). Poniższa tabela ilustruje rozliczenie transakcji sprzedaży akcji PZU S.A. na bazie minimalnej gwarantowanej ceny sprzedaży i wpływ na wynik brutto Grupy 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 gwarantowanej 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 gwarantowanej 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 gwarantowanej ceny sprzedaży, w przypadku gdy akcje PZU S.A. nie zostaną wprowadzone do publicznego obrotu do 30 czerwca 2005 r.

W dniu 7 grudnia 2005 r. zawarto Porozumienie dotyczące Umowy Sprzedaży Akcji z dnia 21 grudnia 2004 roku z Eureko B.V. 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 wyniku tego rozliczenia Grupa rozpoznała zysk brutto w wysokości 700 mln złotych w rachunku zysków i strat za rok 2005.

W następstwie sprzedaży akcji PZU S.A. w dniu 21 grudnia 2004 roku, 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 2004r.) w przypadku gdy ostateczna cena sprzedaży akcji PZU S.A. przekroczy kwoty 1,6 mld zł. Zgodnie z powyższym, w grudniu 2005 roku Bank zapłacił na rzecz BCP 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 datą umowy sprzedaży, a datą ostatecznego rozliczenia transakcji, 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 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, który jest odzwierciedlony w wyniku Grupy za rok 2005 prezentuje poniższa tabela:

Dane w tys. zł	
Rozliczenie dywidendy wypłaconej przez PZU S.A. za rok 2004 – udział Grupy	48 537
Korekta minimalnej gwarantowanej ceny sprzedaży	700 000
Koszty wynikające z transakcji swap zawartej z BCP	-283 500
Rozpoznanie 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

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 wynikających z tej umowy Bank zapłacił PTF kwotę 30 milionów złotych z tytułu rezygnacji przez PTF z przysługującej mu zgodnie z tą umową części marży odsetkowej.

IX. NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

(1) PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK

1. Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze

	01.01.2005 - 31.12.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
Przychody odsetkowe i przychody o podobnym charakterze obejmujące:		
Środki w banku centralnym	10 109	4 220
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	76 042	59 212
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	564 531	609 995
Instrumenty pochodne zabezpieczające	15 769	24 463
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (dłużne papiery wartościowe)	174 599	138 837
Inwestycyjne papiery wartościowe	355 533	160 300
Inne	0	924
Razem:	1 196 583	997 951

Przychody odsetkowe za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2005 r. zawierają naliczone odsetki od kredytów z rozpoznaną utratą wartości w kwocie 25 044 tys. zł. Zgodnie z zapisami MSSF 1 Grupa skorzystała ze zwolnienia z konieczności pełnego retrospektywnego stosowania MSSF w zakresie wyceny niektórych instrumentów finansowych według zamortyzowanego kosztu i efektywnej stopy procentowej.

Przychody odsetkowe za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2005 r. (pozycja „inwestycyjne papiery wartościowe”) obejmują kwotę 24 941 tys. zł. z tytułu rozliczenia efektu dyskonta drugiej raty płatności za sprzedaż 10% akcji PZU S.A. (niniejsze zdarzenie zostało opisane w Rozdziale VIII).

W wyniku dostosowania sposobu prezentacji odsetek od transakcji instrumentami pochodnymi sklasyfikowanych do portfela handlowego (zawieranych w celach niespekulacyjnych ale nie spełniających wymogów rachunkowości zabezpieczeń) do wymogów MSSF, Grupa dokonała reklasyfikacji przedmiotowych odsetek z marży odsetkowej do wyniku na działalności handlowej. Zagadnienie to zostało opisane w Rozdziale VI.

(2) KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK

2. Koszty z tytułu odsetek i podobne koszty

	01.01.2005 - 31.12.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
Koszty odsetek i podobne koszty obejmujące:		
Depozyty bankowe	-23 899	-17 494
Kredyty i pożyczki	-71 388	-102 385
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-17 239	-18 078
Zobowiązania wobec klientów	-574 850	-476 022
Zobowiązania podporządkowane	-12 150	-13 600
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-16 143	-33 414
Inne	-837	-91
Razem:	-716 506	-661 093

(3) PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI

3a. Przychody z tytułu prowizji

	01.01.2005 - 31.12.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
Prowizje bankowe	227 689	229 772
- związane z działalnością kredytową	40 665	58 233
- związane z obsługą pozostałych rachunków	105 493	109 575
- związane z kartami płatniczymi	69 583	53 763
- pozostałe	11 948	8 201
Prowizje maklerskie	36 753	35 599
Prowizje za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	29 061	14 492
Razem:	293 503	279 863

Spadek zarówno przychodów jak i kosztów prowizji związanych z działalnością kredytową w roku 2005 wynika w głównej mierze z wdrożenia metodologii wyceny z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej (zagadnienie opisano w Rozdziale VI).

3b. Koszty z tytułu prowizji

	01.01.2005 - 31.12.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
Prowizje bankowe	-21 626	-31 046
- związane z działalnością kredytową	-43	-12 630
- związane z obsługą pozostałych rachunków	-687	-2 106
- związane z kartami płatniczymi	-9 762	-6 053
- pozostałe	-11 134	-10 257
Prowizje maklerskie	-7 024	-6 952
Pozostałe prowizje	-7	-6
Razem:	-28 657	-38 004

(4) PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND

4. Przychody z tytułu dywidend

	01.01.2005 - 31.12.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	0	27
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	2 192	1 701
Razem:	2 192	1 728

(5A) WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

Wynik na działalności inwestycyjnej

	01.01.2005 - 31.12.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
Operacje instrumentami dłużnymi	29 622	13 362
Operacje instrumentami kapitałowymi	465 679	382 300
- w tym rozliczenie transakcji sprzedaży akcji PZU S.A.	465 037	382 300
Razem:	495 301	395 662

Szczegółowy opis rozliczenia transakcji sprzedaży 10% akcji PZU S.A. oraz wyliczenie wpływu niniejszej operacji na wynik Grupy w latach 2005 i 2004 zostały przedstawione odrębnie w Rozdziale VIII.

(5B) WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI HANDLOWEJ

W wyniku na działalności handlowej prezentowane są operacje papierami wartościowymi przeznaczonymi do obrotu oraz instrumentami pochodnymi nie stanowiącymi zabezpieczenia. Pozycje te kształtowały się odpowiednio (dane w tys. zł)

Wynik na działalności handlowej

	01.01.2005 - 31.12.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
Operacje papierami wartościowymi	19 501	6 560
Operacje instrumentami pochodnymi	116 147	260 523
Razem:	135 648	267 083

W wyniku dostosowania sposobu prezentacji odsetek od transakcji instrumentami pochodnymi sklasyfikowanych do portfela handlowego (zawieranych w celach niespekulacyjnych ale nie spełniających wymogów rachunkowości zabezpieczeń) do wymogów MSSF, Grupa dokonała reklasyfikacji przedmiotowych odsetek z marży odsetkowej do wyniku na działalności handlowej. Zagadnienie to zostało opisane w Rozdziale VI.

(5c) WYNIK Z POZOSTAŁYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Wynik z pozostałych instrumentów finansowych

	01.01.2005 - 31.12.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
Sprzedaż portfela kredytów samochodowych/zakup portfela kredytów hipotecznych	0	180 792
Pozostałe operacje	-6 264	-4 059
Razem:	-6 264	176 733

Saldo pozycji pozostałe operacje finansowe za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2004 obejmuje przychody w wysokości 188,3 milionów zł. z tytułu sprzedaży przez Grupę portfela kredytów samochodowych udzielonych za pośrednictwem PTF S.A. Niniejsze przychody stanowią różnicę pomiędzy wartością netto sprzedanego portfela kredytów samochodowych (z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości wynoszących 38 milionów złotych) a wysokością przyszłych zdyskontowanych przepływów pieniężnych dotyczących tego portfela.

Dodatkowo w pozycji pozostałe operacje finansowe za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2004 ujęte zostały koszty w wysokości 7,5 miliona złotych dotyczące zakupu portfela kredytów hipotecznych udzielonych za pośrednictwem PTF S.A., dla których Grupa przejęła pełne ryzyko kredytowe. Koszty te stanowią różnicę pomiędzy wartością netto portfela oraz przyszłymi zdyskontowanymi przepływami związanymi z zakupem kredytów hipotecznych od daty wyceny do dnia rozliczenia transakcji zakupu portfela.

Powyższe transakcje zostały opisane odrębnie w Rozdziale VIII.

(6) POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

6a. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2005 - 31.12.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
Zysk ze sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych	192	9 765
Zyski ze sprzedaży aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	19 675	0
Odszkodowania, kary i grzywny - otrzymane	24 254	17 321
Sprzedaż pozostałych usług	5 905	6 813
Przychody uboczne	3 510	4 025
Sprzedaż wierzytelności	2 050	0
Z tytułu kosztów poniesionych w poprzednich latach	1 631	677
Przychody związane z działalnością windykacyjną	890	888
Przychody leasingu	8 093	2 412
Pozostałe	8 425	6 606
Razem:	74 625	48 507

6b. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2005 - 31.12.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
Strata ze sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych	-15 891	-18 006
Straty ze sprzedaży aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	-1 850	0
Odszkodowania, kary i grzywny - zapłacone	-5 984	-4 518
Koszty związane z działalnością leasingową	-13 428	-8 795
Koszty uboczne	-4 806	-4 068
Sprzedaż wierzytelności	-2 312	0
Przekazane darowizny	-502	-583
Koszty związane z windykacją	-1 442	-3 940
Koszty z tytułu wpłat do systemu rekompensat	-1 584	-1 257
Pozostałe	-11 070	-22 542
Razem:	-58 869	-63 709

(7) KOSZTY DZIAŁANIA**7. Koszty działania**

	01.01.2005 - 31.12.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
Koszty pracownicze:	-326 266	-312 864
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	-325 141	-312 494
Długoterminowe świadczenia pracownicze	-1 125	-370
Koszty ogólnie - administracyjne	-343 764	-418 652
Koszty wynajmu	-82 952	-91 095
Koszty reklamy, promocji i reprezentacji	-35 697	-31 060
Koszty związane z konserwacją oprogramowania i usługami informatycznymi	-37 191	-37 808
Koszty utrzymania budynków, wyposażenia, materiałów	-34 713	-36 520
Koszty bankomatów i obsługi gotówki	-21 890	-24 556
Koszty łączności i informatyki	-20 595	-23 873
Koszty usług doradczych, audytowych, prawniczych, tłumaczeń	-21 074	-18 149
Podatki i opłaty różne	-21 463	-39 957
Koszty KIR, PFRON	-5 300	-5 538
Koszty BFG	-2 306	-5 113
Pozostałe	-60 583	-104 982
Razem:	-670 030	-731 516

(8) KOSZTY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH

8. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

	01.01.2005 - 31.12.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-451 993	-843 933
Odwrocenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	414 617	727 646
Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	38 580	53 812
Utworzenie odpisów dla inwestycyjnych papierów wartościowych	-674	-1 586
Odwrocenie odpisów dla inwestycyjnych papierów wartościowych	4 411	1 500
Utworzenie odpisów dla inwestycji w jednostki podporządkowane	-2 874	0
Odwrocenie odpisów dla inwestycji w jednostki podporządkowane	0	0
Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	-45 118	-25 954
Odwrocenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	48 006	22 856
Razem:	4 955	-65 659

(9) KOSZTY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH

9. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych

	01.01.2005 - 31.12.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
Majątku trwałego	-22 592	-30 265
Pozostałe aktywa	2 211	-6 205
Razem:	-20 381	-36 470

(10) AMORTYZACJA

10. Amortyzacja

	01.01.2005 - 31.12.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
Rzeczowych aktywów trwałych	-72 460	-108 521
Wartości niematerialnych i prawnych	-13 378	-200 256
Razem:	-85 838	-308 777

Zgodnie z MSR 38 oraz MSR 16 Grupa na koniec 2004 i 2005 roku dokonała weryfikacji długości okresu ekonomicznego użytkowania wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych. W wyniku przeglądu koszty amortyzacji zostały zwiększone w roku 2004 o kwotę 197 milionów złotych (jednocześnie rozpoznano odpis z tytułu utraty wartości w wysokości 24 milionów złotych). W roku 2005 kwota amortyzacji została zwiększona o wartość 11 milionów złotych co wynikało głównie z podjęcia decyzji o wdrożeniu nowego modelu biznesowego Banku, zakładającego również zmianę wizualną oddziałów Banku.

(11) PODATEK DOCHODOWY

11. Podatek dochodowy

w tys. PLN	01.01.2005 - 31.12.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat		
Bieżący podatek	164 410	131 417
Bieżący rok	164 410	131 417
Podatek odroczony	-23 517	-24 734
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	-19 178	-24 734
w tym wykorzystanie straty podatkowej	-1 654	-77 071
Zmiana stanu różnic przejściowych poprzedniego okresu – ostateczna deklaracja CIT	-4 339	0
Pozostałe		
Należność wynikająca z art. 38c CIT	1 796	5 348
Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	142 689	112 031

Efektywna stawka podatkowa

Wynik finansowy brutto	709 743	349 575
Podatek dochodowy wg obowiązującej stawki podatkowej 19%	134 851	66 419
Efektywna stawka podatkowa	20,10%	32,05%
Wpływ różnic trwałych na obciążenie podatkowe:	6 042	40 264
Strata na sprzedaży wierzytelności kredytowych	1 403	7 976
Składka PFRON	626	578
Różnica trwała - amortyzacja praw do Millennium	0	2 660
Eliminacja z aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujemnych różnic przejściowych - rezerw celowych pokrytych funduszami	0	8 021
Pozostałe koszty stanowiące trwałe różnice	4 546	23 903
Przychody z tytułu dywidend	-533	-2 874
Należność wynikająca z art. 38c CIT	1 796	5 348
Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	142 689	112 031

Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitale własnym

Wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	6 478	5 012
Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach	6 478	5 012

(12) ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ

12. Zysk na jedną akcję (zł)

	01.01.2005 - 31.12.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
Zysk netto	567 054	237 544
Średnia ważona liczba akcji własnych w okresie	849 181 744	849 181 744
Zysk na jedną akcję	0,67	0,28

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

Ponieważ Bank nie planuje w najbliższej przyszłości przeprowadzenia nowej emisji akcji (nie występują instrumenty rozwadniające) więc rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy podstawowemu zyskowi na jedną akcję (metodologia liczenia jest analogiczna) i wynosi 0,67 zł. za rok 2005.

(13) KASA, ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM

13a. Kasa, środki w Banku Centralnym

	31.12.2005	31.12.2004
Gotówka	297 662	241 005
Środki pieniężne na rachunkach w Banku Centralnym	212 212	630 933
Inne środki pieniężne	931	692
Razem:	510 805	872 630

Bank utrzymywał w okresie od 30 listopada 2005 do 1 stycznia 2006 r. w NBP na rachunku bieżącym Banku średnie saldo 468 464 tys. zł (średnia arytmetyczna stanów środków na rachunku bieżącym w NBP ze wszystkich dni okresu rezerwowego).

Oprocentowanie środków na rachunku rezerwy obowiązkowej stanowi 0,9 stopy redyskonta i na dzień 31.12.2005 wyniosło 4,28%, przy czym 60% środków pieniężnych z tytułu oprocentowania rezerwy obowiązkowej w roku 2005 przekazane było na zasilenie Funduszu Poręczeń Unijnych.

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

	31.12.2005	31.12.2004
a. w walucie polskiej	399 660	819 972
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	111 145	52 658
b1. jednostka/waluta 1000/USD	6 580	6 904
tys. zł	21 459	20 646
b2. jednostka/waluta 1000/EURO	15 379	6 636
tys. zł	59 360	27 073
b1. jednostka/waluta 1000/GBP	3 031	95
tys. zł	17 048	546
pozostałe waluty (w tys. zł)	13 278	4 393
Razem:	510 805	872 630

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

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

	31.12.2005	31.12.2004
Rachunki bieżące	21 059	10 182
Lokaty w innych bankach	2 256 001	3 074 496
Kredyty i udzielone pożyczki	318 647	70 033
Inne	349	432
Odsetki	6 759	8 891
Razem należności brutto	2 602 815	3 164 034
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	0	0
Należności od banków netto	2 602 815	3 164 034

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

	31.12.2005	31.12.2004
Rachunki bieżące	21 059	10 182
- do 1 miesiąca	1 688 532	2 635 766
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	105 333	265 654
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	462 262	173 076
- powyżej 1 roku do 5 lat	70 236	70 465
- powyżej 5 lat	248 634	0
- dla których termin zapadalności upłynął	0	0
Odsetki	6 759	8 891
Razem należności brutto	2 602 815	3 164 034

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

	31.12.2005	31.12.2004
w walucie polskiej	1 411 253	1 983 493
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 191 562	1 180 541
- jednostka/waluta 1000/USD	263 488	358 753
tys. zł	859 315	1 072 814
- jednostka/waluta 1000/EURO	78 230	24 572
tys. zł	301 952	100 229
- jednostka/waluta 1000/CHF	286	116
tys. zł	708	307
- jednostka/waluta 1000/GBP	3 065	423
tys. zł	17 239	2 439
pozostałe waluty (w tys. zł)	12 348	4 752
Razem:	2 602 815	3 164 034

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

	31.12.2005	31.12.2004
Stan na początek okresu	0	0
Zmiana w okresie	0	0
Stan na koniec okresu	0	0

(15) AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

	31.12.2005	31.12.2004
15a. Dłużne papiery wartościowe	2 992 560	2 527 207
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	1 775 975	1 850 488
a) bony	0	127 793
b) obligacje	1 775 975	1 722 695
Papiery wartościowe banku centralnego	1 216 585	676 719
a) bony	1 216 585	676 719
b) obligacje	0	0
Pozostałe papiery wartościowe:	0	0
a) notowane	0	0
b) nienotowane	0	0
Instrumenty kapitałowe	1 136	4 544
Kwotowanie na aktywnym rynku	1 136	295
a) podmiotów finansowych	35	16
b) podmiotów niefinansowych	1 101	279
Niekwotowanie na aktywnym rynku	0	4 249
a) podmiotów finansowych	0	4 249
b) podmiotów niefinansowych	0	0
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	310 479	392 273
Razem:	3 304 175	2 924 024

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

Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu wg wartości bilansowej na 31.12.2005:

- o stałej stopie procentowej 2 298 053
- o zmiennej stopie procentowej 694 507

15b. Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu według terminów zapadalności

	31.12.2005	31.12.2004
- do 1 miesiąca	1 216 701	692 468
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	8 634	94 624
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	250 144	171 770
- powyżej 1 roku do 5 lat	1 123 231	1 125 075
- powyżej 5 lat	393 850	443 271
Razem:	2 992 560	2 527 207

15c. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych i instrumentów kapitałowych przeznaczonych do obrotu

	01.01.2005 - 31.12.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
Stan na początek okresu	2 531 751	2 856 483
Zwiększenia (zakup i naliczenie odsetek i dyskonta)	114 548 068	55 461 091
Zmniejszenia (sprzedaż i umorzenie)	-114 075 083	-55 795 558
Różnice z wyceny do wartości godziwej	-11 041	9 735
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0
Inne	0	0
Stan na koniec okresu	2 993 696	2 531 751

15d. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu 31.12.2005

W tys. zł	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji			Wartości godziwe		
	poniżej 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne na stopę procentową						
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	0	3 600 000	0	502	1 168	667
Swapy na stopę procentową (IRS)	0	0	18 443 144	-39 870	68 352	108 223
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: volatility swap, swap z opcją walutową	0	0	705 134	2 380	12 745	10 365
Instrumenty pochodne na stopę procentową - razem	0	3 600 000	19 148 278	-36 989	82 266	119 254
2. Walutowe instrumenty pochodne						
Kontrakty walutowe	1 116 907	1 617 071	192 855	-11 359	26 433	37 792
Swapy walutowe	4 153 185	1 559 486	0	57 413	63 302	5 889
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	0	0	7 560 447	87 026	89 329	2 303
Opcje walutowe	4 233 665	2 873 689	93 214	-352	28 760	29 113
Walutowe instrumenty pochodne - razem	9 503 757	6 050 246	7 846 516	132 727	207 824	75 097
3. Towarowe instrumenty pochodne						
Towarowe kontrakty terminowe	203 183	0	0	140	140	0
Opcje towarowe	64 432	0	0	0	0	0
Towarowe instrumenty pochodne - razem	267 615	0	0	140	140	0
4. Opcje wbudowane w depozyty	0	0	0	-9 254	0	9 254
5. Wycena przyszłych płatności walutowych	0	0	0	20 249	20 249	0
6. Razem pochodne instrumenty finansowe						
	9 771 372	9 650 246	26 994 794	106 874	310 479	203 605

15e. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu 31.12.2004

W tys. zł	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji			Wartości godziwe		
	poniżej 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne na stopę procentową						
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	0	900 000	0	-1 370	360	1 730
Swapy na stopę procentową (IRS)	0	0	17 688 466	17 776	155 102	137 326
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: volatility swap, swap z opcją walutową	0	0	612 184	1 828	4 489	2 661
Instrumenty pochodne na stopę procentową - razem	0	900 000	18 300 650	18 234	159 951	141 717
2. Walutowe instrumenty pochodne						
Kontrakty walutowe	4 399 820	1 202 826	927 028	-7 329	43 939	51 268
Swapy walutowe	3 531 564	2 289 525	2 461 820	138 805	149 609	10 804
Opcje walutowe	60 734	331 320	122 455	-8	5 739	5 747
Walutowe instrumenty pochodne - Razem	7 992 118	3 823 671	3 511 303	131 468	199 287	67 819
3. Opcje wbudowane w depozyty	0	0	0	-13 355	4 386	17 741
4. Wycena przyszłych płatności walutowych	0	0	0	28 649	28 649	0
5. Razem pochodne instrumenty finansowe	7 992 118	4 723 671	21 811 953	164 996	392 273	227 277

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

(16) INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE

16a. Rachunkowość zabezpieczeń 31.12.2005

W tys. zł	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji			Wartości godziwe		
	Poniżej 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej związane ze stopą procentową						
Kontrakty CIRS	97 933	0	378 106	-7 447	14 826	22 273
2. Razem instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie	97 933	0	378 106	-7 447	14 826	22 273

16b. Rachunkowość zabezpieczeń 31.12.2004

W tys. zł	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji			Wartości godziwe		
	Poniżej 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej związane ze stopą procentową						
Kontrakty CIRS	0	0	810 300	-19 985	20 014	39 999
2. Razem instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie	0	0	810 300	-19 985	20 014	39 999

Bank zabezpiecza ryzyko zmiany kursu walutowego i stopy procentowej oraz ich wpływu na wartość godziwą posiadanych papierów wartościowych denominowanych w EURO i USD. Ponadto Bank zabezpiecza ryzyko zmian kursu walutowego i jego wpływu na zobowiązania w walutach obcych (CHF, SEK, GBP, USD, EURO) z tytułu gospodarki własnej (umowy wynajmu powierzchni użytkowej). W celu zabezpieczenia ryzyka zmian wartości godziwej Bank stosuje Cross Currency Swap jako instrumenty desygnowane do zabezpieczenia zmian wartości godziwej narażonej na ryzyko kursowe i/lub stopy procentowej. Bank na koniec każdego miesiąca dokonuje oceny efektywności stosowanego zabezpieczenia analizując zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego i instrumentu zabezpieczającego.

Według stanu na 31 grudnia 2005 na saldo wartości godziwej w wysokości -7 447 tys. zł. składała się wartość godziwa kontraktów CIRS zabezpieczających umowy najmu wysokości -17 565 tys. zł., oraz wartość godziwa asset swapów zabezpieczających papiery wartościowe w wysokości 10 118 tys. zł.

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

17a. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	31.12.2005	31.12.2004
Kredyty i pożyczki udzielone podmiotom gospodarczym	3 774 662	3 394 346
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym	3 971 664	1 831 976
Kredyty i pożyczki udzielone jednostkom budżetowym	358 250	404 347
Należności z tytułu kart płatniczych od podmiotów gospodarczych	4 404	1 396
Należności z tytułu kart płatniczych od klientów indywidualnych	205 406	147 816
Skupione wierzytelności podmiotów gospodarczych	126 926	146 534
Skupione wierzytelności klientów indywidualnych	2 022	3 595
Skupione wierzytelności jednostek budżetowych	7 738	298
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	24 951	11 779
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskonta w Banku Centralnym	25 884	9 993
Należności z tytułu leasingu finansowego	1 701 459	1 631 906
Należność z tytułu odroczonej płatności z tytułu sprzedaży akcji PZU S.A.	0	375 059
Inne	18 288	13 897
Odsetki	35 451	145 103
Razem brutto	10 257 105	8 118 045
Odpisy aktualizujące wartość należności	-665 463	-509 376
Razem netto	9 591 642	7 608 669

W pozycji „Należność z tytułu odroczonej płatności z tytułu sprzedaży akcji PZU S.A.” prezentowane są zdyskontowane należności Grupy wynikające z zawartej (w dniu 21 grudnia 2004 r.) przez Bank, łącznie ze spółką zależną BIG BG Inwestycje S.A., umowy z Eureko B.V. dotyczącej sprzedaży 10% akcji PZU S.A. (zdarzenie to zostało opisane w Rozdziale VIII)

Według stanu na 31 grudnia 2005 r. wartość należności od klientów Grupy z rozpoznaną utratą wartości wynosiła 1 022 626 tys. zł., zaś odpisy z tytułu utraty wartości przedstawiały się następująco:

Odpisy na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	535 977
Odpisy na poniesione ale jeszcze nie raportowane straty (IBNR)	129 486
Razem	665 463
Odpisy utworzone na bazie analizy indywidualnej	515 490
Odpisy utworzone na bazie analizy kolektywnej	149 973
Razem	665 463
Odpisy utworzone na należności od klientów korporacyjnych	573 757
- w tym z tytułu działalności leasingowej	98 742
Odpisy utworzone na należności od klientów indywidualnych	91 706
Razem:	665 463

Należy podkreślić, iż wartość prezentowanych w obu okresach odpisów aktualizujących wartość należności jest nieporównywalna gdyż dane za rok 2004 nie zostały w obszarze kalkulacji utraty wartości ekspozycji kredytowych przekształcone na mocy zapisów MSSF 1 (co zostało opisane w Rozdziale VI).

Spadek salda odsetek naliczonych wynika w głównej mierze z eliminacji z bilansu odsetek zastrzeżonych (PSR) na skutek wdrożenia MSSF (zagadnienie to zostało opisane w Rozdziale VI).

17b. Kredyty i pożyczki udzielone klientom wg terminów zapadalności

	31.12.2005	31.12.2004
Rachunki bieżące	1 031 794	867 424
- do 1 miesiąca	406 474	333 809
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	150 283	211 310
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	800 020	1 375 112
- powyżej 1 roku do 5 lat	2 625 610	1 975 033
- powyżej 5 lat	5 003 016	2 957 325
- dla których termin zapadalności upłynął	204 457	252 929
Odsetki	35 451	145 103
Razem kredyty i pożyczki brutto	10 257 105	8 118 045

17c. Kredyty i pożyczki udzielone klientom wg struktury walutowej

	31.12.2005	31.12.2004
w walucie polskiej	4 582 772	4 251 362
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	5 674 333	3 866 683
- jednostka/waluta 1000/USD	235 758	274 757
tys. zł	768 873	821 704
- jednostka/waluta 1000/EURO	287 418	274 467
tys. zł	1 109 375	1 119 560
- jednostka/waluta 1000/CHF	1 510 985	713 861
tys. zł	3 745 429	1 886 092
pozostałe waluty (w tys. zł)	50 656	39 327
Razem	10 257 105	8 118 045

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

	31.12.2005	31.12.2004
Stan na początek okresu	509 376	927 742
Korekty z tytułu wdrożenia MSSF	231 655	0
Stan na początek okresu po korektach	741 031	927 742
Zmiana w wartości rezerw:	-82 427	-405 592
Odpisy dokonane w okresie	451 993	843 933
Wartości spisane w ciężar odpisów	-95 943	-535 641
Odwrócenie odpisów w okresie	-414 617	-727 646
Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	-38 580	-53 812
Inne:	14 720	67 574
- przeniesienie z rezerw na zobowiązania pozabilansowe	13 198	3 265
- objęcie konsolidacją PROLIM S.A.	0	48 787
- pozostałe	1 522	15 522
Zmiana z tytułu różnic kursowych	6 859	-12 774
Stan na koniec okresu	665 463	509 376

17e. Należności z tytułu leasingu finansowego

	31.12.2005	31.12.2004
Należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego	1 930 828	1 859 396
Niezrealizowane przychody finansowe	229 369	227 490
Należności (netto) z tytułu leasingu finansowego	1 701 459	1 631 906
Należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności		
Poniżej 1 roku	203 592	703 931
Od 1 roku do 5 lat	1 517 092	1 105 534
Powyżej 5 lat	210 144	49 931
Razem	1 930 828	1 859 396
Należności (netto) z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności		
Poniżej 1 roku	195 052	640 711
Od 1 roku do 5 lat	1 324 766	952 284
Powyżej 5 lat	181 641	38 911
Razem	1 701 459	1 631 906

(18) INWESTYCJE**18a. Inwestycje dostępne do sprzedaży**

	31.12.2005	31.12.2004
Dłużne papiery wartościowe	4 818 265	4 186 433
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	4 399 296	3 546 637
a) bony	78 094	593 736
b) obligacje	4 321 202	2 952 901
Papiery wartościowe banku centralnego	167 867	167 142
a) bony	0	0
b) obligacje	167 867	167 142
Pozostałe papiery wartościowe:	251 102	472 654
a) notowane	0	0
b) nienotowane	251 102	472 654
Udziały i akcje w innych jednostkach	10 298	18 852
Inne instrumenty finansowe	3 330	0
Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	4 831 893	4 205 285
Instrumenty dostępne do sprzedaży notowane na giełdzie	4 322 913	2 954 622
Instrumenty dostępne do sprzedaży nienotowane na giełdzie	508 980	1 250 663

Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wg wartości bilansowej na 31.12.2005:

- o stałej stopie procentowej	3 020 106
- o zmiennej stopie procentowej	1 798 159

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

	31.12.2005	31.12.2004
- do 1 miesiąca	100	0
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	55 710	17 748
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 409 903	697 688
- powyżej 1 roku do 5 lat	2 725 611	2 616 953
- powyżej 5 lat	626 941	854 044
Razem	4 818 265	4 186 433

18c. Zmiana stanu inwestycji dostępnych do sprzedaży

	01.01.2005 - 31.12.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
Stan na początek okresu	4 205 285	3 373 952
Zwiększenia (zakup i naliczenie odsetek i dyskonta)	7 099 611	8 463 325
Zmniejszenia (sprzedaż i umorzenie)	-6 478 295	-7 640 058
Różnice z wyceny do wartości godziwej	1 555	14 537
Odpisy z tytułu utraty wartości	3 737	-53
Inne	0	-6 417
Stan na koniec okresu	4 831 893	4 205 285

18d. Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności

	31.12.2005	31.12.2004
Dłużne papiery wartościowe	78 636	202 252
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	78 636	74 007
a) bony	0	0
b) obligacje	78 636	74 007
Papiery wartościowe banku centralnego	0	0
a) bony	0	0
b) obligacje	0	0
Pozostałe papiery wartościowe:	0	128 245
a) notowane	0	0
b) nienotowane	0	128 245
Razem aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	78 636	202 252
Instrumenty utrzymywane do terminu wymagalności notowane na giełdzie	78 636	74 007
Instrumenty utrzymywane do terminu wymagalności nienotowane na giełdzie	0	128 245

Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności wg wartości bilansowej na 31.12.2005:

- o stałej stopie procentowej	78 636
- o zmiennej stopie procentowej	0

18e. Instrumenty utrzymywane do terminu wymagalności według terminów zapadalności

	31.12.2005	31.12.2004
- do 1 miesiąca	0	0
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	78 636	0
- powyżej 1 roku do 5 lat	0	74 007
- powyżej 5 lat	0	128 245
Razem	78 636	202 252

18f. Zmiana stanu instrumentów utrzymywanych do terminu wymagalności

	01.01.2005 - 31.12.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
Stan na początek okresu	202 252	112 232
Korekty z tytułu wdrożenia MSSF	-128 245	0
Stan na początek okresu po korektach	74 007	112 232
Zwiększenia (zakup i naliczenie odsetek i dyskonta)	4 629	90 020
Zmniejszenia (sprzedaż i umorzenie)	0	0
Różnice z wyceny do wartości godziwej	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0
Stan na koniec okresu	78 636	202 252

Korekta z tytułu wdrożenia MSSF dotycząca dłużnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu wymagalności wynika z wdrożenia metodologii wyceny z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej w odniesieniu do strukturyzowanej długoterminowej umowy jak opisano w Rozdziale VI **punkt (3)**.

18g. Inwestycje w jednostki podporządkowane

	31.12.2005	31.12.2004
Inwestycje w jednostki podporządkowane	1 926	4 800

18h. Jednostki podporządkowane

Nazwa	Rodzaj działalności	wartość bilansowa udziałów / akcji	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk / (Strata)	Powiązanie
Pomorskie Hurtowe Centrum Rolno - Spożywcze S.A.	prowadzenie rynku hurtowego	1 926	78 529	54 744	20 633	2 501	736	stowarzyszona/Bank Millennium S.A.
Towarzystwo Handlowe "Weiman i S-ka"	produkcja ceramiki sanitarnej i handel	0	spółka nie prowadzi działalności operacyjnej, nie sporządza sprawozdań finansowych					stowarzyszona/Bank Millennium S.A.
SPC S.A.	działalność inwestycyjna	0	spółka nie prowadzi działalności operacyjnej, nie sporządza sprawozdań finansowych					stowarzyszona/Bank Millennium S.A.

Udziały w jednostkach podporządkowanych, razem 1 926

18i. Zmiana stanu inwestycji w jednostki podporządkowane

	01.01.2005 - 31.12.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
Stan na początek okresu	4 800	4 800
Odpisy z tytułu utraty wartości	-2 874	0
Stan na koniec okresu	1 926	4 800

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

	31.12.2005	31.12.2004
a) od sektora finansowego	310 997	80 333
b) od sektora niefinansowego i budżetowego	0	0
c) odsetki	130	317
Razem	311 127	80 650

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

	31.12.2005	31.12.2004
Środki trwałe:		
- grunty	415	26 847
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	151 410	242 594
- urządzenia techniczne i maszyny	38 930	56 646
- środki transportu	8 944	10 768
- inne środki trwałe	14 646	24 062
Środki trwałe w budowie	17 586	34 142
Zaliczki na środki trwałe w budowie	192	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem (łącznie z aktywami do zbycia)	232 123	395 059

NOWY MODEL BIZNESOWY BANKU

Zarząd Banku podjął decyzję o wdrożeniu nowego modelu biznesowego Banku.

Decyzja ta wiąże się ze znaczną rozbudową 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 MSR 37, MSR 16 i MSR 36 zdecydował o rozpoznaniu w wyniku 2005 roku kosztów z tytułu utraty wartości w kwocie 9,9 mln zł. związanych z oddziałami przeznaczonymi do zamknięcia, gdyż Grupa nie osiągnie z nich w przyszłości korzyści ekonomicznych. Koszty te zostały rozpoznane w pozycji "Utrata wartości aktywów niefinansowych" skonsolidowanego rachunku zysków i strat. Jednocześnie Grupa oszacowała kwotę rezerw dotyczących kosztów związanych z przedterminowym rozwiązaniem umów najmu dotyczących zamykanych oddziałów, o których mowa powyżej, na kwotę 2 mln zł. Zostały one ujęte w pozycji „Pozostałe koszty operacyjne” skonsolidowanego 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 MSSF, Grupa dokonała zmiany szacunku w zakresie okresu ekonomicznej użyteczności podlegających wymianie pozycji środków trwałych w oddziałach i rozpoznała odpis amortyzacji z tego tytułu w wysokości 10,9 mln zł.

WERYFIKACJA OKRESÓW AMORTYZACJI W ROKU 2004

Zgodnie z MSR 38 oraz MSR 16 Grupa na koniec 2004 i 2005 roku dokonała weryfikacji długości okresu ekonomicznego użytkowania wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych. W wyniku przeglądu koszty amortyzacji zostały zwiększone w roku 2004 o kwotę 197 milionów złotych (jednocześnie rozpoznano odpis z tytułu utraty wartości w wysokości 24 milionów złotych).

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

	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii ładowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie i zaliczki	RAZEM
a) wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	29 325	557 208	464 862	25 203	103 971	34 142	1 214 711
Reklasyfikacja wartości brutto rzeczowego majątku trwałego w wyniku prospektywnej implementacji MSSF 5	-28 795	-271 524	-73 924	-86	-2 964	-16 526	-393 819
a) wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	530	285 684	390 938	25 117	101 007	17 616	820 892
b) zwiększenia (z tytułu)	81	12 833	8 855	2 920	17 103	31 632	73 424
- zakup	81	0	715	872	130	19 076	20 874
- przejęcie ze środków trwałych w budowie	0	12 494	7 913	1 942	4 298	0	26 647
- przeniesienie z leasingu finansowego	0	0	193	106	10 782	0	11 081
- inne	0	339	34	0	1 893	12 556	14 822
c) zmniejszenia (z tytułu)	148	27 277	65 053	3 319	21 036	31 470	148 303
- sprzedaż	148	15 862	3 519	2 703	14 232	0	36 464
- likwidacja	0	7 833	57 518	0	5 380	0	70 731
- rozliczenie inwestycji	0	0	0	0	0	27 358	27 358
- reklasyfikacja do aktywów trwałych do zbycia	0	3 582	2 535	0	537	0	6 654
- inne	0	0	1 481	616	887	4 112	7 096
d) wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	463	271 240	334 740	24 718	97 074	17 778	746 013
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	59	133 966	344 440	14 435	79 095	0	571 995
Reklasyfikacja wartości umorzenia rzeczowego majątku trwałego w wyniku prospektywnej implementacji MSSF 5	-22	-43 229	-9 921	-42	-499	0	-53 713
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	37	90 737	334 519	14 393	78 596	0	518 282
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	11	17 855	-40 422	1 381	1 832	0	-19 343
- odpis bieżący (RZIS)	14	29 807	22 999	4 145	15 495	0	72 460
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży i likwidacji	0	-11 826	-60 634	-2 362	-12 529	0	-87 351
- reklasyfikacja do aktywów trwałych do zbycia	0	-126	-1 859	0	-528	0	-2 513
- inne (w tym przeniesienie z leasingu)	-3	0	-928	-402	-606	0	-1 939
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	48	108 592	294 097	15 774	80 428	0	498 939

h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	2 422	180 648	63 776	0	814	0	247 660
Reklasyfikacja odpisów z tytułu trwałej utraty wartości w wyniku prospektywnej implementacji MSSF 5	-2 422	-172 197	-63 776	0	-814	0	-239 209
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	8 451	0	0	0	0	8 451
- zwiększenie	0	12 264	1 713	0	2 278	0	16 255
- zmniejszenie	0	9 477	0	0	278	0	9 755
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	11 238	1 713	0	2 000	0	14 951
j) wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	415	151 410	38 930	8 944	14 646	17 778	232 123

Ujęte w powyższej tabeli korekty z tytułu wdrożenia MSSF dotyczą reklasyfikacji środków trwałych (spełniających kryteria opisane w Rozdziale VI) do kategorii aktywów trwałych do zbycia.

20c. Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2004 - 31.12.2004

	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie i zaliczki	RAZEM
a) wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	30 571	570 124	461 697	28 414	101 405	80 227	1 272 438
b) zwiększenia (z tytułu)	94	27 415	25 158	3 825	7 116	25 726	89 334
- zakup	0	0	873	577	585	16 742	18 777
- przejęcie ze środków trwałych w budowie	0	20 839	23 573	2 488	5 955	0	52 855
- przeniesienie z leasingu finansowego	42	6 379	473	760	0	0	7 654
- inne	52	197	239	0	576	8 984	10 048
c) zmniejszenia (z tytułu)	1 340	40 331	21 993	7 036	4 550	71 811	147 061
- sprzedaż	1 340	30 906	8 667	6 599	2 932	8 556	59 000
- likwidacja	0	9 186	13 202	61	575	0	23 024
- rozliczenie inwestycji	0	0	0	0	0	60 826	60 826
- inne	0	239	124	376	1 043	2 429	4 211
d) wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	29 325	557 208	464 862	25 203	103 971	34 142	1 214 711
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	178	122 869	296 669	15 633	67 135	0	502 484
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-119	11 097	47 771	-1 198	11 960	0	69 511
- odpis bieżący (RW)	47	23 226	65 608	4 614	15 026	0	108 521
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży i likwidacji	-170	-14 031	-17 762	-5 985	-3 039	0	-40 987
- przeniesienie z leasingu finansowego	0	1 878	9	321	0	0	2 208
- inne	4	24	-84	-148	-27	0	-231
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	59	133 966	344 440	14 435	79 095	0	571 995
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	2 419	146 875	63 790	0	814	0	213 898
- zwiększenie	0	40 847	0	0	0	0	40 847
- zmniejszenie	0	7 074	14	0	0	0	7 088
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	2 419	180 648	63 776	0	814	0	247 657
j) wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	26 847	242 594	56 646	10 768	24 062	34 142	395 059

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

	31.12.2005	31.12.2004
- koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
- koncesje, patenty, licencje, know how i podobne wartości, w tym:	26 872	35 333
- oprogramowanie komputerowe	26 872	35 333
- inne wartości niematerialne	62	81
- zaliczki na wartości niematerialne	64	0
Wartości niematerialne, razem	26 998	35 414

Zgodnie z MSR 38 oraz MSR 16 Grupa na koniec 2004 roku dokonała weryfikacji długości okresu ekonomicznego użytkowania wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych. W wyniku przeglądu koszty amortyzacji zostały zwiększone w roku 2004 o kwotę 197 milionów złotych (jednocześnie rozpoznano odpis z tytułu utraty wartości w wysokości 24 milionów złotych).

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

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

21c. Zmiana stanu wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2004 - 31.12.2004

	koszty zakończonych prac rozwojowych	koncesje, patenty, licencje, know how i podobne wartości, w tym: oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne	RAZEM	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	25	374 896	164 775	96	0	375 017
b) zwiększenia (z tytułu)	0	15 042	15 042	23	0	15 065
- zakup	0	412	412	0	0	412
- przejęcie z inwestycji	0	7 971	7 971	0	0	7 971
- nakłady na WNiP	0	6 655	6 655	0	0	6 655
- inne	0	4	4	23	0	27
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	13	12	0	0	13
- sprzedaż	0	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	13	12	0	0	13
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	25	389 925	179 805	119	0	390 069
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	25	154 326	122 720	24	0	154 375
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	200 266	21 752	14	0	200 280
- odpis bieżący (RW)	0	28 785	18 293	0	0	28 785
- jednorazowy odpis/utrata wartości z tytułu zmiany okresu użyteczności	0	171 471	3 471	0	0	171 471
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży i likwidacji	0	-13	-11	0	0	-13
- inne	0	23	-1	14	0	37
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	25	354 592	144 472	38	0	354 655
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	35 333	35 333	81	0	35 414

(22) **ZMIANA STANU AKTYWÓW TRWAŁYCH DO ZBYCIA**

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

	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	RAZEM
a) wartość brutto aktywów trwałych do zbycia na początek okresu	201 408	288 050	73 924	86	2 964	566 432
b) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	22	43 229	9 921	42	499	53 713
c) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	4 422	172 197	63 776	0	814	241 209
d) wartość netto na początek okresu	196 964	72 624	227	44	1 651	271 510
e) zmiany wartości netto w okresie	-17 340	-13 667	261	206	693	-29 847
f) zmiana odpisów z tytułu trwałej utraty wartości w okresie	7 418	-1 120	-3 827	108	-428	2 151
g) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	11 840	171 077	59 949	108	386	243 360
h) wartość netto aktywów trwałych do zbycia na koniec okresu	172 206	60 077	4 315	142	2 772	239 512

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

Najbardziej znaczącym składnikiem tej kategorii (według stanu na 31 grudnia 2005) jest prawo wieczystego użytkowania gruntów w Wilanowie o wartości netto 170.613 tys. zł. Na początku roku 2006 zawarto ostateczną umowę sprzedaży tego aktywa.

Dodatkowo jako aktywa trwałe do zbycia Grupa ujęła inne nieruchomości i grunty, które w ramach prowadzonej optymalizacji działalności operacyjnej nie będą wykorzystywane w dalszej działalności Banku, a których wartość netto wynosi 51 736 tys. zł. Ostatnią składową stanowią środki trwałe pochodzące z zakończonych umów leasingowych o wartości netto 17 163 tys. zł.

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

	31.12.2005	31.12.2004
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od papierów wartościowych	204	695
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od lokat	14 091	18 767
Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	9 347	15 304
Rezerwy na kredyty	40 454	60 332
Inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym	35 170	29 863
Przychody zrealizowane podatkowo nie będące przychodem bilansowym	29 554	32 078
Prowizje otrzymane rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	11 422	-
Różnice w amortyzacji	54 091	28 817
Wycena bilansowa	22 496	16 108
Strata podatkowa	85 602	37 195
Odniesione na kapitał własny	-	-
Pozostałe	19 866	13 566
Razem	322 297	252 724

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

	31.12.2004	KOREKTA MSSF/MSR	01.01.2005	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitały	31.12.2005
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od papierów wartościowych	695		695	- 491		204
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od lokat	18 767		18 767	- 4 675		14 091
Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	15 304		15 304	- 5 957		9 347
Rezerwy na kredyty	60 332	8 923	69 255	- 28 801		40 454
Inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym	29 863		29 863	5 307		35 170
Przychody zrealizowane podatkowo nie będące przychodem bilansowym	32 078		32 078	- 2 524		29 554
Prowizje otrzymane rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	-	8 434	8 434	2 988		11 422
Różnice w amortyzacji	28 817		28 817	25 274		54 091
Wycena bilansowa	16 108		16 108	6 388		22 496
Strata podatkowa	37 195		37 195	48 407		85 602
Odniesione na kapitał własny	-		-	-		-
Pozostałe	13 566		13 566	6 300		19 866
Razem	252 725	17 357	270 082	52 216	-	322 297

23c. Zmiany w aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2005	31.12.2004
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od papierów wartościowych	- 491	215
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od lokat	- 4 675	8 087
Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	- 5 957	1 468
Rezerwy na kredyty	- 19 878	- 15 028
Inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym	5 307	7 922
Przychody zrealizowane podatkowo nie będące przychodem bilansowym	- 2 524	26 020
Prowizje otrzymane rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	11 422	-
Różnice w amortyzacji	25 274	28 817
Wycena bilansowa	6 388	- 7 783
Strata podatkowa	48 407	- 76 817
Odniesione na kapitał własny	-	-
Pozostałe	6 300	- 6 542
Razem	69 573	- 33 642

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

Rok wygaśnięcia różnic przejściowych	31.12.2005	31.12.2004
Bezterminowo	42 453	46 050
Razem	42 453	46 050

23e. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy

	31.12.2005	31.12.2004
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od papierów wartościowych i lokat międzybankowych	45 925	57 751
Prowizje od kredytów zapłacone rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	13 395	0
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów	10 630	9 558
Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych	36 359	16 313
Rezerwa z tytułu zastosowania ulgi inwestycyjnej	256	477
Różnice w amortyzacji	11 626	12 365
Wycena bilansowa	33 940	3 690
Wycena aktywów (kapitały)	6 478	5 012
Pozostałe	6 205	5 787
Razem	164 812	110 952

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

	31.12.2004	KOREKTA MSSF/MSR	01.01.2005	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitały	31.12.2005
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego						
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od papierów wartościowych i lokat międzybankowych	57 751	19 357	77 108	- 31 182		45 925
Prowizje od kredytów zapłacone rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	-		-	13 395		13 395
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów	9 558		9 558	1 072		10 630
Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych	16 313		16 313	20 045		36 359
Rezerwa z tytułu zastosowania ulgi inwestycyjnej	477		477	- 221		256
Różnice w amortyzacji	12 365		12 365	- 739		11 626
Wycena bilansowa	3 690		3 690	30 250		33 940
Wycena aktywów (kapitały)	5 012		5 012	-	1 466	6 478
Pozostałe	5 786		5 786	419		6 205
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej						
Razem	110 952	19 357	130 309	33 038	1 466	164 812

23g. Zmiany rezerwy na odroczonego podatek dochodowy

	31.12.2005	31.12.2004
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od papierów wartościowych i lokat międzybankowych	- 11 825	- 4 052
Prowizje od kredytów zapłacone rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	13 395	-
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów	1 072	- 4 744
Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych	20 045	- 19 718
Rezerwa z tytułu zastosowania ulgi inwestycyjnej	- 221	- 307
Różnice w amortyzacji	- 739	- 9 269
Wycena bilansowa	30 250	- 26 477
Wycena aktywów (kapitały)	1 466	4 573
Pozostałe	419	4 442
Razem	53 861	- 55 553

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

	31.12.2005	31.12.2004
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	157 485	141 773
Rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-

(24) POZOSTAŁE AKTYWA

24. Pozostałe aktywa

	31.12.2005	31.12.2004
Koszty do rozliczenia w czasie	60 630	283 214
Dochody do otrzymania	1 117	62
Konta rozliczeniowe	53 383	9 562
Należności od dłużników różnych	15 580	6 438
Rozrachunki z budżetem	108 651	15 848
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	5 155	175 768
Wycena instrumentów wbudowanych	0	0
Pozostałe	2 660	3 059
Razem inne aktywa	247 176	493 951

Spadek salda pozycji koszty do rozliczenia w czasie (o odsetki zapłacone z góry w kwocie 255 912 tys. zł.) wynika z zastosowania rozliczenia metodą stopy efektywnej w stosunku do istotnej umowy kredytowej. Zagadnienie to zostało przedstawione w Rozdziale VI niniejszego sprawozdania.

Zgodnie z zapisem MSSF 5 wdrożonego prospektywnie Grupa wydzieliła odrębną kategorię bilansową „aktywa przeznaczone do sprzedaży”. W rezultacie, w dniu implementacji MSSF (1 stycznia 2005 r.) dokonano reklasyfikacji do tej kategorii uprzednio ujmowanego w pozycji bilansu „pozostałe aktywa” prawa do wieczystego użytkowania gruntów, co zostało zaprezentowane w Rozdziale VI niniejszego sprawozdania.

Bazując na zapisach MSR 17 posiadane przez Grupę prawa wieczystego użytkowania gruntów zostały sklasyfikowane jako leasing operacyjny i ujęte w bilansie jako pozostałe aktywa (uprzednio rzeczowe aktywa trwałe).

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

(25) ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW

25a. Zobowiązania wobec banków

	31.12.2005	31.12.2004
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	1
W rachunku bieżącym	46 996	9 074
Depozyty terminowe	768 229	126 425
Otrzymane kredyty i pożyczki	248 627	1 345 405
Inne	59	0
Odsetki	3 434	11 259
Zobowiązania wobec banków, razem	1 067 345	1 492 164

Zmniejszenie stanu zobowiązań wobec banków z tytułu kredytów i pożyczek o kwotę 301 milionów złotych (w nocie prezentującej terminy zapadalności zdarzenie to dotyczyło przedziału powyżej 5 lat) wynika z wdrożenia metodologii efektywnej stopy procentowej w odniesieniu do istotnej umowy kredytowej co zostało szerzej opisane w Rozdziale VI niniejszego sprawozdania.

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

25b. Zobowiązania wobec banków wg terminów zapadalności

	31.12.2005	31.12.2004
Rachunki bieżące	46 996	9 074
- do 1 miesiąca	446 513	55 400
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	190 105	40 884
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	131 670	30 142
- powyżej 1 roku do 5 lat	0	795 405
- powyżej 5 lat	248 627	550 000
Odsetki	3 434	11 259
Razem	1 067 345	1 492 164

25c. Zobowiązania wobec banków wg struktury walutowej

	31.12.2005	31.12.2004
w walucie polskiej	943 949	636 485
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	123 396	855 679
- jednostka/waluta 1000/USD	20 966	2
tys. zł	68 375	7
- jednostka/waluta 1000/EURO	5 842	205 999
tys. zł	22 548	840 270
- jednostka/waluta 1000/CHF	13 100	4 300
tys. zł	32 473	11 362
- jednostka/waluta 1000/GBP	0	700
tys. zł	0	4 040
pozostałe waluty (w tys. zł)	0	0
Razem	1 067 345	1 492 164

(27) ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

27. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

	31.12.2005	31.12.2004
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych	203 605	227 277
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	300 055	22 263
Zobowiązania finansowej przeznaczone do obrotu	503 660	249 540

Podział ujemnej wyceny instrumentów pochodnych na poszczególne typy instrumentów został zaprezentowany w nocie 15.

(28) INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE

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

(29) ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

29a. Zobowiązania wobec klientów wg struktury rodzajowej

	31.12.2005	31.12.2004
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	4 806 991	4 188 992
Rachunki bieżące	1 650 919	1 329 145
Depozyty terminowe	3 000 350	2 704 862
Inne	146 684	147 018
Naliczone odsetki	9 038	7 967
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	1 030 321	874 071
Rachunki bieżące	656 360	510 812
Depozyty terminowe	372 696	358 777
Inne	602	3 559
Naliczone odsetki	663	923
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	8 157 104	8 325 081
Rachunki bieżące	2 038 650	1 572 120
Depozyty terminowe	5 943 618	6 581 583
Inne	116 843	103 236
Naliczone odsetki	57 993	68 142
Razem zobowiązania wobec klientów	13 994 416	13 388 144

29b. Zobowiązania wobec klientów wg terminów zapadalności

	31.12.2005	31.12.2004
Rachunki bieżące	4 345 929	3 412 077
- do 1 miesiąca	4 653 020	4 522 574
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 644 043	1 532 935
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 354 289	3 260 358
- powyżej 1 roku do 5 lat	872 305	506 363
- powyżej 5 lat	57 136	76 805
Odsetki	67 694	77 032
Razem zobowiązania wobec klientów	13 994 416	13 388 144

29c. Zobowiązania wobec klientów wg struktury walutowej

	31.12.2005	31.12.2004
w walucie polskiej	12 332 295	11 890 793
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 662 121	1 497 351
- jednostka/waluta 1000/USD	278 429	286 088
tys. zł	908 043	855 515
- jednostka/waluta 1000/EURO	186 273	154 558
tys. zł	718 723	630 441
- jednostka/waluta 1000/CHF	2 776	1 184
tys. zł	6 882	3 129
pozostałe waluty (w tys. zł)	28 473	8 266
Razem	13 994 416	13 388 144

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

Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu

	31.12.2005	31.12.2004
a) od sektora finansowego	1 617 580	1 206 807
b) od sektora niefinansowego i budżetowego	1 441 738	191 049
c) odsetki	1 719	7 644
Razem	3 061 037	1 405 500

(31) ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

31a. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	31.12.2005	31.12.2004
Wyemitowane obligacje i bony dłużne	45 758	304 929
Weksle własne	22 836	45 687
Pozostałe zobowiązania terminowe	0	0
Odsetki	842	4 633
Razem	69 436	355 249

- do 1 miesiąca	36 849	59 854
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	19 851
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	31 745	127 397
- powyżej 1 roku do 5 lat	0	143 514
- powyżej 5 lat	0	0
Odsetki	842	4 633
Razem	69 436	355 249

31b. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	31.12.2005	31.12.2004
Stan na początek okresu	355 249	1 005 361
Zwiększenia, z tytułu:	1 080 686	536 549
- emisja obligacji	1 051 960	464 207
- zakup weksla przez NBP	22 836	45 687
- naliczenie dyskonta /odsetek	5 890	26 655
Zmniejszenia, z tytułu:	-1 366 498	-1 186 661
- wykup obligacji	-1 309 802	-1 074 136
- wykup weksla od NBP	-45 687	-65 299
- różnice kursowe	-1 545	-21 055
- rozliczenie dyskonta/wypłata odsetek	-9 464	-26 171
Stan na koniec okresu	69 436	355 249

31c. Dłużne papiery wartościowe wg rodzaju

Wg stanu na 31.12.2005	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Rynek notowań
Bank Millennium S.A. - weksel restrukturyzacyjny	22 836	1,0%	04.11.2006	nie notowane
Bank Millennium S.A. - II Program emisji	7 527	4,5%	10.11.2006	CeTO
Bank Millennium S.A. - II Program emisji	2 224	4,5%	08.12.2006	CeTO
Bel Leasing Sp. z o.o. - Seria A48	18 488	5,1%	06.01.2006	nie notowane
Bel Leasing Sp. z o.o. - Seria A50	18 361	5,1%	16.01.2006	nie notowane

OBLIGACJE WALUTOWE BANKU

W dniu 12 grudnia 2001 r., BBG Finance B.V. spółka z ograniczoną odpowiedzialnością utworzona w Holandii - zależna od Grupy, wyemitowała obligacje 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. Obligacje zostały wyemitowane na podstawie umowy powierniczej zawartej tego samego dnia przez BBG Finance z Bankiem i Bank of New York jako powiernikiem, działającym na rzecz inwestorów nabywających obligacje.

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

W czerwcu 2005 r. zawarta została transakcja nabycia 33 sztuk obligacji o zmiennym oprocentowaniu, wyemitowanych przez BBG Finance B.V. w dniu 10.12.2001 r., o wartości 33 000 000 EUR, o terminie wykupu w 2007 r., w celu ich umorzenia, które zostało zrealizowane.

Wg stanu na 31.12.2004	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Rynek notowań
Bank Millennium S.A. - weksel restrukturyzacyjny	45 687	1,000%	04.11.2005	nie notowane
Bank Millennium S.A. - II Program emisji	30 849	4,460%	10.11.2005	CeTO
Bank Millennium S.A. - II Program emisji	50 861	4,460%	08.12.2005	CeTO
Bank Millennium S.A. - II Program emisji	6 877	4,460%	10.11.2006	CeTO
Bank Millennium S.A. - II Program emisji	2 029	4,460%	08.12.2006	CeTO
BBG Finance B.V.	44 869	2,622%	12.12.2007	Giełda Papierów Wartościowych w Luksemburgu
BBG Finance B.V.	44 869	2,622%	12.12.2006	
BBG Finance B.V.	44 869	2,622%	12.12.2005	
Naliczone odsetki	4 633			
Bel Leasing Sp. z o.o. - Seria A19	19 980	7,140%	06.01.2005	nie notowane
Bel Leasing Sp. z o.o. - Seria A20	39 873	7,200%	17.01.2005	nie notowane
Bel Leasing Sp. z o.o. - Seria A21	19 851	7,130%	08.02.2005	nie notowane

(32) REZERWY

32. Rezerwy

	31.12.2005	31.12.2004
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	16 468	32 537
Rezerwa na ryzyko ogólne	0	184 639
Inne	0	906
Razem	16 468	218 082

Zmiana stanu rezerw

	01.01.2005 - 31.12.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
<i>Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe</i>		
Stan na początek okresu	32 537	29 439
Utworzenie rezerw	45 118	25 954
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	-13 198	0
Rozwiązanie rezerw	-48 006	-22 856
Różnice kursowe	17	0
Stan na koniec okresu	16 468	32 537

Rezerwa na ryzyko ogólne

Stan na początek okresu	184 639	184 220
Korekty z tytułu wdrożenia MSSF	-183 688	0
Stan na początek okresu po korektach MSSF	951	184 220
Utworzenie rezerw	0	57 085
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	0	-740
Rozwiązanie rezerw	0	-61 120
Objęcie konsolidacją PROLIM S.A.	0	6 096
Inne	-951	-902
Stan na koniec okresu	0	184 639

Inne

Stan na początek okresu	906	3 285
Utworzenie rezerw	33	379
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	0	-2 758
Inne	-939	0
Stan na koniec okresu	0	906

Rezerwy ogółem	16 468	218 082
-----------------------	---------------	----------------

Należy podkreślić, iż wartość prezentowanych w obu okresach wartość rezerw jest nieporównywalna gdyż dane za rok 2004 nie zostały w obszarze kalkulacji rezerw (rozwiązanie rezerwy na ryzyko ogólne, utworzenie rezerwy IBNR) przekształcone na mocy zapisów MSSF 1 (co zostało opisane w Rozdziale VI).

(33) REZERWA NA ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

	31.12.2005	31.12.2004
33. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	0	0

(34) POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

34. Pozostałe zobowiązania

	31.12.2005	31.12.2004
Krótkoterminowe	516 493	347 863
Koszty do zapłacenia - premie, wynagrodzenia	19 994	32 509
Koszty do zapłacenia - pozostałe	72 085	54 189
Konta rozliczeniowe	187 588	20 588
Wierzyciele różni	73 806	83 434
Zobowiązania wobec budżetu	55 212	14 352
Przychody przyszłych okresów	16 170	113 431
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	10 875	10 974
Pozostałe	80 763	18 386
Długoterminowe	67 498	249 502
Rezerwy na odprawy emerytalne	5 896	4 771
Przychody przyszłych okresów	0	1 277
Przychody zastrzeżone	0	191 352
Koszty do zapłacenia - pozostałe	22 766	12 696
Pozostałe	38 836	39 406
Razem	583 991	597 365

Brak salda przychodów zastrzeżonych w roku 2005 wynika z wdrożenia MSSF których zapisy nie przewidują takiej kategorii bilansu (zagadnienie to zostało przedstawione w Rozdziale VI).

(35) ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE

35a. Zobowiązania podporządkowane

	31.12.2005	31.12.2004
Nazwa jednostki	-	-
Waluta pożyczki	EUR	EUR
Wartość pożyczki w walucie	80 000	80 000
Wartość pożyczki w PLN	308 784	326 320
Warunki oprocentowania	3,999%	3,622%
Termin wymagalności	12.12.2011 r.	12.12.2011 r.
Odsetki	720	657
Stan bilansowy zobowiązań podporządkowanych	309 504	326 977

OBLIGACJE WALUTOWE BANKU

W dniu 12 grudnia 2001 r., BBG Finance B.V. spółka z ograniczoną odpowiedzialnością utworzona w Holandii - zależna od Grupy, wyemitowała obligacje podporządkowane, o zmiennym oprocentowaniu

z terminem wykupu w 2011 r. o łącznej wartości nominalnej 80 000 000 EUR. Obligacje zostały wyemitowane na podstawie umowy powierniczej zawartej tego samego dnia przez BBG Finance z Bankiem i Bank of New York jako powiernikiem, działającym na rzecz inwestorów nabywających obligacje.

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

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

35b. Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych

	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
Stan na początek okresu	326 977	378 162
Zwiększenia, z tytułu:	12 150	13 491
- naliczenie odsetek	12 150	13 491
Zmniejszenia, z tytułu:	-29 625	-64 675
- spłata odsetek	-12 053	-13 635
- różnice kursowe	-17 572	-51 041
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	309 504	326 977

(36) KAPITAŁ WŁASNY

36a. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

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

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wartość nominalna jednej akcji = 1 zł.

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

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym kapitał podstawowy Grupy nie ulegał zmianom.

Najwięksi akcjonariusze jednostki dominującej Grupy – Banku (powyżej 5% udział w głosach WZA) według stanu na 31 grudnia 2005 r. przedstawiali się następująco:

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

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

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

którym gospodarka, w której dany podmiot prowadzi działalność, była gospodarką w myśl MSR 29 hiperinflacyjną.

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

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

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

36b. KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY

Kapitał z aktualizacji wyceny powstaje w rezultacie rozpoznania efektów wyceny (według wartości godziwej) aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w kwocie netto, to jest po uwzględnieniu podatku odroczonego. Wyksięgowanie niniejszych wartości z kapitału z aktualizacji wyceny następuje w momencie wyłączenia z ksiąg rachunkowych całości lub części wycenianych aktywów (efekt wyceny jest wtedy odnoszony do rachunku zysków i strat). W prezentowanych okresach na kapitał z aktualizacji wyceny składały się skutki wyceny dłużnych papierów wartościowych sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży.

	31.12.2005	31.12.2004
Efekt wyceny (brutto)	34 091	26 379
Podatek odroczony	-6 479	-5 012
Efekt wyceny netto	27 612	21 367

Źródła zmian kapitału z aktualizacji wyceny przedstawiają się następująco (dane w tys. zł, bez uwzględnienia wpływu podatku odroczonego):

Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży

	1.01.2005 - 31.12.2005	1.01.2004 - 31.12.2004
Efekt wyceny do wartości godziwej - stan na początek okresu	26 379	2 313
Przeniesienie do rachunku zysków i strat okresu w efekcie sprzedaży	-37 654	-4 603
Zmiana kapitałów w związku z zapadalnością papierów wartościowych	-430	-76
Zmiana wartości godziwej papierów wartościowych będących w portfelu na koniec okresu	45 796	28 745
Efekt wyceny do wartości godziwej stan na koniec okresu	34 091	26 379

36c. Pozostałe kapitały

	31.12.2005	31.12.2004
Pozostały kapitał zapasowy	110 507	284 264
Pozostałe kapitały rezerwowe	243 700	120 471
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	88 366	85 633
Razem	442 573	490 368

Kapitał rezerwowy

Stan na początek okresu	120 471	100 939
- podział z zysku z lat ubiegłych	129	19 532
- przeniesienie z kapitału zapasowego	123 100	0
Stan na koniec okresu	243 700	120 471

W dniu 30 listopada 2005 nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników spółki Bel Leasing Sp. z o.o. podjęło uchwałę o przeniesieniu z kapitału zapasowego na rezerwowy kwoty 123 milionów złotych, oraz o przeznaczeniu kwoty 66 milionów złotych ze środków zgromadzonych w ramach kapitału zapasowego na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Fundusz ogólnego ryzyka bankowego

Stan na początek okresu	85 633	44 738
- podział z zysku z lat ubiegłych	2 733	40 895
Stan na koniec okresu	88 366	85 633

Niepodzielony wynik z lat ubiegłych i wynik bieżący okresu

Stan na początek okresu	118 463	-74 183
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	68 455	-5 103
Stan na początek okresu po korektach	186 918	-79 286
- zysk netto za okres	567 054	237 544
- podział zysku, w tym:	-256 064	-75 305
- odpis z zysku na kapitał zapasowy	-15 431	-14 878
- odpis z zysku na kapitał rezerwowy	-129	-19 532
- odpis z zysku na fundusz ogólnego ryzyka	-2 733	-40 895
- dywidenda	-237 771	0
-pokrycie strat z lat ubiegłych z kapitału zapasowego w tym ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	101 839	35 510
Stan na koniec okresu	599 747	118 463
Zyski zatrzymane razem	1 042 320	608 831

X. DYWIDENDY ZA ROK 2004 I 2005

Zgodnie z Uchwałą nr 5 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku z dnia 8 marca 2005 r. w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2004, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć z zysku netto wypracowanego w 2004 r. na wypłatę dywidendy kwotę 237 770 888,32 zł. Wysokość kapitału zakładowego Banku wynosi 849 181 744 zł i dzieli się na 849 181 744 akcji, co daje wypłatę dywidendy w wysokości 0,28 zł za 1 akcję. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 22 kwietnia 2005 r.

W związku z bardzo dobrymi wynikami Banku osiągniętymi w roku 2005, Zarząd Banku, za zgodą Rady Nadzorczej, przedłoży Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wniosek o wypłacenie dywidendy w wysokości 458,6 mln zł, co stanowi 81% rocznego zysku netto i daje 0,54 zł na akcję oraz rentowność z dywidendy na poziomie 10,3% (według ceny akcji z dnia 31.12.2005 r).

XI. WARTOŚĆ GODZIWA

Grupa posiada instrumenty finansowe które zgodnie z przyjętymi standardami MSSF nie są wyceniane do wartości godziwej, do których należą: należności od banków, kredyty i pożyczki udzielone klientom, inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności oraz odpowiednio zobowiązania wobec banków i klientów, oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (w tym zobowiązania podporządkowane). Grupa dokonała szacunków wartości godziwej powyższych instrumentów na bazie modeli wyceny, na dzień 31 grudnia 2005 rezultat tej analizy przedstawia tabela:

Instrument finansowy	Dane w milionach zł		
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Różnica
Należności od banków – umowa strukturyzowana*	248,63	310,52	61,89
Zobowiązania wobec banków – umowa strukturyzowana*	248,63	310,52	61,89
Razem netto*			0
Pozostałe należności od banków	2 602,82	2 601,19	- 1,63
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	9 591,64	9 598,10	+ 6,46
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	78,64	79,04	+ 0,40
Pozostałe zobowiązania wobec banków	1 067,35	1 067,21	-0,14
Zobowiązania wobec klientów	13 994,42	14 003,82	+ 9,40
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	69,44	69,59	+0,15
Zobowiązania podporządkowane	309,50	309,67	0,17

* Różnice pomiędzy wartością godziwą i wartością bilansową dla należności od banków i zobowiązań wobec banków dotyczą jednej struktury na którą składają się jednoczesne nabycie długoterminowej zero kuponowej obligacji oraz zaciągnięcie długoterminowej pożyczki stało procentowej od tego samego kontrahenta (jak opisano w Rozdziale VI **punkt (4)** podpunkt 2).

Ze względu na mały udział w portfelu kredytów na stałą stopę i krótki termin przeszacowania kredytów na zmienną stopę, dodatkowo biorąc pod uwagę stosowaną metodologię wyliczania utraty wartości ekspozycji kredytowych (opisaną w Rozdziale VI poświęconym politykom rachunkowości) Grupa nie oczekuje różnicy pomiędzy wartością godziwą i wartością bilansową tych instrumentów finansowych. Różnica pomiędzy wartością bilansową a wartością godziwą zaprezentowana w powyższej tabeli w linii „Kredyty o pożyczki udzielone klientom” dotyczy kontraktów leasingowych zawartych na stałą stopę procentową.

XII. 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	Portfel	Zabezpieczane zobowiązanie	Wartość nominalna aktywa	Wartość bilansowa aktywa
1.	Obligacje skarbowe DZ0109	dostępne do sprzedaży	zastaw na rzecz NBP - zabezpieczenie pomocy otrzymanej przez Bank od NBP	54 825	60 412
2.	Obligacje skarbowe DZ0109	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	17 572	19 363
3.	Obligacje skarbowe DZ0109	przeznaczone do obrotu	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	57 428	63 280
4.	Obligacje skarbowe DZ0110	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	120 000	133 188
5.	Obligacje skarbowe DZ1006	przeznaczone do obrotu	wstępny depozyt zabezpieczający transakcje na kontraktach terminowych na obligacje	420	427
6.	Bony skarbowe	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	35 000	34 575
7.	Środki pieniężne	-	wpłata na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych	70	70

Na dzień 31.12.04 r. następujące aktywa Banku stanowiły zabezpieczenie zobowiązań:

Lp.	Rodzaj aktywa	Portfel	Zabezpieczane zobowiązanie	Wartość nominalna aktywa	Wartość bilansowa aktywa
1.	Obligacje skarbowe DZ0109	dostępne do sprzedaży	zastaw na zabezpieczenie wierzytelności Credit Suisse First Boston International	163 480	180 722
2.	Obligacje skarbowe DZ0109	dostępne do sprzedaży	zastaw na rzecz NBP - zabezpieczenie pomocy otrzymanej przez Bank od NBP	97 315	107 579
3.	Obligacje skarbowe DZ0109	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	75 000	82 910
4.	Obligacje skarbowe DZ0811	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	230 000	236 707
5.	Bony skarbowe	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	40 000	38 853

XIII. PAPIERY WARTOŚCIOWE STANOWIĄCE PRZEDMIOT TRANSAKCJI Z PRZYRZECZENIEM ODKUPU

Na dzień 31.12.2005 r. następujące papiery wartościowe (prezentowane w bilansie Grupy) stanowiły przedmiot transakcji z przyrzeczeniem odkupu (SBB):

Rodzaj papieru wartościowego	Portfel	Wartość nominalna	Wartość bilansowa
Obligacje skarbowe	dostępne do sprzedaży	2 425 392	2 497 967
Obligacje skarbowe	przeznaczone do obrotu	514 354	528 151
Bony skarbowe	dostępne do sprzedaży	31 390	30 144

Na dzień 31.12.2004 r. następujące papiery wartościowe (prezentowane w bilansie Grupy) stanowiły przedmiot transakcji z przyrzeczeniem odkupu (SBB):

Rodzaj papieru wartościowego	Portfel	Wartość nominalna	Wartość bilansowa
Obligacje skarbowe	dostępne do sprzedaży	569 004	580 857
Obligacje skarbowe	przeznaczone do obrotu	488 116	476 633
Bony skarbowe	dostępne do sprzedaży	298 440	289 833
Bony skarbowe	przeznaczone do obrotu	63 590	62 462

XIV. DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

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

Dane w tys. zł

	31.12.2005	31.12.2004
Gotówka w kasie i środki na rachunkach w Banku Centralnym	510 805	872 630
Należności z tytułu lokat międzybankowych (*)	1 819 636	2 859 176
Dłużne papiery wyemitowane przez Skarb Państwa (*)	1 225 212	804 205
w tym dostępne do sprzedaży	0	17 113
w tym przeznaczone do obrotu	1 225 212	787 092
Razem	3 555 653	4 536 011

(*) aktywa finansowe z terminem zapadalności poniżej 3 miesięcy

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

1. działalność operacyjna – obejmuje podstawowy zakres działalności związany ze świadczeniem usług przez jednostki Grupy, obejmujący działania mające na celu wygospodarowanie zysku, a nie będące działalnością inwestycyjną lub finansową,
2. działalność inwestycyjna obejmuje czynności związane z nabywaniem i zbywaniem składników majątku trwałego w szczególności aktywów finansowych nie sklasyfikowanych do kategorii przeznaczone do obrotu, akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych oraz rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych. W pozycji pozostałe wpływy za rok 2005 ujęty został przychód od EUREKO B.V z tytułu wypłaty dywidendy przez PZU S.A. (48,5 miliona zł.) natomiast jako pozostałe wydatki zaprezentowane zostały koszty z tytułu transakcji swap zawartej pomiędzy BCP a Bankiem (283,5 miliona zł.) – obydwa te zagadnienia zostały opisane szerzej w Rozdziale VIII.
3. działalność finansowa obejmuje działania związane z pozyskiwaniem środków w formie kapitałów bądź zobowiązań jak również obsługę źródeł finansowania.

XV. 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 21,9 miliarda zł. 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 zł. Przychody netto na działalności powierniczej na dzień 31.12.2005 wyniosły 3,2 miliona zł.

XVI. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

(1) OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

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

	31.12.2005	31.12.2004
AKTYWA		
Rachunki i depozyty utrzymywane w Banku, w tym m.in.:	345 891	1 615 788
przez Millennium DOM Maklerski S.A.	261 774	319 516
przez BEL Leasing Sp. z o.o.	30 601	27 832
przez FORIN Sp. z o.o.	26 421	37 593
przez d. BIG BG Inwestycje S.A.	0	1 209 575
Należności z tytułu kredytów, pożyczek, skupionych wierzytelności pomiędzy podmiotami objętymi konsolidacją, w tym m.in.:	1 419 462	1 826 234
skupione przez Bank wierzytelności leasingowe od BEL Leasing Sp. z o.o.	752 113	1 030 802
kredyty udzielone przez Bank dla FORIN Sp. z o.o.	224 818	235 526
kredyty udzielone przez Bank dla BEL Leasing Sp. z o.o.	44 597	37 870
pożyczka podporządkowana udzielona przez Bank dla Millennium DOM Maklerski S.A.	22 275	22 287
pożyczka udzielona przez FORIN Sp. z o.o. dla BEL Leasing Sp. z o.o.	220 000	220 000
skupione przez FORIN wierzytelności leasingowe od BEL Leasing Sp. z o.o.	36 053	48 738
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, w tym:	358 842	0
należność Banku od BEL Leasing Sp. z o.o.	20 028	0
należność BEL Leasing Sp. z o.o. od Banku	338 814	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych objętych konsolidacją	98 741	1 156 441
Dłużne papiery wartościowe	60 328	40 714
przedmiot transakcji z przyrzeczeniem odkupu pomiędzy Millennium Dom Maklerski a Bankiem	52 237	40 714
obligacje BEL Leasing Sp. z o.o. objęte przez Bank	8 091	-
Inne aktywa	32 677	61 989
dopłata Banku do kapitału FORIN Sp. z o.o.	20 025	20 025
należność d. PROLIM S.A. od BEL Leasing Sp. z o.o. z tyt. sprzedaży nieruchomości	0	26 126
PASYWA		
Zobowiązania tytułu przyjętych depozytów, kredytów, pożyczek, sprzedanych wierzytelności pomiędzy podmiotami objętymi konsolidacją	1 786 573	3 599 926
zobowiązanie BEL Leasing Sp. z o.o. do Banku z tyt. wierzytelności leasingowych	752 113	1 030 802
zobowiązanie BEL Leasing Sp. z o.o. do Banku z tyt. kredytów	44 597	37 870
zobowiązanie BEL Leasing Sp. z o.o. do FORIN Sp. z o.o. z tyt. wierzytelności leasingowych	36 053	48 738
zobowiązanie BEL Leasing Sp. z o.o. do FORIN Sp. z o.o. z tyt. kredytów	220 000	220 000
zobowiązanie FORIN Sp. z o.o. do Banku z tyt. kredytów	224 818	235 526
zobowiązanie Banku z tyt. rachunków i depozytów do Millennium DOM Maklerski S.A.	261 774	319 516
zobowiązanie Banku z tyt. rachunków i depozytów do BEL Leasing Sp. z o.o.	30 601	27 832
zobowiązanie Banku z tyt. rachunków i depozytów do FORIN Sp. z o.o.	26 421	37 593
zobowiązanie Banku z tyt. rachunków i depozytów do d. BIG BG Inwestycje S.A.	0	1 209 575
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	411 078	40 714
zobowiązanie Banku do BEL Leasing Sp. z o.o.	358 841	0
zobowiązanie Banku do Millennium DOM Maklerski S.A.	52 237	40 714
Zobowiązania podporządkowane Millennium DOM Maklerski S.A. do Banku	22 275	22 287
Fundusze specjalne i inne pasywa	1 756	32 511
zobowiązanie BEL Leasing Sp. z o.o. do d. PROLIM S.A. z tyt. zakupu nieruchomości	0	26 126

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1.01.2005 - 31.12. 2005	1.01. 2004 - 31.12. 2004
Przychody z tytułu:		
Odsetek od rachunków, depozytów i należności z tytułu kredytów, pożyczek, skupionych wierzytelności	216 508	101 602
otrzymane przez Bank od BEL Leasing Sp. z o.o. z tyt. skupionych wierzytelności leasingowych	30 616	34 858
odsetki otrzymane przez Bank od kredytów d. Prolim S.A.	62 761	182
odsetki otrzymane przez Bank od kredytów FORIN Sp. z o.o.	12 918	13 493
odsetki otrzymane przez BEL Leasing Sp. z o.o. od Banku z tyt. transakcji SBB i BSB	54 539	0
odsetki otrzymane przez Millennium DOM Maklerski S.A. od Banku	19 994	15 366
odsetki otrzymane przez FORIN Sp. z o.o. od BEL Leasing Sp. z o.o.	13 518	14 580
odsetki otrzymane przez Bank od BEL Leasing Sp. z o.o. z tyt. transakcji BSB	3 928	-
Prowizji bankowych i maklerskich	12 732	9 594
otrzymane przez Bank od BEL Leasing Sp. z o.o.	2 149	947
otrzymane przez Bank od TFI Millennium S.A.	7 706	3 148
Wyplacone dywidendy wewnątrzgrupowe	371 600	11 601
Pozostałe operacyjne	14 726	82 832
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
korekta w wyniku zakupu (2004) i sprzedaży (2005) nieruchomości przez BEL Leasing Sp. z o.o.	-17 257	21 415
przychody otrzymane przez FORIN sp. z o.o. od Banku	11 180	21 343
otrzymane przez Bank od BEL Leasing Sp. z o.o.	2 195	2 136
otrzymane przez Bank od Millennium DOM Maklerski S.A.	2 051	2 100
Koszty z tytułu:		
Odsetek od rachunków, depozytów i należności z tytułu kredytów, pożyczek, sprzedanych wierzytelności	212 770	91 395
poniesione przez Bank na rzecz BEL Leasing Sp. z o.o. z tyt. transakcji SBB	58 467	0
poniesione przez Bank na rzecz Millennium DOM Maklerski S.A.	19 650	15 041
zapłacone przez BEL Leasing Sp. z o.o. dla Banku od kredytów d. Prolim S.A.	62 761	0
zapłacone przez BEL Leasing Sp. z o.o. na rzecz Banku z tyt. skupionych wierzytelności leasingowych	30 616	34 858
poniesione przez FORIN Sp. z o.o. na rzecz Banku z tyt. kredytów	12 918	13 493
poniesione przez BEL Leasing Sp. z o.o. na rzecz FORIN Sp. z o.o.	13 518	14 580
Prowizji bankowych i maklerskich	14 409	9 991
poniesione przez TFI Millennium S.A. na rzecz Banku	9 730	3 498
poniesione przez Bank na rzecz Millennium DOM Maklerski S.A.	1 201	26
Pozostałe operacyjne	24 736	56 111
wynagrodzenie za usługi doradcze poniesione przez podmioty zależne, których przedmiotem było prowadzenie negocjacji i innych czynności związanych ze sprzedażą akcji PZU S.A.	14 000	32 000
poniesione przez FORIN sp. z o.o. na rzecz Banku	10 709	18 379
Działania podmiotów objętych konsolidacją	6 766	6 542

(2) OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI POSIADAJĄCYMI AKCJE BANKU

Transakcje z podmiotami powiązаныmi 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 powiązаныmi 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

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

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.

Informacje na temat wynagrodzeń wypłaconych osobom nadzorującym i zarządzającym jednostką dominującą zostały przedstawione w Sprawozdaniu Opisowym Zarządu.

(4) INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH OSOB NADZORUJĄCYCH I ZARZĄDZAJĄCYCH BANKIEM

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

Rok	Wynagrodzenia i nagrody	Korzyści	RAZEM
2004	17 437,9	9 660,7	27 098,6
2005	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 głównie 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 31.12.2005 r. wyniosła 2 673 tys. zł. osiągając zbliżony poziom do stanu na koniec 2004 roku.

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 Członków Rady Banku (dane w tys. zł):

Rok	Wynagrodzenia	Korzyści	RAZEM
2004	1 513,8	0,0	1 513,8
2005	1 777,7	124,8	1 902,5

XVII. ZARZĄDZANIE 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 Grupa sformułowała i wprowadziła w życie politykę zarządzania ryzykiem oraz służącą jej realizacji strategię. Polityka zarządzania ryzykami ma na celu kompleksową kwantyfikację i parametryzację różnych rodzajów ryzyka pod kątem optymalizacji struktury bilansu i pozycji pozabilansowych Grupy, przy uwzględnieniu założonego poziomu rentowności prowadzonej działalności biznesowej. Główne obszary analizy – stanowiące jednocześnie główne obszary zagrożenia dla działalności bankowej - 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 Grupy Kapitałowej wynosiły 2 391 mln PLN (dla Banku 2 346 mln PLN), natomiast współczynnik wypłacalności ukształtował się na poziomie 19,07% (dla Banku 10,67%).

1. Ryzyko kredytowe

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

W ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Grupa kontynuowała podjęte wcześniej prace mające przede wszystkim na celu umocnienie pozycji rynkowej 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 Grupy 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 kredytowym 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 Grupę.

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 wydarzeniem z zakresu zarządzania ryzykiem kredytowym było szacowanie strat na portfelu kredytowym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Zgodnie z wymogami MSSF utrata wartości była wyliczana dla:

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

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

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

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

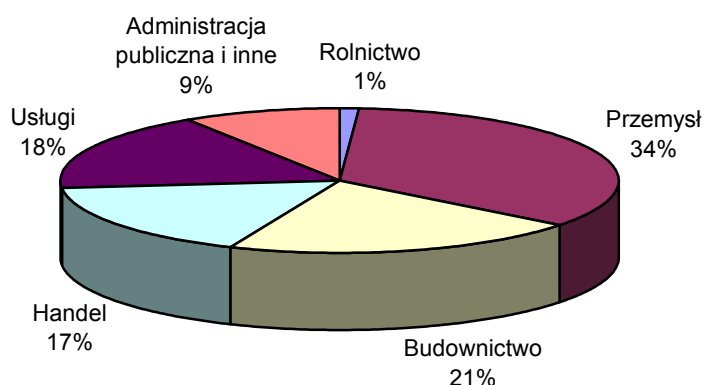
Powyższe modele, jak również wspomniany wcześniej system wspomagający podejmowanie decyzji oraz podpisywanie umów wydatnie przyczyniły się do poprawy jakości i szybkości obsługi klientów indywidualnych. W przypadku klientów korporacyjnych także modyfikowano i doskonalono przyjęty wcześniej system wspomagający przysyłanie 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.

Struktura branżowa portfela kredytowego



Restrukturyzacja i windykacja dużych należności gospodarczych

Restrukturyzacja i windykacja należności gospodarczych prowadzona przez Bank ma na celu realizację efektywnych działań wobec: nie płacących klientów, należności od nich oraz zabezpieczeń ich spłaty, mających doprowadzić do maksymalnego i możliwie szybkiego ograniczenia ryzyk ponoszonych przez Bank, w tym ryzyka poniesienia strat, poprzez m.in.: ustalanie nowych, akceptowanych przez Bank warunków funkcjonowania należności (w tym zasad ich spłaty i zabezpieczenia), uzyskiwanie wartościowych i płynnych zabezpieczeń, doprowadzanie do spłaty należności w trybie polubownym, realizacji zabezpieczeń w trybie niekomorniczym, windykacji przymusowej z wykorzystaniem wszystkich dostępnych prawem możliwości w tym działań sądowych i komorniczych, doprowadzania do upadłości).

W przypadku sukcesu w realizacji restrukturyzacji przedsiębiorstwa klienta i odzyskania przez niego w sposób trwały zdolności kredytowej możliwe jest w oparciu o stosowne decyzje wyłączenie sprawy klienta z portfela restrukturyzacyjnego i przekazanie do dalszego prowadzenia przez jednostki biznesowe Banku.

Restrukturyzacja i windykacja nieregularnych należności gospodarczych połączona jest w jeden proces za którego realizację w całości odpowiada specjalnie powołana do tego jednostka Banku. Proces ten m.in. wymaga niezwłocznego opracowania i zatwierdzenia kompleksowej i optymalnej ekonomicznie strategii restrukturyzacyjno-windykacyjnej Banku odnośnie klienta, należności i zabezpieczeń, która wyznacza kluczowe działania do realizacji oraz cele Banku. Strategia jest niezwłocznie wdrażana.

Maksymalizacja efektywności procesu restrukturyzacji i windykacji uzyskiwana jest poprzez niezwłoczne zastosowanie wszystkich wymaganych i adekwatnych do sytuacji rozwiązań. Realizowane jest bieżące dostosowywanie działań Banku do powstających zmian w ww. procesie bez konieczności zmiany osób prowadzących sprawę klienta czy też jednostek organizacyjnych Banku. W Banku zdecydowano o jednoznacznym powiązaniu uzyskiwania oczekiwanych przez Bank efektów w postaci spłat oraz rozwiązywania rezerw z systemem motywacyjnym pracowników realizujących proces.

System podejmowania decyzji odnośnie spraw restrukturyzacji i windykacji należności gospodarczych wynika z Zasad podejmowania decyzji w ramach restrukturyzacji i windykacji należności gospodarczych Banku i oparty jest o decyzje dotyczące zatwierdzenia kompletnych strategii działania Banku wobec danej sprawy wraz z wyznaczeniem kluczowych działań i terminów ich realizacji. W korelacji z przyjętą strategią podejmowane są przez niższe poziomy decyzyjne decyzje wykonawcze i realizacja jej wdrożenia. Przeprowadza się bieżący monitoring realizacji strategii i kluczowych działań oraz w przypadku stwierdzenia zmiany sytuacji opracowuje się całościowe rozwiązania odnośnie koniecznych działań.

W 2005 r. Bank wystawił 28 bankowych tytułów egzekucyjnych dot. należności gospodarczych na łączną kwotę 31,0 mln zł (w przeliczeniu wg średniego kursu NBP z dnia 31.12.2005 r.)

Wartość prawnych zabezpieczeń ustanowionych na majątku kredytobiorców występujących w portfelu restrukturyzacyjnym na dzień 31.12.2005 pozwoliła na pomniejszenie podstawy do tworzenia rezerw celowych zgodnie z zasadami obowiązującego prawa o łączną kwotę 106,4 mln zł.

Restrukturyzacja i windykacja należności detalicznych oraz małych zaangażowań gospodarczych

W procesie dochodzenia należności detalicznych, jak również należności wynikających z małych zaangażowań gospodarczych Banku dla klientów obsługiwanych przez linie biznesowe Millennium, Millennium Prestige i Millennium Biznes, w przypadku których wystąpiła choćby częściowa należność wymagalna powoduje automatycznie włączenie ww. transakcji do procesu dochodzenia należności. Proces ten jest zarządzany i prowadzony przez specjalnie utworzoną wyspecjalizowaną jednostkę centralną Banku, za pośrednictwem stworzonego do tego celu systemu – aplikacji informatycznej wspomagającej proces w zakresie identyfikacji, weryfikacji i zarządzania poszczególnymi należnościami detalicznymi jak i małych zaangażowań gospodarczych Banku objętych procesem dochodzenia.

Proces dochodzenia należności Banku przebiega w 2-ch głównych etapach:

- Etap I – doprowadzenie do spłaty w trybie polubownym wskutek podjętych działań upominawczo-monitorujących jak i restrukturyzacyjnych przez wyspecjalizowane zespoły.
- Etap II – realizowany jest w przypadku wyczerpania, drogi polubownej i braku spłaty po uprzednio podjętych działaniach i skutkuje przekazaniem sprawy do dalszego prowadzenia spraw w trybie windykacji.

Należności Banku od Klienta z danej transakcji kwalifikowane są do procesu dochodzenia należności począwszy od nie później niż 4 dnia zaistnienia części lub całości należności wymagalnej. Odzyskiwanie obejmuje okres od daty włączenia wymagalnej należności wraz wszystkimi należnościami danego Klienta do procesu aż do zakończenia postępowania w sprawie w trybie polubownym lub windykacyjnym tj. przywrócenie terminowości spłat, regularności obsługi a tym samym przywrócenie wszystkich przywilejów biznesowych lub spłata całości należności.

Prowadzenie działań w trybie polubownym obejmuje:

- nawiązanie i rejestrowanie kontaktu z Klientem, wyjaśnianie przyczyn powstania należności oraz ustalenie z sposobu spłaty na warunkach i zasadach określonych w wewnętrznych regulacjach Banku;
- monitorowanie realizacji procesu dochodzenia spłaty należności wymagalnych na poszczególnych etapach jej dochodzenia oraz efektów tego procesu;

- współpracę z placówkami oraz monitorowanie terminowości składania wniosków restrukturyzacyjnych przez Klientów zakwalifikowanych do procesu restrukturyzacji;
- przeprowadzanie aktualnej analizy sytuacji finansowej i majątkowej Klientów pod kątem możliwości restrukturyzacji należności;
- zawieranie umów restrukturyzacyjnych z Klientami zakwalifikowanymi do procesu restrukturyzacji;
- zawieranie porozumień w formie ugody cywilno-prawnej z Klientami w stosunku do których podjęte zostaną pozytywne decyzje w zakresie odstąpienia przez Bank od zastosowania przymusu egzekucyjnego;
- prowadzenie działań monitorująco-upominawczych jak i restrukturyzacyjnych za pośrednictwem firm zewnętrznych.

Prowadzenie działań w trybie windykacyjnym obejmuje podejmowanie czynności faktycznych i prawnych, w tym procesowych, realizowanych w związku z dochodzeniem należności Banku, a w szczególności:

- wypowiadanie umów rachunków, umów kredytu lub pożyczek, umów kart płatniczych, w tym wydawanie dyspozycji o ich zastrzeżeniu w związku z wypowiedzeniem umowy;
- dochodzenie należności Banku w ramach sądowego postępowania egzekucyjnego realizowanego na podstawie przepisów kodeksu postępowania cywilnego i prawa bankowego;
- prowadzenie działań windykacyjnych za pośrednictwem firm zewnętrznych;
- sprzedaż wierzytelności;
- składanie zawiadomień o przestępstwach popełnionych na szkodę Banku.

W 2005 roku wystawiono w ramach w/w działań 204 szt. bankowych tytułów egzekucyjnych dot. należności detalicznych oraz małych firm, na łączną kwotę 8,6 mln zł w przeliczeniu na PLN (według kursu z dnia 31.12.2005 roku).

Wartość prawnych zabezpieczeń ustanowionych na majątku kredytobiorców występujących w portfelu restrukturyzacyjnym na dzień 31.12.2005 pozwoliła na pomniejszenie podstawy do tworzenia rezerw celowych zgodnie z zasadami obowiązującego prawa o łączną kwotę 5.4 mln zł.

2. Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe związane jest z niepewnością, że stopy procentowe, kursy walut i ceny papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych posiadanych przez Grupę 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.

W ostatnim dniu grudnia 2005 struktura pozycji bilansowych i pozabilansowych dających przyczynek do ekspozycji na ryzyko stopy procentowej kształtowała się następująco:

AKTYWA (mIn PLN)

	do 1 m	1-3 m	3-6 m	6-12 m	1-3 lat	3-5 lat	pow. 5 lat	Razem
Złożone lokaty międzybankowe	880,5	65,4	866,5	209,7	98,3	180,4	0,0	2 300,7
Kredyty dla podm. finansowych i niefinansowych	9 025,7	0,0	0,0	607,8	0,0	0,0	0,0	9 633,5
Papiery wartościowe (z trans. kupna i sprzedaży)	1 233,1	1 291,0	211,5	943,9	473,2	139,8	116,7	4 409,1
Swapy odsetkowe	1 600,9	3 791,0	3 732,4	4 299,7	2 823,5	299,4	0,0	16 546,9
FRA	0,0	1 937,6	742,1	880,4	0,0	0,0	0,0	3 560,0
Inne aktywa narażone na ryzyko stopy proc.	10 980,1	5 655,9	1 947,0	3 011,1	928,0	1 746,7	20,5	24 289,5
Pozostałe aktywa	198,3	0,0	0,0	2 644,7	0,0	0,0	0,0	2 843,0
Razem aktywa	23 918,6	12 740,9	7 499,4	12 597,3	4 323,0	2 366,4	137,2	63 582,8

PASYWA (mIn PLN)

	do 1 m	1-3 m	3-6 m	6-12 m	1-3 lat	3-5 lat	pow. 5 lat	Razem
Przyjęte depozyty międzybankowe	479,5	191,7	0,0	132,6	0,0	0,0	0,0	803,8
Depozyty przyjęte od klientów	7 756,7	3 796,0	849,9	1 406,1	202,9	0,0	0,0	14 011,6
Wyemitowane papiery dłużne	0,0	0,0	313,0	9,0	0,0	0,0	0,0	322,0
Swapy odsetkowe	2 094,7	5 097,4	2 831,2	3 048,2	2 250,1	1 251,8	25,1	16 598,5
FRA	0,0	644,9	2 229,1	685,3	0,0	0,0	0,0	3 559,3
Inne pasywa narażone na ryzyko stopy proc.	12 401,1	7 133,1	1 795,5	1 569,6	419,1	987,8	105,2	24 411,4
Pozostałe pasywa	0,0	238,0	0,0	3 638,2	0,0	0,0	0,0	3 876,2
Razem pasywa	22 731,9	17 101,1	8 018,8	10 489,0	2 872,1	2 239,6	130,3	63 582,8
Niedopasowanie w okresach przeszacowania	1 186,7	-4 360,2	-519,3	2 108,4	1 450,9	126,8	6,9	0,0

W bilansie Banku występują aktywa i zobowiązania:

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

Poniższa tabela prezentuje efektywne stopy procentowe wybranych składników bilansu:

Składnik bilansu	RAZEM - ŚREDNIA %	ZŁ	USD	EUR	CHF	GBP	JPY
Należności od Banków	4,17%	4,40%	4,49%	2,36%	-	4,45%	-
Instrumenty dłużne							
Dostępne do sprzedaży	4,11%	4,14%	3,86%	2,43%	-	-	-
Utrzymywane do zapadalności	4,16%	4,16%	-	-	-	-	-
Przeznaczone do obrotu	4,41%	4,37%	5,02%	3,70%	-	-	-
Należności od klientów	5,55%	7,92%	6,11%	4,18%	3,25%	-	2,95%
Należności z tytułu reverse-repo	3,98%	4,01%	-	2,27%	-	-	-
Zobowiązania wobec Banków	4,21%	4,42%	4,55%	2,32%	0,77%	-	-
Zobowiązania wobec klientów							
Terminowe	3,90%	4,07%	3,15%	1,82%	0,75%	3,67%	-
Rachunki bieżące	1,11%	1,18%	0,50%	0,71%	0,50%	1,02%	0,50%
Rachunki oszczędnościowe	4,38%	4,39%	0,50%	1,50%	-	-	-
Zobowiązania z tytułu repo	4,18%	4,18%	-	-	-	-	-
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	4,62%	4,62%	-	-	-	-	-
Zobowiązania podporządkowane	2,54%	-	-	2,54%	-	-	-

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*.

Wymóg kapitałowy dla Grupy dla portfela handlowego liczony na potrzeby współczynnika wypłacalności według stanu na 31 grudnia 2005 przedstawiał się następująco (dane w tys. zł):

Ryzyko rynkowe nie objęte modelem w tym:

- ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	456
- ryzyko ogólne stóp procentowych	13 083
- ryzyko rozliczenia dostawy oraz kontrahenta	2 739
Razem	16 278

3. Ryzyko płynności

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

Bank zarządza ryzykiem płynności na bazie 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.

W ostatnim dniu grudnia 2005 roku stosowane przez Bank miary płynności kształtowały się następująco:

1. W obszarze płynności strukturalnej:

Urealniona Luka Płynności (mln PLN)	do 3 m	pow. 3m
Luka bilansowa PLN	3 040,81	-8 028,70
Luka bilansowa WW	1 170,45	3 817,44
Luka bilansowa razem	4 211,26	-4 211,26
Luka bilansowa skumulowana	4 211,26	0
Luka pozabilansowa	-331,71	172,04
Luka razem	3 879,55	-4 039,22
Luka skumulowana razem	3 879,55	-159,67
Wskaźnik Aktywów Płynnych	mln PLN	
Aktywa płynne	9 763,62	
Aktywa ogółem	23 081,80	
Udział aktywów płynnych w aktywach ogółem %	42,30%	

2. W obszarze płynności bieżącej:

Wskaźniki Płynności Bieżącej	Wysoce Płynne Aktywa	Wskaźnik Płynności Natychmiastowej	Wskaźnik Płynności Kwartalnej	Wskaźnik Zabezpieczenia Zmienności Depozytów
Poziom w mln PLN	4 433,52	4 553,54	4 516,79	9 211,05
Limit w mln PLN	-	321,09	1 284,34	2 000,00

4. Ryzyko operacyjne

Grupa 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.

XVIII. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Łączna wartość przedmiotu sporu wszystkich spraw sądowych, w których Bank Millennium S.A. występował w roli pozwanego lub powoda przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku wyniosła 452 milionów złotych,. Wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, w których Bank występował w roli pozwanego wyniosła 358,2 miliony złotych a wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, w których Bank występował w roli powoda wyniosła 93,9 miliona złotych.

Największymi postępowaniami toczącymi się z udziałem Grupy są:

➤ Postępowania w których Bank jest pozwanym

1. **Powód:** osoba fizyczna

Wartość przedmiotu sporu: 299 833 300, 00 zł

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

Opis sprawy: Sąd w dniu 26.10.2004 r. zawiesił postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia postępowania w sprawie XX GC 774/00; nie wniesiono zażalenia na postanowienie o zawieszeniu postępowania.

Rokowania: wynik sprawy w istotnej mierze zależy od rozstrzygnięcia w sprawie XX GC 774/00, której prawdopodobieństwo wygrania Bank szacuje jako wysokie.

2. **Powód:** spółka akcyjna.

Wartość przedmiotu sporu: 14 000 000,00 zł wraz z odsetkami od dn. 1.09.2005

Przedmiot: odszkodowanie za doprowadzenie przez Bank do upadłości "spółki córki" powoda

Opis sprawy: Pełnomocnik złożył odpowiedź na pozew. Brak terminu rozprawy.

Rokowania: wysokie prawdopodobieństwo wygrania sprawy przez Bank.

3. Powód: osoba fizyczna

Wartość przedmiotu sporu: 14 537 257,53 zł

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

Opis sprawy: W dn. 7.03.2005 r. Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił powództwo i zasądził na rzecz Banku kwotę 18 000 zł tytułem kosztów zastępstwa adwokackiego. Powód wniósł apelację. Nie ma wyznaczonego terminu rozprawy apelacyjnej.

Rokowania: zdaniem Banku prawdopodobieństwo przegrania sprawy jest niewielkie.

4. Powód: osoba fizyczna

Wartość przedmiotu sporu: 12 041 000,00 zł

Przedmiot: o zapłatę BIG Bankowi GDAŃSKIEMU S.A. odszkodowania za stratę jaką Bank rzekomo poniósł w związku z emisją akcji serii F (działanie na szkodę Spółki)

Stan sprawy: Bank wniósł o oddalenie powództwa. W dn. 1.04.2005 r. Sąd Orzekający wydał wyrok odrzucający powództwo. Powód złożył apelację w dn. 18.05.2005 r. trwa postępowanie międzyinstancyjne.

Rokowania: wysokie prawdopodobieństwo wygrania sprawy przez Bank

5. Powód: osoby fizyczne

Wartość przedmiotu sporu: 8 000 000,00 zł

Przedmiot: o odszkodowanie za bezprawną zdaniem powodów egzekucję z majątku spółki cywilnej

Opis sprawy: Postępowanie zawieszone. Powodowie twierdzą, iż przeprowadzone przez Bank czynności egzekucyjne w związku z niespłaceniem kredytu zostały dokonane zostały z rażącym zaniżeniem wartości sprzedawanego majątku. W ocenie Banku czynności te zostały dokonane przez właściwe organy (komornicy) i w trybie przewidzianym dla postępowania egzekucyjnego. Powodowie złożyli Bankowi ofertę ugody która została odrzucona. Postępowanie wznowione na wniosek powodów. Powodowie twierdzą, iż Bank mógł sprzedać ich majątek po wyższej cenie - wskazali rzekomego nabywcę.

Rokowania: wysokie prawdopodobieństwo wygrania sprawy przez Bank

POZYCJE POZABILANSOWE

	31.12.2005	31.12.2004
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	5 744 551	4 249 345
1. Zobowiązania udzielone:	5 092 292	3 196 044
a) finansowe	4 357 093	2 827 709
b) gwarancyjne	735 199	368 335
2. Zobowiązania otrzymane:	652 259	1 053 301
a) finansowe	0	0
b) gwarancyjne	652 259	1 053 301

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

Gwarancje, poręczenia i awale udzielone Klientom

W okresie od 01.01.2005 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 (z wyłączeniem gwarancji poręczeń spłaty kredytów z Europejskiego Funduszu Rozwoju Wsi Polskiej) wg stanu na 31.12.2005 r. wynosiła PLN 752 259 tys. (1614 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:

Rodzaj zobowiązania	31.12.2005 w mln PLN	31.12.2004 w mln PLN
Zobowiązania udzielone w PLN	562,2	278,0
Zobowiązania udzielone w walutach obcych	190,1	145,5
Razem:	752,3	423,5

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

Rodzaj zobowiązania	Ilość sztuk	Kwota w mln PLN
Awale	1	1,1
Gwarancje	1566	712,7
Poręczenia	3	7,2
Regwarancje	44	31,3
Razem	1614	752,3

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 mln PLN
dobrego wykonania kontraktu	848	52,54%	248,4
zapłaty czynszu	231	14,31%	22,0
przetargowa	226	14,00%	50,2
zapłaty należności za dostawę towaru lub wykonanie usługi	150	9,29%	115,0
inne	76	4,71%	69,4
zwrotu zaliczki	40	2,48%	78,0
celna	27	1,67%	149,7
spłaty kredytu bankowego lub pożyczki	16	0,99%	19,6
Razem	1614	100%	752,3

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

W 2005 r Bank Millennium jako podmiot dominujący nie udzielił żadnych gwarancji poręczeń ani awali pozostałym spółkom Grupy Kapitałowej, natomiast udzielał ich na zlecenie tych spółek zewnętrznym podmiotom. Wartość gwarancji poręczeń i awali udzielonych przez Bank na zlecenie podmiotów wchodzących w skład Grupy przedstawia poniższa tabela:

Podmiot zależny	Kwota w mln PLN
BEL Leasing Sp. z o.o.	36,9
TBM Sp. z o.o.	0,2
Razem	37,1

Zobowiązania wynikające z umowy typu swap

We wrześniu 2003 roku Bank zawarł z BCP umowę swap w celu zneutralizowania kosztu utrzymywania inwestycji w akcje PZU S.A. oraz wpływu dywidend otrzymanych od PZU S.A. na wynik finansowy Grupy. Datę wygaśnięcia umowy swap ustalono na 30 czerwca 2008 z możliwością jej wcześniejszego rozwiązania w przypadku utraty kontroli sprawowanej przez BCP nad Bankiem lub na skutek sprzedaży akcji PZU S.A. przed datą wygaśnięcia umowy swap (przewidziano wówczas udział BCP w przychodach ze sprzedaży, jeżeli wartość transakcji przekroczy kwotę 1,6 miliarda złotych). Przedmiotowa umowa swap nie była wycenia do wartości godziwej na skutek braku możliwości wiarygodnej wyceny w okresie jej życia. Umowa została rozwiązana w dniu 21 grudnia 2004 roku. BCP zachowało prawo do udziału w przychodach ze sprzedaży (zgodnie z formułą określoną w

aneksie z dnia 21 grudnia 2004r.) w przypadku gdy ostateczna cena sprzedaży akcji PZU S.A. przekroczy kwoty 1,6 mld zł. Ostateczne rozliczenie w ramach niniejszej transakcji zostało dokonane w grudniu 2005 roku, co opisano w Rozdziale VIII.

Rozliczenie sprzedaży akcji PZU S.A.

Zawarta w dniu 21 grudnia 2004 r. umowa dotycząca sprzedaży 10% akcji PZU S.A. posiadanych przez Grupę określała minimalną gwarantowaną cenę sprzedaży ww. akcji w wysokości 1,6 mld zł., która to cena stanowiła jednocześnie podstawę wyliczenia zysku Grupy na sprzedaży tych akcji za rok 2004. Dodatkowo przedmiotowa umowa przewidywała możliwość podwyższenia minimalnej gwarantowanej ceny sprzedaży w wysokości 1,6 mld zł. w ramach ostatecznego rozliczenia sprzedaży (które nastąpiło w roku 2005). Zdarzenia te zostały szczegółowo opisane w Rozdziale VIII.

XIX. LEASING OPERACYJNY

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

Całkowite zobowiązania z tytułu niedwoływalnego leasingu operacyjnego według stanu na 31 grudnia 2005 roku kształtują się następująco (dane w tys. zł.):

- do 1 roku	58 800
- od 1 roku do 5 lat	97 130
- powyżej 5 lat	5 770

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

Przedmiotowe zdarzenia nie zaistniały.

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