



**Raport Banku Millennium S.A.
za okres 12 miesięcy
zakończony 31 grudnia 2010 r.**

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres od 1.01.2010 do 31.12.2010	okres od 1.01.2009 do 31.12.2009	okres od 1.01.2010 do 31.12.2010	okres od 1.01.2009 do 31.12.2009
I. Przychody z tytułu odsetek	2 204 316	2 207 880	550 479	508 653
II. Przychody z tytułu prowizji	568 136	525 443	141 879	121 052
III. Przychody operacyjne	1 586 566	1 425 299	396 210	328 361
IV. Wynik działalności operacyjnej	389 348	80 535	97 231	18 554
V. Wynik finansowy przed opodatkowaniem	389 348	80 535	97 231	18 554
VI. Wynik finansowy po opodatkowaniu	321 042	84 115	80 173	19 378
VII. Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	259 587	55 073	64 826	12 688
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-89 068	1 695 971	-22 243	390 719
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 008 237	-220 249	-251 785	-50 741
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	227 724	-286 807	56 869	-66 075
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	-869 581	1 188 915	-217 159	273 903
XII. Aktywa razem	46 050 065	43 969 150	11 627 923	10 702 777
XIII. Zobowiązania wobec banków	2 084 456	4 909 356	526 338	1 195 014
XIV. Zobowiązania wobec klientów	35 525 839	31 653 587	8 970 492	7 704 977
XV. Kapitał własny	3 816 045	2 517 625	963 575	612 829
XVI. Kapitał zakładowy	1 213 117	849 182	306 319	206 704
XVII. Liczba akcji	1 213 116 777	849 181 744	1 213 116 777	849 181 744
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	3,15	2,96	0,79	0,72
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	3,15	2,96	0,79	0,72
XX. Współczynnik wypłacalności	13,45%	10,36%	13,45%	10,36%
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

KURSY PRZYJĘTE DO PRZELICZENIA DANYCH FINANSOWYCH NA EURO

Dla wyliczenia wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych 3,9603 PLN/EUR kurs z dnia 31 grudnia 2010 r. (dla danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2009 r.: 4,1082 PLN/EUR),
- dla pozycji rachunku zysków i strat za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2010 r. – 4,0044 PLN/EUR, kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec miesiący objętych sprawozdaniem (dla danych porównywalnych za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2009 r.: 4,3406 PLN/EUR).

WYBRANE KWARTALNE DANE FINANSOWE

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (dane w tys. zł)	1.01.2010 - 31.12.2010	1.10.2010 - 31.12.2010*	1.01.2009 - 31.12.2009	1.10.2009 - 31.12.2009*
I. Przychody z tytułu odsetek	2 204 316	566 061	2 207 880	539 189
II. Koszty z tytułu odsetek	-1 403 943	-345 264	-1 740 794	-369 804
III. Wynik z tytułu odsetek	800 373	220 797	467 086	169 385
IV. Przychody z tytułu prowizji	568 136	145 777	525 443	142 436
V. Koszty z tytułu opłat i prowizji	-46 045	-10 958	-70 149	-15 018
VI. Wynik z tytułu prowizji	522 091	134 819	455 294	127 418
VII. Przychody z tytułu dywidend	20 191	13	101 446	16
VIII. Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	6 372	191	22 950	10 163
IX. Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	210 340	71 110	319 754	56 583
X. Pozostałe przychody operacyjne	27 199	6 982	58 769	27 884
XI. Przychody operacyjne	1 586 566	433 912	1 425 299	391 449
XII. Koszty działania	-949 646	-247 904	-910 886	-209 150
XIII. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-146 139	-29 857	-358 448	-62 040
XIV. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-2 218	-2 358	-150	103
XV. Amortyzacja	-71 716	-17 197	-50 602	-12 129
XVI. Pozostałe koszty operacyjne	-27 499	-9 439	-24 678	-6 795
XVII. Koszty operacyjne	-1 197 218	-306 755	-1 344 764	-290 011
XVIII. Wynik na działalności operacyjnej	389 348	127 157	80 535	101 438
XIX. Wynik finansowy przed opodatkowaniem	389 348	127 157	80 535	101 438
XX. Podatek dochodowy	-68 306	-26 145	3 580	-16 630
XXI. Wynik finansowy po opodatkowaniu	321 042	101 012	84 115	84 808

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (dane w tys. zł)	1.01.2010 - 31.12.2010	1.10.2010 - 31.12.2010*	1.01.2009 - 31.12.2009	1.10.2009 - 31.12.2009*
WYNIK FINANSOWY PO OPODATKOWANIU	321 042	101 012	84 115	84 808
INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW				
I. Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	2 182	-2 144	-4 022	-10 286
II. Efekt wyceny akcji z portfela "dostępne do sprzedaży"	-2 193	-501	3 543	1 449
III. Rachunkowość zabezpieczeń	-75 859	-50 608	-35 373	28 082
IV. Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem	-75 870	-53 253	-35 852	19 245
V. Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	14 415	10 118	6 810	-3 656
VI. Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	-61 455	-43 135	-29 042	15 589
VII. CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	259 587	57 877	55 073	100 397

* dane kwartalne nie podlegały badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta

**ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 12 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2010 R.**

SPIS TREŚCI

I.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
II.	BILANS	7
III.	ZMIANY STANU KAPITAŁÓW WŁASNYCH.....	9
IV.	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	10
V.	INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE	12
VI.	POLITYKA RACHUNKOWOŚCI.....	13
VII.	NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	54
(1)	PRZYPADKI Z TYTUŁU ODSETEK	54
(2)	KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	54
(3)	PRZYPADKI I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI.....	55
(4)	PRZYPADKI Z TYTUŁU DYWIDEND.....	55
(5A)	WYNIK Z INWESTYCYJNYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH	56
(5B)	WYNIK Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ WYNIK Z POZYCJI WYMIANY	56
(6)	POZOSTAŁE PRZYPADKI OPERACYJNE	57
(7)	KOSZTY DZIAŁANIA	57
(8)	KOSZTY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH.....	58
(9)	KOSZTY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH.....	58
(10)	AMORTYZACJA.....	58
(11)	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	59
(12)	PODATEK DOCHODOWY	59
(13)	ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	60
(14)	KASA, ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM.....	60
(15)	LOKATY W INNYCH BANKACH ORAZ KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE INNYM BANKOM.....	61
(16)	AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	62
(17)	INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE	66
(18)	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM.....	69
(19)	INWESTYCYJNE AKTYWA FINANSOWE.....	71
(20)	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU ZAKUPIONYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z PRZYRZECZENIEM ODKUPU.....	75
(21)	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	75
(22)	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	78
(23)	AKTYWA TRWAŁE DO ZBYCIA.....	79
(24)	AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	80
(25)	POZOSTAŁE AKTYWA.....	82
(26)	ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW	82
(27)	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	84
(28)	INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE	84

(29) ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	85
(30) ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU SPRZEDANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z UDZIELONYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU	86
(31) ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	86
(32) REZERWY	88
(33) REZERWA NA ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	89
(34) POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	89
(35) ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE	91
(36) KAPITAŁ WŁASNY	92
VIII. DYWIDENDA ZA ROK 2010.....	97
IX. WARTOŚĆ GODZIWA	97
X. DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ	102
XI. PAPIERY WARTOŚCIOWE STANOWIĄCE PRZEDMIOT TRANSAKCJI Z PRZYRZECZENIEM ODKUPU.....	103
XII. DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	104
XIII. INFORMACJE O PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI POWIERNICZEJ.....	105
XIV. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	105
(1) OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	105
(2) INFORMACJE O WARTOŚCI UDZIELONYCH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK I GWARANCJI	108
(3) INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH I KORZYŚCIACH OSOB NADZORUJĄCYCH I ZARZĄDZAJĄCYCH BANKIEM...	109
(4) STAN AKCJI BANKU POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK (PEŁNIĄCE SVOJE FUNKCJE W DNIU 31 GRUDNIA 2010).....	109
XV. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM.....	110
(1) ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	111
(2) RYZYKO KREDYTOWE	112
(3) RYZYKO RYNKOWE.....	129
(4) RYZYKO PŁYNNOŚCI	133
(5) RYZYKO OPERACYJNE	137
XVI. LUKA PŁYNNOŚCI WEDŁUG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI I WYMAGALNOŚCI	139
XVII. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE.....	143
XVIII. LEASING OPERACYJNY	148
XIX. ISTOTNE WYDARZENIA POMIĘDZY DATĄ, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO RAPORT FINANSOWY A DATĄ JEGO PUBLIKACJI.....	149

I. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Przychody z tytułu odsetek	1	2 204 316	2 207 880
Koszty z tytułu odsetek	2	-1 403 943	-1 740 794
Wynik z tytułu odsetek		800 373	467 086
Przychody z tytułu prowizji		568 136	525 443
Koszty z tytułu opłat i prowizji		-46 045	-70 149
Wynik z tytułu prowizji	3	522 091	455 294
Przychody z tytułu dywidend	4	20 191	101 446
Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	5	6 372	22 950
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	5	210 340	319 754
Pozostałe przychody operacyjne	6	27 199	58 769
Przychody operacyjne		1 586 566	1 425 299
Koszty działania	7	-949 646	-910 886
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	8	-146 139	-358 448
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	9	-2 218	-150
Amortyzacja	10	-71 716	-50 602
Pozostałe koszty operacyjne	11	-27 499	-24 678
Koszty operacyjne		-1 197 218	-1 344 764
Wynik finansowy przed opodatkowaniem		389 348	80 535
Podatek dochodowy	12	-68 306	3 580
Wynik finansowy po opodatkowaniu		321 042	84 115

<i>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW w tysiącach zł</i>	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
WYNIK FINANSOWY PO OPODATKOWANIU	321 042	84 115
INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		
I. Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	2 182	-4 022
II. Efekt wyceny akcji z portfela "dostępne do sprzedaży"	-2 193	3 543
III. Rachunkowość zabezpieczeń	-75 859	-35 373
IV. Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem	-75 870	-35 852
V. Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	14 415	6 810
VI. Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	-61 455	-29 042
VII. CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	259 587	55 073

II. BILANS

AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	31.12.2010	31.12.2009
Kasa, środki w Banku Centralnym	14	2 050 515	2 191 027
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	15	1 485 797	695 689
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	16	1 429 543	3 029 253
Instrumenty pochodne zabezpieczające	17	80 231	377 334
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	18	35 677 997	32 482 473
Inwestycyjne aktywa finansowe	19	4 507 847	4 163 076
- dostępne do sprzedaży		4 507 847	4 163 076
- utrzymywane do terminu zapadalności		0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	19	312 105	262 288
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	20	55 085	208 781
Rzeczowe aktywa trwałe	21	233 167	285 490
Wartości niematerialne	22	29 798	18 458
Aktywa trwałe do zbycia	23	0	0
Należność od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku bieżącego		2 952	36 548
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	24	102 807	102 660
Pozostałe aktywa	25	82 221	116 073
Aktywa razem		46 050 065	43 969 150

ZOBOWIĄZANIA

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania wobec banków	26	2 084 456	4 909 356
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	27	804 965	683 378
Instrumenty pochodne zabezpieczające	28	1 315 321	122 813
Zobowiązania wobec klientów	29	35 525 839	31 653 587
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	30	674 194	2 346 190
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	31	384 537	262 466
Rezerwy	32	20 503	23 196
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	33	0	0
Pozostałe zobowiązania	34	512 217	504 744
Zobowiązania podporządkowane	35	911 988	945 795
Zobowiązania razem		42 234 020	41 451 525

KAPITAŁ WŁASNY

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	31.12.2010	31.12.2009
Kapitał zakładowy	36	1 213 117	849 182
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	36	1 147 241	472 343
Kapitał z aktualizacji wyceny	36	-50 256	11 199
Zyski zatrzymane	36	1 505 943	1 184 901
Kapitał własny razem		3 816 045	2 517 625
Zobowiązania i kapitał własny razem		46 050 065	43 969 150

III. ZMIANY STANU KAPITAŁÓW WŁASNYCH

	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2010	2 517 625	849 182	472 343	11 199	1 184 901
- emisja akcji serii L	1 038 833	363 935	674 898	0	0
- całkowite dochody za rok 2010	259 587	0	0	-61 455	321 042
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.12.2010	3 816 045	1 213 117	1 147 241	-50 256	1 505 943

	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2009	2 462 552	849 182	472 343	40 241	1 100 786
- całkowite dochody za rok 2009	55 073	0	0	-29 042	84 115
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.12.2009	2 517 625	849 182	472 343	11 199	1 184 901

Szczegółowe zmiany stanu poszczególnych pozycji kapitałów własnych zostały zaprezentowane w **nocie (36)**.

IV. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2010 - 31.12.2010	1.01.2009 - 31.12.2009
I. Zysk (strata) netto	321 042	84 115
II. Korekty razem:	-410 110	1 611 856
1. Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	0	0
2. Amortyzacja	71 716	50 602
3. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-75 324	-148 837
4. Przychody z tytułu dywidend	-20 191	-101 446
5. Rezerwy	-2 693	-9 356
6. Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	11 536	-33 951
7. Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 881 313	2 760 402
8. Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	-989 238	902 384
9. Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-3 186 146	128 921
10. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	153 696	-147 499
11. Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 314 095	-4 775 685
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-1 997 886	2 229 678
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	3 867 878	-358 708
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-1 671 996	839 837
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	122 071	149 259
16. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	68 307	-11 760
17. Podatek dochodowy zapłacony	-20 443	-59 949
18. Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	37 011	153 779
19. Pozostałe pozycje	26 184	44 185
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-89 068	1 695 971

B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2010 - 31.12.2010	1.01.2009 - 31.12.2009
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	75 270 420	24 926 250
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	4 808	40 145
2. Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	20 025	0
3. Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
4. Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	75 225 396	24 784 659
5. Pozostałe wpływy inwestycyjne	20 191	101 446
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-76 278 657	-25 146 499
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	-26 938	-7 221
2. Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	-70 001	-23 000
3. Nabycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
4. Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	-76 181 718	-25 116 278
5. Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 008 237	-220 249

C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2010 - 31.12.2010	1.01.2009 - 31.12.2009
I. Wpływy z działalności finansowej	1 366 448	1 331 630
1. Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	327 615	1 331 630
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
4. Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	1 038 833	0
5. Pozostałe wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	-1 138 724	-1 618 437
1. Spłata kredytów długoterminowych	-1 051 873	-1 511 487
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
4. Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0
5. Umorzenie akcji	0	0
6. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0
7. Pozostałe wydatki finansowe	-86 851	-106 950
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	227 724	-286 807
D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A III+B III+C III)	-869 581	1 188 915
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	4 128 408	2 939 493
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	3 258 827	4 128 408

V. INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE

Nazwa (firma) i siedziba: Bank Millennium S.A., Polska, Warszawa ul. Stanisława Żaryna 2 a

Sąd rejestrowy i numer rejestru: XIII 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,

Rada Nadzorcza i Zarząd Banku Millennium S.A.

Według stanu na 31 grudnia 2010 skład Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A. („Bank”) będącego jednostką dominującą Grupy Millennium („Grupa”) przedstawiał się następująco:

1. Maciej Bednarkiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Ryszard Pospieszynski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Carlos Jorge Ramalho dos Santos Ferreira – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
4. Marek Furtek – Sekretarz Rady Nadzorczej,
5. Luis Maria Franca de Castro Pereira Coutinho – Członek Rady Nadzorczej,
6. Vitor Manuel Lopes Fernandes – Członek Rady Nadzorczej,
7. Andrzej Koźmiński – Członek Rady Nadzorczej,
8. Paulo José de Ribeiro Moita de Macedo – Członek Rady Nadzorczej,
9. Nelson Ricardo Bessa Machado – Członek Rady Nadzorczej,
10. Marek Rocki – Członek Rady Nadzorczej,
11. Dariusz Rosati – Członek Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza Banku, na posiedzeniu w dniu 22 kwietnia 2010 r., przyjęła skuteczną na dzień 22 kwietnia 2010 roku rezygnację Pana Rui Manuel da Silva Teixeira z powodów osobistych, z funkcji Wiceprezesa i Członka Zarządu Banku.

Ponadto, Rada Nadzorcza wprowadziła zmiany w składzie Zarządu Banku obecnej kadencji, zwiększając liczbę Członków Zarządu z 7 do 8. Rada Nadzorcza powołała dotychczasowego Członka Zarządu Pana Joao Nuno Lima Bras Jorge na funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku oraz wybrała Pana Andrzeja Glińskiego i Pana Antonio Pinto Junior na funkcję Członków Zarządu Banku obecnej kadencji.

Według stanu na 31 grudnia 2010 skład Zarządu Banku Millennium S.A. przedstawiał się następująco:

1. Bogusław Kott – Prezes Zarządu,
2. Joao Bras Jorge – Wiceprezes Zarządu,
3. Fernando Bicho – Członek Zarządu,
4. Julianna Boniuk-Gorzelańczyk – Członek Zarządu,
5. Andrzej Gliński – Członek Zarządu,
6. Wojciech Haase – Członek Zarządu,
7. Artur Klimczak – Członek Zarządu,
8. Antonio Pinto Junior – Członek Zarządu.

VI. POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

(1) Oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Banku w dniu 25 lutego 2011 r.

Wcześniejsze zastosowanie standardów, które nie są obowiązujące na dzień bilansowy

Bank nie skorzystał z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane, a które wejdą w życie po dniu bilansowym. Przedmiotowe regulacje to:

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
Zmiany do MSSF 1 – <i>Ograniczone zwolnienia dotyczące ujawnień zgodnych z MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy</i>	Zmiana dotyczy zwolnień z ujawniania za okres porównawczy informacji wymaganych przez zmieniony MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy. Zwolnienie to dotyczy sytuacji, gdy pierwsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres rozpoczynający się wcześniej niż 1 stycznia 2010 r.	Zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Banku	1 lipca 2010 r. Zgodnie z Rozporządzeniem Komisji Nr 574/2010 wszystkie jednostki stosują zmiany do MSSF 1 i MSSF 7 najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 30 czerwca 2010 r.
Zaktualizowany MSR 24 <i>Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych</i>	Zmiana wprowadza zwolnienie dotyczące ujawnień kwot transakcji z podmiotami powiązanymi, wysokości sald, w tym zobowiązań warunkowych z (a) rządem, który sprawuje kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą lub ma na nią znaczący wpływ; oraz (b) innej jednostki, która jest podmiotem powiązanym, ponieważ ten sam rząd sprawuje kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą i tą drugą jednostką lub ma na nie znaczący wpływ. Zaktualizowany standard wymaga od jednostek, które korzystają z tego zwolnienia, dokonywania specyficznych ujawnień. Zaktualizowany Standard zmienia również definicję podmiotu powiązanego, w ten sposób, że definicja ta obejmuje swoim zakresem dodatkowe podmioty takie jak np. jednostki stowarzyszone z kontrolującym udziałowcem oraz jednostki kontrolowane lub współkontrolowane przez członków kluczowego personelu kierowniczego.	Zaktualizowany MSR 24 nie dotyczy sprawozdania finansowego Banku, gdyż Bank nie jest kontrolowany przez rząd. Ponadto nie oczekuje się, że zaktualizowana definicja podmiotów powiązanych skutkuje pojawieniem się nowych powiązań, których ujawnienie w sprawozdaniu finansowym byłoby wymagalne.	1 stycznia 2011 r. Zgodnie z Rozporządzeniem Komisji Nr 632/2010 wszystkie jednostki stosują zaktualizowany standard najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 31 grudnia 2010 r.

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
Zmiany do MSR 32 <i>Klasyfikacja praw poboru</i>	Zmiana wymaga żeby prawa, opcje, warranty dotyczące nabycia określonej liczby własnych instrumentów kapitałowych za określoną kwotę w dowolnej walucie stanowią instrumenty kapitałowe, jeżeli jednostka oferuje ww. prawa, opcje i warranty pro rata dotychczasowym właścicielom tej samej klasy instrumentów kapitałowych niebędących instrumentami pochodnymi.	Zmiany do MSR 32 nie dotyczą sprawozdania finansowego Banku, ze względu na fakt, że Bank nie emitował takich instrumentów w przeszłości.	1 lutego 2010 r. Zgodnie z Rozporządzeniem Komisji Nr 1293/2009 wszystkie jednostki stosują powyższe zmiany najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 31 stycznia 2010 r.
Zmiany do KIMSF 14: <i>Przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania</i>	Zmieniony KIMSF 14 dotyczy ujęcia rachunkowego przedpłat w przypadku, gdy istnieją minimalne wymogi finansowania. Zgodnie z tymi zmianami, jednostka jest zobowiązana do ujęcia takich przedpłat jako składnika aktywów w związku z tym, że uzyskuje przyszłe korzyści ekonomiczne wynikające z dokonanej przedpłaty dostępne w postaci obniżenia przyszłych składek w okresach, w których w płatności związane z minimalnymi wymogami finansowania byłyby wymagane w przypadku braku wcześniejszych przedpłat.	Zmiany do KIMSF 14 nie dotyczą sprawozdania finansowego Banku, ze względu na fakt, że Bank nie posiada programów określonych świadczeń z minimalnymi wymogami finansowania.	1 stycznia 2011 r. Zgodnie z Rozporządzeniem Komisji Nr 633/2010 wszystkie jednostki stosują powyższe zmiany najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 31 grudnia 2010 r.

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
KIMSF 19 Wygaśnięcie zobowiązań finansowych w związku z wyemitowaniem instrumentów kapitałowych	<p>Interpretacja określa, że instrumenty kapitałowe wyemitowane dla wierzyciela w celu pokrycia całości lub części zobowiązania finansowego w formie „zamiany długu na kapitał” stanowią zapłatę w myśl MSR 39.41.</p> <p>W momencie początkowego ujęcia, instrumenty kapitałowe wyemitowane w celu zaspokojenia zobowiązania finansowego, wycenia się w wartości godziwej tych instrumentów, chyba, że ich wartość godziwa nie może zostać wiarygodnie ustalona. W takim przypadku instrument kapitałowy powinien zostać wyceniony tak, aby odzwierciedlić wartość godziwą zobowiązania, które wygasło w wyniku jego emisji. Różnica między wartością bilansową zobowiązania finansowego, które wygasło (lub części tego zobowiązania) oraz początkową wyceną instrumentu kapitałowego powinna zostać ujęta w wyniku finansowym bieżącego okresu.</p>	W bieżącym okresie Bank nie wyemitował instrumentów kapitałowych w celu zaspokojenia zobowiązań finansowych. Z tego powodu interpretacja nie będzie miała znaczącego wpływu na dane porównawcze wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 r. Ponadto, w związku z tym, że interpretacja może dotyczyć tylko transakcji, które będą miały miejsce w przyszłości, nie jest możliwe, aby z góry ustalić wpływ zastosowania interpretacji.	<p>1 lipca 2010 r.</p> <p>Zgodnie z Rozporządzeniem Komisji Nr 662/2010 wszystkie jednostki KIMSF 19 najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 30 czerwca 2010 r.</p>

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
<i>Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010</i>	Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010 zawierają 11 zmian do 6 standardów i jednej interpretacji	Wpływ zmienionych standardów na sprawozdanie finansowe nie jest znany/ nie jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie.	1 stycznia 2011 r. z wyjątkiem zmian do MSSF 3 <i>Połączenia jednostek gospodarczych</i> -Przepisy przejściowe dotyczące warunkowej zapłaty w przypadku połączeń mających miejsce przed wejściem w życie zmienionego standardu, Wycena udziałów niekontrolujących, Nie podlegające zmianie oraz dobrowolnie zmodyfikowane programy płatności w formie akcji, MSR 27 <i>Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe</i> - Przepisy przejściowe dotyczące zmian w MSR 21, MSR 28 oraz MSR 31, które miały miejsce na skutek zmian w MSR 27 – gdzie data wejścia w życie to pierwszy lipca 2010 r.

<p>Zmiany do MSSF 7 <i>Ujawnienia – Przeniesienia aktywów finansowych</i></p>	<p>Zmiana wymaga ujawnienia informacji, która umożliwia użytkownikom sprawozdania finansowego:</p> <ul style="list-style-type: none"> • zrozumienie związku między przeniesionym składnikiem aktywów finansowych, który nie został w całości wyłączony ze sprawozdania finansowego a związanymi z nim zobowiązaniami finansowymi; i • ocenę charakteru, ryzyka z nim związanego oraz stopnia utrzymywanego przez jednostkę zaangażowania w wyłączony składnik aktywów. <p>Zmiana definiuje “utrzymywane zaangażowanie” w celu stosowania wymogów dotyczących ujawnień.</p>	<p>Bank nie oczekuje, że zmiana do MSSF 7 będzie miała znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe ze względu na specyfikę działalności Banku oraz rodzaj posiadanych aktywów finansowych.</p>	<p>Zmiany do MSSF 7 <i>Ujawnienia – Przeniesienia aktywów finansowych</i></p>
---	--	---	---

<p>MSSF 9 <i>Instrumenty Finansowe</i></p>	<p>Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39, <i>Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena</i>, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie: utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności.</p> <p>W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:</p> <ul style="list-style-type: none"> • aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub • aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej. <p>Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.</p> <p>Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.</p>	<p>Bank nie oczekuje, że MSSF 9 będzie miał znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe. Oczekuje się, że ze względu na specyfikę działalności Banku oraz rodzaj utrzymywanych aktywów finansowych, zasady klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych banku nie zmieniają się istotnie pod wpływem zastosowania MSSF9.</p>	<p>1 stycznia 2013 r.</p>
--	---	--	---------------------------

<p>Zmiany do MSSF 9 <i>Instrumenty Finansowe</i> (wydane 2010)</p>	<p>Zmiany do MSSF 9 z 2010 roku zmieniają wskazówki zawarte w MSR 39 <i>Instrumenty Finansowe: Ujmowanie i wycena</i> na temat klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz wyłączenia aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych.</p> <p>Standard zachowuje prawie wszystkie dotychczasowe wymogi MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz wyłączenia aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.</p> <p>Standard wymaga, aby zmiana wartości godziwej dotycząca zmiany ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego wyznaczonego w momencie początkowego ujęcia jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy były prezentowane jako inne całkowite dochody. Pozostała część zysku lub straty z wyceny do wartości godziwej ujmowana jest w zysku lub stracie bieżącego okresu. W przypadku, gdy zastosowanie tego wymogu powoduje brak współmierności przychodów i kosztów, wówczas cała zmiana wartości godziwej jest ujmowana w zysku lub stracie bieżącego okresu.</p> <p>Wartości zaprezentowanych w innych całkowitych dochodach nie przeklasyfikowuje się później do zysku lub straty bieżącego okresu. Mogą one być jednak przeklasyfikowane do kapitału własnego.</p> <p>Zgodnie z MSSF 9 wycena pochodnych instrumentów finansowych, które są ze sobą powiązane i muszą być uregulowane przez dostarczenie nienotowanych instrumentów kapitałowych, których wartość nie może zostać wiarygodnie ustalona powinna nastąpić według wartości godziwej.</p>	<p>Bank nie oczekuje, że MSSF 9 (2010) będzie miał znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe. Oczekuje się, że ze względu na specyfikę działalności Banku oraz rodzaj utrzymywanych aktywów finansowych, zasady klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych Banku nie zmienią się istotnie pod wpływem zastosowania MSSF 9.</p>	<p>1 stycznia 2013 r.</p>
--	---	---	---------------------------

<p>Zmiany do MSR 12 <i>Podatki – Odroczoney podatek dochodowy: Przyszła realizacja składnika aktywów</i></p>	<p>Zmiana z 2010 roku wprowadza wyjątek od obecnych zasad wyceny podatku odroczonego zawartych w paragrafie 52 MSR 12, opartych o sposób realizacji. Wyjątek dotyczy podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych według modelu wartości godziwej zgodnie z MSR 40 poprzez wprowadzenie założenia, że sposobem realizacji wartości bilansowej tych aktywów będzie wyłącznie sprzedaż. Zamiary zarządu nie będą miały znaczenia, chyba że nieruchomość inwestycyjna będzie <i>podlegała amortyzacji</i> i będzie utrzymywana w ramach modelu biznesowego, którego celem będzie skonsumowanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych płynących z danego składnika aktywów przez okres jego życia. To jest jedyny przypadek, kiedy to założenie będzie mogło zostać odrzucone.</p>	<p>Powyższe zmiany nie dotyczą sprawozdania finansowego Banku, ze względu na fakt, że Bank nie posiada nieruchomości inwestycyjnych wycenianych według modelu wartości godziwej zgodnie z MSR 40.</p>	<p>1 stycznia 2012 r.</p>
--	--	---	---------------------------

EMISJA AKCJI SERII L

W związku z wykonaniem uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 3 grudnia 2009 r. oraz uchwały nr 5/2010 Zarządu Banku z dnia 13 stycznia 2010 r. o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela, doszła do skutku emisja akcji serii L. Należycie subskrybowanych i opłaconych zostało 722.222.644 akcji, w związku z czym w dniu 8 lutego 2010 r. dokonano przydziału 363.935.033 akcji serii L. W trakcie subskrypcji zostało złożonych 6.410 zapisów podstawowych na 361.796.921 akcji oraz 804 zapisy dodatkowe na 360.425.723 akcji. Stopień redukcji zapisów dodatkowych wyniósł 99,41%. W dniu 26 lutego 2010 Sąd dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Banku z kwoty 849.181.744 zł do kwoty 1.213.116.777 zł i zarejestrował stosowną zmianę Statutu Banku.

Kalkulacja wpływu emisji akcji serii L na jednostkowe kapitały własne przedstawia się następująco (dane w zł):

(dane w zł)	Kapitał własny Banku
Ilość akcji emisji serii L	363 935 033
Cena za akcję	2,90
Przychód z emisji	1 055 411 596
Kapitał zakładowy	363 935 033
Przychód od KDPW	1 162 694
Koszty emisji	-17 741 425
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	674 897 832

KOSZTY PRZEPROWADZENIA EMISJI AKCJI SERII L BANKU

Ostateczne koszty emisji obliczone na podstawie otrzymanych i zaakceptowanych przez Bank faktur wyniosły 17 741 424,73 zł brutto, w tym:

- a) przygotowanie, przeprowadzenie oferty i gwarantowanie emisji: 9 590 929,81 zł;
- b) sporządzenie prospektu emisyjnego: 2 203 306,26 zł;
- c) promocja oferty: 2 460 357,17 zł; oraz
- d) podatki (w tym VAT): 3 486 831,49 zł.

Metoda rozliczenia w księgach i sposób ujęcia w sprawozdaniu finansowym: rozliczenie kosztów emisji akcji serii L w księgach odbyło się poprzez zmniejszenie nadwyżki wartości emisyjnej wyemitowanych akcji nad ich wartością nominalną. Koszty te zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym w pozycji "Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej".

Według stanu kosztów obliczonych na podstawie otrzymanych i zaakceptowanych przez Bank faktur średni koszt przeprowadzenia emisji akcji serii L przypadający na jedną akcję serii L objętą subskrypcją wyniósł 0,05 zł.

Przekwalifikowanie papierów dłużnych

W roku 2008 Bank dokonał reklasyfikacji z portfela "przeznaczone do obrotu" do portfela „dostępne do sprzedaży” siedmioletnich obligacji skarbowych o oprocentowaniu zmiennym i symbolu WZ0911. Dokonanie niniejszej zmiany klasyfikacji możliwe było w oparciu o nowelizację MSR 39 i MSSF 7, wdrożoną w życie Rozporządzeniem Komisji Wspólnoty Europejskiej nr 1004/2008 z dnia 15 października 2008 r. Zgodnie z przywołanym standardem reklasyfikacja została dokonana według wartości godziwej - straty z wyceny rozpoznane w rachunku zysków i strat do momentu reklasyfikacji nie były odwracane a wartość godziwa instrumentu w dniu reklasyfikacji stanowiła nowy koszt nabycia. Przestanką uzasadniającą dokonanie powyższej reklasyfikacji (wynikającą z zapisów MSR 39.50B) była zmiana intencji utrzymywania tych papierów w portfelu Banku; realizacja krótkoterminowych zysków z inwestycji przestała być możliwa z uwagi na zmiany w sytuacji rynkowej.

Wypełnienie wymogów informacyjnych w stosunku do powyższej transakcji, wynikających z zapisów MSSF 7 stanowią dane prezentowane w poniższych tabelach:

Nazwa papieru	WZ0911
Wartość nominalna w dniu reklasyfikacji	120.000.000 zł.
Wartość bilansowa w dniu reklasyfikacji	119.132.400 zł.
Stopa procentowa w dniu reklasyfikacji	6,64%

Dane w tys. złotych

Dane w tys. zł.	Wycena rozpoznana w Rachunku zysków i strat (z uwzględnieniem efektu podatkowego)	Wycena rozpoznana w kapitale z aktualizacji wyceny na koniec okresu (z uwzględnieniem efektu podatkowego)	Łączny efekt rozpoznany w kapitałach własnych
Rok 2007			
Przed reklasyfikacją w portfelu „przeznaczone do obrotu”	-3	-	-3
Rok 2008			
Przed reklasyfikacją w portfelu „przeznaczone do obrotu”	-1 016	-	-1 016
Po reklasyfikacji w portfelu „dostępne do sprzedaży”		-2 509	-2 509
RAZEM ROK 2008	-1 016	-2 509	- 3 525
Rok 2009			
Po reklasyfikacji w portfelu „dostępne do sprzedaży”	-	- 461	- 1 477
Rok 2010			
Po reklasyfikacji w portfelu „dostępne do sprzedaży”	-	274	-742
Rok 2010 (proforma)			
Gdyby reklasyfikacja nie nastąpiła	735	-	-742

(2) PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

1. Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Dane finansowe zostały zaprezentowane w złotych polskich w zaokrągleniu do tysiąca złotych. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego za wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym instrumentów pochodnych, oraz aktywów 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 Banku, przyjęte założenia są następnie zatwierdzane przez kierownictwo Banku. 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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

2. Waluta funkcjonalna oraz waluta prezentacji

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe Banku prezentowane jest w złotych, które są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Banku.

Transakcje i salda

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

Różnice kursowe z tytułu pozycji pieniężnych, zarówno tych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat, jak i klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży lub utrzymywane do terminu zapadalności, są wykazywane w Rachunku zysków i strat.

Różnice kursowe z tytułu pozycji niepieniężnych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy są wykazywane w Rachunku zysków i strat, natomiast różnice kursowe z tytułu pozycji niepieniężnych klasyfikowanych jako dostępnych do sprzedaży są wykazywane w kapitale z aktualizacji wyceny.

3. Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja

Bank dokonuje podziału instrumentów finansowych objętych zakresem MSR 39 zgodnie z następującymi kategoriami: instrumenty 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 Rachunek zysków i strat*

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 Bank zarządza łącznie w celu generowania krótkoterminowych zysków lub stanowią instrumenty pochodne, poza instrumentami pochodnymi będącymi gwarancjami finansowymi oraz tymi, które zostały wyznaczone i spełniają definicję efektywnego instrumentu zabezpieczającego), lub przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat.

Wyznaczenie takie może mieć miejsce tylko wówczas gdy: (i) wyznaczony składnik aktywów lub zobowiązań finansowych jest instrumentem łącznym zawierającym jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych kwalifikujących się do odrębnego ich ujmowania, przy czym wbudowany instrument pochodny nie może zmieniać znacząco przepływów pieniężnych wynikających z umowy zasadniczej lub wydzielenie instrumentu pochodnego jest zabronione; (ii) zastosowanie takiej kwalifikacji aktywa lub zobowiązania eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność w zakresie wyceny lub ujmowania (tzw. niedopasowanie księgowe na skutek innego sposobu wyceny aktywów lub zobowiązań lub odmiennego ujmowania związanych z nimi zysków lub strat); (iii) grupa aktywów lub zobowiązań finansowych lub obu tych kategorii jest odpowiednio zarządzana, a jej wyniki oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną Banku.

- *Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności.*

Są to aktywa finansowe, za wyjątkiem instrumentów pochodnych, o ustalonych przepływach pieniężnych i terminie wymagalności, które Bank ma zamiar i możliwość utrzymywać do terminu zapadalności, inne niż 1) wyznaczone przy początkowym ujęciu przez Bank jako wyceniane w wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat, 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. Bank 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 Bank jednostkowego, niepowtarzalnego, nie poddającego się kontroli Banku 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 wyceniane w wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat, 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 Rachunek zysków i strat, oraz nie są inwestycjami kapitałowymi w podmiotach zależnych i stowarzyszonych.

- *Pozostałe zobowiązania finansowe*

Jako pozostałe zobowiązania finansowe Bank klasyfikuje wszystkie zobowiązania finansowe nie zaliczone do kategorii instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat, w tym w szczególności depozyty przyjęte oraz pożyczki otrzymane.

Ujmowanie instrumentów finansowych w bilansie

Bank ujmuje składnik aktywów lub zobowiązanie finansowe w bilansie, gdy staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów finansowych ujmowane są w dniu zawarcia transakcji.

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

Zaprzestanie uznawania instrumentów finansowych w bilansie

Składnik aktywów finansowych jest wyłączany z bilansu Banku w momencie, kiedy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych z nim związanych lub, kiedy Bank przenosi składnik aktywów finansowych na podmiot trzeci. Przeniesienie to ma miejsce wtedy, gdy Bank 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 Banku.

Przenosząc składnik aktywów finansowych Bank ocenia, w jakim stopniu zachowuje ryzyko i korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych. W tym przypadku:

- jeżeli Bank przenosi zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych to wyłącza składnik aktywów finansowych z bilansu,
- jeżeli Bank zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych to w dalszym ciągu ujmuje składnik aktywów finansowych w bilansie,
- jeżeli Bank nie przenosi ani nie zachowuje zasadniczo całego ryzyka i wszystkich korzyści związanych z posiadaniem składnika aktywów finansowych to Bank ustala, czy zachował kontrolę nad tym składnikiem aktywów finansowych. W przypadku zachowania kontroli składnik aktywów finansowych jest ujmowany w bilansie w zakresie, w jakim Bank utrzymuje zaangażowanie.

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

Wycena instrumentów finansowych po ujęciu początkowym w bilansie

Po początkowym ujęciu instrumenty finansowe wyceniane są następująco:

- *Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat*

Instrumenty te są wyceniane do wartości godziwej a zmiany wartości odnoszone są bezpośrednio na Rachunek zysków i strat Banku.

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

Ta kategoria instrumentów finansowych wyceniana jest zgodnie z metodologią zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Utrata wartości odnoszona jest na wynik finansowy.

- *Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży Bank 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 Bank rozpoznaje odpis aktualizujący w sposób opisany w punkcie **6 Utrata wartości aktywów finansowych**.

- *Pozostałe zobowiązania finansowe*

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

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

4. Inwestycje kapitałowe w podmiotach zależnych i stowarzyszonych

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 Bank kontroluje daną jednostkę uwzględnia się między innymi istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

O sprawowaniu kontroli można mówić również wtedy, gdy jednostka dominująca posiada połowę lub mniej praw głosu w danej jednostce gospodarczej i jeżeli:

- a) dysponuje więcej niż połową praw głosu na mocy umowy z innymi inwestorami,
- b) posiada zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki gospodarczej na mocy statutu lub umowy,
- c) posiada zdolność mianowania lub odwoływania większości członków zarządu lub odpowiadającego mu organu, gdzie taki zarząd lub organ sprawuje kontrolę nad jednostką lub
- d) dysponuje większością głosów na posiedzeniach zarządu lub odpowiadającego mu organu, gdzie taki zarząd lub organ sprawuje kontrolę nad jednostką.

Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Bank wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Znaczący wpływ jest definiowany jako prawo do uczestnictwa w podejmowaniu decyzji na temat polityki operacyjnej i finansowej jednostki gospodarczej nie mające charakteru sprawowania kontroli lub współkontroli nad polityką tej jednostki.

Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone są ujmowane według kosztu nabycia (na mocy MSR 27) pomniejszonego o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości wyliczone zgodnie z MSR 36 i ujmowane w rachunku zysków i strat. Wypłata dywidendy nie ma odzwierciedlenia w bilansowej wartości inwestycji, wpływa wyłącznie na rachunek zysków i strat i ujmowana jest w pozycji „przychody z tytułu dywidend”.

5. Rachunkowość zabezpieczeń i instrumenty pochodne

Wycena do wartości godziwej

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. Rynek jest uważany za aktywny, gdy kwotowane ceny instrumentów są regularnie dostępne i wynikają z rzeczywistych transakcji zawieranych na tym rynku oraz reprezentują poziom, po którym Bank mógłby zawrzeć takie transakcje. W przypadku, gdy rynek instrumentów nie jest aktywny, Bank określa wartość godziwą z wykorzystaniem technik wyceny, w tym modeli bazujących na zdyskontowanych przepływach pieniężnych oraz modeli wyceny opcji. Stosowane przez Bank techniki wyceny oparte są o maksymalne wykorzystanie danych wsadowych pochodzących z aktywnego rynku, takich jak stopy procentowe, kursy walutowe oraz zmienności implikowane. W przypadku braku danych wsadowych pochodzących z aktywnego rynku, Bank wykorzystuje w technikach wyceny własne szacunki parametrów wyceny w oparciu o swoją najlepszą wiedzę i doświadczenie.

Ujmowanie wbudowanych instrumentów pochodnych

Bank wydziela i ujmuje w bilansie wbudowane instrumenty pochodne będące składnikiem instrumentów hybrydowych. Instrument hybrydowy zawiera umowę zasadniczą (niebędącą instrumentem pochodnym) oraz wbudowany instrument pochodny, który w oparciu o określoną stopę procentową, cenę instrumentu finansowego, cenę towaru, kurs waluty, indeks cen lub stóp lub inną zmienną modyfikuje część lub całość przepływów pieniężnych wynikających z umowy zasadniczej.

Spełniające określone niżej warunki, wbudowane instrumenty pochodne traktuje się jako odrębne instrumenty pochodne. Instrumenty te są wyceniane według wartości godziwej, a ich zmiany wartości

godziwej wykazuje się w rachunku zysków i strat. Wbudowane instrumenty pochodne ujmuje się i wycenia odrębnie od umowy zasadniczej w przypadku łącznego zaistnienia następujących warunków:

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

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

Instrumenty pochodne wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające – rachunkowość zabezpieczeń

Instrumenty pochodne wykorzystywane są m.in. w celu zabezpieczenia przed ryzykami stopy procentowej oraz kursu walutowego wynikającymi z działalności operacyjnej, finansowej i inwestycyjnej. Niektóre instrumenty pochodne wyznacza się jako zabezpieczenie:

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

Kryteria stosowania rachunkowości zabezpieczeń

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

- ü W momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznacza się i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem i strategię zawierania transakcji zabezpieczających. Dokumentacja obejmuje identyfikację pozycji zabezpieczanej lub transakcji, pozycji zabezpieczającej i charakter zabezpieczanego ryzyka. Dokumentuje się również, w momencie ustanowienia zabezpieczenia i przez cały czas jego trwania, ocenę efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zmian wartości godziwej pozycji lub przepływów pieniężnych wynikających z pozycji zabezpieczanej;
- ü Bank przewiduje, że zabezpieczenie będzie odznaczało się wysoką skutecznością w równoważeniu przepływów środków pieniężnych i zmian wartości godziwej, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego (prospektywny test efektywności);

- ü Zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych dotyczy wysoce prawdopodobnej prognozowanej transakcji, która jest narażona na ryzyko zmian przepływów środków pieniężnych wpływających na poziom wyniku finansowego (test wysokiego prawdopodobieństwa);
- ü Skuteczność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić, czyli można wiarygodnie wycenić wartość godziwą zabezpieczanej pozycji lub przepływy środków pieniężnych z niej pochodzące oraz wartość godziwą instrumentu zabezpieczającego;
- ü Zabezpieczenie jest na bieżąco weryfikowane i stwierdza się jego wysoką skuteczność w całym okresie jego wykorzystania (retrospektywny test efektywności).

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych to zabezpieczenie przed ryzykiem zmienności przepływów pieniężnych, które (i) można przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem (takimi, jak całość lub część przyszłych płatności odsetkowych od zadłużenia o zmiennym oprocentowaniu) lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją i które (ii) może wpływać na Rachunek zysków i strat.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych ujmowane jest w następujący sposób: część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, który stanowi efektywne zabezpieczenie, ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym poprzez pozostały dochód całkowity, zaś nieefektywną część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym ujmuje się w Rachunku zysków i strat.

Zyski i straty ujęte w kapitale własnym (efektywne zabezpieczenie), w momencie ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań finansowych będącego skutkiem zabezpieczanej planowanej transakcji, przenoszone są do rachunku zysków i strat w tym okresie lub w okresach, w których zabezpieczany składnik aktywów lub zobowiązań ma wpływ na rachunek zysków i strat.

W przypadku zabezpieczenia aktywów lub zobowiązań niefinansowych odniesione na kapitał, jako efektywne zabezpieczenie zyski i straty, odnoszone są do wyniku sukcesywnie, w okresach w których aktywo lub zobowiązanie niefinansowe ma wpływ na Rachunek zysków i strat bezpośrednio z kapitałów lub przenoszone są z kapitału do początkowego kosztu nabycia w bilansie i odnoszone do wyniku sukcesywnie w okresach, w których aktywo lub zobowiązanie niefinansowe ma wpływ na Rachunek zysków i strat.

Zabezpieczenie wartości godziwej

Zabezpieczenie wartości godziwej to zabezpieczenie przed ryzykiem zmiany wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, albo wyodrębnionej części takiego składnika aktywów, zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka i które może wpływać na Rachunek zysków i strat.

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 Bank się zabezpiecza. To znaczy 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. Wycena zabezpieczanych składników aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, wynikająca z czynników innych niż zabezpieczane ryzyka, prezentowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny do czasu zbycia lub terminu zapadalności tego składnika aktywów.

Zaprzestanie rachunkowości zabezpieczeń

W przypadku, gdy zabezpieczenie wartości godziwej przestało spełniać kryteria stosowania rachunkowości zabezpieczeń, korektę wartości bilansowej instrumentu zabezpieczanego, wycenianego wg efektywnej stopy procentowej, rozlicza się w czasie w Rachunku zysków i strat w okresie pozostałym do terminu wymagalności/zapadalności. Wycena zabezpieczanych składników aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, wynikająca z czynników innych niż zabezpieczane ryzyka, prezentowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny do czasu zbycia lub terminu zapadalności tego składnika aktywów.

W przypadku, gdy zabezpieczenie przepływów pieniężnych przestało spełniać kryteria stosowania rachunkowości zabezpieczeń, wycena instrumentu zabezpieczającego ujęta bezpośrednio w kapitale na dzień ostatniego efektywnego testu pozostaje w kapitałach do czasu realizacji przepływu wynikającego z transakcji zabezpieczanej. Przeniesienie niniejszej wyceny do Rachunku zysków i strat następuje w okresach, w których transakcja zabezpieczana ma wpływ na Rachunek zysków i strat.

Instrumenty pochodne nie spełniające kryteriów rachunkowości zabezpieczeń

Instrumenty pochodne, które nie podlegają zasadom wyceny zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń, klasyfikowane są jako instrumenty przeznaczone do obrotu i wyceniane w wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych klasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu są wykazywane w Rachunku zysków i strat w pozycji „Wynik z instrumentów finansowych

wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany”, co opisano poniżej.

Bank stosuje następujące zasady ujmowania zysków i strat z wyceny instrumentów pochodnych:

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 „Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany” Rachunku zysków i strat.

Ponadto, Bank desygnował wybrane transakcje FX forward jako instrumenty zabezpieczające. Sposób ujmowania i wyceny zabezpieczających instrumentów finansowych został opisany w części poświęconej rachunkowości zabezpieczeń.

2) *Transakcje SWAP walutowy (FX SWAP)*

Transakcje FX SWAP są wyceniane według wartości godziwej w oparciu o metodę dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych z wykorzystaniem krzywych stóp procentowych uwzględniających spread wynikający z aktualnych warunków rynkowych. Zmiany wartości godziwej transakcji FX SWAP są wykazywane w „Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany” Rachunku zysków i strat.

Ponadto, Bank desygnował wybrane transakcje FX SWAP jako instrumenty zabezpieczające. Sposób ujmowania i wyceny zabezpieczających instrumentów finansowych został opisany w części poświęconej rachunkowości zabezpieczeń.

3) *Transakcje SWAP stopy procentowej (IRS)*

Transakcje IRS są wyceniane według wartości godziwej w oparciu o metodę dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych. Zmiany wartości godziwej transakcji IRS są wykazywane w „Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany” Rachunku zysków i strat.

Ponadto, Bank desygnował wybrane transakcje IRS jako instrumenty zabezpieczające. Sposób ujmowania i wyceny zabezpieczających instrumentów finansowych został opisany w części poświęconej rachunkowości zabezpieczeń.

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

Transakcje CCS są wyceniane według wartości godziwej w oparciu o metodę dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych z zastosowaniem krzywych stóp procentowych skorygowanych o rynkowy spread z uwzględnieniem jego struktury terminowej. Zmiany wartości godziwej transakcji CCS są wykazywane w „Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany” Rachunku zysków i strat.

Ponadto, Bank desygnował wybrane transakcje CCS jako instrumenty zabezpieczające. Sposób ujmowania i wyceny zabezpieczających instrumentów finansowych został opisany w części poświęconej rachunkowości zabezpieczeń.

5) *Transakcje typu IRS z wbudowanymi opcjami*

Transakcje są wyceniane według wartości godziwej; komponent swapowy jest wyceniany przy zastosowaniu metody dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych, natomiast komponent opcyjny wyceniany jest przy pomocy modeli wyceny opcji. Zmiany wartości godziwej wymienionych transakcji są wykazywane w „Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany” Rachunku zysków i strat. Komponent opcyjny stanowi zabezpieczenie opcji wbudowanych w papiery wartościowe lub depozyty oferowane przez Bank.

6) *Opcje walutowe*

Transakcje opcyjne są wyceniane według wartości godziwej z zastosowaniem modeli do wyceny opcji. W przypadku opcji wystawionych przez kontrahentów Banku, wycena modelowa uzupełniana jest o wpływ na wartość godziwą szacunkowego parametru ryzyka kredytowego. Zmiany wartości godziwej opcji walutowych są wykazywane w „Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany” Rachunku zysków i strat.

7) *Transakcje Forward Rate Agreement (FRA)*

Transakcje FRA są wyceniane do wartości godziwej przy zastosowaniu metody dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych. Zmiany wartości godziwej transakcji FRA są wykazywane w „Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany” Rachunku zysków i strat.

8) *Transakcje terminowe na cenę surowca*

Transakcje terminowe na cenę surowca są wyceniane według wartości godziwej w oparciu o metodologię dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych wykorzystując ceny referencyjne ustalane na rynku referencyjnym LME (London Metal Exchange) przy czym Bank nie utrzymuje pozycji własnych na rynku surowców. Zmiany wartości godziwej są wykazywane w „Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany” Rachunku zysków i strat.

9) *Opcje na cenę surowca*

Transakcje opcyjne na cenę surowca są wyceniane według wartości godziwej z zastosowaniem modeli wyceny opcji i wykorzystaniem cen referencyjnych ustalanych na rynku referencyjnym LME (London Metal Exchange) przy czym Bank nie utrzymuje pozycji własnych na rynku surowców. Zmiany wartości godziwej są wykazywane w „Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany” Rachunku zysków i strat.

6. Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu

Na każdy dzień bilansowy Bank 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 Bank 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 Bank 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 Bank 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 Banku 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.

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 (parametr PD). Modyfikacje parametru PD pozwalają na uwzględnienie specyfiki poszczególnych produktów oraz okresów ujawniania się strat na tych produktach. Podejście to w szczególności pozwala na wykrycie na dzień bilansowy strat kredytowych: 1) poniesionych i udokumentowanych, jak również 2) poniesionych lecz jeszcze nieudokumentowanych (tzw. odpis aktualizujący wartość należności „IBNR”).

Utrata wartości wykazywana jest jako zmniejszenie wartości bilansowej składnika aktywów, 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. Kwota odwrócenia wykazywana jest w Rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Na każdy dzień bilansowy Bank 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.

Dla aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, jeśli zmniejszenie wartości godziwej tych aktywów ujmowane było bezpośrednio w kapitale własnym i występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości tego składnika, to skumulowane straty ujęte dotychczas bezpośrednio w kapitale własnym usuwane są z kapitału własnego i ujmowane w Rachunku zysków i strat, mimo iż składnik aktywów finansowych nie został usunięty z bilansu.

Kwota skumulowanych strat, która zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i ujęta w Rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy kosztem nabycia (pomniejszonym o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie straty z tytułu utraty wartości tego składnika aktywów uprzednio ujęte w Rachunku zysków i strat.

Straty z tytułu utraty wartości inwestycji w instrument kapitałowy kwalifikowany jako dostępny do sprzedaży nie poddaje się odwróceniu przez Rachunek zysków i strat.

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 Bank posiada ważny tytuł prawny do przeprowadzenia kompensaty a rozliczenie ma zostać przeprowadzone w kwocie netto lub realizacja składnika aktywów i pasywów następuje jednocześnie.

8. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu/sprzedaży

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

Bank 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 Bank 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. Rozrachunki z tytułu umów leasingu

Bank jest stroną umów leasingowych na podstawie, których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe przez uzgodniony okres.

W przypadku umów na mocy, których Bank przejmuje zasadniczo całe ryzyko i pożytki wynikające z posiadania aktywów będących przedmiotem umowy (leasing finansowy), przedmiot leasingu (w tym wypadku: inwestycje w obcych środkach trwałych, wyposażenie, meble oraz środki transportu) jest ujmowany w bilansie Banku, a rozliczenie ponoszonych opłat leasingowych w Rachunku zysków i strat Banku odbywa się według stopy efektywnej.

W przypadku zawartych przez Bank umów leasingu operacyjnego, gdy zasadniczo całe ryzyko i pożytki z leasingowanych środków pozostaje po stronie leasingodawcy (w tym wypadku głównie umowy najmu lub dzierżawy), opłaty leasingowe 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 na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych.

Ewidencja rzeczowych aktywów trwałych prowadzona jest według modelu opartego na cenie nabycia lub koszcie wytworzenia tzn. po początkowym ujęciu wykazuje się według kosztu historycznego pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Na koszt historyczny składają się cena nabycia/ koszt wytworzenia i koszty bezpośrednio związane z nabyciem danych aktywów.

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

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Bank 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.

Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych to możliwy do zidentyfikowania niepieniężny składnik aktywów, który nie posiada postaci fizycznej.

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.

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 związane z ulepszaniem lub utrzymywaniem oprogramowania komputerowego są wykazywane jako koszty w momencie ich poniesienia.

Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne nabywane przez Bank, 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 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 (rezyduálną) 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 oraz nakładów na wartości niematerialne. Nie dokonuje się także odpisów amortyzacyjnych składnika wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania są systematycznie testowane pod kątem trwałej utraty wartości na każdy dzień bilansowy.

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	10,0%

Wartości niematerialne (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 trwale 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 Bank zaprzestaje ich ujmowania w tej kategorii i dokonuje reklasyfikacji do odpowiedniej kategorii aktywów. W takim przypadku Bank wycenia składnik aktywów, który nie jest dłużej klasyfikowany jako przeznaczony do zbycia w kwocie niższej z:

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

12. Utrata wartości aktywów trwałych

Bank 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 Bank 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, Bank 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.

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.

Składnikami kosztów rozliczanych w czasie (pasywa) są rezerwy na koszty wynikające ze świadczeń wykonanych na rzecz Banku, 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.

13. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy 1) na Banku 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 Bank 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 nieodwołalny wynikają z restrukturyzacji oraz b) nie są związane z bieżącą działalnością jednostki gospodarczej. Rezerwa na restrukturyzację nie obejmuje także przyszłych kosztów operacyjnych.

Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze Banku (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.

Bank 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 Banku jest wyliczana jako suma niewykorzystanych urlopów przysługujących poszczególnym pracownikom Banku.

Długoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania Banku z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych są kwotą przyszłych korzyści, które pracownik otrzyma w zamian za świadczenie swoich usług w bieżącym i wcześniejszych okresach, 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 Banku 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.

Bank realizuje program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia zwany programem określonych składek. Na mocy tego programu Bank jest zobowiązany 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 Banku 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.

14. Kapitał własny Banku

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

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

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

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

Kapitał z aktualizacji wyceny

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz efekt wyceny zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych pomniejszone odpowiednio o odpisy z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tym związane. Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

Zyski zatrzymane

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

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

Wynik finansowy netto bieżącego okresu stanowi wynik z Rachunku zysków i strat roku bieżącego skorygowany obciążeniem z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

15. Gwarancja finansowa

Gwarancja finansowa jest kontraktem, na mocy którego wystawca zobowiązuje się do wykonania na rzecz beneficjanta określonych płatności w celu zrekompensowania poniesionych przez beneficjanta strat, spowodowanych zaniechaniem przez określonego dłużnika spłat wynikających z oryginalnych bądź zmodyfikowanych warunków umowy instrumentu dłużnego.

Udzielone gwarancje finansowe są wyceniane w kwocie wyższej z:

- (a) kwoty będącej najbardziej właściwym szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku wynikającego z gwarancji finansowej, przy uwzględnieniu prawdopodobieństwa jej realizacji;
- (b) kwoty rozpoznanej w momencie początkowego ujęcia, skorygowanej o rozliczoną kwotę prowizji otrzymanej za udzielenie gwarancji.

16. Wynik z tytułu odsetek

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

Przychody/koszty odsetkowe od instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych do kategorii przeznaczone do obrotu wykazywane są w pozycji „Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany” Rachunku zysków i strat. Przychody odsetkowe od dłużnych instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do tej kategorii są ujmowane w „Przychodach odsetkowych” Rachunku zysków i strat.

Wynik z tytułu odsetek obejmuje również przychody oraz koszty odsetkowe od instrumentów pochodnych desygnowanych i będących efektywnym instrumentami zabezpieczającymi w rachunkowości zabezpieczeń (szczegółowy opis istniejących relacji zabezpieczających zawiera nota 17).

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, Bank szacuje przepływy pieniężne uwzględniając wszystkie warunki umowne danego instrumentu finansowego, nie biorąc jednak pod uwagę możliwych przyszłych strat z tytułu niespłaconych kredytów. Kalkulacja ta uwzględnia wszystkie opłaty zapłacone lub otrzymane między stronami umowy, które są integralną częścią efektywnej stopy procentowej, oraz koszty transakcji i wszystkie inne 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, lokat międzybankowych oraz papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży, wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat. 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.

17. 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, 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 Bank wyróżnia między innymi opłaty i prowizje przygotowawcze oraz prowizje od niewykorzystanego zaangażowania.

Opłaty i prowizje (zarówno przychody jak i koszty) bezpośrednio związane z powstaniem aktywów finansowych posiadających określone harmonogramy spłat są ujmowane w Rachunku zysków i strat jako element efektywnej stopy procentowej i stanowią część przychodów odsetkowych. Inne integralnie związane z powstaniem aktywów bez określonych harmonogramów rozliczane są liniowo w okresie trwania kontraktu. Opłaty za zobowiązanie się do udzielenia pożyczek, które najprawdopodobniej będą zaciągnięte, są odraczane i z chwilą powstania aktywów finansowych są rozliczane jako element efektywnej stopy procentowej lub liniowo przy uwzględnieniu wyżej wymienionego kryterium. 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.

W związku z dokonaniem istotnej czynności polegającej na pośrednictwie w sprzedaży polis ubezpieczeniowych Bank w momencie początkowego ujęcia należności kredytowych, ujmuje w rachunku zysków i strat wartość godziwą świadczonej usługi sprzedaży polisy ubezpieczeniowej. Pozostała część opłat z tytułu ubezpieczenia Bank rozlicza w czasie jako integralną część efektywnej stopy procentowej i ujmuje w Rachunku zysków i strat w pozycji przychodów odsetkowych.

Pozostałe opłaty i prowizje związane z usługami finansowymi oferowanymi przez Bank, takie jak:

- § usługi zarządzania aktywami;
- § usługi zarządzania środkami pieniężnymi;
- § przychody z tytułu partycypacyjnego systemu wynagradzania Banku za udział w ubezpieczaniu produktów bankowych (Bankowi jest wypłacana część zysków wypracowanych przez ubezpieczyciela przy współpracy z Bankiem),
- § usługi maklerskie;
- § opłaty za wypłatę środków przed terminem umownym lokaty;

są rozpoznawane w Rachunku zysków i strat na bazie kasowej.

18. Przychody z tytułu dywidend

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

19. Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych

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

20. Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany

Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany zawiera zyski i straty powstałe w wyniku zbycia instrumentów finansowych zaliczonych do aktywów / zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz efekt ich wyceny do wartości godziwej, a także wynik z pozycji wymiany.

Wynik z pozycji wymiany obejmuje: i) wynik zrealizowany oraz wynik z wyceny transakcji FX spot i FX Forward ii) 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 NBP i wpływające na przychody lub koszty z pozycji wymiany.

21. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody nie związane bezpośrednio z podstawową działalnością Banku. 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.

22. 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.

Podatek dochodowy odroczony w zależności od źródła pochodzenia różnic przejściowych ujmowany jest w Rachunku zysków i strat lub w kapitale.

Bank 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.

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”. Bank 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.

Wyliczenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony bazuje na przewidywanym stopniu realizacji wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, 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.

23. Zastosowanie szacunków w związku ze stosowanymi zasadami rachunkowości

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

- *Utrata wartości kredytów i pożyczek*

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

- *Wartość godziwa instrumentów finansowych*

Wartość godziwą instrumentów finansowych nienotowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując techniki wyceny zgodnie ze stosowaną przez Bank polityką rachunkowości. Dla instrumentów pochodnych o charakterze nieopcynym oraz dłużnych papierów wartościowych stosowane są modele bazujące na zdyskontowanych przepływach pieniężnych. Dla instrumentów pochodnych o charakterze opcynym stosuje się modele wyceny opcji. Wszystkie modele są zatwierdzane przed użyciem, a także kalibrowane w celu zapewnienia, że otrzymane wyniki odzwierciedlają rzeczywisty poziom wartości godziwej wycenianych instrumentów. W miarę możliwości w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, pochodzące z aktywnego rynku.

W przypadku braku pochodzących z aktywnego rynku parametrów wyceny, wartość godziwa jest określana w oparciu o zastosowanie technik wyceny wykorzystujących szacunkowe parametry wsadowe.

Bank wycenia instrumenty finansowe stosując poniższe metody wyceny w następującej hierarchicznie kolejności:

- Ceny kwotowane na aktywnym rynku identycznych instrumentów dla następujących instrumentów finansowych:
 - dłużne papiery skarbowe stałokuponowe i zerokuponowe oraz zmiennoprocentowe;
- Techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku dla następujących instrumentów finansowych:
 - Dłużne papiery skarbowe zmiennoprocentowe,*
 - Instrumenty pochodne:*
 - FRA, IRS, CIRS;
 - FX Swap, FX Forward;
 - Instrumenty pochodne wbudowane;
 - Opcje wystawione przez Bank,
 - Bony emitowane przez Bank Centralny
 - transakcje terminowe na cenę surowca
- Techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów niepochodzących z rynku:
 - Dłużne papiery wartościowe pozostałych emitentów (np. gminy),*
 - Instrumenty pochodne:*
 - Opcje walutowe nabyte przez Bank.

Najważniejszym parametrem niepochodzącym z aktywnego rynku i wykorzystywanym przez Bank do wyceny instrumentów finansowych jest komponent ryzyka kredytowego z tytułu zawartych przez Bank transakcji w instrumentach pochodnych z klientami niebankowymi, w sytuacji, gdy niepewność, co do zdolności klienta do przyszłego rozliczenia transakcji naraża Bank na potencjalną stratę.

- *Utraty wartości innych aktywów trwałych*

Na każdy dzień bilansowy Bank ocenia istnienie przesłanek, które wskazują, czy nastąpiła utrata wartości składników aktywów trwałych. W przypadku zidentyfikowania takiej przesłanki, Bank dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej. Oszacowanie wartości użytkowej składnika aktywów trwałych (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne) wiąże się, między innymi, z przyjęciem założeń w zakresie szacunków co do kwot, terminów przyszłych przepływów pieniężnych, które Bank może uzyskać z tytułu danego składnika aktywów trwałych (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne), innych czynników. Szacując wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży Bank opiera się na dostępnych danych rynkowych na ten temat lub wycenach sporządzonych przez niezależnych rzeczoznawców, które co do zasady również opierają się na szacunkach.

- *Inne wartości szacunkowe*

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

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

VII. NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

(1) Przychody z tytułu odsetek

1. Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Przychody odsetkowe i przychody o podobnym charakterze obejmujące:		
Środki w banku centralnym	35 454	39 203
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	10 289	5 826
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 466 465	1 432 206
Transakcje z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	10 084	11 140
Instrumenty pochodne zabezpieczające	368 775	391 742
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (dłużne papiery wartościowe)	91 830	154 560
Inwestycyjne papiery wartościowe	221 419	173 203
Razem:	2 204 316	2 207 880

W linii „Instrumenty pochodne zabezpieczające” Bank prezentuje wynik odsetkowy z tytułu pochodnych instrumentów wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi w zakresie zabezpieczenia przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej. Szczegółowy opis stosowanych przez Bank relacji zabezpieczających został zamieszczony **w notcie (17)**.

Przychody odsetkowe za rok 2010 zawierają odsetki naliczone od kredytów z rozpoznaną utratą wartości w kwocie 107 312 tys. zł (odpowiednio dla danych porównywalnych za rok 2009 kwota tych odsetek wynosiła 69 038 tys. zł.).

(2) Koszty z tytułu odsetek

2. Koszty z tytułu odsetek i podobne koszty

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Koszty odsetek i podobne koszty obejmujące:		
Depozyty bankowe	-19 501	-18 028
Kredyty i pożyczki od banków	-80 063	-88 490
Transakcje z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-45 254	-85 683
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0
Zobowiązania wobec klientów	-1 221 079	-1 503 163
Zobowiązania podporządkowane	-25 770	-39 216
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-9 552	-4 740
Inne	-2 722	-1 474
Razem:	-1 403 943	-1 740 794

(3) Przychody i koszty z tytułu prowizji

3a. Przychody z tytułu prowizji

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Prowizje za prowadzenie rachunków	106 420	82 818
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	50 175	42 566
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	44 431	38 823
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	180 032	171 415
Prowizje z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	62 447	106 553
Prowizje z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa i innych produktów oszczędnościowych	92 668	56 464
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	16 549	11 761
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	7 143	6 376
Pozostałe prowizje	8 271	8 667
Razem:	568 136	525 443

3b. Koszty z tytułu prowizji

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Prowizje za prowadzenie rachunków	-1 376	-1 089
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	-5 169	-13 068
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	-4 134	-2 075
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	-32 588	-51 522
Pozostałe prowizje	-2 778	-2 395
Razem:	-46 045	-70 149

(4) Przychody z tytułu dywidend

4. Przychody z tytułu dywidend

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Przychody z tytułu dywidend od podmiotów powiązanych	18 206	99 287
Przychody z tytułu dywidend od pozostałych podmiotów	1 985	2 159
Razem:	20 191	101 446

Przychody z tytułu dywidend od podmiotów zależnych objętych konsolidacją (eliminowane w sprawozdaniu skonsolidowanym) rozpoznane przez Bank w Rachunku zysków i strat w latach finansowych 2010 i 2009 wyniosły odpowiednio 18 206 tys. zł. oraz 99 287 tys. zł.

(5a) Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych

5a. Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Operacje instrumentami dłużnymi	6 372	20 411
Operacje instrumentami kapitałowymi	0	2 539
Razem:	6 372	22 950

(5b) Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany

Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany zawiera zyski i straty powstałe w wyniku zbycia instrumentów finansowych zaliczonych do aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz efekt ich wyceny do wartości godziwej. Kategoria ta obejmuje instrumenty kwalifikowane jako przeznaczone do obrotu, w chwili obecnej Bank nie korzysta z możliwości wyznaczenia innych instrumentów finansowych jako wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu (tzw. fair value option)

W roku 2008 Bank dokonał przeniesienia obligacji skarbowych o wartości nominalnej 120 mln zł. z portfela „przeznaczone do obrotu” do portfela „dostępne do sprzedaży”. Informacje na temat tego przeniesienia wraz z danymi liczbowymi przedstawione zostały w Rozdziale VI „Polityka Rachunkowości – Przekwalifikowanie papierów dłużnych”

5b. Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Operacje papierami wartościowymi	3 992	34 867
Operacje instrumentami pochodnymi	90 329	219 502
Wynik z rachunkowości zabezpieczeń	-3 748	-573
Wynik z pozycji wymiany	122 540	68 649
Pozostałe operacje finansowe	-2 772	-2 691
Razem:	210 340	319 754

(6) Pozostałe przychody operacyjne

6. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Zysk ze sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	606	3 837
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych do zbycia	0	0
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	11 941	10 116
Przychody związane z działalnością windykacyjną	1 574	521
Przychody z tytułu korekty rozliczeń podatku od towarów i usług	3 111	12 689
Pozostałe	9 967	31 605
Razem:	27 199	58 769

W IV kwartale roku 2009 jednostka dominująca Grupy - Bank, w związku z otrzymanymi indywidualnymi interpretacjami przepisów prawa podatkowego wydanymi przez Ministra Finansów, dokonał korekty rozliczeń podatku od towarów i usług (VAT) za lata ubiegłe. Rozpoznany z tego tytułu przychód wyniósł 12,7 miliona złotych. Analogicznie w roku 2010 rozpoznano kwotę w wysokości 3,1 miliona złotych.

(7) Koszty działania

7. Koszty działania

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Koszty pracownicze:	-486 161	-435 185
Wynagrodzenia (w tym premie)	-473 266	-424 220
Świadczenia na rzecz pracowników, w tym:	-12 895	-10 965
- rezerwy na odprawy emerytalne	-1 461	-813
- rezerwy na niewykorzystane urlopy	1 024	2 991
- pozostałe	-12 458	-13 143
Koszty ogólnie - administracyjne	-463 485	-475 701
Koszty reklamy, promocji i reprezentacji	-47 354	-35 606
Koszty związane z konserwacją oprogramowania i usługami informatycznymi	-14 803	-15 653
Koszty wynajmu	-165 794	-181 678
Koszty utrzymania budynków, wyposażenia, materiałów	-28 694	-32 387
Koszty bankomatów i obsługi gotówki	-20 796	-23 348
Koszty łączności i informatyki	-63 047	-64 299
Koszty usług doradczych, audytowych, prawniczych, tłumaczeń	-13 973	-11 286
Podatki i opłaty różne	-17 660	-14 189
Koszty KIR	-2 655	-2 893
Koszty PFRON	-5 406	-5 512
Koszty BFG	-13 621	-15 147
Koszty Nadzoru Finansowego	-4 920	-6 113
Pozostałe	-64 761	-67 590
Razem:	-949 646	-910 886

(8) Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

8. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-133 599	-363 268
- Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-540 369	-688 227
- Odwrócenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	403 209	322 026
- Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	3 561	2 933
Z tytułu odpisów dla inwestycyjnych papierów wartościowych	-16 538	0
- Utworzenie odpisów dla inwestycyjnych papierów wartościowych	-16 538	0
- Odwrócenie odpisów dla inwestycyjnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu odpisów dla inwestycji w jednostki podporządkowane	0	7 000
- Utworzenie odpisów dla inwestycji w jednostki podporządkowane	0	0
- Odwrócenie odpisów dla inwestycji w jednostki podporządkowane	0	7 000
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	3 998	-2 180
- Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	-7 743	-14 990
- Odwrócenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	11 741	12 810
Razem:	-146 139	-358 448

(9) Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych

9. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Majątku trwałego	0	0
Pozostałe aktywa	-2 218	-150
Razem:	-2 218	-150

(10) Amortyzacja

10. Amortyzacja

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Rzeczowych aktywów trwałych	-63 330	-44 481
Wartości niematerialnych i prawnych	-8 386	-6 121
Razem:	-71 716	-50 602

(11) Pozostałe koszty operacyjne

11. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Strata ze sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	0	0
Odszkodowania, kary i grzywny - zapłacone	-1 146	-1 231
Rezerwy utworzone na roszczenia sporne	-2 645	-2 767
Koszty związane ze sprzedażą pozostałych usług	-7 589	-6 396
Przekazane darowizny	-314	-443
Koszty związane z windykacją	-12 320	-11 929
Pozostałe	-3 485	-1 912
Razem:	-27 499	-24 678

(12) Podatek dochodowy

12a. Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Bieżący podatek	-54 038	-97 859
Bieżący rok	-54 038	-97 859
Podatek odroczony	-14 268	101 439
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	-14 268	80 817
Wykorzystanie straty podatkowej	0	0
Korekta zeznań CIT-8 za lata ubiegłe	0	20 622
Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat	-68 306	3 580

12b. Efektywna stawka podatkowa

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Wynik finansowy brutto	389 348	80 535
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy wg obowiązującej stawki podatkowej 19%	-73 976	-15 301
Wpływ różnic trwałych na obciążenia podatkowe:	5 670	18 881
- Przychody niepodlegające opodatkowaniu	10 967	23 893
Przychody z tytułu dywidend	3 825	19 275
Pozostałe	7 142	4 618
- Koszty nie stanowiące kosztów podatkowych	-5 297	-5 012
Strata na zbyciu wierzytelności	0	-7
Składka PFRON	-1 027	-1 047
Pozostałe	-4 270	-3 958
Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat	-68 306	3 580

12c. Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitale własnym		
	31.12.2010	31.12.2009
Wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-2 347	-2 349
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	14 135	-278
Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach	11 788	-2 627

(13) Zysk na jedną akcję

Zgodnie z wymogami MSR 33, Bank wylicza zysk na jedną akcję na podstawie danych skonsolidowanych i prezentuje go odpowiednio w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

(14) Kasa, środki w Banku Centralnym

14a. Kasa, środki w Banku Centralnym		
	31.12.2010	31.12.2009
Gotówka	480 368	437 625
Środki pieniężne na rachunkach w Banku Centralnym	1 570 107	1 753 362
Inne środki pieniężne	40	40
Razem:	2 050 515	2 191 027

Bank był zobowiązany do utrzymywania w okresie od 31 grudnia 2010 do 30 stycznia 2011 r. w NBP na rachunku bieżącym Banku średniego salda o wartości 1 227 569 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 w powyższym okresie wyniosło 3,375%.

14b. Kasa, środki w Banku Centralnym - wg struktury walutowej		
	31.12.2010	31.12.2009
a. w walucie polskiej	1 830 411	2 036 820
b. w walutach obcych (po przeliczeniu na zł):	220 104	154 207
- waluta: USD	31 638	23 234
- waluta: EUR	120 517	81 070
- waluta: GBP	19 488	21 380
pozostałe waluty (w tys. zł)	48 461	28 523
Razem:	2 050 515	2 191 027

(15) Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom

15a. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom

	31.12.2010	31.12.2009
Rachunki bieżące	110 114	87 639
Lokaty w innych bankach	1 003 003	265 347
Kredyty i udzielone pożyczki	371 164	342 610
Inne	275	0
Odsetki	1 241	93
Razem należności brutto	1 485 797	695 689
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	0	0
Należności od banków netto	1 485 797	695 689

15b. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom wg terminów zapadalności

	31.12.2010	31.12.2009
Rachunki bieżące	110 114	87 639
- do 1 miesiąca	1 003 278	265 347
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	0	0
- powyżej 1 roku do 5 lat	371 164	0
- powyżej 5 lat	0	342 610
- dla których termin zapadalności upłynął	0	0
Odsetki	1 241	93
Razem należności brutto	1 485 797	695 689

15c. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom wg struktury walutowej

	31.12.2010	31.12.2009
W walucie polskiej	387 782	487 356
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł):	1 098 015	208 333
- waluta: USD	21 452	33 141
- waluta: EUR	1 027 048	106 519
- waluta: CHF	17 908	19 888
- waluta: GBP	9 743	12 518
pozostałe waluty (w tys. zł)	21 864	36 267
Razem:	1 485 797	695 689

15d. Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od banków

	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek okresu	0	0
Zmiana w okresie	0	0
Stan na koniec okresu	0	0

(16) Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat

16a. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	31.12.2010	31.12.2009
Dłużne papiery wartościowe	980 360	2 320 318
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	980 360	2 320 318
a) bony	67 486	511 977
b) obligacje	912 874	1 808 341
Instrumenty kapitałowe	0	0
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	449 183	708 935
Razem:	1 429 543	3 029 253

16b. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)

	31.12.2010	31.12.2009
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 429 543	3 029 253
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przy początkowym ujęciu	0	0
Razem	1 429 543	3 029 253

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

16c. Dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat wg wartości bilansowej

	31.12.2010	31.12.2009
- o stałej stopie procentowej	749 240	2 088 217
- o zmiennej stopie procentowej	231 120	232 101
Razem:	980 360	2 320 318

16d. Dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) według terminów zapadalności

	31.12.2010	31.12.2009
- do 1 miesiąca	0	1 751
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	63 587	1 477
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	569 631	1 475 345
- powyżej 1 roku do 5 lat	321 597	831 789
- powyżej 5 lat	25 545	9 956
Razem:	980 360	2 320 318

16e. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych i instrumentów kapitałowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Stan na początek okresu	2 320 318	3 471 808
Zwiększenia (zakup i naliczenie odsetek i dyskonta)	103 709 451	74 128 066
Zmniejszenia (sprzedaż i umorzenie)	-105 041 990	-75 258 315
Różnice z wyceny do wartości godziwej	-7 419	-21 241
Stan na koniec okresu	980 360	2 320 318

Nota 16 f / Nota 27 Wycena pochodnych instrumentów finansowych oraz Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych wg stanu na 31.12.2010

	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	7 959 540	13 829 350	10 933 645	8 397	282 878	274 481
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	4 550 000	7 300 000	0	-304	1 346	1 650
Swapy na stopę procentową (IRS)	3 409 540	6 521 623	10 785 153	12 032	278 434	266 402
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: volatility swap, swap z opcją walutową	0	7 727	148 492	-3 331	3 098	6 429
2. Walutowe instrumenty pochodne*	10 402 553	5 310 499	4 359 678	-284 814	83 823	368 637
Kontrakty walutowe	1 490 907	796 188	40 737	35 658	38 863	3 205
Swapy walutowe	7 637 755	636 271	56 196	-186 357	17 034	203 391
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	1 182 265	3 844 963	4 262 745	-134 622	27 381	162 003
Opcje walutowe	91 626	33 077	0	507	545	38
3. Towarowe instrumenty pochodne	8 443	0	0	6	268	262
Towarowe kontrakty terminowe	8 443	0	0	6	268	262
Opcje towarowe	0	0	0	0	0	0
4. Instrumenty wbudowane	216 065	741 633	330 343	-47 880	19 003	66 883
Opcje wbudowane w depozyty	200 402	688 215	0	-13 578	19 003	32 581
Opcje wbudowane w emitowane papiery wartościowe	15 663	53 418	330 343	-34 302	0	34 302
5. Wycena do wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	x	x	x	8 301	8 301	0
Wycena zabezpieczanego portfela pożyczek konsumpcyjnych	x	x	x	8 301	8 301	0
6. Opcje na indeksy	196 531	755 308	210 040	51 498	54 910	3 412
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	18 783 133	20 636 790	15 833 706	-264 492	449 183	713 675
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych						91 290
Aktywa i Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) - RAZEM					449 183	804 965

* Wartość nominalna dla instrumentów pochodnych dwuwalutowych prezentowana jest w kwocie stanowiącej sumę obydwu stron transakcji wyrażonych w PLN.

Nota 16 g / Nota 27 Wycena pochodnych instrumentów finansowych oraz Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych wg stanu na 31.12.2009

	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	6 840 086	7 494 362	12 138 945	1 629	346 527	344 898
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	200 000	750 000	0	141	194	53
Swapy na stopę procentową (IRS)	6 640 086	6 744 362	12 027 502	6 356	346 277	339 921
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: volatility swap, swap z opcją walutową	0	0	111 443	-4 868	56	4 924
2. Walutowe instrumenty pochodne*	8 655 263	10 731 764	4 577 672	122 954	325 781	202 827
Kontrakty walutowe	1 034 242	238 862	358 010	55 659	59 847	4 188
Swapy walutowe	3 231 907	231 576	15 848	80 884	110 356	29 472
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	3 242 924	8 614 279	4 170 583	-17 669	78 261	95 930
Opcje walutowe	1 146 190	1 647 047	33 231	4 080	77 317	73 237
3. Towarowe instrumenty pochodne	107 980	216 312	8 338	288	6 854	6 566
Towarowe kontrakty terminowe	107 980	158 832	8 338	139	6 003	5 864
Opcje towarowe	0	57 480	0	149	851	702
4. Instrumenty wbudowane	0	241 320	252 352	-19 478	8 118	27 596
Opcje wbudowane w depozyty	0	196 860	0	637	8 118	7 481
Opcje wbudowane w emitowane papiery wartościowe	0	44 460	252 352	-20 115	0	20 115
5. Wycena do wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	x	x	x	6 853	6 853	0
Wycena zabezpieczanego portfela pożyczek konsumpcyjnych	x	x	x	6 853	6 853	0
6. Opcje na indeksy	0	0	472 005	13 512	14 802	1 290
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	15 603 329	18 683 758	17 449 312	125 758	708 935	583 177
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych						100 201
Aktywa i Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) - RAZEM					708 935	683 378

* Wartość nominalna dla instrumentów pochodnych dwuwalutowych prezentowana jest w kwocie stanowiącej sumę obydwu stron transakcji wyrażonych w PLN.

(17) Instrumenty pochodne zabezpieczające

Bank stosuje następujące rodzaje rachunkowości zabezpieczeń:

- ü Zabezpieczenie wartości godziwej portfela długoterminowych pożyczek konsumpcyjnych;
- ü Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel walutowych kredytów hipotecznych oraz finansujących je depozytów złotych;
- ü Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel zmiennoprocentowych walutowych kredytów hipotecznych;
- ü Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych z tytułu przyszłych wpływów i wydatków denominowanych w walutach obcych.

Począwszy od 1 stycznia 2006 Bank ustanowił pierwsze formalne powiązanie zabezpieczające przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych. Należy zaznaczyć, iż od momentu wdrożenia MSSF, zgodnie z MSR 39, efekt wyceny wszelkich instrumentów pochodnych nie zaklasyfikowanych i nie będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi, prezentowany jest w wyniku z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat. Stosowanie takiej metodologii skutkowało brakiem spójności w sposobie prezentacji instrumentów finansowych w Rachunku zysków i strat. Wynik odsetkowy na transakcjach instrumentami pochodnymi zawieranymi w celu zabezpieczenia płynności w walutach obcych z ekonomicznego punktu widzenia stanowi składnik marży odsetkowej (pozwala dopasować przychód odsetkowy z tytułu udzielenia kredytów walutowych z kosztem finansowania wynikającym z portfela depozytów złotych). Wdrożenie formalnej rachunkowości zabezpieczeń umożliwiło prezentację części przedmiotowych transakcji w Rachunku zysków i strat zgodnie z ich ekonomicznym sensem.

W roku 2010 Bank ustanowił formalną relację (rachunkowość zabezpieczeń) zabezpieczającą zmienność przepływów pieniężnych z tytułu przyszłych wpływów i wydatków denominowanych w walutach obcych desygnując transakcje FX Forward jako instrumenty zabezpieczające.

Bank na koniec każdego miesiąca dokonuje oceny efektywności stosowanego zabezpieczenia analizując zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego i instrumentu zabezpieczającego.

Poniższa tabela zawiera opis relacji zabezpieczających ustanowionych przez Bank, czynnych wg stanu na 31.12.2010 r.:

	Zabezpieczenie wartości godziwej portfela długoterminowych pożyczek konsumpcyjnych	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel walutowych kredytów hipotecznych oraz finansujących je depozytów złotych	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel zmiennoprocentowych walutowych kredytów hipotecznych	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych z tytułu przyszłych wpływów i wydatków denominowanych w walutach obcych
Opis relacji zabezpieczającej	Bank zabezpiecza ryzyko zmiany wartości godziwej portfela długoterminowych pożyczek konsumpcyjnych denominowanych w PLN, opartych o stałą stopę procentową. Zabezpieczane ryzyko wynika ze zmian stóp procentowych.	Bank zabezpiecza ryzyko zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez walutowe kredyty hipoteczne oraz przez depozyty złote stanowiące bazę finansową dla tych kredytów. Zmienność przepływów pieniężnych wynika z ryzyka walutowego oraz ryzyka stopy procentowej.	Bank zabezpiecza ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej przepływów pieniężnych dla części okresu - w horyzoncie czasowym trwania transakcji zabezpieczających - z tytułu zmiennoprocentowych kredytów w walucie obcej poprzez zamianę przepływów odsetkowych w walucie obcej na przepływy złote, wykorzystując w tym celu transakcje FX Swap.	Bank zabezpiecza ryzyko zmienności przyszłych wpływów i wydatków walutowych z tytułu zmian kursu walutowego poprzez ich zamianę na przepływy złote.
Pozycje zabezpieczane	Portfel długoterminowych pożyczek konsumpcyjnych denominowanych w PLN, opartych o stałą stopę procentową.	Przepływy pieniężne wynikające z portfela walutowych kredytów hipotecznych oraz finansujących je depozytów złotych.	Przepływy pieniężne wynikające z portfela walutowych kredytów hipotecznych.	Przepływy pieniężne z tytułu przyszłych wpływów i wydatków walutowych.
Instrumenty zabezpieczające	Transakcje IRS	Transakcje CIRS	Transakcje FX Swap	Transakcje FX Forward
Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	korekta do wartości godziwej zabezpieczanych aktywów oraz wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w Rachunku zysków i strat, jako wynik na instrumentach wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany; odsetki od aktywów zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających ujmowane są w wyniku odsetkowym	efektywna część wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny; odsetki zarówno od instrumentów zabezpieczających jaki i od instrumentów zabezpieczanych ujmowane są w wyniku odsetkowym; wycena instrumentów zabezpieczających oraz zabezpieczanych z tytułu różnic kursowych ujmowana jest jako wynik na instrumentach wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	efektywna część wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny; odsetki od instrumentów zabezpieczających (rozliczone punkty swapowe) prezentowane są w marży odsetkowej	efektywna część rewaluacji spot instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny

17a / 28. Rachunkowość zabezpieczeń	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji			Wartości godziwe			Korekta do wartości godziwej zabezpieczanych pozycji z tytułu zabezpieczanego ryzyka
	poniżej 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku	Razem	Aktywa	Pasywa	
Wg stanu na 31.12.2010							
1. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej z tytułu ryzyka stopy procentowej							
Kontrakty IRS	0	300 000	1 535 709	-17 700	2 193	19 893	8 301
2. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym							
Kontrakty CIRS	2 849 615	5 811 116	22 018 810	-1 069 082	78 038	1 147 120	x
Kontrakty FX SWAP	3 707 902	360 196	0	-99 509	0	99 509	x
Kontrakty forward	47 086	141 823	649 595	-48 799	0	48 799	x
3. Razem instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie	6 604 603	6 613 134	24 204 114	-1 235 090	80 231	1 315 321	x
Wg stanu na 31.12.2009							
1. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej z tytułu ryzyka stopy procentowej							
Kontrakty IRS	0	0	1 878 735	-7 617	3 862	11 479	6 853
2. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym							
Kontrakty CIRS	2 914 196	6 109 895	14 764 650	157 787	269 121	111 334	x
Kontrakty FX SWAP	1 515 650	142 765	0	104 351	104 351	0	x
3. Razem instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie	4 429 846	6 252 660	16 643 385	254 521	377 334	122 813	x

17b. Rachunkowość zabezpieczeń z tytułu przepływów środków pieniężnych

	31.12.2010	31.12.2009
Wartość wyceny brutto ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny	-74 395	1 463
Okres, w którym oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych, których wartość jest zabezpieczana	od 01.01.11 do 08.06.22	od 01.01.10 do 04.12.19

Nieefektywna część zmian wyceny instrumentów zabezpieczających ujęta w Rachunku zysków i strat w 2010 roku wyniosła –35,4 miliona zł.

(18) Kredyty i pożyczki udzielone klientom

18a. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	31.12.2010	31.12.2009
Kredyty i pożyczki udzielone	33 367 286	30 244 238
- podmiotom gospodarczym	5 231 100	5 412 468
- klientom indywidualnym	27 459 922	24 322 109
- jednostkom budżetowym	676 264	509 661
Należności z tytułu kart płatniczych	895 822	867 447
- od podmiotów gospodarczych	12 950	8 896
- od klientów indywidualnych	882 872	858 551
Skupione wierzytelności	2 252 838	2 228 658
- podmiotów gospodarczych	2 201 417	2 225 290
- klientów indywidualnych	0	0
- jednostek budżetowych	51 421	3 368
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	255	2 496
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskonta w Banku Centralnym	32 204	22 826
Inne	5 081	1 649
Odsetki	153 272	107 786
Razem brutto	36 706 758	33 475 100
Odpisy aktualizujące wartość należności	-1 028 761	-992 627
Razem netto	35 677 997	32 482 473

18b. Jakość portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom

	31.12.2010	31.12.2009
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	36 706 758	33 475 100
- z rozpoznaną utratą wartości	1 735 681	1 528 206
- bez utraty wartości	34 971 077	31 946 894
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	1 028 761	992 627
- na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	852 859	705 636
- na poniesione, ale jeszcze niezareportowane straty (IBNR)	175 902	286 991
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto)	35 677 997	32 482 473

18c. Podział portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom według metody szacunku utraty wartości

	31.12.2010	31.12.2009
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	36 706 758	33 475 100
- wyceniane indywidualnie	928 745	982 648
- wyceniane portfelowo	35 778 013	32 492 452
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	1 028 761	992 627
- utworzony na bazie analizy indywidualnej	364 056	393 714
- utworzony na bazie analizy kolektywnej	664 705	598 913
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto)	35 677 997	32 482 473

18d. Podział portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom według rodzaju klientów

	31.12.2010	31.12.2009
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	36 706 758	33 475 100
- korporacyjnym	8 278 947	8 231 840
- indywidualnym	28 427 811	25 243 260
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	1 028 761	992 627
- utworzony na należności od klientów korporacyjnych	485 286	559 046
- utworzony na należności od klientów indywidualnych	543 475	433 581
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto)	35 677 997	32 482 473

18e. Kredyty i pożyczki udzielone klientom wg terminów zapadalności

	31.12.2010	31.12.2009
Rachunki bieżące	2 224 822	1 925 932
- do 1 miesiąca	360 195	395 946
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	710 192	759 292
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 825 237	2 794 810
- powyżej 1 roku do 5 lat	8 357 050	8 129 776
- powyżej 5 lat	21 322 993	19 019 700
- dla których termin zapadalności upłynął	752 998	341 858
Odsetki	153 272	107 786
Razem brutto	36 706 758	33 475 100

18f. Kredyty i pożyczki udzielone klientom wg struktury walutowej

	31.12.2010	31.12.2009
w walucie polskiej	14 889 105	12 879 526
w walutach obcych (po przeliczeniu na zł):	21 817 653	20 595 574
- waluta: USD	367 837	351 191
- waluta: EUR	1 015 864	1 191 275
- waluta: CHF	20 146 446	18 632 018
- waluta: JPY	287 400	421 090
pozostałe waluty (w tys. zł)	106	0
Razem brutto	36 706 758	33 475 100

18g. Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Stan na początek okresu	992 627	673 131
Zmiana w wartości rezerw:	36 134	319 496
Odpisy dokonane w okresie	540 369	688 227
Wartości spisane w ciężar odpisów	-121 608	-42 054
Odwrócenie odpisów w okresie	-403 209	-322 026
Zmniejszenie odpisów w związku ze sprzedażą wierzytelności	0	-77
Zmiana z tytułu różnic kursowych	20 582	-4 574
Inne	0	0
Stan na koniec okresu	1 028 761	992 627

(19) Inwestycyjne aktywa finansowe

19a. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	31.12.2010	31.12.2009
Dłużne papiery wartościowe	4 496 964	4 150 278
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	3 355 513	2 462 342
a) bony	245 308	539 287
b) obligacje	3 110 205	1 923 055
Papiery wartościowe banku centralnego	999 708	1 499 417
a) bony	999 708	1 499 417
b) obligacje	0	0
Pozostałe papiery wartościowe:	141 743	188 519
a) notowane	8 342	55 459
b) nienotowane	133 401	133 060
Udziały i akcje w innych jednostkach	10 883	12 798
Inne instrumenty finansowe	0	0
Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	4 507 847	4 163 076
Instrumenty dostępne do sprzedaży notowane na giełdzie	3 373 686	2 517 801
Instrumenty dostępne do sprzedaży nienotowane na giełdzie	1 134 161	1 645 275

19b. Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży

	31.12.2010	31.12.2009
- o stałej stopie procentowej	3 878 232	3 595 623
- o zmiennej stopie procentowej	618 732	554 655
Razem:	4 496 964	4 150 278

19c. Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży według terminów zapadalności

	31.12.2010	31.12.2009
- do 1 miesiąca	1 014 649	1 607 836
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	17 922	94 327
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	935 935	556 680
- powyżej 1 roku do 5 lat	2 480 078	1 888 729
- powyżej 5 lat	48 380	2 706
Razem	4 496 964	4 150 278

19d. Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Stan na początek okresu	4 163 076	2 913 379
Zwiększenia (zakup i naliczenie odsetek i dyskonta)	75 588 404	26 011 722
Zmniejszenia (sprzedaż i umorzenie)	-75 227 362	-24 761 455
Różnice z wyceny do wartości godziwej	-10	-478
Odpisy z tytułu utraty wartości	-16 538	197
Inne	277	-289
Stan na koniec okresu	4 507 847	4 163 076

19e. Inwestycje w jednostki podporządkowane

	31.12.2010	31.12.2009
Inwestycje w jednostki podporządkowane	312 105	262 288

19f. Jednostki podporządkowane wg stanu na 31.12.2010

Nazwa	Rodzaj działalności	Wartość brutto udziałów / akcji	Wartość odpisów aktualizujących	Dopłaty do kapitału	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk / (Strata)	Powiązanie
MILLENNIUM LEASING	usługi leasingowe	25 363	0	70 001	3 035 191	2 576 429	43 400	156 970	29 943	zależna
MILLENNIUM LEASE	usługi leasingowe	38 579	0	0	462 607	394 811	40 656	10 616	-3 277	zależna
MILLENNIUM DOM MAKLERSKI	usługi maklerskie	16 500	0	0	269 023	143 668	16 500	33 847	11 758	zależna
BBG FINANCE BV	finansowanie spółek grupy	4 824	0	0	323 742	316 824	71	0	212	zależna
MB FINANCE AB	finansowanie spółek grupy	221	0	0	683 720	682 853	221	0	68	zależna
MILLENNIUM SERVICE	budownictwo ogólne, inżynieria lądowa	1 000	0	143 000	159 396	0	1 000	74 890	5899	zależna
TBM	operacje finansowe na rynku kapitałowym i usługi doradcze	225	0	0	713	0	500	394	77	stowarzyszona
LUBUSKIE FABRYKI MEBLI	wytwarzanie mebli	6 700	-1 700	0	21 162	4 269	13 400	43 967	1 654	zależna
PHCRS*	prowadzenie rynku hurtowego	8 200	-1 200	0	76 279	64 480	21 357	9 835	-198	stowarzyszona
MILLENNIUM TELECOMMUNICATION SERVICES	operacje finansowe na rynku kapitałowym i usługi doradcze	98	0	294	456	0	100	691	94	zależna
BG LEASING	usługi leasingowe	900	-900	0	spółka w upadłości					zależna
Udziały w jednostkach podporządkowanych, razem		102 610	-3 800	213 295						

Millennium Dom Maklerski, spółka zależna od Banku jest właścicielem 100% pakietu akcji Millennium TFI.

Powyższa tabela nie obejmuje Orchis Sp. z o.o – jednostki specjalnego przeznaczenia (SPV) nad którą, mimo braku zaangażowania kapitałowego, w wyniku transakcji sekurytyzacji, kontrolę sprawuje Millennium Leasing.

* - dane wg stanu na dzień 30.11.2010 r.

19g. Jednostki podporządkowane wg stanu na 31.12.2009

Nazwa	Rodzaj działalności	Wartość brutto udziałów / akcji	Wartość odpisów aktualizujących	Dopłaty do kapitału	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk / (Strata)	Powiązanie
MILLENNIUM LEASING	usługi leasingowe	25 363	0	0	3 039 214	2 672 935	43 400	151 665	9 041	zależna
MILLENNIUM LEASE	usługi leasingowe	38 579	0	20 025	431 317	331 110	86 318	7 935	455	zależna
MILLENNIUM DOM MAKLEPSKI	usługi maklerskie	16 500	0	0	257 556	140 963	16 500	42 201	20 488	zależna
BBG FINANCE BV	finansowanie spółek grupy	5 004	0	0	336 141	328 656	74	0	328	zależna
MB FINANCE AB	finansowanie spółek grupy	200	0	0	660 203	659 164	200	0	52	zależna
MILLENNIUM SERVICE	budownictwo ogólne, inżynieria lądowa	1 000	0	143 000	150 722	0	1 000	90 885	435	zależna
TBM	operacje finansowe na rynku kapitałowym i usługi doradcze	225	0	0	871	0	500	421	99	stowarzyszona
LUBUSKIE FABRYKI MEBLI	wytwarzanie mebli	6 700	-1 700	0	20 315	5 626	13 400	38 963	2 836	zależna
PHCRS	prowadzenie rynku hurtowego	8 200	-1 200	0	83 162	66 407	21 357	8 512	1 405	stowarzyszona
MILLENNIUM TELECOMMUNICATION SERVICES	operacje finansowe na rynku kapitałowym i usługi doradcze	98	0	294	362	0	100	129	-59	zależna
BG LEASING	usługi leasingowe	900	-900	0	spółka w upadłości					zależna
Udziały w jednostkach podporządkowanych, razem		102 769	-3 800	163 319						

W roku 2009 Bank dokonał spisania w ciężar utworzonych odpisów udziałów w spółkach stowarzyszonych: SPC S.A. i Weiman i S-ka Sp. z o.o. o łącznej wartości 33 tys. zł. Obie jednostki nie prowadziły działalności operacyjnej. Dodatkowo zmieniona została nazwa jednostki zależnej z Ress Trading Sp. z o.o. na Millennium Telecommunication Services Sp. z o.o. .

19h. Zmiana stanu inwestycji w jednostki podporządkowane

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Stan na początek okresu	262 288	232 357
Zwiększenie z tytułu dopłat do kapitału	49 976	23 000
Odpisy z tytułu utraty wartości w okresie	0	7 000
Różnice z wyceny udziałów wyrażonych w walutach obcych	-159	-69
Stan na koniec okresu	312 105	262 288

(20) Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu

20. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu

	31.12.2010	31.12.2009
a) od banków	55 080	208 746
b) odsetki	5	35
Razem	55 085	208 781

(21) Rzeczowe aktywa trwałe

21a. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2010	31.12.2009
Środki trwałe:		
- grunty	1 356	1 356
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	123 639	146 705
- urządzenia techniczne i maszyny	62 215	73 497
- środki transportu	15 537	20 137
- inne środki trwałe	25 056	32 816
Środki trwałe w budowie	5 364	10 979
Razem	233 167	285 490

21b. Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2010 - 31.12.2010

	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	1 856	347 295	258 845	30 207	92 395	10 979	741 577
b) zwiększenia (z tytułu)	0	5 097	10 885	102	5 002	12 135	33 221
- zakup	0	0	0	0	0	8 914	8 914
- przejęcie ze środków trwałych w budowie	0	3 254	8 939	0	4 417	0	16 610
- przyjęcie w ramach leasingu finansowego	0	1 843	1 946	102	585	0	4 476
- utworzenie rezerw	0	0	0	0	0	3 214	3 214
- inne	0	0	0	0	0	7	7
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	12 179	17 254	4 009	2 718	17 750	53 910
- sprzedaż	0	4 812	1 947	0	571	715	8 045
- likwidacja	0	2 309	14 370	102	1 868	0	18 649
- rozliczenie umów leasingu finansowego	0	328	29	3 780	187	0	4 324
- rozliczenie środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	16 610	16 610
- inne	0	4 730	908	127	92	425	6 282
d) wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	1 856	340 213	252 476	26 300	94 679	5 364	720 888
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	176 705	185 348	10 070	58 204	0	430 327
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	15 984	4 913	693	10 044	0	31 634
- odpis bieżący (RZiS)	0	24 788	21 925	3 996	12 621	0	63 330
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży	0	-2 177	-1 904	0	-572	0	-4 653
- zmniejszenia z tytułu likwidacji	0	-2 135	-14 257	-62	-1 786	0	-18 240
- rozliczenie umów leasingu finansowego	0	-114	-18	-3 019	-57	0	-3 208
- inne	0	-4 378	-833	-222	-162	0	-5 595
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	192 689	190 261	10 763	68 248	0	461 961
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	500	23 885	0	0	1 375	0	25 760
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	500	23 885	0	0	1 375	0	25 760
j) wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	1 356	123 639	62 215	15 537	25 056	5 364	233 167

21c. Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2009 - 31.12.2009

	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	1 838	323 640	224 710	36 591	78 759	12 518	678 056
b) zwiększenia (z tytułu)	20	70 183	50 154	1 296	22 386	10 110	154 149
- zakup	0	0	0	0	0	4 533	4 533
- przejęcie ze środków trwałych w budowie	20	1 399	7 871	0	1 450	0	10 740
- przyjęcie w ramach leasingu finansowego	0	68 784	42 283	1 296	20 936	0	133 299
- utworzenie rezerw	0	0	0	0	0	5 232	5 232
- inne	0	0	0	0	0	345	345
c) zmniejszenia (z tytułu)	2	46 528	16 019	7 680	8 750	11 649	90 628
- sprzedaż	2	45 403	4 924	5 369	6 462	0	62 160
- likwidacja	0	8	10 751	0	1 342	0	12 101
- rozliczenie umów leasingu finansowego	0	0	0	2 308	0	0	2 308
- rozliczenie środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	11 565	11 565
- inne	0	1 117	344	3	946	84	2 494
d) wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	1 856	347 295	258 845	30 207	92 395	10 979	741 577
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	167 454	186 766	10 763	60 287	0	425 270
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	9 251	-1 418	-693	-2 083	0	5 057
- odpis bieżący (RZiS)	0	20 337	13 387	4 709	6 048	0	44 481
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży	0	-10 973	-4 333	-4 566	-6 309	0	-26 181
- zmniejszenia z tytułu likwidacji	0	-5	-10 473		-1 294	0	-11 772
- inne	0	-108	1	-836	-528	0	-1 471
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	176 705	185 348	10 070	58 204	0	430 327
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	503	25 305	0	0	1 375	0	27 183
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	3	1 420	0	0	0	0	1 423
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	500	23 885	0	0	1 375	0	25 760
j) wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	1 356	146 705	73 497	20 137	32 816	10 979	285 490

(22) Wartości niematerialne

22a. Wartości niematerialne

	31.12.2010	31.12.2009
- koncesje, patenty, licencje, know how i podobne wartości, w tym:	29 798	18 458
- oprogramowanie komputerowe	29 798	18 458
Wartości niematerialne, razem	29 798	18 458

22b. Zmiana stanu wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2010 - 31.12.2010

	koncesje, patenty, licencje, know how i podobne wartości, w tym: oprogramowanie komputerowe		RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	381 924	171 780	381 924
b) zwiększenia (z tytułu)	19 832	19 832	19 832
- przejęcie z inwestycji	26	26	26
- nakłady na wartości niematerialne	18 637	18 637	18 637
- inne (rezerwa)	1 169	1 169	1 169
c) zmniejszenia (z tytułu)	144	144	144
- inne	144	144	144
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	401 612	191 468	401 612
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	363 466	153 322	363 466
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	8 348	8 348	8 348
- odpis bieżący (RZiS)	8 386	8 386	8 386
- inne	-38	-38	-38
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	371 814	161 670	371 814
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	29 798	29 798	29 798

22c. Zmiana stanu wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2009 - 31.12.2009

	koncesje, patenty, licencje, know how i podobne wartości, w tym: oprogramowanie komputerowe		RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	375 347	165 203	375 347
b) zwiększenia (z tytułu)	6 852	6 852	6 852
- przejęcie z inwestycji	825	825	825
- nakłady na wartości niematerialne	2 688	2 688	2 688
- przyjęcie w ramach leasingu finansowego	140	140	140
- inne (rezerwa)	3 199	3 199	3 199
c) zmniejszenia (z tytułu)	275	275	275
- likwidacja	0	0	0
- inne	275	275	275
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	381 924	171 780	381 924
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	357 345	147 201	357 345
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	6 121	6 121	6 121
- odpis bieżący (RZiS)	6 121	6 121	6 121
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	363 466	153 322	363 466
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	18 458	18 458	18 458

(23) Aktywa trwałe do zbycia

Według stanu na dzień 31.12.2010 oraz 31.12.2009 Bank nie klasyfikował żadnych składników majątku do kategorii Aktywa trwałe do zbycia.

(24) Aktywa z tytułu podatku odroczonego

24a. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2010			31.12.2009		
	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	7 688	0	7 688	7 983	0	7 983
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	430 800	-433 904	-3 104	124 466	-127 478	-3 012
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	75 433	-90 019	-14 586	100 119	-112 765	-12 646
Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	41 535	-77 334	-35 799	75 862	-83 658	-7 796
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	2 447	-19 577	-17 130	0	-20 000	-20 000
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	6 935	-7 114	-179	2 219	-9 038	-6 819
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	135 004	0	135 004	138 535	0	138 535
Świadczenia pracownicze	9 650	0	9 650	7 721	0	7 721
Rezerwy na koszty	6 323	0	6 323	3 652	0	3 652
Wycena aktywów inwestycyjnych oraz zabezpieczenia środków pieniężnych odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	14 135	-2 347	11 788	0	-2 627	-2 627
Pozostałe	4 560	-1 408	3 152	1 796	-4 127	-2 331
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	734 510	-631 703	102 807	462 353	-359 693	102 660

24b. Zmiany z tytułu różnic przejściowych

	31.12.2009	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitały	31.12.2010
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	7 983	-295		7 688
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	-3 012	-92		-3 104
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	-12 646	-1 940		-14 586
Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	-7 796	-28 003		-35 799
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	-20 000	2 870		-17 130
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy proc.	-6 819	6 640		-179
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	138 535	-3 531		135 004
Świadczenia pracownicze	7 721	1 929		9 650
Rezerwy na przyszłe koszty	3 652	2 671		6 323
Wycena aktywów inwestycyjnych oraz zabezpieczenia środków pieniężnych odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	-2 627		14 415	11 788
Pozostałe	-2 331	5 483		3 152
Razem	102 660	-14 268	14 415	102 807

24c. Zmiany z tytułu różnic przejściowych

	31.12.2008	Korekty bilansu otwarcia	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitały	31.12.2009
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	8 351		-368		7 983
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	-25 906		22 895		-3 012
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	7 231		-19 877		-12 646
Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	-36 000		28 204		-7 796
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	-25 343		5 343		-20 000
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy proc.	-18 283		11 464		-6 819
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	92 100		46 435		138 535
Świadczenia pracownicze	17 214		-9 493		7 721
Rezerwy na przyszłe koszty	5 344		-1 692		3 652
Wycena aktywów inwestycyjnych oraz zabezpieczenia środków pieniężnych odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	-9 439			6 812	-2 627
Pozostałe	-238	-20 622*	18 529		-2 331
Razem	15 031	-20 622	101 439	6 812	102 660

* W oparciu o otrzymaną indywidualną interpretację przepisów prawa podatkowego Ministra Finansów, Bank dokonał zmiany zasad opodatkowania transakcji IRS, w efekcie czego powstała konieczność korekt zeznań podatkowych CIT-8 za lata ubiegłe.

24d. Zmiany podatku odroczonego

	1.01.2010 - 31.12.2010	1.01.2009 - 31.12.2009
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	-295	-368
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	-92	22 895
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	-1 940	-19 877
Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	-28 003	28 204
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	2 870	5 343
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	6 640	11 464
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	-3 531	46 435
Świadczenia pracownicze	1 929	-9 493
Rezerwy na przyszłe koszty	2 671	-1 692
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	0	0
Pozostałe	5 483	18 529
Zmiany z tytułu podatku odroczonego odniesione na wynik	-14 268	101 439
Wycena aktywów inwestycyjnych oraz zabezpieczenia środków pieniężnych odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	14 415	6 812

24e. Kwota ujemnych różnic przejściowych, w związku z którymi nie ujęto w bilansie składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rok wygaśnięcia różnic przejściowych	31.12.2010	31.12.2009
Bezterminowo	9 612	9 612
Razem	9 612	9 612

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

	31.12.2010	31.12.2009
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	102 807	102 660
Rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Razem	102 807	102 660

(25) Pozostałe aktywa

25. Pozostałe aktywa

	31.12.2010	31.12.2009
Koszty do rozliczenia w czasie	27 855	29 421
Dochody do otrzymania	7 201	9 563
Konta z tytułu rozliczeń międzybankowych	19 542	24
Konta rozliczeniowe z tytułu transakcji na instrumentach finansowych	2	12 099
Należności od dłużników różnych	35 135	56 095
Rozrachunki publiczno-prawne, w tym:	2 284	19 493
- z tytułu należności od Urzędu Skarbowego z tyt. Art. 38 a CIT	0	0
- z tytułu korekty rozliczeń podatku od towarów i usług	0	12 689
Razem pozostałe aktywa, brutto	92 019	126 695
Rezerwy	-9 798	-10 622
Razem pozostałe aktywa, netto	82 221	116 073

(26) Zobowiązania wobec banków

26a. Zobowiązania wobec banków

	31.12.2010	31.12.2009
W rachunku bieżącym	54 328	45 670
Depozyty terminowe	110 351	2 151 247
Otrzymane kredyty i pożyczki	1 888 384	2 625 839
Inne	29 222	70 507
Odsetki	2 171	16 093
Razem	2 084 456	4 909 356

26b. Zobowiązania wobec banków wg terminów zapadalności

	31.12.2010	31.12.2009
Rachunki bieżące	54 328	45 670
- do 1 miesiąca	138 801	988 890
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	538	1 232 826
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	792 294	1 050 906
- powyżej 1 roku do 5 lat	905 690	1 232 460
- powyżej 5 lat	190 634	342 511
Odsetki	2 171	16 093
Razem	2 084 456	4 909 356

Saldo zobowiązań wobec Banków o terminie zapadalności powyżej 5 lat wynika z zawartych przez Bank w roku 2010 długoterminowych umów pożyczek z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym.

26c. Zobowiązania wobec banków wg struktury walutowej

	31.12.2010	31.12.2009
w walucie polskiej	436 831	505 883
w walutach obcych (po przeliczeniu na zł):	1 647 625	4 403 473
- waluta: USD	29 650	7
- waluta: EUR	1 617 975	4 070 889
- waluta: CHF	0	332 577
Razem	2 084 456	4 909 356

Spadek stanu zobowiązań wobec banków, wyrażonych we frankach szwajcarskich w roku 2010, wynikał głównie ze spłaty zawartej przez Bank pożyczki opiewającej na kwotę 120 mln CHF. Dodatkowo w roku 2010 Bank dokonał spłaty pożyczki o wartości 175 mln EUR.

Jednocześnie na mocy zawartych w tym samym roku umów pożyczek z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym i Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju skorzystał z finansowania w wysokości 83 mln EUR. Poniżej przedstawiono najistotniejsze warunki, na których zostały zawarte niniejsze umowy:

W dniu 1 grudnia 2010 r. zawarta została umowa pomiędzy Bankiem Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju (EBOiR), w sprawie zaciągnięcia przez Bank średnioterminowej pożyczki opiewającej na kwotę 35 mln EUR, w ramach wdrażanego aktualnie w Polsce przez EBRD projektu PolSEFF (*Poland Sustainable Energy Financing Facility*).

Środki pozyskane w ramach pożyczki przeznaczone zostaną na finansowanie przez Bank projektów klientów sektora małych i średnich przedsiębiorstw (MŚP), związanych z efektywnością energetyczną lub energią odnawialną, obejmujących m.in. inwestycje komercyjne w efektywność energetyczną, inwestycje w efektywność energetyczną budynków komercyjnych lub energię odnawialną dla budynków komercyjnych (produkcyjnych i administracyjnych) oraz produkcję energii odnawialnej na małą skalę.

Oprocentowanie pożyczki oparte jest na zmiennej stawce EURIBOR, powiększonej o uzgodnioną w umowie marżę. Ostateczna spłata pożyczki przez Bank nastąpi w okresie 5 lat od daty zawarcia umowy.

W dniu 9 grudnia 2010 r. zawarta została umowa pomiędzy Bankiem oraz Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EBI), w sprawie zaciągnięcia przez Bank od EBI długoterminowej pożyczki w kwocie 100.000.000 EUR, stanowiącą w dniu zawarcia umowy równowartość ok. 400 mln złotych. Środki pozyskane w ramach pożyczki przeznaczone zostaną na zwiększenie możliwości finansowania przez Bank klientów sektora małych i średnich przedsiębiorstw oraz jednostek samorządowych.

Oprocentowanie poszczególnych transz kredytu oparte jest, opcjonalnie po stronie Banku, na stopie stałej lub zmiennej, w drugim przypadku opartej na stawkach referencyjnych rynku międzybankowego (EURIBOR) powiększonych o uzgodnioną w umowie marżę. Terminy spłaty poszczególnych transz pożyczki uzależnione będą od rodzaju projektów, na które Bank udzieli finansowania.

(27) Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat

	31.12.2010	31.12.2009
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych	713 675	583 177
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	91 290	100 201
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	804 965	683 378

Podział ujemnej wyceny instrumentów pochodnych na poszczególne typy instrumentów został zaprezentowany w nocie **(16)**

(28) Instrumenty pochodne zabezpieczające

Informacje zamieszczono w nocie **(17) INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE**

(29) Zobowiązania wobec klientów

29a. Zobowiązania wobec klientów wg struktury rodzajowej

	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	20 784 845	19 443 195
Rachunki bieżące	7 097 957	5 301 711
Depozyty terminowe	13 368 776	13 673 853
Inne	158 733	125 565
Naliczone odsetki	159 379	342 066
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	12 698 621	10 076 668
Rachunki bieżące	3 161 605	2 571 336
Depozyty terminowe	9 324 381	7 243 771
Inne	174 443	225 358
Naliczone odsetki	38 192	36 203
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	2 042 373	2 133 724
Rachunki bieżące	855 925	954 502
Depozyty terminowe	1 149 996	1 161 374
Inne	31 990	14 923
Naliczone odsetki	4 462	2 925
Razem	35 525 839	31 653 587

29b. Zobowiązania wobec klientów wg terminów zapadalności

	31.12.2010	31.12.2009
Rachunki bieżące	11 115 487	8 827 549
- do 1 miesiąca	10 852 537	10 647 973
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 664 765	6 314 903
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	5 622 177	5 435 696
- powyżej 1 roku do 5 lat	1 068 675	46 114
- powyżej 5 lat	165	158
Odsetki	202 033	381 194
Razem	35 525 839	31 653 587

29c. Zobowiązania wobec klientów wg struktury walutowej

	31.12.2010	31.12.2009
w walucie polskiej	33 728 696	29 927 853
w walutach obcych (po przeliczeniu na zł):	1 797 143	1 725 734
- waluta: USD	555 424	601 888
- waluta: EUR	1 151 732	1 035 361
- waluta: GBP	71 045	68 934
- waluta: CHF	15 537	16 267
pozostałe waluty (w tys. zł)	3 405	3 284
Razem	35 525 839	31 653 587

(30) Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu

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

	31.12.2010	31.12.2009
a) wobec Banku Centralnego	0	481 372
b) wobec pozostałych banków	300 000	1 106 704
c) wobec klientów	373 438	753 696
d) odsetki	756	4 418
Razem	674 194	2 346 190

(31) Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

31a. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	31.12.2010	31.12.2009
Wyemitowane obligacje i bony dłużne	296 423	262 466
Wyemitowane bankowe papiery wartościowe	88 114	0
Odsetki	0	0
Razem	384 537	262 466

31b. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, wg maksymalnych umownych terminów wymagalności

	31.12.2010	31.12.2009
- do 1 miesiąca	0	0
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	13 804	0
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	56 799	28 520
- powyżej 1 roku do 5 lat	313 934	233 946
- powyżej 5 lat	0	0
Odsetki	0	0
Razem	384 537	262 466

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

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Stan na początek okresu	262 466	113 207
Zwiększenia, z tytułu:	201 324	183 864
- emisja obligacji	113 210	183 864
- emisja bankowych papierów wartościowych	88 114	0
Zmniejszenia, z tytułu:	-79 253	-34 605
- wykup obligacji	-79 253	-34 605
Stan na koniec okresu	384 537	262 466

31d. Dłużne papiery wartościowe wg rodzaju

Wg stanu na 31.12.2010	Wartość bilansowa	Warunki oprocentowania*	Termin wykupu (maksymalne umowne terminy wymagalności)	Rynek notowań
BM_2011/02	1 581	-	2011-02-25	-
BM_2011/03,_1,_2	12 223	-	2011-03-31,14,15	-
BM_2011/04,A	9 231	-	2011-04-15,01	-
BM_2011/05,A	14 703	-	2011-05-12,31	-
BM_2011/10,A,B	19 610	-	2011-10-04,04,05	-
BM_2011/11,A	6 558	-	2011-11-08,07	-
BM_2011/12	1 456	-	2011-12-16	-
BM_2012/01,A,B,C	16 843	-	2012-01-03,04,10,12	-
BM_2012/02,A,B	14 689	-	2012-02-02,01,02	-
BM_2012/04,A,B,C	20 993	-	2012-04-10,10,11,12	-
BM_2012/05	1 019	-	2012-05-09	-
BM_2012/06	4 383	-	2012-06-11	-
BM_2012/07,A	16 735	-	2012-07-06,09	-
BM_2012/08,A	12 493	-	2012-08-08,08	-
BM_2012/09,A,B,C,D,E	17 192	-	2012-09-06,07,10,10,11,12	-
BM_2012/11,A,B,C	15 211	-	2012-11-06,07,02,05	-
BM_2012/12,A,B	15 076	-	2012-12-10,11,12	-
BM_2013/02,A	14 659	-	2013-02-07,08	-
BM_2013/03,A,B,C,D	21 416	-	2013-03-07,08,04,05,06	-
BM_2013/04,A,B	9 107	-	2013-04-08,03,04	-
BM_2013/05,A,B,C	15 467	-	2013-05-08,09,09,10	-
BM_2013/06,A,B	18 429	-	2013-06-03,06,07	-
BM_2013/10,A	6 038	-	2013-10-07,08	-
BM_2014/01,A	11 312	-	2014-01-06,07	-
BPW_2011/10	5 240	-	2011-10-05	-
BPW_2013/07,A	13 297	-	2013-07-08,09	-
BPW_2013/08	14 680	-	2013-08-02	-
BPW_2013/09	8 932	-	2013-09-09	-
BPW_2013/10	11 168	-	2013-10-04	-
BPW_2013/11	8 747	-	2013-11-04	-
BPW_2013/12	15 328	-	2013-12-02	-
BPW_2014/01	10 722	-	2014-01-03	-
RAZEM	384 537			

* W przypadku obligacji własnych wyemitowanych przez Bank formuła naliczania odsetek zakłada ich kalkulację w oparciu o stany indeksów bazowych w dacie zapadalności.

31e. Dłużne papiery wartościowe wg rodzaju

Wg stanu na 31.12.2009	Wartość bilansowa	Warunki oprocentowania*	Termin wykupu (maksymalne umowne terminy wymagalności)	Rynek notowań
BM_2010/06	3 933	-	2010-06-02	-
BM_2010/07	8 281	-	2010-07-07	-
BM_2010/07A	6 590	-	2010-07-19	-
BM_2010/09,A	3 328	-	2010-09-06,07	-
BM_2010/12	5 492	-	2010-12-03	-
BM_2010/12A	896	-	2010-12-06	-
BM_2011/02	2 627	-	2011-02-25	-
BM_2011/03,04A	9 615	-	2011-03-31,04-01	-
BM_2011/03_1,2	7 495	-	2011-03-14,15	-
BM_2011/04	7 144	-	2011-04-15	-
BM_2011/05	8 738	-	2011-05-12	-
BM_2011/05A	6 695	-	2011-05-31	-
BM_2011/10	7 871	-	2011-10-04	-
BM_2011/10A	7 114	-	2011-10-04	-
BM_2011/10B	4 610	-	2011-10-05	-
BM_2011/11,A	11 122	-	2011-11-07,08	-
BM_2012/01	5 904	-	2012-01-03	-
BM_2012/01A	6 683	-	2012-01-04	-
BM_2012/01B,C	10 545	-	2012-01-10,12	-
BM_2012/02	7 456	-	2012-02-02	-
BM_2012/04	8 258	-	2012-04-10	-
BM_2012/05	2 741	-	2012-05-09	-
BM_2012/06	4 600	-	2012-06-11	-
BM_2012/07,A	17 983	-	2012-07-06,09	-
BM_2012/08	5 543	-	2012-08-08	-
BM_2012/08A	9 121	-	2012-08-08	-
BM_2012/09,A,B	12 051	-	2012-09-06,07,10	-
BM_2012/09C,D,E	11 395	-	2012-09-10,11,12	-
BM_2012/11,A	13 591	-	2012-11-06,07	-
BM_2012/11B,C	4 262	-	2012-11-02,05	-
BM_2012/12,A,B	20 323	-	2012-12-10,11,12	-
BM_2013/10,A	9 131	-	2013-10-07,08	-
BM_2014/01,A	11 328	-	2014-01-06,07	-
RAZEM	262 466			

* W przypadku obligacji własnych wyemitowanych przez Bank formuła naliczania odsetek zakłada ich kalkulację w oparciu o stany indeksów bazowych w dacie zapadalności.

(32) Rezerwy

32a. Rezerwy

	31.12.2010	31.12.2009
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	14 273	18 384
Rezerwa na roszczenia sporne	6 230	4 812
Razem	20 503	23 196

32b. Zmiana stanu rezerw

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
<i>Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe</i>		
Stan na początek okresu	18 384	16 433
Utworzenie rezerw	7 743	14 990
Rozwiązanie rezerw	-11 741	-12 810
Różnice kursowe	-113	-229
Stan na koniec okresu	14 273	18 384
<i>Rezerwy na roszczenia sporne</i>		
Stan na początek okresu	4 812	16 119
Utworzenie rezerw	2 645	2 767
Rozwiązanie rezerw	-735	-13 741
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	-492	-333
Stan na koniec okresu	6 230	4 812

(33) Rezerwa na odroczony podatek dochodowy

	31.12.2010	31.12.2009
33. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	0	0

(34) Pozostałe zobowiązania

34a. Pozostałe zobowiązania

	31.12.2010	31.12.2009
Krótkoterminowe	505 051	479 839
Koszty do zapłacenia - premie, wynagrodzenia	44 957	28 986
Koszty do zapłacenia - pozostałe	45 621	48 286
Konta z tytułu rozliczeń międzybankowych	74 640	75 299
Konta rozliczeniowe z tytułu transakcji na instrumentach finansowych	34 797	0
Wierzyciele różni	84 828	98 048
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	140 668	152 767
Zobowiązania wobec budżetu	13 218	28 177
Przychody przyszłych okresów	53 198	40 411
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	4 513	5 809
Pozostałe	8 611	2 056
Długoterminowe	7 165	24 905
Rezerwy na odprawy emerytalne	7 165	5 844
Przychody przyszłych okresów	0	10 439
Pozostałe	0	8 622
Razem	512 216	504 744

Bank jest leasingobiorcą w umowach leasingu finansowego dotyczącego floty samochodów oraz powierzchni biurowej i wyposażenia, zawartych z podmiotami zależnymi Banku – Millennium Leasing Sp. z o.o. oraz Millennium Service Sp. z o.o. Bank rozpoznaje środki z tytułu leasingu finansowego jako aktywa trwałe.

34b. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania (brutto) z tytułu leasingu finansowego	166 845	192 808
Niezrealizowane koszty finansowe	-26 177	-40 041
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	140 668	152 767
Zobowiązania (brutto) z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności		
do 1 roku	33 643	27 752
powyżej 1 roku do 5 lat	90 628	102 823
powyżej 5 lat	42 574	62 233
Razem	166 845	192 808
Zobowiązania (netto) z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności		
do 1 roku	26 415	20 147
powyżej 1 roku do 5 lat	74 241	76 449
powyżej 5 lat	40 013	56 171
Razem	140 668	152 767

34c. Zmiana stanu rezerw na niewykorzystane urlopy

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Stan na początek okresu	5 809	9 655
Utworzenie/Odwrócenie rezerw	-1 024	-2 991
Wykorzystanie/Reklasyfikacja rezerw	-272	-855
Stan na koniec okresu	4 513	5 809

34d. Zmiana stanu rezerw na odprawy emerytalne

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Stan na początek okresu	5 844	5 532
Utworzenie/Odwrócenie rezerw	1 461	813
Wykorzystanie rezerw	-140	-501
Stan na koniec okresu	7 165	5 844

(35) Zobowiązania podporządkowane

35a. Zobowiązania podporządkowane

	31.12.2010	31.12.2009
Nazwa jednostki	BBG FINANCE B.V.	BBG FINANCE B.V.
Waluta pożyczki	EUR	EUR
Wartość pożyczki w walucie	80 000	80 000
Wartość pożyczki w PLN	316 824	328 656
Warunki oprocentowania	3,384%	2,997%
Termin wymagalności	12.12.2011 r.	12.12.2011 r.
Odsetki	566	431
Stan bilansowy zobowiązań podporządkowanych	317 390	329 087

35a. Zobowiązania podporządkowane

	31.12.2010	31.12.2009
Nazwa jednostki	MB FINANCE A.B.	MB FINANCE A.B.
Waluta pożyczki	EUR	EUR
Wartość pożyczki w walucie	150 000	150 000
Wartość pożyczki w PLN	594 045	616 230
Warunki oprocentowania	2,794%	2,537%
Termin wymagalności	20.12.2017 r.	20.12.2017 r.
Odsetki	553	478
Stan bilansowy zobowiązań podporządkowanych	594 598	616 708

35b. Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Stan na początek okresu	945 795	961 420
Zwiększenia, z tytułu:	25 770	39 216
- naliczenie odsetek	25 770	39 216
Zmniejszenia, z tytułu:	-59 577	-54 841
- spłata odsetek	-25 560	-40 168
- różnice kursowe	-34 017	-14 673
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	911 988	945 795

W latach 2010 i 2009 Bank nie odnotował żadnych opóźnień w płatności rat kapitałowych lub odsetkowych, ani nie naruszył żadnych innych postanowień umownych wynikających ze swoich zobowiązań podporządkowanych.

(36) Kapitał własny

36a. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał podstawowy Banku Millennium S.A. wynosi 1 213 116 777 zł i dzieli się na 1 213 116 777 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
L	na okaziciela zwykłe		363 935 033	363 935 033	gotówka	26.02.2010	01.01.2009
Liczba akcji razem			1 213 116 777				
Kapitał akcyjny razem				1 213 116 777			

W okresie sprawozdawczym nie były dokonywane konwersje akcji z imiennych na okaziciela. Liczba akcji imiennych wg stanu na dzień 31.12.2010 r. wynosiła 109 356, z czego 62 200 akcji to akcje założycielskie, uprzywilejowane w ten sposób, że jedna akcja daje prawo do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu.

W dniu 3 grudnia 2009 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Banku Millennium S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku o kwotę nie niższą niż 1 zł do kwoty nie wyższej niż 1.274.181.744 zł poprzez emisję nie mniej niż 1, ale nie więcej niż 425.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 1 zł każda. Emisja akcji serii L została szczegółowo opisana w Rozdziale VI „Polityka Rachunkowości”.

Z uwagi na fakt, że Bank jest spółką publiczną, której akcje znajdują się w obrocie na rynku podstawowym GPW, Bank nie posiada szczegółowych informacji na temat struktury akcjonariatu aktualnej na 31 grudnia 2010 roku. Informacja na temat struktury akcjonariatu Banku zawarta w poniższej tabeli podana została w oparciu o informacje zawarte w zawiadomieniach skierowanych do Banku przez akcjonariuszy, na podstawie art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych, lub na podstawie informacji przekazanych przez akcjonariuszy w ramach dokonywania rejestracji na WZA Banku, o ile to możliwe dokonywana jest aktualizacja powyższych źródeł na bazie informacji ogólnodostępnych.

Najwięksi akcjonariusze Banku (powyżej 5% udział w głosach WZA) przedstawiali się następująco:

Akcjonariusze według stanu na 31.12.2010 r.

<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.	794 751 136	65,51	794 751 136	65,51
AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK*	61 341 239	5,06	61 341 239	5,06

* W dniu 18 stycznia 2011 r. akcjonariusz poinformował Bank o zmniejszeniu liczby akcji do poziomu poniżej 5% udziałów w kapitale zakładowym Banku

Akcjonariusze według stanu na 31.12.2009 r.

<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.	556 325 794	65,51	556 325 794	65,51
AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	69 568 623	8,19	69 568 623	8,19

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

Na podstawie paragrafu 24 MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji” składniki kapitału własnego (za wyjątkiem zysków zatrzymanych oraz wszelkich nadwyżek z aktualizacji wyceny aktywów) powinny zostać przekształcone przy zastosowaniu ogólnego indeksu cen, poczynwszy od daty, w której kapitały te zostały wniesione lub powstały w inny sposób za okres, w którym gospodarka, w której dany podmiot prowadzi działalność, była gospodarką w myśl MSR 29 hiperinflacyjną.

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

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

Pełne wprowadzenie wymogów MSR 29 rodziłoby skutki prawne w związku z koniecznością zmiany kapitału akcyjnego na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych i Prawa Bankowego. Jednocześnie z uwagi na fakt, że efekty przeszacowania, o których mowa powyżej, nie mają wpływu na zmianę wartości aktywów netto Banku, 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 Banku powstaje w rezultacie rozpoznania:

- ü efektu wyceny (według wartości godziwej) aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w kwocie netto, to jest po uwzględnieniu podatku odroczonego. Wyksięgowanie niniejszych wartości z kapitału z aktualizacji wyceny następuje w momencie wyłączenia z ksiąg rachunkowych całości lub części wycenianych aktywów lub w momencie rozpoznania utraty wartości (efekt wyceny jest wtedy odnoszony do rachunku zysków i strat),
- ü efektu wyceny (według wartości godziwej) instrumentów pochodnych stanowiących zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych w kwocie netto, to jest po uwzględnieniu podatku odroczonego. W kapitale z aktualizacji wyceny, ujmowana jest część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym przepływy pieniężne, która stanowi efektywne zabezpieczenie natomiast nieefektywna część zysków lub strat związanych z tym instrumentem zabezpieczającym ujmowana jest w rachunku zysków i strat.

Kapitał z aktualizacji wyceny

	31.12.2010	31.12.2009
Efekt wyceny (brutto)	-62 044	13 826
Podatek odroczonego	11 788	-2 627
Efekt wyceny netto	-50 256	11 199

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

Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży 1.01.2010 - 31.12.2010

	Wartość brutto	Podatek odroczony	Razem
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	12 363	-2 349	10 014
Przeniesienie do rachunku zysków i strat okresu w efekcie sprzedaży	-6 372	1 211	-5 162
Zmiana kapitałów w związku z zapadalnością papierów wartościowych	-3 735	710	-3 026
Zyski/straty z rewaluacji aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesione na kapitał własny	10 097	-1 918	8 179
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	12 352	-2 347	10 005

Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży 1.01.2009 - 31.12.2009

	Wartość brutto	Podatek odroczony	Razem
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	12 841	-2 440	10 402
Przeniesienie do rachunku zysków i strat okresu w efekcie sprzedaży	-22 007	4 181	-17 826
Zmiana kapitałów w związku z zapadalnością papierów wartościowych	-2 207	419	-1 788
Zyski/straty z rewaluacji aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesione na kapitał własny	23 736	-4 510	19 226
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	12 363	-2 349	10 014

Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne 1.01.2010 - 31.12.2010

	Wartość brutto	Podatek odroczony	Razem
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	1 463	-278	1 185
Zyski/straty z wyceny instrumentu zabezpieczającego odniesione do kapitału z aktualizacji wyceny w ciągu okresu sprawozdawczego - dla instrumentów desygnowanych jako zabezpieczenie w okresie sprawozdawczym	-128 252	24 368	-103 884
Zyski/straty z wyceny instrumentu zabezpieczającego odniesione do kapitału z aktualizacji wyceny w ciągu okresu sprawozdawczego - dla instrumentów desygnowanych jako zabezpieczenie przed okresem sprawozdawczym	52 394	-9 955	42 439
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-74 395	14 135	-60 260

**Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne
1.01.2009 - 31.12.2009**

	Wartość brutto	Podatek odroczony	Razem
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	36 837	-6 999	29 839
Zyski/straty z wyceny instrumentu zabezpieczającego odniesione do kapitału z aktualizacji wyceny w ciągu okresu sprawozdawczego - dla instrumentów desygnowanych jako zabezpieczenie w okresie sprawozdawczym	-15 491	2 943	-12 548
Zyski/straty z wyceny instrumentu zabezpieczającego odniesione do kapitału z aktualizacji wyceny w ciągu okresu sprawozdawczego - dla instrumentów desygnowanych jako zabezpieczenie przed okresem sprawozdawczym	-19 883	3 778	-16 105
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1 463	-278	1 185

36c. Zyski zatrzymane

	kapitał zapasowy	kapitał rezerwowy	fundusz ogólnego ryzyka bankowego	niepodzielony wynik	RAZEM
Zyski zatrzymane na początek okresu 01.01.2010	374 957	496 927	228 902	84 115	1 184 901
- podział zysku, w tym:	0	84 115	0	-84 115	0
- <i>przeniesienie na kapitał rezerwowy</i>	0	84 115	0	-84 115	0
- wynik netto bieżącego okresu	0	0	0	321 042	321 042
Zyski zatrzymane na koniec bieżącego okresu 31.12.2010	374 957	581 042	228 902	321 042	1 505 943

36d. Zyski zatrzymane

	kapitał zapasowy	kapitał rezerwowy	fundusz ogólnego ryzyka bankowego	niepodzielony wynik	RAZEM
Zyski zatrzymane na początek okresu 01.01.2009	374 957	0	228 902	496 927	1 100 786
- podział zysku, w tym:	0	496 927	0	-496 927	0
- <i>przeniesienie na kapitał rezerwowy</i>	0	496 927	0	-496 927	0
- wynik netto bieżącego okresu	0	0	0	84 115	84 115
Zyski zatrzymane na koniec bieżącego okresu 31.12.2009	374 957	496 927	228 902	84 115	1 184 901

VIII. DYWIDENDA ZA ROK 2010

Biorąc pod uwagę wysoki poziom współczynnika wypłacalności oraz znaczną poprawę zyskowności Grupy Zarząd rozważa przedstawić Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy propozycję wypłaty dywidendy w kwocie 121,3 mln zł, co oznacza 0,1 zł na jedną akcję. Proponowana wysokość dywidendy pozwoli na utrzymanie wystarczającego poziomu kapitału dla przewidywanego w przyszłości szybszego wzrostu akcji kredytowej. Propozycja Zarządu oznacza wypłatę 37% skonsolidowanego zysku netto w formie dywidendy, czyli jest to powrót do polityki stabilnej dywidendy, jaką Bank stosował do 2008 roku. Proponowana dywidenda oznacza 2% stopę zwrotu (w odniesieniu do ceny akcji na koniec roku 2010 na poziomie 4,90 zł).

Bank nie wypłacił dywidendy z zysków wypracowanych w roku 2009.

IX. WARTOŚĆ GODZIWA

Najlepszym odzwierciedleniem wartości godziwej instrumentów finansowych jest ich wartość rynkowa. W przypadku wielu produktów i transakcji, dla których wartość rynkowa nie jest dostępna, wartość godziwa musi być szacowana za pomocą wewnętrznych modeli opartych na dyskontowaniu przepływów finansowych.

Przepływy finansowe dla różnych instrumentów są wyznaczone zgodnie z ich indywidualną charakterystyką, a czynniki dyskontujące uwzględniają zmiany w czasie zarówno rynkowych stóp procentowych, jak i marż.

Wszystkie modelowe oszacowania zawierają pewną dozę arbitralności i dlatego odzwierciedlają wyłącznie wartość instrumentów, dla których zostały stworzone. W tych warunkach prezentowane wartości różnic między wartościami godziwymi i bilansowymi nie mogą być rozumiane jako korekty wartości ekonomicznej Banku.

Główne założenia i metody zastosowane do oszacowania wartości godziwej aktywów i pasywów Banku są następujące:

Należności i zobowiązania wobec banków (umowa strukturyzowana)

Jest to transakcja, na którą składa się jednoczesne nabycie długoterminowej zero kuponowej obligacji oraz zaciągnięcie długoterminowej pożyczki stało procentowej od emitenta obligacji.

Wartość godziwa obu stron transakcji została oszacowana poprzez zdyskontowanie związanych z nią przepływów finansowych w terminie zapadalności/wymagalności przy zastosowaniu bieżącej stopy zero kuponowej oraz marży przeskalowanej w celu dostosowania do bieżącego poziomu stóp rynkowych.

Pozostałe należności i zobowiązania wobec banków

Wartość godziwa tych instrumentów finansowych została wyznaczona poprzez zdyskontowanie bieżącymi stopami przyszłych przepływów kapitałowych i odsetkowych przy założeniu ich wystąpienia w terminach kontraktowych.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom

Wartość godziwa instrumentów tego rodzaju bez terminu zapadalności oraz o krótkich terminach zapadalności, ze względu na ich krótkoterminowy charakter oraz stabilną w czasie politykę Banku w odniesieniu do tego portfela, jest zbliżona do wartości bilansowej.

Wartość godziwa instrumentów o określonym długim terminie zapadalności została oszacowana poprzez zdyskontowanie związanych z nimi przepływów finansowych w terminach i na warunkach wynikających z umów przy zastosowaniu bieżących stóp zero kuponowych oraz marż na ryzyko kredytowe.

W przypadku kredytów mieszkaniowych, ze względu na ich długoterminowy charakter, do oszacowania przyszłych przepływów finansowych dodatkowo został uwzględniony, istotny w tym przypadku, efekt wcześniejszej spłaty.

Zobowiązania wobec klientów

Wartość godziwa tego rodzaju instrumentów bez terminu wymagalności lub o terminie wymagalności poniżej 3 miesięcy została uznana przez Bank za zbliżoną do wartości bilansowej.

Wartość godziwa instrumentów o terminie wymagalności równym 3 lub więcej miesięcy została wyznaczona poprzez zdyskontowanie bieżącymi stopami przyszłych przepływów kapitałowych i odsetkowych w terminach kontraktowych.

Zobowiązania z tytułu emisji strukturyzowanych dłużnych papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu emisji strukturyzowanych dłużnych papierów wartościowych wyceniane są do wartości godziwej zgodnie z opracowanym przez Bank modelem. W modelu tym obliczana jest cena obligacji zerokuponowej, która następnie powiększana jest o cenę opcji stanowiącej podstawę strategii wbudowanej w daną obligację strukturyzowaną.

Zobowiązania podporządkowane

Wartość godziwa tego rodzaju instrumentów finansowych została oszacowana na podstawie modelu stosowanego do wyznaczania wartości rynkowej obligacji o zmiennym oprocentowaniu przy bieżącym poziomie stóp rynkowych i historycznej marży na ryzyko kredytowe.

Poniższa tabela przedstawia wyniki opisanych wyżej analiz na dzień 31 grudnia 2010 roku (tys. zł):

AKTYWA	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	15	1 485 797	1 516 427
Kredyty i pożyczki udzielone klientom *	18	35 677 997	34 050 739

ZOBOWIĄZANIA	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Zobowiązania wobec banków	26	2 084 456	2 142 727
Zobowiązania wobec klientów	29	35 525 839	35 525 113
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	31	384 537	395 814
Zobowiązania podporządkowane	35	911 988	906 290

* Negatywny efekt wyceny portfela kredytowego do wartości godziwej jest w głównej mierze spowodowany wzrostem marż kredytowych w związku ze wzrostem kosztów refinansowania tych pozycji. Począwszy od 2008 roku polskie Banki podniosły marże dla nowo udzielonych kredytów, aby odpowiednio zrekompensować wzrost ryzyka wynikający z pogarszającej się zdolności kredytowej klientów.

Stosowana przez Bank metodologia wyceny portfela kredytowego zakłada, że bieżące marże w najlepszy sposób odzwierciedlają istniejące warunki rynkowe i sytuację ekonomiczną. Analogiczna zasada jest szeroko stosowana do wyceny nie notowanych na aktywnych rynkach papierów dłużnych. W efekcie, paradoksalnie zawsze, kiedy Bank podnosi marże, spada wartość godziwa „starego” portfela kredytowego.

Poniższa tabela przedstawia dane wg stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku (tys. zł):

AKTYWA	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	15	695 689	725 385
Kredyty i pożyczki udzielone klientom *	18	32 482 473	30 602 811

ZOBOWIĄZANIA	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Zobowiązania wobec banków	26	4 909 356	4 944 571
Zobowiązania wobec klientów	29	31 653 587	31 654 923
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	31	262 466	270 543
Zobowiązania podporządkowane	35	945 795	943 172

Poniższa tabela przedstawia wartości bilansowe instrumentów wycenianych do wartości godziwej usystematyzowane według zastosowanej techniki określania wartości godziwej:

Dane w tys. zł., stan na 31.12.2010				
AKTYWA	nota	Kwotowania aktywnego rynku	Techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku	Techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	16			
- instrumenty pochodne			448 638	545
- papiery dłużne		752 141	228 219	
Instrumenty pochodne zabezpieczające	17		80 231	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	19			
- papiery dłużne		2 975 319	1 388 244	133 401
- akcje i udziały		9 812		1 071
PASYWA				
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	27			
- instrumenty pochodne oraz zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych			804 965	
Instrumenty pochodne zabezpieczające	28		1 315 321	

Dane w tys. zł., stan na 31.12.2009				
AKTYWA	nota	Kwotowania aktywnego rynku	Techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku	Techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	16			
- instrumenty pochodne			631 618	77 317
- papiery dłużne		2 089 136	231 182	
Instrumenty pochodne zabezpieczające	17		377 334	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	19			
- papiery dłużne		2 121 581	1 895 637	133 060
- akcje i udziały		11 725		1 073
PASYWA				
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	27			
- instrumenty pochodne oraz zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych			683 378	
Instrumenty pochodne zabezpieczające	28		122 813	

Kategoria instrumentów pochodnych, dla których wyceny do wartości godziwej dokonano w oparciu o tzw. dane wejściowe nieobserwowalne (techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku) obejmuje opcje walutowe. Element wyceny ryzyka kredytowego (komponent wyceny nie pochodzący z rynku) ujmowany jest jedynie w przypadku opcji, których wartość godziwa jest prezentowana w bilansie jako aktywo. Opcje prezentowane jako zobowiązania Banku są zaliczane do kategorii „wyceniane do wartości godziwej w oparciu o parametry pochodzące z rynku (opis sposobu wyceny opcji walutowych jest przedstawiony w Rozdziale VI „Polityka rachunkowości”). W roku 2009 Grupa zaprzestała zawierania opcji walutowych z klientami w efekcie czego wartość tych transakcji znacząco spadła.

Zmiany stanu wartości godziwych instrumentów wycenianych w oparciu o techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku w roku 2010 przedstawia poniższa tabela:

Dane w tys. zł.

	Opcje walutowe	Papiery dłużne (obligacje komunalne)	Akcje i udziały
Stan na 1 stycznia 2010	77 317	133 060	1 073
Rozliczenie/wykup/sprzedaż/konwersja na kredyty	-81 786	-122 127	0
Zmiana wyceny ujęta w Rachunku zysków i strat (w tym naliczenie odsetek)	4 603	1945	-2
Zmiana wyceny ujęta w kapitale z aktualizacji	0	0	0
Zakup	411	120 523	0
Stan na 31 grudnia 2010	545	133 401	1 071

X. DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ

Na dzień 31.12.2010 r. następujące aktywa Banku stanowiły zabezpieczenie zobowiązań (w tys. PLN):

Lp.	Rodzaj aktywa	Portfel	Zabezpieczane zobowiązanie	Wartość nominalna aktywa	Wartość bilansowa aktywa
1.	Obligacje DZ0811	skarbowe	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	65 000 65 900
2.	Obligacje OK0711	skarbowe	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	75 000 73 350
3.	Obligacje DZ0811	skarbowe	dostępne do sprzedaży	wstępny depozyt zabezpieczający transakcje na kontraktach terminowych na obligacje	500 507
4.	Obligacje OK0711	skarbowe	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	75 000 73 350
5.	Obligacje DZ0811	skarbowe	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	30 000 30 415
6.	Obligacje OK0112	skarbowe	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	85 000 81 209
7.	Środki pieniężne			wpłata na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych	70 70
8.	Depozyty złożone	lokaty w bankach		rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	1 000 302 1 000 302
9.	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	kredyty		umowa pożyczki	164 708 141 385
RAZEM				1 495 580	1 466 488

Na dzień 31.12.2009 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	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	65 000	66 250
2.	Obligacje skarbowe	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	75 000	69 795
3.	Obligacje skarbowe	dostępne do sprzedaży	wstępny depozyt zabezpieczający transakcje na kontraktach terminowych na obligacje	500	510
4.	Obligacje skarbowe	przeznaczone do obrotu	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	67 279	68 759
5.	Obligacje skarbowe	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	30 000	30 577
6.	Obligacje skarbowe	przeznaczone do obrotu	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	70 000	68 506
7.	Środki pieniężne		wpłata na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych	70	70
8.	Depozyty złożone	Lokaty w bankach	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	41 055	41 055
RAZEM				348 904	345 521

XI. PAPIERY WARTOŚCIOWE STANOWIĄCE PRZEDMIOT TRANSAKCJI Z PRZYRZECZENIEM ODKUPU

Na dzień 31.12.2010 r. następujące papiery wartościowe (prezentowane w bilansie Banku) stanowiły przedmiot transakcji z przyrzeczeniem odkupu (SBB):

Rodzaj papieru wartościowego	Portfel	Wartość nominalna	Wartość bilansowa
Obligacje skarbowe	przeznaczone do obrotu	716 927	673 330
RAZEM		716 927	673 330

Na dzień 31.12.2009 r. następujące papiery wartościowe (prezentowane w bilansie Banku) stanowiły przedmiot transakcji z przyrzeczeniem odkupu (SBB):

Rodzaj papieru wartościowego	Portfel	Wartość nominalna	Wartość bilansowa
Bony skarbowe	dostępne do sprzedaży	500 000	490 458
Obligacje skarbowe	dostępne do sprzedaży	575 000	519 944
Bony skarbowe	przeznaczone do obrotu	201 490	198 260
Obligacje skarbowe	przeznaczone do obrotu	1 209 002	1 161 592
RAZEM		2 485 492	2 370 254

XII. DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

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

Dane w tys. zł

	31.12.2010	31.12.2009
Gotówka w kasie i środki na rachunkach w Banku Centralnym	2 050 515	2 191 027
Należności z tytułu lokat międzybankowych (*)	145 018	334 770
Dłużne papiery wyemitowane przez Skarb Państwa (*)	1 063 295	1 602 611
w tym: dostępne do sprzedaży	999 708	1 599 383
w tym: przeznaczone do obrotu	63 587	3 228
Razem	3 258 827	4 128 408

(*) 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 Bank, obejmujący działania mające na celu wygospodarowanie zysku, a nie będące działalnością inwestycyjną lub finansową,
2. działalność inwestycyjna obejmuje czynności związane z nabywaniem i zbywaniem składników majątku trwałego w szczególności aktywów finansowych nie sklasyfikowanych do kategorii przeznaczone do obrotu, akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych oraz rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych.
3. działalność finansowa obejmuje działania związane z pozyskiwaniem środków w formie kapitałów bądź zobowiązań jak również obsługę źródeł finansowania.

W ramach „pozostałych pozycji” przepływów środków pieniężnych z działalności operacyjnej za rok 2010 ujęto korektę w wysokości 26 mln zł. (odpowiednio 40 mln zł. za rok 2009) z tytułu naliczenia odsetek od pożyczek podporządkowanych, wypływ tych środków został zaprezentowany odpowiednio w części dotyczącej przepływów środków pieniężnych z działalności finansowej. Dodatkowo w pozycji „pozostałe wypływy” działalności finansowej ujęto spłatę odsetek od zaciągniętych kredytów w kwocie 61 miliona złotych (odpowiednio 67 milionów za rok 2009 - w celu zapewnienia porównywalności dokonano korekty danych za rok 2009 odpowiednio dokonując reklasyfikacji tych odsetek w korelacji z pozycją „zmiana stanu zobowiązań wobec banków”).

XIII. INFORMACJE O PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI POWIERNICZEJ

Na dzień 31.12.2010 r. Departament Powierniczy prowadził 8 966 rachunków (rachunki papierów wartościowych, rejestry zagranicznych instrumentów finansowych oraz rachunki depozytowe), na których przechowywane były aktywa o łącznej wartości 22 345,4 mln PLN. Przychody netto z działalności powierniczej za okres 2010 roku wyniosły 7,1 mln PLN w porównaniu do 6,4 mln PLN w roku ubiegłym.

Departament Powierniczy pełni funkcję Banku Depozytariusza dla 45 funduszy inwestycyjnych, z czego dla 11 z grupy Millennium TFI S.A. (dwa fundusze z wydzielonymi subfunduszami).

XIV. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

(1) OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane z podmiotami Grupy w roku 2010 wynikały z bieżącej działalności. Poniżej przedstawione zostały, wyeliminowane w procesie konsolidacji danych, najistotniejsze kwoty transakcji wewnątrzgrupowych zawartych z następującymi podmiotami:

- MILLENNIUM LEASING,
- MILLENNIUM LEASE,
- MILLENNIUM DOM MAKLERSKI,
- MILLENNIUM TFI
- BBG FINANCE BV,
- MB FINANCE AB,
- ORCHIS
- MILLENNIUM SERVICE,
- MILLENNIUM TELECOMMUNICATION SERVICES,
- TBM

oraz kwoty transakcji z podmiotem dominującym w stosunku do Banku - Banco Comercial Portugues. Poza transakcjami opisanymi w niniejszym rozdziale, we wskazanym okresie ani Bank Millennium S.A., ani jednostki zależne Banku Millennium S.A. nie dokonały innych transakcji z podmiotami powiązаныmi, które pojedynczo lub łącznie były istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż warunki rynkowe.

AKTYWA I PASYWA Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
WG STANU NA 31.12.2010

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
AKTYWA		
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom – rachunki i depozyty		4 728
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 191 276	
Inwestycje w jednostki podporządkowane	300 105	
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	3 852	19 216
Instrumenty pochodne zabezpieczające		69 616
Pozostałe aktywa	1 897	528
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków		793 828
Zobowiązania wobec klientów	273 971	
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	3 503	
Instrumenty pochodne zabezpieczające		69 748
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	634	
Pozostałe zobowiązania	139 548	
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	137 673	

AKTYWA I PASYWA Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
WG STANU NA 31.12.2009

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
AKTYWA		
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom – rachunki i depozyty		70 542
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 193 055	
Inwestycje w jednostki podporządkowane	252 772	
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	4 093	53 043
Instrumenty pochodne zabezpieczające		74 839
Pozostałe aktywa	12 264	
PASYWA		
Zobowiązania wobec banków		2 892 670
Zobowiązania wobec klientów	235 627	
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	3 506	
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	1 175	757
Pozostałe zobowiązania	151 155	
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	149 057	

**PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
ZA OKRES 1.01-31.12.2010**

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Przychody z tytułu:		
Odsetek	61 049	64 044
Prowizji	53 776	
Instrumentów pochodnych netto	1 250	
Dywidend	18 206	
Pozostałe operacyjne netto	3 291	
Koszty z tytułu:		
Odsetek	6 609	54 187
Prowizji	29	1 017
Instrumentów pochodnych netto		6 678
Działania	69 888	9

**PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
ZA OKRES 1.01-31.12.2009**

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Przychody z tytułu:		
Odsetek	70 962	41 521
Prowizji	42 507	
Instrumentów pochodnych netto		11 314
Dywidend	99 287	
Pozostałe operacyjne netto	3 331	
Koszty z tytułu:		
Odsetek	6 916	49 991
Prowizji	804	
Instrumentów pochodnych netto	7 257	
Działania	86 731	9

**TRANSAKCJE POZABILANSOWE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
WG STANU NA 31.12.2010**

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Zobowiązania warunkowe	150 124	805 797
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	303 809	4 536 378

**TRANSAKCJE POZABILANSOWE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
WG STANU NA 31.12.2009**

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Zobowiązania warunkowe	274 008	160 481
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	439 504	4 316 181

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

Dane o zaangażowaniu wykazywanym w stosunku do Osób Zarządzających i Nadzorujących Bank, wg stanu na dzień 31.12.2010 r.:

	Osoby Zarządzające	Osoby Nadzorujące
Limity zadłużenia ogółem (w tys. PLN),	1 210,0	125,0
- w tym limit niewykorzystany (w tys. PLN),	381,7	113,0
Kredyty i pożyczki hipoteczne	3 314,5	-
Czynne gwarancje	-	-

Bank świadczy na rzecz osób bliskich członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej standardowe usługi finansowe obejmujące m.in.: prowadzenie rachunków bankowych, przyjmowanie depozytów czy sprzedaż instrumentów finansowych. Zdaniem Banku, transakcje te są zawierane na warunkach rynkowych.

Dane o zaangażowaniu w podmioty powiązane personalnie, wg stanu na 31.12.2010r.:

Podmiot	Kwota (w tys. PLN)	Powiązanie
Klient nr 1	5 269	Personalne z Osobą Nadzorującą
Klient nr 2	395	Personalne z Osobą Nadzorującą
Grupa nr 1	140 465	Personalne z Osobą Nadzorującą
Grupa nr 2	6 465	Personalne z Osobą Nadzorującą

Saldo niespłaconych pożyczek udzielonych pracownikom Banku z ZFŚS wyniosło 4 349,6 tys. zł.

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

Dane o zaangażowaniu wykazywanym w stosunku do Osób Zarządzających i Nadzorujących Bank, wg stanu na dzień 31.12.2009 r.:

	Osoby Zarządzające	Osoby Nadzorujące
Limity zadłużenia ogółem (w tys. PLN),	1 055,0	160,0
- w tym limit niewykorzystany (w tys. PLN),	253,4	125,3
Kredyty i pożyczki hipoteczne	3 070,0	-
Czynne gwarancje	-	-

Dane o zaangażowaniu w podmioty powiązane personalnie, wg stanu na 31.12.2009 r.:

Podmiot	Kwota (w tys. PLN)	Powiązanie
Klient nr 1	6 838	Personalne z Osobą Nadzorującą
Klient nr 2	315	Personalne z Osobą Nadzorującą
Grupa nr 1	80 634	Personalne z Osobą Nadzorującą
Grupa nr 2	10 519	Personalne z Osobą Nadzorującą

Saldo niespłaconych pożyczek udzielonych pracownikom Banku z ZFŚS wyniosło 4 666,7 tys. zł.

(3) INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH I KORZYŚCIACH OSOB NADZORUJĄCYCH I ZARZĄDZAJĄCYCH BANKIEM

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

Rok	Wynagrodzenia i nagrody	Korzyści	RAZEM
2010	9 180,0	1 692,7	10 872,7
2009	20 194,5	1 185,0	21 379,5

Łączna wartość wynagrodzenia Członków Zarządu za 2010 r. wyniosła 10 872,7 tys. PLN. Kwota ta zawiera wynagrodzenia członków Zarządu wraz ze świadczeniami dodatkowymi. Członkowie Zarządu nie otrzymali nagrody rocznej za 2009 rok, natomiast na wypłatę nagrody za 2010 rok zawiązana została rezerwa w kwocie 6 177,9 tys. zł. W 2010 r. Członkowie Zarządu nie otrzymali wynagrodzenia ani żadnych świadczeń dodatkowych od Spółek Zależnych.

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

Okres	Krótkoterminowe wynagrodzenia i korzyści
2010	1 637,9
2009	1 827,9

W 2010 r. członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymali wynagrodzenia ani żadnych świadczeń dodatkowych od Spółek Zależnych.

(4) STAN AKCJI BANKU POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK (PEŁNIĄCE SVOJE FUNKCJE W DNIU 31 GRUDNIA 2010)

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na 31.12.2010	Ilość akcji na 31.12.2009
Bogusław Kott	Prezes Zarządu	4 465 791	3 126 174
Joao Bras Jorge	Wiceprezes Zarządu	0	0
Fernando Bicho	Członek Zarządu	0	0
Juliana Boniuk-Gorzelańczyk	Członek Zarządu	492 248	490 000
Andrzej Gliński	Członek Zarządu	0	0
Wojciech Haase	Członek Zarządu	7 494	5 246
Artur Klimczak	Członek Zarządu	0	0
Antonio Pinto Junior	Członek Zarządu	0	0
Jerzy Andrzejewicz	Prokurent	6 260	6 260
Maciej Bednarkiewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	134	94
Ryszard Pospieszyński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	86 300	60 470
Carlos Jorge Ramalho dos Santos Ferreira	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0	0
Marek Furtek	Sekretarz Rady Nadzorczej	1	1
Luis Pereira Coutinho	Członek Rady	0	0
Vitor Manuel Lopes Fernandes	Członek Rady	0	0
Andrzej Koźmiński	Członek Rady	0	0
Paulo Jose de Ribeiro Moita de Macedo	Członek Rady	0	0
Nelson Ricardo Bessa Machado	Członek Rady	0	0
Marek Rocki	Członek Rady	0	0
Dariusz Rosati	Członek Rady	0	0

XV. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

Zarządzanie ryzykiem określa ramy rozwoju, rentowności i stabilności działalności biznesowej Banku, tworząc zasady zapewniające Bankowi zgodność z najlepszymi praktykami w zakresie kontroli wewnętrznej i wymogami prawnymi oraz zgodność strategii zarządzania wszystkimi ryzykami na poziomie Banku

Zarządzanie ryzykiem w Banku ma na celu zapewnienie, aby wszystkie rodzaje ryzyka były zarządzane, monitorowane i kontrolowane w odniesieniu do rentowności działalności i wysokości kapitału niezbędnego do zapewnienia bezpieczeństwa prowadzonej działalności z punktu widzenia wymogów dotyczących adekwatności kapitałowej. Wyniki pomiaru ryzyka są regularnie raportowane w ramach systemu informacji zarządczej.

Proces zarządzania ryzykiem obejmuje identyfikację, pomiar, ograniczanie, monitoring oraz raportowanie w odniesieniu do poszczególnych rodzajów ryzyka i wymaga użycia szerokiego zakresu metod – zarówno jakościowych jak i ilościowych, w tym zaawansowanych narzędzi matematyczno-statystycznych, wspomaganych przez odpowiednie systemy informatyczne. Rozdzielenie obowiązków w zakresie powstania ryzyka, zarządzania ryzykiem i kontroli ryzyka jest jedną z głównych zasad zarządzania ryzykiem w Banku

Podział kompetencji w zakresie zarządzania ryzykiem przedstawia się następująco:

- Rada Nadzorcza jest odpowiedzialna za nadzorowanie zgodności polityki podejmowania ryzyka przez Bank ze strategią Banku oraz jego planem finansowym;
- Zarząd odpowiada za efektywność systemu zarządzania ryzykiem, procesu szacowania kapitału wewnętrznego i dokonywania przeglądów procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego oraz systemu kontroli wewnętrznej;
- Komitet Kredytowy, Komitet Kapitałów, Aktywów i Pasywów oraz Komitet Należności Zagrożonych są odpowiedzialne za bieżące zarządzanie różnymi rodzajami ryzyka bankowego w ramach modelu ustalonego przez Zarząd;
- Komitet Kontroli Ryzyka oraz Komitet Procesów i Ryzyka Operacyjnego są odpowiedzialne za monitorowanie i kontrolowanie różnych rodzajów ryzyka bankowego w ramach modelu ustalonego przez Zarząd;
- Departament Ryzyka odpowiada za zarządzanie ryzykiem, w tym za identyfikację, pomiar, analizę, monitorowanie i raportowanie ryzyka w Banku. Departament Ryzyka przygotowuje również zasady zarządzania ryzykiem i odpowiednie procedury, a także przedstawia informacje i proponuje kierunki działania niezbędne do podejmowania decyzji przez Komitet Kontroli Ryzyka i Zarząd dotyczących zarządzania ryzykiem;

- Departament Decyzji Kredytowych Przedsiębiorstw i Departament Decyzji Kredytowych Detalicznych są odpowiedzialne, odpowiednio w ramach Segmentu Klientów Korporacyjnych i Segmentu Klientów Detalicznych, za proces podejmowania decyzji kredytowych, w tym analizowanie sytuacji finansowej klientów, sporządzanie projektów decyzji kredytowych dla poszczególnych szczebli decyzyjnych i podejmowanie decyzji kredytowych w ramach określonych limitów;
- Departament Dochodzenia Należności Detalicznych jest odpowiedzialny za proces dochodzenia należności przeterminowanych od osób fizycznych oraz monitorowanie ich spłat;
- Departament Zagrożonych Należności Gospodarczych opracowuje określone strategie dla każdego klienta ze swojego portfela, w celu jak najszybszej maksymalizacji odzysku i ograniczenia ryzyka ponoszonego przez Grupę. Podejście w poszczególnych sprawach jest stale aktualizowane przy wykorzystaniu bieżących informacji, najlepszych praktyk i doświadczeń w zakresie odzyskiwania należności.
- Biuro Kontroli i Analiz Skarbu jest odpowiedzialne za monitorowanie i wykorzystywanie niektórych limitów Banku, takich jak limity kontrahenta i limity typu stop-loss, monitorowanie pozycji walutowej Banku i wyników aktywnego „tradingu” oraz kontrolę operacji Departamentu Skarbu.

(1) Zarządzanie kapitałem

Fundusze własne regulacyjne

Zarządzanie kapitałem Banku oprócz uwzględniania potrzeb własnych jest podporządkowane bezwzględnemu przestrzeganiu regulacji ustawowych w tym zakresie (fundusze własne, normy ostrożnościowe, wymogi kapitałowe), ustanowionych przez ustawę Prawo Bankowe oraz uchwały Komisji Nadzoru Finansowego.

Przeprowadzona przez Bank Millennium na początku 2010 emisja akcji, spowodowała zwiększenie kapitału własnego o ponad 1 mld zł, zwiększając tym samym współczynniki wypłacalności w celu wsparcia wdrożenia nowej biznesowej strategii Grupy w latach 2010-2012.

Podwyższenie kapitału i poprawa zysku netto spowodowały, że pozycja kapitałowa mierzona współczynnikiem wypłacalności kształtuje się znacznie powyżej minimalnego wymaganego poziomu. Adekwatność kapitałowa Banku jest regularnie i szczegółowo monitorowana z punktu widzenia funduszy własnych i zmiany trendów. W tym kontekście starannie monitorowane są czynniki ryzyka, które mogą doprowadzić do pogorszenia pozycji kapitałowej Grupy, w tym zmiany kursu wymiany walut, ceny nieruchomości, wzrost ekspozycji zagrożonych. Wykonywane są testy warunków skrajnych, odzwierciedlające wzrost wyżej wymienionych czynników ryzyka i potencjalny wpływ tego na adekwatność kapitałową.

Głównym priorytetem w zakresie zarządzania kapitałem w 2010 r. była intensyfikacja działań związanych z procesem składania wniosku o zgodę na stosowanie metody wewnętrznych ratingów zgodnej z Basell II (IRB) do obliczania wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego.

Kapitał wewnętrzny

Bank przeprowadza proces wewnętrznej oceny adekwatności kapitałowej bazując na modelu kapitału ekonomicznego.

Obliczenie kapitału wewnętrznego obejmuje wszystkie istotne rodzaje ryzyka, na które Bank jest narażona oraz bazuje na zestawie parametrów zbudowanych w oparciu o specyfikę i realia rynku polskiego.

W procesie obliczania kapitału wewnętrznego, poszczególne rodzaje ryzyka oraz efekt dywersyfikacji poddawane są testom warunków skrajnych. Łączny zdywersyfikowany kapitał wewnętrzny porównywany jest ze zdolnością do przyjęcia ryzyka, tzn. z funduszami własnymi/dostępnymi zasobami finansowymi. W wyniku tego porównania oceniana jest wewnętrzna ekonomiczna adekwatność kapitałowa. W 2010 r. – podobnie jak w 2009 r. - zagregowane ryzyko Grupy (kapitał wewnętrzny) było całkowicie pokryte funduszami, które mogą być użyte do jego zabezpieczenia. Kapitał wewnętrzny dzielony jest na poszczególne obszary biznesowe.

(2) Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest jednym z najważniejszych rodzajów ryzyka, na jakie narażony jest Bank, w związku z czym, przykładą się szczególną wagę do zarządzania ekspozycjami na to ryzyko. Ryzyko kredytowe wiąże się z bilansowymi ekspozycjami kredytowymi (tzn. udzielonymi kredytami i pożyczkami) oraz z instrumentami pozabilansowymi, takimi jak udzielone i niewykorzystane linie kredytowe, gwarancje i akredytywy, jak również limity na transakcji związane z instrumentami finansowymi.

Polityka kredytowa, podlega okresowym przeglądom i weryfikacji uwzględniającym uwarunkowania rynkowe oraz zmiany w otoczeniu regulacyjnym Banku.

Dla potrzeb zarządzania ryzykiem kredytowym Bank korzysta z kilku systemów ratingowych w zależności od rodzaju ekspozycji i segmentu danego klienta. System ratingowy to zestaw metod (modeli), procesów, kontroli, procedur zbierania danych oraz systemów informatycznych identyfikujących i mierzących ryzyko kredytowe, klasyfikujących ekspozycje do określonych klas lub pul (nadawanie ratingu) oraz szacujących prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania i oczekiwaną wielkość straty z tego tytułu.

(2A) POMIAR RYZYKA KREDYTOWEGO

Kredyty i pożyczki

Pomiar ryzyka kredytowego, na poziomie poszczególnych klientów i transakcji, z tytułu udzielanych kredytów i pożyczek odbywa się przy uwzględnieniu trzech parametrów:

- (i) prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania przez klienta lub kontrahenta (ang. probability of default – PD);
- (ii) kwoty ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania (ang. exposure at default - EAD) oraz
- (iii) współczynnika strat z tytułu niewykonanego zobowiązania (ang. loss given default - LGD).

- (i) Bank ocenia prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (PD) indywidualnych kontrahentów stosując wewnętrzne modele ratingowe dostosowane do różnych kategorii klientów i transakcji. Zostały one opracowane lokalnie, na poziomie Grupy BCP lub we współpracy z renomowanymi dostawcami zewnętrznymi i łączą analizę statystyczną z oceną specjalisty kredytowego. Dodatkowo Klienci Grupy są klasyfikowani w ramach 15 klas ratingowych, które dla potrzeb tego raportu zostały przedstawione w sześciu głównych grupach. Jednolita skala ratingowa Banku (Master Scale), przedstawiona poniżej, zawiera także zakres prawdopodobieństw niewykonania zobowiązań określonych dla każdej klasy/grupy ratingowej. Modele ratingowe podlegają okresowym przeglądom i – w razie stwierdzenia takiej potrzeby - stosownym modyfikacjom. Bank regularnie analizuje oraz ocenia wyniki ratingów i ich siłę predykcyjną w odniesieniu do przypadków niewykonania zobowiązań. Proces nadawania ocen ryzyka klientów i transakcji wspierają systemy informatyczne, pozyskujące i analizujące informacje z wewnętrznych i zewnętrznych baz danych.

Skala wewnętrznych ratingów Banku

WEWNĘTRZNY RATING BANKU	Opis oceny
1-3	Najwyższa jakość
4-6	Dobra jakość
7-9	Średnia jakość
10-12	Niska jakość
13-14	Pod obserwacją
15	Default

- (ii) EAD - kwota ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania (exposure at default) – dotyczy kwot, które według przewidywań Banku będą należnościami Banku w momencie niewykonania zobowiązań. Jako zobowiązanie, Bank rozumie każdą wypłaconą już kwotę plus dalsze kwoty, jakie mogą zostać wypłacone do momentu niewykonania zobowiązań, o ile do niego dojdzie.
- (iii) LGD – współczynnik strat z tytułu niewykonanego zobowiązania (loss given default) stanowi przewidywania Banku, co do strat wynikających z faktycznych przypadków niewykonania zobowiązań, z uwzględnieniem wewnętrznych i zewnętrznych kosztów windykacji oraz efektu dyskonta.

Papiery dłużne

Portfel papierów dłużnych, innych niż emitowane przez Skarb Państwa lub Bank Centralny, jest relatywnie mały.

(2B) POLITYKA KONTROLI LIMITÓW I ZMNIEJSZENIA RYZYKA

Bank mierzy, monitoruje i kontroluje duże zaangażowania kredytowe oraz nadmierną koncentrację ryzyka kredytowego, wszędzie tam gdzie zostanie ona zidentyfikowana. Proces zarządzania ryzykiem koncentracji dotyczy zarówno zaangażowań indywidualnych – występujących wobec pojedynczego kredytobiorcy lub grupy kredytobiorców powiązanych (kapitałowo, organizacyjnie lub poprzez istnienie istotnych zależności ekonomicznych), jak i tzw. zaangażowań sektorowych - wobec branż/sektorów gospodarki, regionów geograficznych, krajów, portfela finansującego nieruchomości (w tym kredytów walutowych) i innych. Powyższe rodzaje zaangażowań sektorowych są objęte wewnętrznym systemem limitów. Informacje o wykorzystaniu limitów prezentowane są na Komitecie Kontroli Ryzyka, który może podjąć decyzje o zmniejszeniu zaangażowania w określone podmioty bądź segmenty portfela lub innego rodzaju działania itp.

Limity w stosunku do pojedynczego kredytobiorcy lub grupy kredytobiorców wynikające z art. 71 Prawa Bankowego są monitorowane co miesiąc, a limity wewnętrzne (wymienione wyżej) monitorowane kwartalnie. Wysokość tych limitów poddawana jest rocznemu lub częstszemu przeglądowi, gdy zostanie to uznane za stosowne. Limity zatwierdza Komitet Kredytowy.

Zarządzanie ekspozycjami na ryzyko kredytowe odbywa się także poprzez regularne monitorowanie sytuacji ekonomiczno-finansowej klientów i/lub historii współpracy z Grupą z punktu widzenia terminowego regulowania ich zobowiązań z tytułu odsetek i kapitału.

Zabezpieczenia

Ograniczanie ryzyka kredytowego w ramach Banku odbywa się zgodnie z zasadami polityki oraz wypracowaną w procesie kredytowym praktyką. Dla poszczególnych segmentów klientów Bank wdraża wytyczne dotyczące różnych rodzajów zabezpieczeń zarówno rzeczywistych jak i nierzeczywistych. Podstawowe rodzaje zabezpieczeń kredytów i pożyczek to:

- Hipoteki na nieruchomościach mieszkaniowych;
- Hipoteki na nieruchomościach komercyjnych oraz innych;
- Zabezpieczenia na instrumentach finansowych takich jak gotówka, papiery dłużne, jednostki funduszy inwestycyjnych i akcje;
- Zabezpieczenia na środkach trwałych (ruchomościach takich jak samochody osobowe, ciężarowe, inne pojazdy i maszyny);
- Cesje wierzytelności z kontraktów

Typ i wartość wymaganych zabezpieczeń są uzależnione od kwoty i rodzaju ekspozycji kredytowej, zapadalności kredytu i ratingu klienta. Bank dąży do tego, aby poprzez zabezpieczenia zapewnić sobie odpowiednią ochronę przed ponoszonym ryzykiem, przy uwzględnieniu specyfiki danej transakcji. Możliwość zaspokojenia się z zabezpieczenia jest traktowane jako alternatywne źródło spłaty wymagalnych należności na wypadek, gdyby klient nie dokonał spłaty w kwotach i terminach określonych w umowie.

Realna wartość i możliwość zaspokojenia się z zabezpieczenia może decydować o poziomie rozliczenia końcowego transakcji, dlatego Bank przywiązuje bardzo dużą wagę do określenia tej wartości w momencie jej udzielania oraz walidacji w trakcie trwania transakcji i jest to istotny element monitorowania ryzyka pojedynczej transakcji jak i całego portfela kredytowego.

W przypadku kredytów hipotecznych, ostateczne zabezpieczenie jest zawsze ustalane w formie prawomocnego wpisu w księdze wieczystej nieruchomości (hipoteka może być ustanowiona na nieruchomości innej niż nabywana). Wśród innych standardowych rodzajów zabezpieczenia kredytów hipotecznych Bank przyjmuje cesję praw z tytułu ubezpieczenia nieruchomości i cesję praw z tytułu ubezpieczenia na życie klienta.

Do chwili skutecznego ustanowienia hipoteki Bank wymaga ustanowienia innego przejściowego zabezpieczenia. Standardowe zabezpieczenie przejściowe to zabezpieczenie pomostowe, tzn. ubezpieczenie kredytu, do chwili wpisania hipoteki na rzecz Banku, w księdze wieczystej nieruchomości.

Zgodnie z przyjętą polityką kredytową w Banku dopuszcza się także udzielenie transakcji bez zabezpieczenia, co odbywa się według ściśle określonych zasad zróżnicowanych w zależności od segmentu klienta. Jednak na wypadek pogorszenia się sytuacji ekonomiczno-finansowej dłużnika, w podpisanych z klientem dokumentach Bank zapewnia sobie możliwość zabezpieczenia transakcji.

Instrumenty pochodne

Bank utrzymuje ścisłą kontrolę nad limitami otwartych pozycji netto na instrumentach pochodnych (tj. różnicą między transakcjami kupna i sprzedaży), zarówno ze względu na kwoty jak i terminy zapadalności transakcji. Ekspozycje na ryzyko kredytowe, wynikające z instrumentów pochodnych zawieranych z klientami są zarządzane jako część całkowitych limitów kredytowych wyznaczanych w oparciu o badanie naturalnej ekspozycji oraz o analizę sytuacji finansowej klienta, a także w ramach limitów kontrahentów.

Bank oferuje produkty skarbowe w celu zabezpieczania ryzyka kursu walutowego lub ryzyka stopy procentowej w ramach przyznanych klientom limitów skarbowych lub pod depozyt zabezpieczający. Zdecydowana większość umów Banku zawiera możliwość wezwania klienta do uzupełnienia depozytu zabezpieczającego lub złożenie innego zabezpieczenia uzgodnionego (jeżeli wycena otwartych pozycji klienta przekroczy poziom kwoty limitu skarbowego; tzw. *margin call*) i jeżeli klient nie uzupełni wymaganego zabezpieczenia Bank ma prawo do zamknięcia pozycji i wypowiedzenia umowy.

Zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym

Do zobowiązań pozabilansowych obciążonych ryzykiem kredytowym zaliczamy gwarancje, akredytywy oraz przyznane linie kredytowe. Podstawowym celem tych instrumentów jest umożliwienie klientowi dysponowania w określony sposób przyznanymi przez Bank środkami finansowymi.

Gwarancje i akredytywy typu *standby* (zobowiązania typu gwarancyjnego) niosą przynajmniej takie samo ryzyko kredytowe jak kredyty (w przypadku gwarancji i akredytywy typu *stand-by* po wpływie ważnego roszczenia Bank musi dokonać wypłaty).

Akredytywy dokumentowe i handlowe - które są pisemnym, nieodwołalnym i ostatecznym zobowiązaniem Banku otwierającego do honorowania płatności w oparciu o zgodne dokumenty w terminach określonych w akredytywie i wiążą się z ryzykiem podobnym do gwarancji.

Dostępne saldo linii kredytowej jest to niewykorzystana część uprzednio zaakceptowanych kwot odnoszących się do zobowiązań o charakterze kredytowym, możliwych do wykorzystania w formie kredytów, gwarancji lub akredytyw. Biorąc pod uwagę ryzyko kredytowe zobowiązań do udzielenia kredytu, Bank jest potencjalnie narażona na stratę w wysokości równej sumie niewykorzystanych zobowiązań.

Jednak, prawdopodobna kwota straty jest mniejsza niż łączna wartość niewykorzystanych zobowiązań, ponieważ większość zobowiązań do uruchomienia kredytu zależy od spełnienia przez klientów poszczególnych standardów kredytowych.

Bank monitoruje okres pozostały do terminu zapadalności pozabilansowych zobowiązań kredytowych, ponieważ długoterminowe zobowiązania wiążą się zazwyczaj z większym stopniem ryzyka kredytowego niż zobowiązania krótkoterminowe.

(2c) POLITYKA W ODNIESIENIU DO UTRATY WARTOŚCI (IMPAIRMENTU) I TWORZENIA ODPISÓW AKTUALIZACYJNYCH

W procesie szacowania utraty wartości (*impairmentu*) w pierwszej kolejności identyfikowane są przesłanki utraty wartości w przypadku aktywów finansowych indywidualnie istotnych (analiza indywidualna), a następnie pozostała część portfela jest poddawana analizie kolektywnej.

W analizie indywidualnej w pierwszej kolejności następuje identyfikacja obiektywnych i subiektywnych przesłanek *impairmentu* i jeżeli zostaną zidentyfikowane, w drugiej kolejności szacowane są

przepływy w tym z zabezpieczeń i na tej podstawie określany jest poziom utraty wartości. W przypadku analizy kolektywnej, poziom odpisów aktualizujących szacowany jest przy wykorzystaniu parametrów statystycznych PI i LGI.

Analiza indywidualna utraty wartości dla należności kredytowych

Jeżeli w trakcie analizy zostaną zidentyfikowane przesłanki, wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości należności kredytowej, Bank określa wielkość tej utraty. Kwota utraty wartości (impairmentu kredytowego) stanowi różnicę pomiędzy bieżącą bilansową ekspozycją kredytową, a aktualną wartością oczekiwanych przyszłych strumieni pieniężnych dyskontowanych efektywną stopą procentową. Kalkulacja uwzględnia prawdopodobieństwo spłaty kredytu w dacie zapadalności i prawdopodobieństwo ewentualnego odzysku z zabezpieczenia, np. w związku z jego sprzedażą.

Cały proces składa się z następujących etapów:

- Identyfikacja przesłanek wskazujących na ryzyko utraty wartości;
- Oszacowanie prawdopodobieństwa odzyskania kapitału i odsetek;
- Wskazanie, czy kredyt ma być spłacony z własnych środków kredytobiorcy, czy też konieczne jest wykorzystanie zabezpieczenia, np. poprzez jego sprzedaż;
- Oszacowanie wartości godziwej zabezpieczenia, określenie oczekiwanej daty sprzedaży, oraz oszacowanie oczekiwanych wpływów ze sprzedaży z uwzględnieniem kosztów procesu windykacji.

Analiza kolektywna portfela kredytowego

Analizie kolektywnej podlegają następujące kredyty:

- Należności nieistotne indywidualnie;
- Należności istotne indywidualnie, w przypadku których nie została rozpoznana utrata wartości.

Portfel kredytów homogenicznych (jednorodnych) składa się z ekspozycji o podobnym profilu ryzyka kredytowego i tak np. homogeniczny portfel kredytów może zostać utworzony na podstawie segmentacji na linie biznesowe, typów produktów kredytowych, ilości dni opóźnienia, typu zabezpieczenia (leasing) itp.

Wszystkie kredyty, które podlegają analizie kolektywnej, podzielone są na dwie główne kategorie portfela:

- Kredyty, gdzie wystąpiły straty, ale nie zostały jeszcze one zidentyfikowane na poziomie pojedynczej ekspozycji i odpisy tworzone są na ryzyko poniesione, ale jeszcze nie udokumentowane (*portfel IBNR*),
- Kredyty, gdzie została zaraportowana strata impairmentowa, ale które nie zostały poddane analizie indywidualnej, przy czym w ramach tego portfela został wydzielony homogeniczny portfel transakcji zrestrukturyzowanych.

W pierwszej połowie 2010 r. Bank dokonał przeglądu procesu szacowania utraty wartości należności kredytowych w analizie kolektywnej w celu bardziej regularnego szacowania używanych parametrów. W wyniku tego przeglądu wprowadzone zostały następujące zmiany w następujących głównych obszarach:

- Definicji ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości, wynikającej ze zmian w procesach wewnętrznych w zakresie restrukturyzacji i windykacji ekspozycji kredytowych
- Szacowania straty (LGI – strata w przypadku wystąpienia utraty wartości) dla każdej homogenicznej grupy ekspozycji z utratą wartości, biorąc pod uwagę okres przebywania ekspozycji w portfelu z utratą wartości. W rezultacie dla każdej ekspozycji z utratą wartości zdefiniowane zostały oddzielne wartości parametrów LGI, jak również moment, od którego wartość LGI jest równa 100%.
- Prawdopodobieństwa utraty wartości (PI) dla portfela IBNR, w którym nastąpiła aktualizacja wskaźnika PI w celu odzwierciedlenia aktualnych danych dotyczących jakości poszczególnych portfeli kredytowych oraz aktualizacja okresu obserwacji biorąc pod uwagę jednolite kryteria i charakterystyki portfeli kredytowych.

Główne zmiany, o których mowa powyżej zostały wprowadzone w czerwcu 2010. W drugiej połowie roku Bank skupił się na monitorowaniu efektów wprowadzonych zmian wraz z wdrożeniem wynikających z tych obserwacji dalszych udoskonaleń tego procesu.

Tabela poniżej pokazuje udział pozycji bilansowych Banku dotyczących kredytów i pożyczek oraz związanych z nimi odpisów na utratę wartości dla każdej z wewnętrznych klas ratingowych (opisanych w punkcie „Pomiar ryzyka kredytowego”).

Wewnętrzny rating Banku	31.12.2010		31.12.2009	
	Kredyty i pożyczki (%)	Odpisy na utratę wartości (impairment) (%)	Kredyty i pożyczki (%)	Odpisy na utratę wartości (impairment) (%)
1. Najwyższa jakość	Nieznaczące	Nieznaczące	Nieznaczące	Nieznaczące
2. Dobra jakość	39,02%	3,99%	38,0%	1,6%
3. Średnia jakość	33,04%	6,21%	32,9%	9,3%
4. Niska jakość	10,95%	2,61%	14,9%	13,1%
5. Pod obserwacją	3,80%	6,08%	2,7%	6,9%
6. Default	5,63%	79,86%	5,0%	65,8%
7. Klienci bez ratingu*	7,56%	1,25%	6,4%	3,3%
Suma	100,00%	100,00%	100,0%	100,0%

* Grupa klientów bez ratingu wewnętrznego zawiera między innymi ekspozycje związane z kredytami dla jednostek samorządu terytorialnego i projektami inwestycyjnymi.

(2D) MAKSYMALNA EKSPOZYCJA NA RYZYKO KREDYTOWE, T.J. BEZ UWZGLĘDNIENIA INSTRUMENTÓW OGRANICZAJĄCYCH RYZYKO

	tys. PLN	
	Maksymalna ekspozycja	
	31.12.2010	31.12.2009
Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami bilansowymi przedstawiają się następująco:	43 468 374	40 841 560
Kredyty i pożyczki dla banków	1 485 797	695 689
Kredyty i pożyczki dla klientów:	35 677 997	32 482 473
Kredyty dla klientów indywidualnych:	27 884 336	24 809 679
– Karty kredytowe	777 952	772 796
– Kredyty gotówkowe i inne kredyty dla klientów indywidualnych	2 223 510	2 123 829
– Kredyty hipoteczne	24 882 874	21 913 054
Kredyty udzielone podmiotom korporacyjnym	7 064 437	7 169 970
Kredyty udzielone podmiotom publicznym	729 224	502 824
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu:	980 360	2 320 318
– Papiery dłużne	980 360	2 320 318
– Akcje i jednostki udziałowe	0	0
Finansowe instrumenty pochodne	449 183	708 935
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej	0	0
Inwestycyjne aktywa finansowe	4 819 952	4 425 364
– Papiery dłużne	4 496 964	4 150 278
– Akcje i jednostki udziałowe	322 988	275 086
Należności z tytułu papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	55 085	208 781
Ryzyko kredytowe związane z pozycjami pozabilansowymi przedstawiają się następująco:	8 126 650	7 407 330
Gwarancje finansowe	1 884 009	1 539 925
Zobowiązania kredytowe i pozostałe zobowiązania związane z kredytami	6 242 641	5 867 405

Powyższa tabela przedstawia strukturę ekspozycji na ryzyko kredytowe Banku na dzień 31 grudnia 2010 i 31 grudnia 2009, bez uwzględnienia instrumentów ograniczających ryzyko. Dla aktywów bilansowych ekspozycje prezentowane powyżej oparte są na kwotach netto przedstawionych w bilansie.

(2E) KREDYTY I POŻYCZKI

Struktura kredytów i pożyczek udzielonych klientom i bankom oraz podstawowe wskaźniki portfela kredytowego przedstawiają się następująco:

Zaangażowanie brutto w tys. PLN				
	31.12.2010		31.12.2009	
	Kredyty i pożyczki dla klientów	Kredyty i pożyczki dla banków	Kredyty i pożyczki dla klientów	Kredyty i pożyczki dla banków
Nie przeterminowane i bez rozpoznanej utraty wartości	33 460 815	1 485 797	30 652 639	695 697
Przeterminowane, ale bez rozpoznanej utraty wartości	1 510 262	0	1 294 254	0
Z rozpoznąą utratą wartości	1 735 681	0	1 528 206	0
Brutto	36 706 758	1 485 797	33 475 099	695 697
Odpisy z tytułu utraty wartości łącznie z IBNR	-1 028 761	0	-992 627	0
Netto	35 677 997	1 485 797	32 482 472	695 697
Kredyty z rozpoznąą utratą wartości / kredyty ogółem	4,73%		4,57%	

Kredyty i pożyczki nie przeterminowane i bez rozpoznanej utraty wartości

Jakość portfela kredytów i pożyczek, które nie były ani przeterminowane, ani nie wykazywały utraty wartości, może zostać oceniona poprzez odniesienie do systemu ratingów wewnętrznych przyjętego przez Bank.

Kredyty i pożyczki nie przeterminowane i bez rozpoznanej utraty wartości

Zaangażowanie brutto w tys. PLN				
	Klienci 31.12.2010	Banki 31.12.2010	Klienci 31.12.2009	Banki 31.12.2009
Oceny:				
1. Najwyższa jakość	699	1 485 797	265	695 697
2. Dobra jakość	14 215 850		12 689 231	
3. Średnia jakość	11 522 380		10 699 519	
4. Niska jakość	3 435 056		4 348 025	
5. Pod obserwacją	671 828		475 241	
6. Default	229 287		318 061	
7. Klienci bez ratingu	3 385 715		2 122 298	
Razem	33 460 815	1 485 797	30 652 639	695 697

Kredyty i pożyczki przeterminowane, ale bez rozpoznanej utraty wartości

Kredyty i pożyczki przeterminowane poniżej 90 dni nie są uważane za ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości, chyba, że zostaną zidentyfikowane inne przesłanki impairmentu. Kwota brutto kredytów i pożyczek z podziałem na segmenty klientów, przeterminowanych, ale bez rozpoznanej utraty wartości, przedstawia się następująco:

Zaangażowanie brutto w tys. PLN

31.12.2010					
	Kredyty i pożyczki udzielone klientom			Kredyty i pożyczki dla banków	Suma
	Przedsiębiorstwa	Kredyty hipoteczne	Pozostałe detaliczne		
Opóźnienia do 30 dni	112 537	985 939	213 338	0	1 311 814
Opóźnienia 30 – 60 dni	29 710	47 773	39 481	0	116 964
Opóźnienia 60-90 dni	5 440	13 730	18 181	0	37 351
Opóźnienia pow. 90 dni*	40 733	416	2 984	0	44 133
Suma	188 420	1 047 858	273 984	0	1 510 262

Zaangażowanie brutto w tys. PLN

31.12.2009					
	Kredyty i pożyczki udzielone klientom			Kredyty i pożyczki dla banków	Suma
	Przedsiębiorstwa	Kredyty hipoteczne	Pozostałe detaliczne		
Opóźnienia do 30 dni	139 638	713 546	220 794	0	1 073 978
Opóźnienia 30 – 60 dni	38 139	53 774	46 232	0	138 145
Opóźnienia 60-90 dni	21 581	185	16 266	0	38 032
Opóźnienia pow. 90 dni*	43 590	0	509	0	44 099
Suma	242 948	767 505	283 801	0	1 294 254

* - należności opóźnione powyżej 90 dni i jednocześnie nie będące w portfelu z utratą wartości, posiadające przesłanki utraty wartości, ale nie wykazujące utraty wartości ze względu na szacowane przepływy pieniężne.

Kredyty i pożyczki z rozpoznaną utratą wartości

Kwota brutto kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości w podziale na segmenty klientów przedstawia się następująco:

Zaangażowanie brutto w tys. PLN

31.12.2010					
	Kredyty i pożyczki udzielone klientom			Kredyty i pożyczki dla banków	Suma
	Przedsiębiorstwa	Kredyty hipoteczne	Pozostałe detaliczne		
Wg rodzaju analizy					
Analiza indywidualna	909 685	18 508	552	0	928 745
Analiza kolektywna	95 375	203 392	508 169	0	806 936
Suma	1 005 060	221 900	508 721	0	1 735 681

Zaangażowanie brutto w tys. PLN

31.12.2009					
	Kredyty i pożyczki udzielone klientom			Kredyty i pożyczki dla banków	Suma
	Przedsiębiorstwa	Kredyty hipoteczne	Pozostałe detaliczne		
Wg rodzaju analizy					
Analiza indywidualna	976 022	6 419	207	0	982 648
Analiza kolektywna	73 720	144 197	327 641	0	545 558
Suma	1 049 742	150 616	327 848	0	1 528 206

Kredyty i pożyczki objęte analizą indywidualną

Kwantyfikacja wartości portfela objętego analizą indywidualną oraz wartości utworzonych odpisów w podziale na należności (i odpowiednio odpisy) z rozpoznaną utratą wartości i portfel IBNR została przedstawiona w notach finansowych.

Tabele poniżej prezentują strukturę portfela objętego analizą indywidualną z rozpoznaną utratą wartości.

- Wg produktów

Zaangażowanie brutto

Kredyty i pożyczki udzielone klientom						
	31.12.2010			31.12.2009		
	Kwota w tys. PLN	udział %	Pokrycie odpisami aktualizacyjnymi	Kwota w tys. PLN	udział %	Pokrycie odpisami aktualizacyjnymi
Kredyty inwestycyjne	320 317	34,5%	28,5%	332 554	33,8%	34,6%
Kredyty obrotowe	195 823	21,1%	24,7%	133 358	13,6%	19,4%
Kredyty w rachunku bieżącym	63 810	6,9%	35,2%	156 917	16,0%	36,4%
Kredyty rewalwingowe	1 108	0,1%	59,3%	1 587	0,2%	62,9%
Kredyty hipoteczne	18 508	2,0%	20,5%	6 419	0,7%	21,3%
Faktoring	94 990	10,2%	50,7%	21 560	2,2%	37,0%
Pozostałe*	234 189	25,2%	63,7%	330 253	33,6%	56,2%
	928 745	100,0%	39,2%	982 648	100,0%	40,1%

- w pozycji tej uwzględniono także wierzytelności związane z terminowymi operacjami finansowymi oraz kredyty związane z refinansowaniem

- Wg walut

Zaangażowanie brutto

Kredyty i pożyczki udzielone klientom						
	31.12.2010			31.12.2009		
	Kwota w tys. PLN	udział %	Pokrycie odpisami aktualizacyjnymi	kwota w tys. PLN	udział %	Pokrycie odpisami aktualizacyjnymi
PLN	642 397	69,2%	44,6%	689 479	70,2%	42,1%
CHF	12 789	1,4%	16,7%	2 365	0,2%	39,7%
EUR	5 785	0,6%	21,7%	23 446	2,4%	20,2%
USD	267 774	28,8%	27,8%	267 358	27,2%	36,6%
	928 745	100,0%	39,2%	982 648	100,0%	40,1%

- Wg stopnia pokrycia odpisami aktualizacyjnymi

Zaangażowanie brutto

Kredyty i pożyczki udzielone klientom				
	31.12.2010		31.12.2009	
	kwota w tys. PLN	udział %	kwota w tys. PLN	udział %
do 20%	246 082	26,5%	289 371	29,4%
Powyżej 20% do 40%	342 155	36,8%	283 529	28,9%
Powyżej 40% do 60%	162 073	17,5%	182 150	18,5%
Powyżej 60% do 80%	21 545	2,3%	79 042	8,0%
Powyżej 80%	156 890	16,9%	148 556	15,1%
	928 745	100,0%	982 648	100,0%

Kredyty i pożyczki restrukturyzowane

Restrukturyzacja należności jest prowadzona przez specjalnie do tego celu powołane jednostki (oddzielnie dla należności korporacyjnych i detalicznych).

Restrukturyzacja ma na celu wykonanie efektywnych działań wobec klientów mających doprowadzić do minimalizacji strat i możliwie szybkiego ograniczenia ryzyk ponoszonych przez Bank.

Restrukturyzacja obejmuje ustalenie nowych, akceptowalnych przez Bank warunków obsługi należności (w tym zasad ich spłaty i zabezpieczenia, i ew. uzyskania dodatkowych zabezpieczeń).

Dochodzenie należności detalicznych jest procesem w pełni scentralizowanym, realizowanym w dwóch etapach:

- 1) postępowanie upominawczo-monitujące - realizowany przez Departament Bankowości Bezpośredniej
- 2) postępowanie restrukturyzacyjno-egzekucyjne – realizowany przez Departament Dochodzenia Należności Detalicznych (DDN).

Proces wykonywany przez Departament Bankowości Bezpośredniej dotyczy wyłącznie działań polegających na bezpośrednim, telefonicznym kontakcie z Klientem i uzyskaniem spłaty wymagalnych należności względem Grupy. W sytuacji braku spłaty zadłużenia lub zgłoszenia przez Klienta chęci restrukturyzacji zadłużenia dalsze prowadzenie sprawy odbywa się przez Departament Dochodzenia Należności Detalicznych i obejmuje wszelkie działania restrukturyzacyjne oraz windykacyjne (postępowanie sądowe).

Dochodzenie należności jest wspierane przez wyspecjalizowany system informatyczny działający na pełnym portfelu Klienta, w pełni zautomatyzowany w fazie monitorowania portfela jak i wspomagający czynności w późniejszej fazie restrukturyzacji jak i windykacji. Integralną częścią systemu jest behawioralny model scoringowy, wykorzystywany na etapie postępowania upominawczo-monitującego, System ten jest wykorzystywany w zarządzaniu procesem dochodzenia należności detalicznych w stosunku do wszystkich segmentów klienta.

Model ten bazuje w swoich wewnętrznych obliczeniach między innymi na całkowitym zaangażowaniu Banku w odniesieniu do danego klienta, segmencie biznesowym klienta, rodzaju produktu obciążonego ryzykiem kredytowym (szczególnie dotyczy to produktów hipotecznych) oraz historii współpracy z klientem w ramach poprzednich działań restrukturyzacyjno-windykacyjnych. Należności od klientów trafiają do tego systemu automatycznie nie później niż 4 dnia od daty powstania należności wymagalnej.

Należności korporacyjne ujęte w portfelu restrukturyzacyjno-windykacyjnym są dochodzone przez Departament Zagrożonych Należności Gospodarczych, a restrukturyzacja i windykacja należności korporacyjnych ma na celu podejmowanie skutecznych kroków w odniesieniu do klientów, ich należności i zabezpieczeń, w celu j maksymalizacji odzysku w jak najkrótszym czasie i ograniczenia ryzyka ponoszonego przez Bank.

Dla zarządzania procesem restrukturyzacji i windykacji należności pochodzących z portfela korporacyjnego, Bank stosuje aplikacje wspierające proces decyzyjny, które szybko dostarczają podstawowych informacji na temat należności, zabezpieczenia, zastosowanego podejścia oraz podstawowych działań i terminów.

Według stanu na 31.12.2010 kwota kredytów i pożyczek korporacyjnych bez rozpoznanej utraty wartości (zaangażowanie bilansowe), które w przeszłości podlegały restrukturyzacji wynosiła w Banku 171,2 mln zł i wzrosła o 15 % w porównaniu do stanu na 31.12.2009 (148,3 mln zł). Według stanu na dzień 31.12.2010 kwota kredytów i pożyczek detalicznych (zaangażowanie bilansowe) bez rozpoznanej utraty wartości (łącznie 993 umowy), które w przeszłości podlegały procesowi restrukturyzacji wynosiła 21,7 mln zł (odpowiednio na koniec 2009 r. - 21,8 mln zł).

Poniższa tabela pokazuje portfel kredytów z rozpoznaną utratą wartości zarządzany przez jednostki organizacyjne Banku zajmujące się restrukturyzacją należności.

Zaangażowanie brutto w tys. PLN		
	31.12.2010	31.12.2009
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym	193 744	219 641
Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym	446 112	610 169
Razem	639 856	829 810

Bankowe tytuły egzekucyjne

W 2010 r. odnośnie należności gospodarczych Bank wystawił 122 bankowe tytuły egzekucyjne (bte) na łączną kwotę 156,1 mln PLN (w przeliczeniu wg średniego kursu NBP z dnia 31.12.2010 r.), w tym:

- 111 bte w PLN na łączną kwotę 152,6 mln PLN,
- 3 bte w EUR na kwotę 0,9 mln EUR (3,5 mln PLN)
- 8 bte dotyczący wydania rzeczy stanowiących zabezpieczenie należności Banku.

Ponadto w 2010 roku Bank wystawił 24 612 bankowych tytułów egzekucyjnych dotyczących należności detalicznych oraz małych firm, na łączną kwotę 239,8 mln PLN (w przeliczeniu według kursu z dnia 31.12.2010 roku).

(2F) DŁUŻNE I KAPITAŁOWE PAPIERY WARTOŚCIOWE

Poniższa tabela przedstawia strukturę papierów wartościowych znajdujących się w portfelu Banku na koniec grudnia 2010 r. (zaangażowanie brutto w tys. PLN):

Emitowane przez	Papiery dłużne przeznaczone do obrotu	Inwestycyjne dłużne papiery wartościowe	Akcje	Razem
Skarb państwa	980 360	3 355 513	24	4 335 897
Bank Centralny	0	999 708	0	999 708
Pozostałe	0	141 743	343 401	485 144
- notowane	0	8 342	9 812	18 154
- nie notowane	0	133 401	333 589	466 990
Razem	980 360	4 496 964	343 425	5 820 749

Poniższa tabela przedstawia strukturę papierów wartościowych znajdujących się w portfelu Banku na koniec grudnia 2009 r. (zaangażowanie brutto w tys. PLN):

Emitowane przez	Papiery dłużne przeznaczone do obrotu	Inwestycyjne dłużne papiery wartościowe	Akcje	Razem
Skarb państwa	2 320 318	2 462 342	24	4 782 684
Bank Centralny	0	1 499 417	0	1 499 417
Pozostałe	0	188 519	278 961	467 480
- notowane	0	55 459	11 725	67 184
- nie notowane	0	133 060	267 236	400 296
Razem	2 320 318	4 150 278	278 985	6 749 581

(2G) PRZEWŁASZCZONE ZABEZPIECZENIA

W 2010 r. nie dokonywano istotnych bezpośrednich przejęć przez Bank i sprzedaży środków trwałych stanowiących zabezpieczenie kredytu. Powyższa sytuacja powodowana jest realizacją innych, bardziej efektywnych ścieżek zaspokajania z przewłaszczeń (czasowo i kwotowo przy ograniczeniu kosztów), tj. doprowadzania do sprzedaży przedmiotu przewłaszczenia bezpośrednio przez dawcę zabezpieczenia pod nadzorem Banku i z przeznaczeniem całości tak uzyskanych środków na spłatę. Odmianą takiego działania jest zawieranie porozumień z syndykami w upadłości na podstawie, których syndyk za uzgodnioną opłatą zabezpiecza i przechowuje przedmioty przewłaszczenia oraz w porozumieniu z Bankiem dokonuje ich oferowania i sprzedaży (w tym w ramach sprzedaży zorganizowanych części lub całego przedsiębiorstwa dłużnika).

Powyższe powoduje, że realizowany tryb zaspokajania nie jest ewidencjonowany na tzw. Aktywach trwałych do zbycia.

(2H) POLITYKA W ZAKRESIE SPISYWANIA NALEŻNOŚCI

Ekspozycje kredytowe, dla których Bank nie oczekuje wystąpienia żadnych przepływów pieniężnych do odzyskania i dla których utworzony został odpis z tytułu utraty wartości lub korekta wartości dla wierzytelności pochodzących z terminowych operacji finansowych, które łącznie pokrywa w całości należność pozostała do spłaty, są spisywane z bilansu w ciężar odpisu aktualizującego i korekty i przenoszone do ewidencji pozabilansowej. Przedmiotowa operacja nie powoduje umorzenia należności, tj. nie powoduje zwolnienia dłużnika z długu ani zaprzestania wymaganych prawem i uzasadnionych działań prawnych i windykacyjnych.

Najczęściej Grupa spisuje należności w ciężar rezerw na utratę wartości w przypadku stwierdzenia nieściągalności należności, tj. między innymi:

- bezskutecznego postępowania egzekucyjnego;
- śmierci dłużnika;
- uzyskania potwierdzenia braku szans na zaspokojenie ze środków masy upadłościowej;
- wyczerpania możliwości prowadzenia egzekucji do dłużnika głównego i innych osób zobowiązanych (np. dawców zabezpieczeń).

(2I) KONCENTRACJA RYZYK AKTYWÓW FINANSOWYCH Z EKSPOZYCJĄ NA RYZYKO KREDYTOWE

Sektory przemysłu

Poniższa tabela przedstawia podział głównej ekspozycji kredytowej Banku z rozbiciem na czynniki składowe, według kategorii klientów.

31.12.2010	Pośrednictwo finansowe	Przemysł i Budownictwo	Handel hurtowy i detaliczny	Transport i komunikacja	Sektor publiczny	Kredyty hipoteczne	Kredyty konsumpcyjne *	Pozostałe branże	Razem
Kredyty i pożyczki dla banków	1 485 797	0	0	0	0	0	0	0	1 485 797
Kredyty i pożyczki dla klientów	90 554	3 060 635	1 852 326	849 980	676 344	24 991 572	3 436 239	1 749 108	36 706 758
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	0	980 360	0	0	0	980 360
Finansowe instrumenty pochodne	483 934	42 759	1 529	0	0	0	0	1 192	529 414
Inwestycyjne papiery wartościowe	175 185	160 539	8 200	26	4 455 787	0	0	40 655	4 840 392
Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Należności z tyt. papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	55 085	0	0	0	0	0	0	0	55 085
Na dzień 31 grudnia 2010	2 290 555	3 263 933	1 862 055	850 006	6 112 491	24 991 572	3 436 239	1 790 955	44 597 806

31.12.2009	Pośrednictwo finansowe	Przemysł i Budownictwo	Handel hurtowy i detaliczny	Transport i komunikacja	Sektor publiczny	Kredyty hipoteczne	Kredyty konsumpcyjne *	Pozostałe branże	Razem
Kredyty i pożyczki dla banków	695 689	0	0	0	0	0	0	0	695 689
Kredyty i pożyczki dla klientów	38 675	3 247 952	1 690 647	1 041 619	507 320	22 046 324	3 196 937	1 705 626	33 475 100
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	0	2 320 318	0	0	0	2 320 318
Finansowe instrumenty pochodne	727 544	47 053	14 883	0	0	0	0	296 789	1 086 269
Inwestycyjne papiery wartościowe	174 103	144 000	8 200	27	3 982 031	0	0	120 902	4 429 263
Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Należności z tyt. papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	208 781	0	0	0	0	0	0	0	208 781
Na dzień 31 grudnia 2009	1 844 792	3 439 005	1 713 730	1 041 646	6 809 669	22 046 324	3 196 937	2 123 317	42 215 420

* w tym: karty kredytowe, kredyty gotówkowe, kredyty samochodowe, kredyty w rachunku bieżącym, kredyty na zakup akcji

(3) Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe obejmuje obecne i przyszłe oddziaływania na zyski lub kapitał ze strony zmiany wartości portfela Banku wywołanej niekorzystnymi ruchami stóp procentowych, kursów wymiany walut lub cen obligacji, akcji lub towarów,.

Miary oceny ryzyka rynkowego

Główną miarą, stosowaną przez Banku w celu oceny ryzyk rynkowych jest parametryczny model VaR (wartość zagrożona ryzykiem) – spodziewana strata, która może powstać na portfelu w określonym czasie (okres utrzymania) oraz z określonym prawdopodobieństwem (poziom ufności) z tytułu niekorzystnego ruchu na rynku.

Obliczenie VaR w Księdze Handlowej jest dokonywane na podstawie analitycznej aproksymacji, określonej w metodologii opracowanej przez firmę RiskMetrics. Wartość zagrożona jest obliczana z założeniem 10-dniowego okresu utrzymania oraz 99% poziomu ufności (przedział jednostronny). Obliczając zmienność związaną z każdym czynnikiem ryzyka, model przypisuje większą wagę historycznym warunkom rynkowym obserwowanym w niedawnym okresie, tym samym zapewniając bardziej poprawne oddanie bieżących warunków rynkowych.

Wartość narażona na ryzyko jest ustalana codziennie, zarówno indywidualnie dla każdego z obszarów odpowiedzialnych za podejmowanie ryzyka i zarządzanie nim, jak i na bazie skonsolidowanej, z uwzględnieniem efektu dywersyfikacji istniejącej pomiędzy poszczególnymi portfelami.

W celu zapewnienia adekwatności modelu VaR dla oceny ryzyk występujących na otwartych pozycjach, ustanowiono i przeprowadza się codziennie proces testowania wstecznego.

Testowanie wsteczne jest standardową techniką stosowaną do oceny jakości modelu pomiaru ryzyka, realizowaną według następujących zasad:

- W istniejącym systemie dokonuje się porównania ex-post miary ryzyka wygenerowanej przez model, ze zweryfikowanymi dziennymi zmianami wartości portfela, przy założeniu statycznych pozycji,
- Jakość modelu jest weryfikowana przy zastosowaniu trójstrefowego podejścia statystycznego, bazującego na liczbie przekroczeń (uznaje się, że przekroczenie miało miejsce, gdy różnica pomiędzy bezwzględną wartością zmiany dziennej a wielkością VaR jest dodatnia):
 - strefa zielona (mniej niż 8 przekroczeń) odpowiada wynikowi, który nie wskazuje na jakiegokolwiek problemy w modelu,
 - strefa żółta (9 do 14 przekroczeń), powoduje powstanie pewnych zastrzeżeń do modelu, ale konkluzja nie jest ostateczna; w tym przypadku stosowany jest mnożnik, aby poziom ufności miary ryzyka wrócił do 99%,
 - strefa czerwona (ponad 15 przekroczeń), wskazuje na problem w modelu ryzyka.

Wszystkie zgłoszone przekroczenia są udokumentowane, łącznie z wyjaśnieniem przyczyn ich powstania oraz zaliczeniem do jednej z trzech klas wyjaśnienia przekroczeń: adekwatność modelu, niewystarczająca dokładność modelu lub nieprzewidziane ruchy rynkowe.

W celu monitorowania i limitowania pozycji w instrumentach, dla których nie jest możliwa należyta ocena ryzyk rynkowych z zastosowaniem modelu VaR (instrumenty nieliniowe), zdefiniowano inne wskaźniki ryzyka takie jak Gamma, Vega i Theta.

Równolegle do metody VaR portfele handlowe są poddawane szeregowi scenariuszy warunków skrajnych w celu:

- Oszacowania potencjalnej straty ekonomicznej, wynikającej ze skrajnych wahań czynników ryzyka rynkowego,
- Identyfikacji ruchów ryzyka rynkowego, ewentualnie nie ujętych w VaR, na które portfele są bardziej wrażliwe,
- Identyfikacji czynności, które mogą zostać podjęte w celu redukcji wpływu skrajnych zmian czynników ryzyka.

Stosuje się następujące rodzaje scenariuszy rynkowych: i) Równoległe przesunięcia krzywych dochodowości, ii) Bardziej stromy lub spłaszczony przebieg krzywych dochodowości, iii) Wahania zmienności stóp procentowych, iv) Wahania kursów wymiany, v) Wahania marż na swapach walutowych oraz walutowo-procentowych, vi) Niekorzystne scenariusze historyczne.

Proces kalkulacji VaR jest prowadzony z zastosowaniem oprogramowania opracowanego na bazie technologii sieci internetowej. Zapewnia to obszarom handlowym dostęp w trybie bieżącym do wartości zagrożonej ryzykiem w ich właściwych portfelach.

VaR stosuje się jako miarę w ocenie ryzyk poniesionych na pozycjach handlowych łącznie z pozycjami ustanowionymi przez Zespół Strategii Ryzyka Rynkowego (Positioning Portfolios).

Wskaźniki VaR ukazane w poniższej tabeli odzwierciedlają łączną ekspozycję na ryzyko rynkowe w Księdze Handlowej i Księdze Bankowej o wartości ok. 13.8 mln zł średnio w 2010 r., wobec obowiązującego limitu na poziomie 113 mln zł. Efekt dywersyfikacji dotyczy ryzyka ogólnego i odzwierciedla korelacje między jego składnikami.

Liczby w Tabeli zawierają także ekspozycje na ryzyko rynkowe generowane w podmiotach zależnych, jako że Bank przejmuje to ryzyko i zarządza nim na poziomie centralnym.

Miary VaR dla ryzyka rynkowego	VaR (od 31 grudnia 2009 roku do 31 grudnia 2010 roku)				
	Koniec grudnia 2010	Średnio	Maksimum	Minimum	Koniec grudnia 2009
Ryzyko całkowite	11 979	13 843	20 671	6 999	17 497
Ryzyko ogólne	9 247	12 712	19 759	6 106	16 545
VaR stopy procentowej	9 264	12 682	21 308	6 309	16 377
Ryzyko kursowe	152	785	7 903	20	721
Ryzyko cen akcji	0	0	0	0	0
Efekt dywersyfikacji	2%				3%
Ryzyko nieliniowe	22	12	34	0	0
Ryzyko cen towarów	0	0	0	0	0
Ryzyko szczególne	2 710	1 118	2 710	561	951

Dla celów porównywalności z Raportem na koniec 2009 roku tabela poniżej przedstawia łączną ekspozycję na ryzyko rynkowe dla Księgi Handlowej wraz z obszarem Finansowania (Aktywność na Rynkach Finansowych).

	VaR (Od 31 grudnia 2009 do 31 grudnia 2010 r.)				
	Koniec grudnia 2010	Średnio	Maksimum	Minimum	Koniec grudnia 2009
Ryzyko ogólne	7 442	8 974	15 497	4 481	12 382
VaR stopy procentowej	7 445	8 917	15 454	4 423	12 237
Ryzyko kursowe	152	784	7 903	20	721
Efekt dywersyfikacji	2%				5%

Ekspozycje w 2009 roku wynosiły odpowiednio:

Miary VaR dla ryzyka rynkowego (tys. zł):

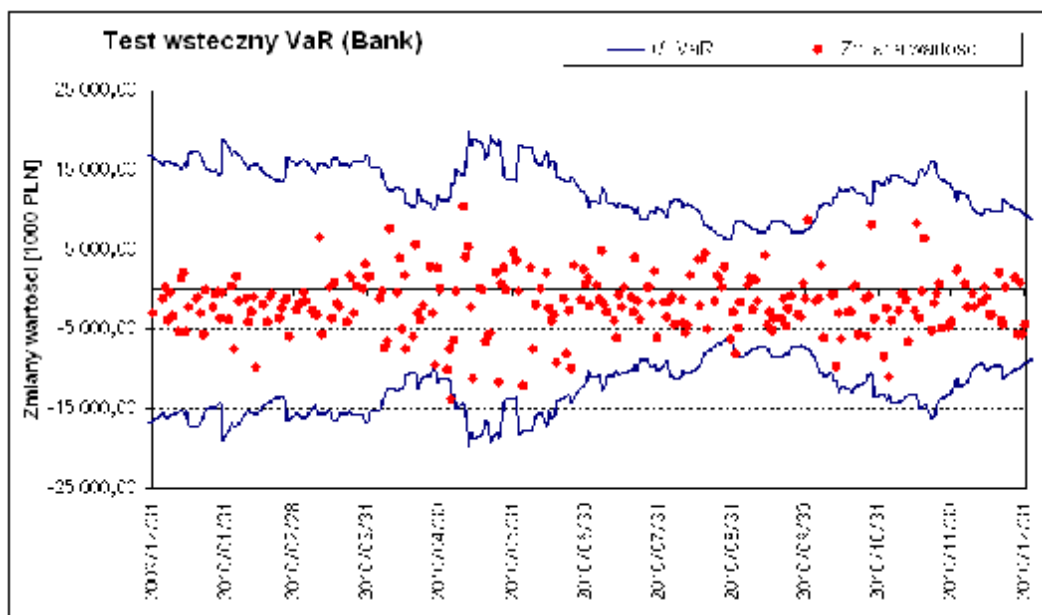
	VaR (Od 31 grudnia 2008 do 31 grudnia 2009 r.)				
	Koniec grudnia 2009	Średnio	Maksimum	Minimum	Koniec grudnia 2008
Ryzyko ogólne	12 382	12 861	41 606	5 626	40 963
VaR stopy procentowej	12 237	10 977	24 428	5 367	23 627
Ryzyko kursowe	721	5 192	32 669	330	30 188
Efekt dywersyfikacji	5%				31%

Otwarte pozycje obejmowały głównie instrumenty stopy procentowej. Ryzyko walutowe uwzględnia zarówno wszystkie pozycje wymiany walutowej Banku, jak i otwarte pozycje dozwolone jedynie w Portfelach Handlowych.

Kształtowanie się całkowitej pozycji walutowej przedstawia poniższa tabela (w tys. PLN):

Pozycja walutowa całkowita	Średnia w okresie	Minimum w okresie	Maksimum w okresie	Koniec okresu
2010	26 181	5 837	119 526	16 162
2009	53 429	8 765	398 071	12 027

Ryzyko rynkowe – test wsteczny VaR



Ocenę VaR uzupełnia monitoring wrażliwości portfeli obarczonych ryzykiem rynkowym na ww. scenariusze (ujawnia się jedynie maksymalne, negatywne oddziaływanie).

Zgodnie z zasadami przyjętymi przez Bank indykatywne limity dla wyników testów warunków skrajnych są dwa razy wyższe od limitów dla dziennego zarządzania ryzykiem rynkowym.

W przypadku Księgi Bankowej, w celu zarządzania ryzykiem stopy procentowej, przeprowadzana jest analiza wrażliwości, natomiast w celu jego łagodzenia stosuje się strategie zabezpieczające. Bank przeprowadza comiesięczny transfer ryzyka, zarówno z obszaru Komercyjnego, jak i Strukturalnego Księgi Bankowej do obszarów, w których ryzykiem zarządza się na poziomie operacyjnym (tzn. ALM oraz Finansowania).

W wyniku tej analizy w 2010 roku zawarto dodatkowe transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej związane z portfelami kredytów na stałą stopę, a szczególnie z portfelem kredytów konsumpcyjnych i portfelem leasingowym. Na koniec grudnia 2010 roku wartość BPV dla Księgi Bankowej wynosiła ok. 23 mln zł.

Wrażliwość Księgi Bankowej na zmiany stóp procentowych kształtowała się następująco (w tys. PLN):

BPV Księgi Bankowej	Średnia w okresie	Minimum w okresie	Maksimum w okresie	Koniec okresu
2010	15 021	-14 005	37 027	22 618
2009	38 820	10 548	70 135	31 340

(4) Ryzyko płynności

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest zapewnienie i utrzymywanie zdolności Banku do wywiązywania się zarówno z bieżących, jak i przyszłych zobowiązań, z uwzględnieniem kosztów pozyskania płynności.

Ryzyko płynności odzwierciedla możliwość poniesienia znacznych strat w wyniku pogorszenia warunków finansowania (ryzyko finansowania) i/lub sprzedaży aktywów poniżej ich wartości rynkowej (ryzyko płynności rynku) w celu zaspokojenia zapotrzebowania na środki, wynikającego z zobowiązań Grupy.

W podmiotach zależnych ekspozycje na ryzyko płynności nie występowały, ponieważ Bank przejmuje ryzyko od podmiotów zależnych i zarządza nim na poziomie centralnym.

W 2010 r. Bank zawarł nowe transakcje kredytowe na kwotę 100 mln EUR z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, 35 mln EUR z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju (częściowo uruchomiona w grudniu 2010) oraz przedłużył transakcję 200 mln EUR kredytu stand-by z jednostką dominującą – Millennium BCP.

Dodatkowo w 2010 roku Bank wyemitował obligacje strukturyzowane (ok. 120 mln PLN) wpływające na poziom długoterminowych stabilnych źródeł finansowania.

Głównym źródłem finansowania pozostają duże, zdywersyfikowane i stabilne środki pochodzące od klientów detalicznych i korporacyjnych. W 2010 roku wzrosły one o 11% do poziomu ok. 36 mld zł, dzięki atrakcyjnej ofercie i skutecznej kampanii marketingowej, pomimo trwającej na rynku silnej konkurencji.

Koncentracja bazy depozytowej, mierzona udziałem 5 i 20 największych deponentów, na koniec 2010 roku pozostała na niemal niezmiennym poziomie w porównaniu do 2009 roku i wyniosła odpowiednio 4,4% oraz 11,1% (w grudniu 2009 roku odpowiednio 4,7% oraz 10,4%).

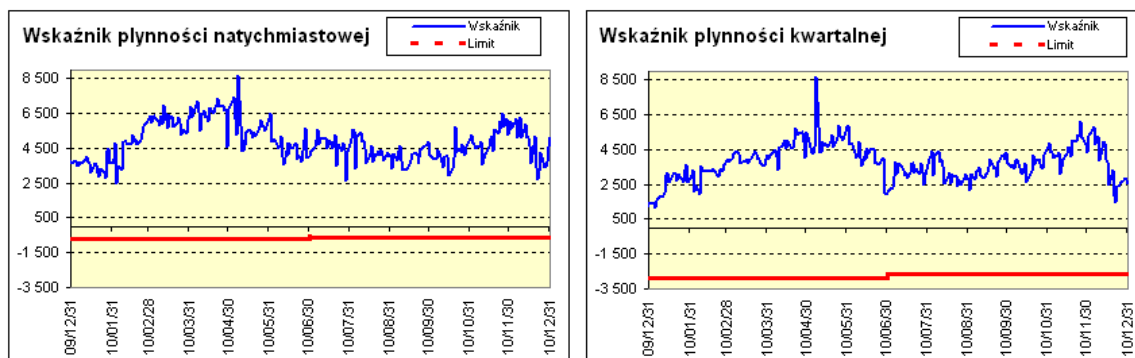
Płynność w walutach obcych Bank zapewnia dzięki denominowanym w walucie pożyczkom konsorcjalnym, jak również długowi podporządkowanemu oraz transakcjom swapów walutowych jak i procentowo-walutowych.

Miary oceny ryzyka płynności

Ocena ryzyka płynności Banku jest realizowana z zastosowaniem zarówno wskaźników określonych przez Organy Nadzoru, jak i inne wewnętrzne miary, dla których także zdefiniowano limity ekspozycji. Kształtowanie się sytuacji płynnościowej Banku w krótkich horyzontach czasowych (do 3 miesięcy) jest sprawdzane codziennie na podstawie dwóch wskaźników zdefiniowanych wewnętrznie: płynność natychmiastowa oraz płynność kwartalna. Mierzą one maksymalne zapotrzebowanie na środki, które mogłoby powstać jednego dnia, z uwzględnieniem projekcji przepływów środków pieniężnych odpowiednio na datę spot lub okres 3-miesięczny.

Wyliczenie tych wskaźników polega na dodawaniu do pozycji płynnościowej analizowanego dnia szacowanych przyszłych przepływów środków pieniężnych dla każdego dnia z ustalonego horyzontu czasowego (3 dni lub 3 miesiące) w zakresie transakcji, w których zawarciu pośredniczą obszary rynkowe. Dodawana jest także kwota aktywów z uznanego za wysoce płynny portfelu papierów wartościowych Banku, co prowadzi do ustalenia luki płynności zakumulowanej na każdy dzień badanego okresu.

Dane te są raportowane codziennie do obszarów odpowiedzialnych za zarządzanie pozycją płynnościową i są porównywane z obowiązującymi limitami ekspozycji, które w połowie roku zostały dostosowane do nowego poziomu funduszy własnych Banku oraz kursu walutowego EUR/PLN.



Bieżące wskaźniki płynności

mln PLN

31.12.2010				
	Wysokopłynne aktywa	Wskaźnik płynności natychmiastowej	Wskaźnik płynności kwartalnej	Aktywa płynne na pokrycie zmienności źródeł finansowania
Ekspozycja	4 231	5 143	2 547	5 007
Limit minimalny		-657	-2 623	2 000

31.12.2009				
	Wysokopłynne aktywa	Wskaźnik płynności natychmiastowej	Wskaźnik płynności kwartalnej	Aktywa płynne na pokrycie zmienności źródeł finansowania
Ekspozycja	3 958	3 628	1 368	6 146
Limit minimalny		-723	-2 891	2 000

W 2010 r. oba wskaźniki płynności były dodatnie, pomimo spłaty w drugiej połowie roku pożyczek konsorcjalnych w kwotach odpowiednio 120 mln CHF oraz 175 mln EUR.

Ponadto Bank stosuje analizę wewnętrznej płynności strukturalnej na bazie skumulowanych urealnionych luk płynności (tj. z założeniem prawdopodobieństwa powstania przepływu środków pieniężnych). Bezpieczny poziom, przyjęty w Banku w zakresie relacji niedoboru płynności dla każdego przedziału czasowego poniżej 5-ciu lat, odpowiada 25% sumy bilansowej.

W 2010 r. wszystkie zdefiniowane wskaźniki były utrzymywane na poziomach wyraźnie przewyższających limity.

Bank opracował narzędzie do zarządzania ryzykiem płynności, określające scenariusze warunków skrajnych, w których luki płynności są urealniane przy założeniu konserwatywnego podejścia do oceny prawdopodobieństwa wystąpienia przepływów środków pieniężnych (np. m.in. biorące pod uwagę wycofanie lokat oraz opóźnienia w spłatach kredytów, wraz z gorszą płynnością rynku wtórnego papierów wartościowych i deprecjacją złotego).

W 2010 roku metodologia ta została udoskonalona w zakresie scenariuszy warunków skrajnych oraz szacowania stabilności bazy depozytowej, które odbywa się codziennie.

31.12.2010						
Urealniona luka płynności (mln PLN)	do 6 mies.	6 - 12 mies.	1 - 2 lata	2 - 3 lata	3 - 5 lata	pow. 5-ciu lat
Urealnione aktywa bilansowe	12 827	2 685	3 812	3 890	5 594	29 627
Urealnione pasywa bilansowe	7 123	1 166	672	682	2 380	42 034
Luka bilansowa	5 703	1 519	3 139	3 208	3 214	-12 407
Skumulowana luka bilansowa	5 703	7 222	10 361	13 569	16 784	4 377
Urealnione aktywa pozabilansowe	278	295	586	435	529	766
Urealnione pasywa pozabilansowe	-1 170	-391	-608	-445	-504	-997
Luka pozabilansowa	-892	-96	-22	-10	25	-230
Luka ogółem	4 811	1 422	3 118	3 198	3 240	-12 637
Skumulowana luka ogółem	4 811	6 233	9 351	12 549	15 789	3 151
Wskaźnik aktywów płynnych	mln PLN					
Aktywa płynne	8 300					
Udział aktywów płynnych w bilansowych	17,8%					
31.12.2009						
Urealniona luka płynności (mln PLN)	do 6 miesięcy	6 - 12 miesięcy	1 - 2 lata	2 - 3 lata	3 - 5 lata	Powyżej 5-ciu lat
Urealnione aktywa bilansowe	13 530	2 563	3 612	3 713	5 101	27 329
Urealnione pasywa bilansowe	10 955	1 865	748	1 758	1 611	39 476
Luka bilansowa	2 575	698	2 864	1 955	3 490	-12 147
Skumulowana luka bilansowa	2 575	3 272	6 136	8 091	11 581	-565
Urealnione aktywa pozabilansowe	565	186	364	256	185	79
Urealnione pasywa pozabilansowe	-676	-188	-202	-256	-523	-241
Luka pozabilansowa	-111	-2	162	0	-338	-162
Luka ogółem	2 463	696	3 026	1 955	3 152	-12 308
Skumulowana luka ogółem	2 463	3 160	6 185	8 141	11 293	-1 015
Wskaźnik aktywów płynnych	mln PLN					
Aktywa płynne (mln PLN)	8 618					
Udział aktywów płynnych w bilansowych	19,4%					

Testy warunków skrajnych płynności są przeprowadzane kwartalnie, aby ustalić profil ryzyka płynności Banku oraz zapewnić zdolność Banku do wywiązania się ze zobowiązań w przypadku kryzysu płynności i aby przyczynić się do opracowania awaryjnego planu płynności oraz decyzji zarządczych. Wyniki testów warunków skrajnych pokazują, że nawet w sytuacji zrealizowania niekorzystnych scenariuszy wskaźniki płynności pozostaną powyżej ustalonych limitów.

Bank dysponuje procedurami awaryjnymi dla sytuacji zwiększonego ryzyka płynności – Plan Awaryjny Płynności (plan awaryjny w przypadku pogorszenia się płynności finansowej Banku), aktualizowany kwartalnie. Plan Awaryjny Płynności ustala koncepcje, priorytety, obowiązki i konkretne środki do podjęcia na wypadek kryzysu płynności.

Dla potrzeb zarządzania nadzorczymi ilościowymi miarami płynności Bank stosuje dedykowany model, który opiera się na koncepcji minimalnych buforów i umożliwia przeprowadzanie analiz symulacyjnych. W celu lepszego zarządzania miarami nadzorczymi Bank w czerwcu 2010 roku przedłużył umowę z Millennium BCP dotyczącą kredytu stand-by na kwotę 200 mln EUR.

W roku 2010, w przeciwieństwie do pierwszego półrocza roku 2009, kiedy to kilka takich przypadków miało miejsce, żadne limity na nadzorcze miary płynności nie były przekraczane.

(5) Ryzyko operacyjne

Rok 2010 był kolejnym rokiem funkcjonowania rozwiązań, wdrożonych w zakresie sprawnego zarządzania ryzykiem operacyjnym, zgodnych z najlepszymi praktykami przyjętymi w tym zakresie przez międzynarodowe instytucje finansowe.

Wdrożony przez Grupę Banku Millennium model zarządzania ryzykiem operacyjnym został skodyfikowany w ogólnej strategii Millennium BCP.

Przyjęta struktura zarządzania ryzykiem określa poszczególne szczeble zarządzania i zakresy ich obowiązków i odpowiedzialności. Kluczową rolę w codziennej działalności Grupy odgrywają właściciele zdefiniowanych procesów biznesowych i wspomagających. Na podstawie dogłębnej wiedzy o procesie właściciel procesu najtrafniej identyfikuje i ogranicza występujące zagrożenia. Każdą decyzję, dotyczącą kroków mających na celu optymalizację ryzyka operacyjnego, poprzedza analiza związanych z tym kosztów i korzyści.

Wyższym szczeblem zarządzania ryzykiem jest Komitet Procesów i Ryzyka Operacyjnego, którego obszar działania dotyczy zagrożeń zidentyfikowanych w więcej niż jednym procesie. Wszelkie działania dotyczące zarządzania ryzykiem operacyjnym są koordynowane i nadzorowane przez Komitet Kontroli Ryzyka, Zarząd i Radę Nadzorczą.

Zgodnie z przyjętym modelem zarządzanie ryzykiem jest procesem ciągłego doskonalenia w zakresie identyfikacji, oceny, monitorowania, ograniczania i raportowania poprzez:

- Gromadzenie zdarzeń ryzyka operacyjnego,
- Samoocenę ryzyka operacyjnego w poszczególnych procesach,
- Analizę i monitorowanie wskaźników ryzyka.

Zdarzenia ryzyka operacyjnego Bank gromadzi w udoskonalanym narzędziu informatycznym, wspomagającym zarządzanie ryzykiem operacyjnym. Zdarzenia te poddawane są analizie odnośnie przyczyn powstania i możliwości zmniejszenia skutków, oraz zastosowania działania prewencyjnego. W systemie informatycznym zdarzenia przypisywane są do konkretnej kategorii ryzyka i konkretnego procesu, co następnie jest m.in. elementem raportowania oraz walidacji samooceny ryzyka. Wewnętrzna baza zdarzeń ryzyka spełnia również wymogi jakościowe i ilościowe stosowania metod zaawansowanych wyliczenia wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka operacyjnego.

W zakresie identyfikacji i oceny ryzyka przeprowadzono w roku 2010, w poszczególnych procesach, kolejne badanie samooceny ryzyk i kontroli. Badanie to zostało wykonane łącznie z przeglądem procesów, polegającym na ocenie skuteczności przyjętych rozwiązań do spełniania wymogów Klientów i partnerów biznesowych w zakresie jakości obsługi oraz optymalizacji kosztowej.

Przyjęta metodologia odnośnie samooceny ryzyk i kontroli pozwoliła ocenić poziom ryzyka w danym procesie, przy uwzględnieniu istniejących kontroli, w oparciu o przyjęte scenariusze. Dla oceny poziomów ryzyka powyżej przyjętego progu tolerancji zostały zaproponowane, wdrożone i są monitorowane działania zapobiegawcze.

W trakcie badania samooceny ryzyk i kontroli poddane zostały analizie również wskaźniki wydajności, a w tym również wskaźniki ryzyka zdefiniowane dla każdego procesu. Kluczowe osoby odpowiedzialne za kształtowanie i realizację zadań w poszczególnych procesach tak zdefiniowały i dostosowały wskaźniki, aby były one najlepszymi predyktorami zbliżających się zagrożeń. Bieżące monitorowanie wskaźników służy zwiększeniu efektywności i wydajności przebiegu procesów oraz skutecznej kontroli ryzyka na poziomie poszczególnych działań w procesach.

XVI. LUKA PŁYNNOŚCI WEDŁUG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI I WYMAGALNOŚCI

31 grudnia 2010

PLN '000

AKTYWA	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Pozostałe aktywa	RAZEM
Kasa, środki w Banku Centralnym	2 050 515	0	0	0	0		2 050 515
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	1 114 633	0	0	371 164	0		1 485 797
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	0	63 587	569 631	321 597	25 545		980 360
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu	17 847	184 816	145 229	67 146	34 145		449 183
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0	78 982	1 249		80 231
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 916 371	690 207	2 740 661	8 211 238	21 119 520		35 677 997
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	1 014 649	17 922	935 935	2 480 078	48 380		4 496 964
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przrzeczeniem odkupu	55 085	0	0	0	0		55 085
Akcje i udziały						322 988	322 988
Pozostałe aktywa niefinansowe						450 945	450 945
RAZEM	7 169 101	956 532	4 391 456	11 530 205	21 228 839	773 933	46 050 065
PASYWA	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Pozostałe pasywa	RAZEM
Zobowiązania wobec banków	195 300	538	792 294	905 690	190 634		2 084 456
Zobowiązania wobec klientów	22 170 057	6 664 765	5 622 177	1 068 675	165		35 525 839
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	97 164	370 767	94 022	125 229	117 784		804 965
Instrumenty pochodne zabezpieczające	76 250	132 966	307 353	446 795	351 958		1 315 321
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przrzeczeniem odkupu	670 691	0	3 503	0	0		674 194
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, wg maksymalnych umownych terminów wymagalności	0	13 804	56 799	313 934	0		384 537
Zobowiązania podporządkowane	0	0	317 943	0	594 045		911 988
Pozostałe pasywa niefinansowe						532 720	532 720
Kapitał własny						3 816 045	3 816 045
RAZEM	23 209 462	7 182 840	7 194 090	2 860 322	1 254 585	4 348 765	46 050 065

31 grudnia 2010

PLN '000

ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Pozostałe pasywa	RAZEM
Zobowiązania z tytułu otwartych linii kredytowych	4 935 754						4 935 754
Zobowiązania z tytułu poręczeń i gwarancji	1 239 652						1 239 652
Luka bilansowa	-16 040 361	-6 226 308	-2 802 635	8 669 883	19 974 253	-3 574 833	0
Luka ogółem	-22 215 767	-6 226 308	-2 802 635	8 669 883	19 974 253	-3 574 833	-6 175 406

Zgodnie z przeprowadzoną analizą statystyczną otwartych linii kredytowych oraz zobowiązań z tytułu poręczeń i gwarancji wykazanych w powyższej tabeli, rzeczywiste poziomy ich wykorzystania wynoszą odpowiednio 10% i 5% prezentowanego nominalu.

31 grudnia 2009

PLN '000

AKTYWA	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Pozostałe aktywa	RAZEM
Kasa, środki w Banku Centralnym	2 191 027	0	0	0	0		2 191 027
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	353 079	0	0	0	342 610		695 689
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 751	1 477	1 475 345	831 789	9 956		2 320 318
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu	22 363	183 040	180 993	292 087	30 452		708 935
Instrumenty pochodne zabezpieczające		175 054	71 094	124 689	6 497		377 334
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 731 298	740 603	2 691 443	7 665 965	18 653 164		32 482 473
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	1 607 836	94 327	556 680	1 888 729	2 706		4 150 278
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	208 781	0	0	0	0		208 781
Akcje i udziały						275 086	275 086
Pozostałe aktywa niefinansowe						559 229	559 229
RAZEM	7 116 135	1 194 501	4 975 555	10 803 259	19 045 385	834 315	43 969 150

PASYWA	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Pozostałe pasywa	RAZEM
Zobowiązania wobec banków	1 050 653	1 232 826	1 050 906	1 232 460	342 511		4 909 356
Zobowiązania wobec klientów	19 856 716	6 314 903	5 435 696	46 114	158		31 653 587
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	122 043	110 298	199 031	233 154	18 852		683 378
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	4 465	8 234	92 754	17 360		122 813
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 562 120	780 564	3 506	0	0		2 346 190
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, wg maksymalnych umownych terminów wymagalności	0	0	28 520	233 946	0		262 466
Zobowiązania podporządkowane	0	0	909	328 656	616 230		945 795
Pozostałe pasywa niefinansowe						527 940	527 940
Kapitał własny						2 517 625	2 517 625
RAZEM	22 591 532	8 443 056	6 726 802	2 167 084	995 111	3 045 565	43 969 150



Roczne sprawozdanie finansowe Banku Millennium S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 r.

31 grudnia 2009

PLN '000

ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Pozostałe pasywa	RAZEM
Zobowiązania z tytułu otwartych linii kredytowych	4 663 399						4 663 399
Zobowiązania z tytułu poręczeń i gwarancji	1 054 042						1 054 042
Luka bilansowa	-15 475 397	-7 248 555	-1 751 247	8 636 175	18 050 274	-2 211 250	0
Luka ogółem	-21 192 838	-7 248 555	-1 751 247	8 636 175	18 050 274	-2 211 250	-5 717 441

XVII. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Łączna wartość przedmiotu sporu wszystkich spraw sądowych, w których Bank występował w roli pozwanego lub powoda przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych wynosiła 316 mln zł (według stanu na dzień 31.12.2010 r.). Łączna wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, w których Bank występował w roli pozwanego wynosiła 244 mln zł. a łączna wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, w których Bank występował w roli powoda wynosiła 72 mln zł.

Najistotniejsze, z uwagi na kryterium wartości przedmiotu sporu, postępowania, w których Bank jest pozwanym według stanu na 31 grudnia 2010 to:

1. **Powód:** osoba prawna

Wartość przedmiotu sporu: 31 049 160 zł.

Przedmiot: Powód w roszczeniu podnosi, że transakcja będąca przedmiotem sporu nie została skutecznie zawarta z uwagi na niezgodnienie istotnych elementów. Dodatkowo powód twierdzi, iż uchylił się od skutków prawnych swoich oświadczeń woli, które były złożone pod wpływem błędu.

Stan sprawy: Pierwsza rozprawa odbyła się w dniu 26 października 2010 roku. W jej trakcie zostali przesłuchani świadkowie. Kolejna rozprawa zaplanowana została na 12 kwietnia 2011 r.

W ocenie Banku powyższa argumentacja jest bezzasadna, a podniesione argumenty nie znajdują oparcia w zebranych materiale dowodowym tej sprawy.

2. **Powód:** osoba fizyczna

Wartość przedmiotu sporu: 5 108 036 zł

Przedmiot: Roszczenie pozwu oparte jest na twierdzeniu, iż Bank zmusił powoda do złożenia zlecenia sprzedaży 33 300 sztuk akcji grożąc spółce powoda, iż przejmie wszystkie środki pieniężne, które będą pochodziły ze sprzedaży 30 000 akcji stanowiących własność tej spółki.

Opis sprawy: W sprawie odbyło się kilka rozpraw i w efekcie w dniu 21.02.2008 r. wskutek niewykonania zarządzenia Sądu dotyczącego sprecyzowania przez Powoda podstawy faktycznej i prawnej powództwa - Sąd zawiesił postępowanie bez terminu.

Rokowania: prawdopodobieństwo wygrania sprawy szacowane jest jako wysokie.

3. **Powód:** osoba prawna

Wartość przedmiotu sporu: 71 065 495 zł

Przedmiot: Powód w roszczeniu kwestionuje sposób rozliczenia transakcji będącej przedmiotem sporu.

Stan sprawy: W dniu 24 stycznia 2011 r. przekazana została do sądu odpowiedź na pozew, w której Bank odrzuca wszystkie zarzuty powoda.

Rokowania sprawy: pełnomocnik Banku ocenia szanse procesowe Banku na uzyskanie korzystnego rozstrzygnięcia na wysokie.

Postępowania związane z terminowymi operacjami finansowymi

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 r. Bank był stroną 35 postępowań sądowych związanych z terminowymi operacjami finansowymi, przy czym w 27 sprawach Bank występował jako pozwany, zaś w 8 jako powód. Zgodnie z najlepszą wiedzą Banku, łączna wartość przedmiotu sporu w tych sprawach wynosiła 290 mln zł. Najwyższa jednostkowa wartość przedmiotu sporu wynosiła 71 mln zł.

Wyżej wymienione sprawy związane z terminowymi operacjami finansowymi mają charakter gospodarczy, tj. związany z prowadzoną działalnością gospodarczą klienta Banku będącego powodem lub pozwanym. Roszczenia wywodzone są z zawartych z Bankiem umów terminowych operacji finansowych. Na skutek deprecjacji i wysokiej zmienności kursu PLN wobec walut obcych począwszy od czwartego kwartału 2008 r. część klientów Banku zaczęła mieć problemy z wykonywaniem zobowiązań wynikających z zawartych terminowych operacji finansowych. Niektórzy z tych klientów, chcąc uwolnić się częściowo lub całkowicie od ciążących zobowiązań, wynikających z zawartych umów terminowych operacji finansowych, wystąpili na drogę postępowania sądowego. Żądania i zarzuty w poszczególnych sprawach przeciwko Bankowi oparte są na różnych podstawach prawnych, jednakże ich celem jest bądź uniemożliwienie Bankowi dochodzenia należności wynikających z terminowych operacji finansowych i całkowite lub częściowe uwolnienie się od odpowiedzialności za zobowiązania wobec Banku bądź podważenie ważności zawartych umów i żądanie zapłaty od Banku.

Na chwilę obecną powyższe sprawy nie znalazły ostatecznego rozstrzygnięcia przed sądem. Bank nie ma wyodrębnionej rezerwy na wszczynane przez klientów przeciwko bankowi spory sądowe związane z terminowymi operacjami finansowymi.

Postępowania przed Prezesem UOKiK dotyczące postanowień umów kredytów hipotecznych

Na dzień 31 grudnia 2010 r. Bank jest stroną jednego postępowania przed Prezesem UOKiK dotyczącego postanowień umów kredytów hipotecznych w zakresie sposobu obliczenia składki na ubezpieczenie stosowanych przez Bank. W postępowaniu tym Prezes domaga się uznania za niedozwolone postanowień wzorca umowy dotyczących zasad ustalania kursu po którym jest spłacany kredyt; kryteriów dopuszczalności zmian wysokości opłat w cenniku oraz zasad zmiany regulaminu; warunków, w których Bank może żądać ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia; zasad zwrotu składki ubezpieczeniowej z tytułu ubezpieczenia za okres, w którym nie nastąpił wpis hipoteki (tzw. ubezpieczenie pomostowe).

W dniu 14 grudnia 2010 roku zapadł wyrok sądu I instancji uznający wszystkie stosowane przez Bank klauzule za niedozwolone. Wyrok ten jest nieprawomocny.

W dniu 9 lutego 2011 roku pełnomocnik Banku złożył apelację od wyroku SOKiK z dnia 14 grudnia 2010 roku zaskarżając w całości wydany wyrok. Decyzja o zaskarżeniu wyroku podyktowana jest silnym przekonaniem, że sąd I Instancji nie uwzględnił istotnych dla sprawy okoliczności o charakterze obiektywnym fundamentalnie popierających stanowisko Banku w sprawie. Pozostaje to w zgodności z opinią kancelarii prawnej wspierającej Bank w sprawie. Do chwili obecnej nie wyznaczono terminu rozprawy apelacyjnej.

Niezależnie od powyższego zasady przezorności zdecydowały, że w Banku została powołana grupa robocza mająca za zadanie wypracowanie klauzul do umów na przypadek podtrzymania przez Sąd II Instancji stanowiska Sądu Okręgowego.

Postępowanie dotyczące ustalania opłaty „interchange” w związku z transakcjami dokonywanymi kartami Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard

Bank jest stroną postępowania wszczętego przez Prezesa UOKiK przeciwko operatorom systemu płatniczego Visa, Europay oraz bankom – emitentom kart Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard. Postępowanie to dotyczy praktyk ograniczających konkurencję na rynku płatności za pomocą kart płatniczych w Polsce, mających polegać na wspólnym ustalaniu opłaty „interchange” za transakcje dokonane kartami systemu Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard, a także ograniczaniu dostępu do rynku przedsiębiorcom nienależącym do związków emitentów kart płatniczych, przeciw którym wszczęte zostało przedmiotowe postępowanie. W dniu 29 grudnia 2006 r. Prezes UOKiK uznał praktyki polegające na wspólnym ustalaniu opłaty „interchange” za ograniczające konkurencję oraz nakazał zaniechanie ich stosowania, jednocześnie nakładając m. in. na Bank karę pieniężną w wysokości 12.148.370 zł. W dniu 19 stycznia 2007 r. Bank wniósł odwołanie od decyzji Prezesa UOKiK do SOKiK. W dniu 25 sierpnia 2008 r. SOKiK wydał postanowienie, na mocy którego postanowił wstrzymać wykonanie zaskarżonej decyzji w punkcie dotyczącym nakazu zaniechania wspólnego ustalania wysokości stawek opłaty „interchange”. Wyrokiem z dnia 12 listopada 2008 r. SOKiK zmienił zaskarżoną decyzję w ten sposób, że nie stwierdził stosowania praktyki ograniczającej konkurencję polegającej na uczestniczeniu przez banki uczestników postępowania (w tym Banku) w porozumieniu ograniczającym konkurencję na rynku usług outsourcingowych związanych z regulowaniem zobowiązań konsumentów wobec akceptantów z tytułu płatności za nabywane przez konsumentów towary i usługi za pomocą kart płatniczych na terytorium Polski, poprzez wspólne ustalanie wysokości stawek opłaty „interchange” pobieranej od transakcji dokonywanych kartami systemu Visa i MasterCard w Polsce. W dniu 12 stycznia 2009 r. Prezes UOKiK złożył apelację od tego wyroku. Odpowiedź na apelację została złożona przez Bank w dniu 13 lutego 2009 r. W dniu 22.04.2010 r. odbyła się rozprawa apelacyjna, po której Sąd Apelacyjny uchylił w całości wyrok SOKiK, przekazując sprawę do ponownego rozpoznania przez sąd pierwszej instancji. Odpis wyroku Sądu Apelacyjnego z uzasadnieniem doręczono Bankowi dnia 1 czerwca 2010 r. Według stanu na dzień 31.12.2010 r. termin rozprawy nie został jeszcze wyznaczony.

Bank ocenia szanse pozytywnego zakończenia dla Banku w/w sporu na poziomie przekraczającym 50%. Przesłanką wskazanego wyżej szacunku na obecnym etapie postępowania jest okoliczność, że wyrok Sądu Apelacyjnego uchylający korzystne dla Banku orzeczenie sądu I instancji i przekazujący sprawę do ponownego rozpoznania temu sądowi opierał się na okolicznościach dotyczących wyznaczenia rynku właściwego. Na tym etapie postępowania fakt ten nie stanowi wystarczającej przesłanki do zmiany korzystnych dla Banku ocen szans procesowych w sprawie.

POZYCJE POZABILANSOWE

	31.12.2010	31.12.2009
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	9 399 510	8 392 421
1. Zobowiązania udzielone:	8 126 650	7 407 330
a) finansowe	6 242 641	5 867 405
b) gwarancyjne	1 884 009	1 539 925
2. Zobowiązania otrzymane:	1 272 860	985 091
a) finansowe	794 880	480 398
b) gwarancyjne	477 980	504 693

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 Banku z zobowiązań wobec podmiotów trzecich). Wartość zobowiązań gwarancyjnych prezentowanych powyżej przedstawia maksymalną wartość możliwą do poniesienia przez Bank straty w przypadku gdyby klienci nie wywiązali się ze swoich zobowiązań. Bank 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.

Strukturę podmiotową wszystkich zobowiązań gwarancyjnych netto, wykazanych w pozycjach pozabilansowych przedstawia poniższa tabela:

Klient – sektor, kwoty w mln zł.	31.12.2010	31.12.2009
- sektor finansowy	155,4	157,4
- sektor niefinansowy (firmy)	1 704,4	1 358,0
- sektor budżetowy	21,7	21,5
- osoby fizyczne	2,5	3,0
Razem	1 884,0	1 539,9

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

Podmiot zależny, kwoty w mln zł.	31.12.2010	31.12.2009
Millennium Leasing Sp. z o.o.	55,1	34,0
Millennium Service Sp. z o.o.	17,9	19,0
TBM Sp. z o.o.	0,1	0,1
Razem	73,1	53,1

Gwarancje, poręczenia i awale udzielone Klientom

Zobowiązania udzielone - gwarancyjne, w mln zł	31.12.2010	31.12.2009
Czynne gwarancje, poręczenia i awale	1 239,7	1 054,0
Poręczenia kredytów udzielonych ze środków EFRWP	4,5	9,0
Linie na gwarancje i poręczenia	643,2	481,7
Razem, brutto	1 887,4	1 544,7
Odpis z tytułu utraty wartości	-3,4	-4,8
Razem, netto	1 884,0	1 539,9

W okresie od 01.01.2010 do 31.12.2010 Bank udzielił 2 377 gwarancji, poręczeń i awali na łączną sumę PLN 1 082 477 tys. zł.

Kwota czynnych zobowiązań z tego tytułu wg stanu na 31.12.2010 r. wynosiła 1 239 652 tys. zł. (2 592 sztuk czynnych gwarancji) co oznacza wzrost ich wartości o PLN 185 610 tys. tj. o 17,61% w stosunku do 31.12.2009 r.

Wartość gwarancji, poręczeń i awali udzielonych w PLN wzrosła o PLN 172 006 tys. czyli o 18,14% w stosunku do końca roku ubiegłego, a wartość tych zobowiązań udzielonych w walutach obcych wzrosła o PLN 13 604 tys. tj. o 12,84%.

Strukturę zobowiązań udzielonych z tytułu gwarancji, poręczeń i awali wg poszczególnych kryteriów przedstawiają poniższe zestawienia (w tys. zł.):

1. Według walut	31.12.2010	31.12.2009
PLN	1 120 090	948 084
Waluty obce	119 562	105 958
RAZEM:	1 239 652	1 054 042

2. Według rodzaju zobowiązania	31.12.2010		31.12.2009	
	Ilość sztuk	Kwota w tys. zł.	Ilość sztuk	Kwota w tys. zł.
Awal	2	1 073	1	1 050
Gwarancja	2 554	1 212 734	2 516	1 032 597
Poręczenie	4	11 162	2	12 758
Regwarancja	32	14 683	7	7 637
RAZEM:	2 592	1 239 652	2 526	1 054 042

3. Według przedmiotu zobowiązania	31.12.2010			31.12.2009		
	Ilość sztuk	Udział procentowy	Wartość w tys. zł	Ilość sztuk	Udział procentowy	Wartość w tys. zł
dobrego wykonania kontraktu	1 759	67,86%	838 289	1 639	64,89%	613 869
zapłaty czynszu	314	12,11%	54 737	384	15,20%	52 055
terminowej zapłaty za towar lub usługę	214	8,26%	124 415	181	7,17%	139 215
przetargowa	176	6,79%	70 354	191	7,56%	119 497
inne	72	2,78%	34 123	85	3,37%	23 499
zwrotu zaliczki	40	1,54%	66 130	21	0,83%	7 177
celna	14	0,54%	50 260	20	0,79%	56 890
spłaty kredytu bankowego lub pożyczki	3	0,12%	1 344	5	0,20%	41 840
RAZEM:	2 592	100,00%	1 239 652	2 526	100,00%	1 054 042

XVIII. LEASING OPERACYJNY

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

Całkowite zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego kształtują się następująco (dane w tys. zł.):

Wartość wg stanu na dzień:	31.12.2010	31.12.2009
- do 1 roku	64 989	66 572
- od 1 roku do 5 lat	177 470	187 223
- powyżej 5 lat	118 200	106 301
RAZEM	360 660	360 096

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

Przedmiotowe zdarzenia nie zaistniały.

Data	Imię i nazwisko	PODPISY:	
		Stanowisko/Funkcja	Podpis
25.02.2011	Bogusław Kott	Prezes Zarządu
25.02.2011	Joao Bras Jorge	Wiceprezes Zarządu
25.02.2011	Fernando Bicho	Członek Zarządu
25.02.2011	Julianna Boniuk-Gorzelańczyk	Członek Zarządu
25.02.2011	Andrzej Gliński	Członek Zarządu
25.02.2011	Wojciech Haase	Członek Zarządu
25.02.2011	Artur Klimczak	Członek Zarządu
25.02.2011	Antonio Pinto Junior	Członek Zarządu