

Sprawozdanie finansowe

Banku Millennium S.A.

sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok 2006

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres od 1.01.2006 do 31.12.2006	okres od 1.01.2005 do 31.12.2005	okres od 1.01.2006 do 31.12.2006	okres od 1.01.2005 do 31.12.2005
I. Przychody z tytułu odsetek	1 161 456	1 137 913	297 881	282 834
II. Przychody z tytułu prowizji	327 538	238 364	84 004	59 247
III. Przychody operacyjne	1 531 851	930 728	392 876	231 337
IV. Wynik działalności operacyjnej	701 764	443 123	179 983	110 140
V. Zysk (strata) brutto	701 764	443 123	179 983	110 140
VI. Zysk (strata) netto	662 682	426 258	169 959	105 948
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 908 208	-203 025	-1 258 816	-50 463
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 147 763	420 013	550 840	104 396
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	847 542	-1 196 571	217 370	-297 413
X. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 912 903	-979 583	-490 605	-243 480
XI. Aktywa razem	24 369 963	21 574 044	6 360 922	5 589 420
XII. Zobowiązania wobec banków	3 600 205	1 067 345	939 707	276 529
XIII. Zobowiązania wobec klientów	16 195 022	14 084 763	4 227 141	3 649 091
XIV. Kapitał własny	1 829 048	1 642 662	477 409	425 582
XV. Kapitał zakładowy	849 182	849 182	221 649	220 007
XVI. Liczba akcji	849 181 744	849 181 744	849 181 744	849 181 744
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,15	1,93	0,56	0,50
XVIII. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,15	1,93	0,56	0,50
XIX. Współczynnik wypłacalności	11,92%	10,67%	11,92%	10,67%
XX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,78	0,50	0,20	0,12
XXI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,78	0,50	0,20	0,12
XXII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,54	0,28	0,13	0,07

SPIS TREŚCI

I.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
II.	BILANS	5
III.	ZMIANY STANU KAPITAŁÓW WŁASNYCH.....	7
IV.	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	8
V.	INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE	10
VI.	POLITYKA RACHUNKOWOŚCI.....	11
	(1) OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	11
	(2) ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI WYNIKAJĄCE Z WDROŻENIA MSSF W BANKU	11
	(3) KONWERSJA DANYCH PORÓWNYWALNYCH BANKU W EFEKCIE WDROŻENIA MSSF	16
	(4) WCZEŚNIEJSZE ZASTOSOWANIE STANDARDÓW, KTÓRE NIE SĄ OBOWIĄZUJĄCE NA DZIEŃ BILANSOWY	22
	(5) ZMIANY ISTNIEJĄCYCH STANDARDÓW.....	24
	(6) PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	24
VII.	NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	50
	(1) PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK.....	50
	(2) KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	50
	(3) PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI	51
	(4) PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND	51
	(5A) WYNIK Z INWESTYCYJNYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH	52
	(5B) WYNIK Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	52
	(5C) WYNIK Z POZOSTAŁYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	53
	(6) POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	53
	(7) KOSZTY DZIAŁANIA	54
	(8) KOSZTY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH	55
	(9) KOSZTY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	55
	(10) AMORTYZACJA	55
	(11) PODATEK DOCHODOWY.....	56
	(12) ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	57
	(13) KASA, ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM	57
	(14) LOKATY W INNYCH BANKACH ORAZ KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE INNYM BANKOM	58
	(15) AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	59
	(16) INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE	63
	(17) KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM	66
	(18) INWESTYCYJNE AKTYWA FINANSOWE	68
	(19) NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU ZAKUPIONYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z PRZYRZECZENIEM ODKUPU	73
	(20) RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	74
	(21) WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	77
	(22) AKTYWA TRWAŁE DO ZBYCIA	79
	(23) AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	81
	(24) POZOSTAŁE AKTYWA	83

(25)	ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW	83
(26)	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZES RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	84
(27)	INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE	84
(28)	ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	85
(29)	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU SPRZEDANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z UDZIELONYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU	86
(30)	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	86
(31)	REZERWY	87
(32)	REZERWA NA ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	87
(33)	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	88
(34)	ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE	89
(35)	KAPITAŁ WŁASNY	90
VIII.	DYWIDENDY ZA ROK 2005 I 2006	94
IX.	WARTOŚĆ GODZIWA	95
X.	DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ	97
XI.	PAPIERY WARTOŚCIOWE STANOWIĄCE PRZEDMIOT TRANSAKCJI Z PRZYRZECZENIEM ODKUPU	98
XII.	DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	98
XIII.	INFORMACJE O PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI POWIERNICZEJ	99
XIV.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	99
	(1) OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	99
	(2) INFORMACJE O WARTOŚCI UDZIELONYCH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK I GWARANCJI	102
	(3) INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH I KORZYŚCIACH OSOB NADZORUJĄCYCH I ZARZĄDZAJĄCYCH BANKIEM ...	102
	(4) STAN AKCJI BANKU POSIADANYCH PRZES OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK (PEŁNIĄCE SWOJE FUNKCJE W DNIU 31 GRUDNIA 2006)	103
XV.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	104
	(1) RYZYKO KREDYTOWE	104
	(2) RYZYKO RYNKOWE	107
	(3) RYZYKO PŁYNNOŚCI	110
	(4) RYZYKO OPERACYJNE	111
XVI.	ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE	111
XVII.	LEASING OPERACYJNY	114
XVIII.	ISTOTNE WYDARZENIA POMIĘDZY DATĄ, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO RAPORT FINANSOWY A DATĄ JEGO PUBLIKACJI	115

I. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Przychody z tytułu odsetek	1	1 161 456	1 137 913
Koszty z tytułu odsetek	2	-655 826	-778 756
Wynik z tytułu odsetek		505 630	359 157
Przychody z tytułu prowizji		327 538	238 364
Koszty z tytułu opłat i prowizji		-46 618	-23 105
Wynik z tytułu prowizji	3	280 920	215 259
Przychody z tytułu dywidend	4	508 936	373 791
Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	5	3 549	31 888
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5	63 843	-150 018
Wynik z pozostałych instrumentów finansowych	5	-12 875	-6 264
Wynik z pozycji wymiany		177 419	84 696
Pozostałe przychody operacyjne	6	39 500	33 451
Pozostałe koszty operacyjne	6	-35 071	-11 232
Przychody operacyjne		1 531 851	930 728
Koszty działania	7	-728 610	-602 493
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	8	-42 060	218 209
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	9	-1 130	-20 831
Amortyzacja	10	-58 287	-82 490
Koszty operacyjne		-830 087	-487 605
Wynik na działalności operacyjnej		701 764	443 123
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych		0	0
Wynik finansowy brutto		701 764	443 123
Podatek dochodowy	11	-39 082	-16 865
Wynik finansowy netto		662 682	426 258
Zysk na jedną akcję (zł)	12	0,78	0,50
Rozwodniony zysk na jedną akcję (zł)	12	0,78	0,50

II. BILANS

AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	31.12.2006	31.12.2005
Kasa, środki w Banku Centralnym	13	965 817	510 785
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	14	1 123 131	2 602 815
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	15	3 742 385	3 302 666
Instrumenty pochodne zabezpieczające	16	108 027	14 826
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	17	14 109 193	8 979 645
Inwestycyjne aktywa finansowe	18	2 929 896	4 909 751
- dostępne do sprzedaży		2 929 896	4 831 115
- utrzymywane do terminu zapadalności		0	78 636
Inwestycje w jednostki podporządkowane	18	159 156	114 167
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	19	15 509	331 155
Rzeczowe aktywa trwałe	20	263 910	224 184
Wartości niematerialne	21	20 936	26 352
Aktywa trwałe do zbycia	22	12 086	231 740
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	23	82 451	89 121
Pozostałe aktywa	24	837 466	236 837
Aktywa razem		24 369 963	21 574 044

ZOBOWIĄZANIA

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	31.12.2006	31.12.2005
Zobowiązania wobec banków	25	3 600 205	1 067 345
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	26	298 744	504 185
Instrumenty pochodne zabezpieczające	27	14 506	22 273
Zobowiązania wobec klientów	28	16 195 022	14 084 763
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	29	1 477 686	3 472 115
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	30	5 705	32 587
Rezerwy	31	10 400	15 843
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	32	0	0
Bieżące zobowiązania podatkowe		0	0
Pozostałe zobowiązania	33	631 338	422 767
Zobowiązania podporządkowane	34	307 309	309 504
Zobowiązania razem		22 540 915	19 931 382

KAPITAŁ WŁASNY

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	31.12.2006	31.12.2005
Kapitał zakładowy	35	849 182	849 182
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	35	472 343	472 343
Kapitał z aktualizacji wyceny	35	9 881	27 617
Zyski zatrzymane	35	497 642	293 520
Kapitał własny razem		1 829 048	1 642 662
Zobowiązania i kapitał własny razem			
		24 369 963	21 574 044

III. ZMIANY STANU KAPITAŁÓW WŁASNYCH

	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów pochodnych desygnowanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2006	1 642 662	849 182	472 343	27 617	0	293 520
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-18 335	0	0	-18 335	0	0
- efekt wyceny instrumentów pochodnych desygnowanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	599	0	0	0	599	0
- wynik finansowy netto bieżącego okresu	662 682	0	0	0	0	662 682
- wypłata dywidendy	-458 558	0	0	0	0	-458 558
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.12.2006	1 829 048	849 182	472 343	9 282	599	497 642

	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów pochodnych desygnowanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2005	1 447 930	849 182	508 095	21 372	0	69 281
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	6 245	0	0	6 245	0	0
- wynik finansowy netto bieżącego okresu	426 258	0	0	0	0	426 258
- wypłata dywidendy	-237 771	0	0	0	0	-237 771
- pokrycie strat z lat ubiegłych z kapitału zapasowego	0	0	-35 752	0	0	35 752
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.12.2005	1 642 662	849 182	472 343	27 617	0	293 520

IV. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2006 - 31.12.2006	1.01.2005 - 31.12.2005
I. Zysk (strata) netto	662 682	426 258
II. Korekty razem:	-5 570 890	-629 283
1. Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	0	0
2. Amortyzacja	58 287	82 490
3. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-2 253	-21 201
4. Przychody z tytułu dywidend	-508 936	-373 791
5. Rezerwy	-5 443	-15 938
6. Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	-9 480	261 191
7. Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-1 721 401	42 441
8. Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	236 099	-296 108
9. Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-5 121 318	-2 311 117
10. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	315 646	-250 504
11. Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-213 210	214 656
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	1 185 909	672 661
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	2 110 259	-592 904
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-1 994 429	2 025 901
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-9 751	-85 298
16. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 924	19 609
17. Podatek dochodowy zapłacony	0	0
18. Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	98 174	-1 521
19. Pozostałe pozycje	3 033	150
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 908 208	-203 025

B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2006 - 31.12.2006	1.01.2005 - 31.12.2005
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	6 693 010	7 831 837
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	163 437	8 881
2. Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	150	175
3. Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
4. Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	6 503 863	6 499 224
5. Pozostałe wpływy inwestycyjne	25 560	1 323 557
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-4 545 247	-7 411 824
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	-44 776	-20 622
2. Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	-950	0
3. Nabycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
4. Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	-4 453 521	-7 107 702
5. Pozostałe wydatki inwestycyjne	-46 000	-283 500
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 147 763	420 013

C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2006 - 31.12.2006	1.01.2005 - 31.12.2005
I. Wpływy z działalności finansowej	1 328 936	24 012
1. Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	1 323 231	0
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	5 705	22 836
3. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
4. Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	0	0
5. Pozostałe wpływy finansowe	0	1 176
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	-481 394	-1 220 583
1. Spłata kredytów długoterminowych	0	-803 985
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-22 836	-178 760
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	-458 558	-237 771
7. Pozostałe wydatki finansowe	0	-67
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	847 542	-1 196 571
D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A III+B III+C III)	-1 912 903	-979 583
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	3 555 633	4 535 216
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	1 642 730	3 555 633

V. INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE

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

Sąd rejestrowy i numer rejestru: XII 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,

Skład Zarządu Banku Millennium S.A. („Bank”) na dzień 31.12.2006 r.:

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

Z dniem 19 lipca 2006 r. Pan Rui Manuel da Silva Teixeira złożył rezygnację z funkcji członka Zarządu Banku. Rezygnacja Pana Rui Manuel da Silva Teixeira wiązała się z powierzeniem nowych obowiązków w ramach Grupy BCP. Rada Nadzorcza Banku, działając na podstawie par. 17 ust. 1 Statutu Banku, powołała z dniem 19 lipca 2006 r. Pana Joao Bras Jorge na członka Zarządu Banku.

Według stanu na dzień 31.12.2006 skład Rady Nadzorczej Banku przedstawiał się następująco:

1. Maciej Bednarkiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Ryszard Pospieszyński – Wiceprzewodniczący i Sekretarz Rady Nadzorczej,
3. Christopher de Beck - Członek Rady Nadzorczej,
4. Dimitrios Contominas - Członek Rady Nadzorczej,
5. Pedro Maria Caláinho Teixeira Duarte - Członek Rady Nadzorczej,
6. Marek Furtek - Członek Rady Nadzorczej,
7. Jorge Manuel Jardim Goncalves - Członek Rady Nadzorczej,
8. Andrzej Koźmiński - Członek Rady Nadzorczej,
9. Francisco José Queiroz de Barros de Lacerda - Członek Rady Nadzorczej,
10. Vasco Maria Guimarães José de Mello - Członek Rady Nadzorczej,
11. Paulo Jorge de Assunção Rodrigues Teixeira Pinto - Członek Rady Nadzorczej,
12. Marek Rocki - Członek Rady Nadzorczej,
13. Dariusz Rosati - Członek Rady Nadzorczej,
14. Zbigniew Sobolewski - Członek Rady Nadzorczej.

Decyzją Walnego Zgromadzenia Banku, które odbyło się w dniu 6 kwietnia 2006 skład Rady Banku został zwiększony z 12 do 14 członków. Nowo wybranymi członkami Rady Nadzorczej są p. Pedro Maria Caláinho Teixeira Duarte oraz p. Marek Furtek.

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 Wspólnotę Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych. 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 27 lutego 2007 r.

(2) ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI WYNIKAJĄCE Z WDROŻENIA MSSF W BANKU

Sprawozdania finansowe Banku do dnia 31 grudnia 2005 r. były przygotowane zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości w oparciu o ustawę o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku, która w niektórych obszarach różni się od MSSF zatwierdzonych przez Wspólnotę Europejską. Zgodnie z zapisami MSSF 1 regulującymi proces adaptacji MSSF, zasady rachunkowości obowiązujące na dzień sprawozdawczy należy zastosować w odniesieniu do bilansu otwarcia i prezentowanych danych porównywalnych.

Na podstawie art. 45 w związku z art. 2 ust 3 ustawy z dnia 29 września 1994 o rachunkowości (DZ.U. z 2002r. Nr 76 poz. 694), Zwyczajne Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku w dniu 6 kwietnia 2006 zaakceptowało wprowadzenie MSSF i związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej dla sprawozdań finansowych jednostkowych Banku, począwszy od sprawozdań finansowych za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się w 2006 roku.

Pierwsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej Banku Millennium S.A. („Grupa”) zgodne z MSSF zostało sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2005. Przy sporządzaniu tego sprawozdania zastosowano wymogi MSSF 1. Dniem przejścia Grupy na MSSF był dzień bilansu otwarcia najwcześniejszego z prezentowanych okresów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2005, czyli 1 stycznia 2004. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za rok zakończony 31 grudnia 2005 sporządzono zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości (zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi).

Na mocy zapisów MSSF 1 par 25 jeżeli jednostka dominująca (Bank) rozpoczęła stosowanie MSSF po raz pierwszy przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego w okresie późniejszym w stosunku do daty zastosowania MSSF w celu sporządzenia przez nią skonsolidowanego sprawozdania finansowego, powinna wycenić wszystkie swoje aktywa i zobowiązania w tych samych kwotach w obydwu sprawozdaniach finansowych, przed uwzględnieniem korekt konsolidacyjnych.

W rezultacie dniem przejścia Banku na MSSF jest dzień bilansu otwarcia najwcześniejszego z prezentowanych okresów, czyli 1 stycznia 2005 roku. Bank zastosował te same zasady rachunkowości przy sporządzeniu bilansu otwarcia według MSSF zatwierdzonych przez Wspólnotę Europejską na dzień 1 stycznia 2005 roku oraz przez wszystkie prezentowane okresy. W konsekwencji, zgodnie z wymogami MSR 8 Bank dokonał pełnego dostosowania danych porównywalnych za rok 2005, w celu zapewnienia zgodności z MSSF

Zastosowane zasady rachunkowości są zgodne z postanowieniami każdego MSSF zatwierdzonego przez Wspólnotę Europejską obowiązującego na dzień 31 grudnia 2006 r., czyli dzień sprawozdawczy poza dopuszczalnymi przez MSSF zatwierdzonymi przez Wspólnotę Europejską wyłączeniami. Szczegółowe wyjaśnienie, jaki wpływ na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego Banku miało przyjęcie MSSF zatwierdzonych przez UE, zaprezentowano w poniżej.

Najistotniejsze z wdrożonych w Banku (sprawozdanie jednostkowe), w wyniku implementacji MSSF zmian, przedstawiają się następująco:

1. Wycena metodą praw własności inwestycji w jednostki podporządkowane

Zgodnie ze znowelizowaną wersją MSR 27 (obowiązująca od 1 stycznia 2005 r.), w sprawozdaniu jednostkowym, akcje i udziały posiadane przez jednostkę sprawozdawczą w podmiotach podporządkowanych, nie mogą być wyceniane metodą praw własności.

Polskie Standardy Rachunkowości w aktualnym brzmieniu (Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków, z późniejszymi zmianami) narzucają obowiązek stosowania właśnie tej metodologii wyceny w odniesieniu do akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych.

W następstwie powyższego, w momencie zastosowania MSSF do sporządzania jednostkowego sprawozdania finansowego, Bank zaprzestał stosowania wyceny metodą praw własności, wprowadzając, w odniesieniu do akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych zasadę wyceny według kosztu zgodnie z zasadami MSR 27 z uwzględnieniem odpisów z tytułu ewentualnej utraty wartości zgodnie z zasadami MSR 36.

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

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

W przypadku, gdy nastąpiła utrata wartości, kwota odpisu aktualizującego równa się różnicy między wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej (wartością ekonomiczną). W celu wyliczenia kwoty rezerwy na ekspozycje bilansowe analizowane grupowo wykorzystuje się, między innymi, prawdopodobieństwo wystąpienia straty (zmodyfikowany parametr PD). Podejście to w szczególności pozwala na wykrycie na dzień bilansowy strat kredytowych: 1) poniesionych i udokumentowanych, jak również 2) poniesionych lecz jeszcze nieudokumentowanych (tzw. rezerwa „IBNR”).

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

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

3. Wyodrębnienie kategorii bilansowej „aktywa trwałe do zbycia”

Do aktywów trwałych do zbycia Bank, zgodnie z MSSF 5, klasyfikuje 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 trwałe 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.

4. Odpis aktualizacyjny wartości firmy

Zgodnie z MSSF 3.79 w momencie wdrożenia MSSF, z dniem 1 stycznia 2005 Bank zaprzestał amortyzacji wartości firmy powstałych w wyniku nabycia w latach ubiegłych wyodrębnionych części przedsiębiorstw a TBM Sp. z o.o. („TBM”) i BESTA Sp. z o.o. („BESTA”) oraz wyksięgował wartość bilansową umorzenia wartości firmy, jednocześnie pomniejszając o tę samą kwotę wartości firmy na dzień 1 stycznia 2005 r. W efekcie przedmiotowe wartości firmy na dzień 1 stycznia 2005 kształtowały się następująco:

i) wartość firmy BESTA: 3 898 tys. zł,

ii) wartość firmy TBM: 1 907 tys. zł.

Dodatkowo w myśl MSSF 3.79 Bank przeprowadził w oparciu postanowienia MSR 36.80-99 testy na utratę wartości firmy. Ośrodkiem wypracowującym środki pieniężne, do którego przypisano wartość firmy zostały środki trwałe przejęte w wyniku nabycia przedsiębiorstw BESTA i TBM. W związku z realizowaną począwszy od roku 2005 restrukturyzacją działalności Banku oraz zmianą wizualizacji, oszacowano, iż w przypadku niniejszych inwestycji wartość godziwa i wartość użytkowa jest co najwyżej równa wartości bilansowej.

Z uwagi na powyższe, bazując na zapisach MSR 36.104, Bank rozpoznał w dniu wdrożenia MSSF (1 stycznia 2005 r.) odpis aktualizujący wartości firmy TBM i BESTA odpowiednio w wysokości 1 907 tys. zł. i 3 898 tys. zł.

5. Rozliczenie kapitału z aktualizacji wyceny z zyskami zatrzymanymi

W związku z zastosowaniem MSSF 1 w zakresie przyjęcia wartości bilansowej nieruchomości jako kosztu zakładanego na dzień przejścia na MSSF dokonano rozliczenia kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych z zyskami zatrzymanymi. Przedmiotowa korekta o wartości 30 974 tys. zł ma charakter reklasyfikacyjny (przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do zysków zatrzymanych) i nie wpływa na wysokość kapitałów własnych Banku.

Na mocy przyjętej metodologii wdrożenia MSSF korekty wynikające z przyjęcia nowych standardów przez Bank, ujęte zostały w bilansie otwarcia kapitałów własnych według stanu na 1 stycznia 2005.

Należy zaznaczyć, że niniejszy opis nie uwzględnia zmiany stanu kapitałów własnych Banku z tytułu wdrożenia metodologii efektywnej stopy procentowej, dokonanej również w dniu 1 stycznia 2005, ale zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości (zagadnienie to zostało szerzej opisane w sprawozdaniu finansowym Banku za rok 2005, opublikowanym w dniu 10 marca 2006 r.) Wymóg stosowania wspomnianej metodologii efektywnej stopy procentowej wynika również z zapisów MSSF.

Przedmiotowe korekty na dzień 1 stycznia 2005 r. zaprezentowano w poniższych tabelach (numery korekt odpowiadają opisom przedstawionym powyżej):

Kwantyfikacja korekt wpływających na wartość kapitałów własnych Banku w efekcie wdrożenia MSSF
Dane w tys. zł

	(1) Zaprzestanie wyceny metodą praw własności w odniesieniu do akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	(2) Utrata wartości ekspozycji kredytowych	(3) Efekt wyceny aktywa zaliczonego do kategorii „aktywa trwałe do zbycia”	(4) Odpis aktualizacyjny wartości firmy	RAZEM
Wartość korekty brutto	- 596 061	+ 21 509	- 5 499	- 5 805	- 585 856
Wartość korekty netto (po uwzględnieniu efektu podatku odroczonego)	- 596 061	+ 19 575	- 5 499	- 5 805	- 587 790

Zmiany poszczególnych składników kapitałów własnych Banku w momencie wdrożenia MSSF

Dane w tys. zł

KAPITAŁ WŁASNY

	31.12.2004 PSR	Nr korekty (korekt)	wartość korekty (korekt)	01.01.2005 MSSF
Kapitał zakładowy	849 182			849 182
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	508 095			508 095
Kapitał z aktualizacji wyceny	52 346	(5)	-30 974	21 372
Zyski zatrzymane	626 097	(1) (2) (3) (4)	-556 816	69 281
Kapitał własny razem	2 035 720		-587 790	1 447 930

(3) KONWERSJA DANYCH PORÓWNYWALNYCH BANKU W EFEKCIE WDROŻENIA MSSF**Bilans Banku na dzień 31 grudnia 2005 – przekształcenie PSR - MSSF**

Poniższa tabela obrazuje zmiany dokonane w ostatnim opublikowanym sprawozdaniu Banku sporządzonym zgodnie z PSR według stanu na 31 grudnia 2005 w celu zapewnienia porównywalności danych na potrzeby niniejszego raportu.

AKTYWA

w tysiącach zł	31.12.2005 PSR	Nr korekty (korekt)	wartość korekty (korekt)	31.12.2005 MSSF
Kasa, środki w banku centralnym	510 785			510 785
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	2 602 815			2 602 815
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	3 504 760	(5) (7)	-202 094	3 302 666
Instrumenty pochodne zabezpieczające	14 826			14 826
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	9 370 832	(2) (4)	-391 187	8 979 645
Inwestycyjne aktywa finansowe	4 909 751			4 909 751
- dostępne do sprzedaży	4 831 115			4 831 115
- utrzymywane do terminu zapadalności	78 636			78 636
Inwestycje w jednostki podporządkowane	854 091	(1) (10)	-739 924	114 167
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	331 155			331 155
Rzeczowe aktywa trwałe	466 578	(3)	-242 394	224 184
Wartości niematerialne	30 298	(8)	-3 946	26 352
Aktywa trwałe do zbycia	0	(3)	231 740	231 740
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	270 432	(2) (5) (6)	-181 311	89 121
Pozostałe aktywa	198 700	(3) (7) (10)	38 137	236 837
Aktywa razem	23 065 023		-1 490 979	21 574 044

ZOBOWIĄZANIA

w tysiącach zł	31.12.2005 PSR	Nr korekty (korekt)	wartość korekty (korekt)	31.12.2005 MSSF
Zobowiązania wobec banków	1 067 345			1 067 345
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	706 399	(5)	-202 214	504 185
Instrumenty pochodne zabezpieczające	22 273			22 273
Zobowiązania wobec klientów	14 084 763			14 084 763
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	3 472 115			3 472 115
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	32 587			32 587
Rezerwy	224 944	(1) (2)	-209 101	15 843
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	184 967	(2) (5) (6)	-184 967	0
Bieżące zobowiązania podatkowe	0			0
Pozostałe zobowiązania	613 809	(2) (4) (7)	-191 042	422 767
Zobowiązania podporządkowane	309 504			309 504
Zobowiązania razem	20 718 706		-787 324	19 931 382

KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał zakładowy	849 182			849 182
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	472 343			472 343
Kapitał z aktualizacji wyceny	58 591	(9)	-30 974	27 617
Zyski zatrzymane	966 201	(1) (2) (3) (8) (9)	-672 681	293 520
Kapitał własny razem	2 346 317		-703 655	1 642 662
Zobowiązania i kapitał własny razem	23 065 023		-1 490 979	21 574 044

(1) Zaprzestanie stosowania wyceny metodą praw własności w odniesieniu do akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych (co opisano w **punkcie (2) Zmiany zasad rachunkowości wynikające z wdrożenia MSSF w Banku** podpunkt 1).

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Inwestycje w jednostki podporządkowane	(1)	-759 949
Rezerwy	(1)	-23 706
Zyski zatrzymane	(1)	-736 243

(2) Korekty z tytułu implementacji przez Bank metodologii kalkulacji utraty wartości ekspozycji kredytowych – zagadnienie to zostało przedstawione w **punkcie (2) Zmiany zasad rachunkowości wynikające z wdrożenia MSSF w Banku** podpunkt 2.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(2)	-195 033
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(2)	6 053
Rezerwy	(2)	-185 395
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	(2)	2 397
Pozostałe zobowiązania	(2)	-48 015
Zyski zatrzymane	(2)	42 033

(3) Wyodrębnienie kategorii bilansowej aktywa trwałe do zbycia z dniem 1 stycznia 2005 roku (zagadnienie opisane w **punkcie (2) Zmiany zasad rachunkowości wynikające z wdrożenia MSSF w Banku** podpunkt 3), oraz sklasyfikowanie (na bazie MSR 17) posiadanego przez Bank prawa wieczystego użytkowania gruntów jako leasing operacyjny; w bilansie jako pozostałe aktywa (uprzednio rzeczowe aktywa trwałe).

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Rzeczowe aktywa trwałe	(3)	-242 394
Aktywa trwałe do zbycia	(3)	231 740
Pozostałe aktywa	(3)	5 155
Zyski zatrzymane	(3)	-5 499

(4) Wyłączenie z bilansu odsetek zastrzeżonych naliczonych według PSR, pomniejszenie wartości należności o dyskonto do rozliczenia na skutek zastosowania zasad MSR 39 do wyliczenia i ujmowania utraty wartości kredytów. Zagadnienie to zostało przedstawione w **punkcie (2) Zmiany zasad rachunkowości wynikające z wdrożenia MSSF w Banku** podpunkt 3.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(4)	-196 154
Pozostałe zobowiązania	(4)	-196 154

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

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	(5)	-202 214
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(5)	-38 421
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	(5)	-202 214
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	(5)	-38 421

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

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(6)	-148 943
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	(6)	-148 943

(7) Wdrożenie metody ewidencji standaryzowanych transakcji kupna i sprzedaży aktywów finansowych w dniu zawarcia transakcji w miejsce uprzednio przyjętej metody opartej na dacie rozliczenia transakcji.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	(7)	120
Pozostałe aktywa	(7)	53 007
Pozostałe zobowiązania	(7)	53 127

(8) Ujęcie odpisu aktualizującego wartości firmy (korekta opisana **punkcie (2) Zmiany zasad rachunkowości wynikające z wdrożenia MSSF w Banku** podpunkt 4).

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Wartości niematerialne	(8)	-3 946
Zyski zatrzymane	(8)	-3 946

(9) Rozliczenie kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych z zyskami zatrzymanymi (korekta opisana **punkcie (2) Zmiany zasad rachunkowości wynikające z wdrożenia MSSF w Banku** podpunkt 5).

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Kapitał z aktualizacji wyceny	(9)	-30 974
Zyski zatrzymane	(9)	+30 974

(10) Zwiększenie wartości akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych o wniesione przez Bank dopłaty do kapitału tych podmiotów (prezentowane uprzednio jako inne aktywa)

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Inwestycje w jednostki podporządkowane	(10)	+20 025
Pozostałe aktywa	(10)	-20 025

Rachunek zysków i strat za rok 2005 – przekształcenie PSR- MSSF

Poniższa tabela obrazuje zmiany dokonane w ostatnim opublikowanym rachunku zysków i strat Banku sporządzonym zgodnie z PSR za rok 2005 w celu zapewnienia porównywalności danych na potrzeby niniejszego raportu.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tysiącach zł	01.01.2005 - 31.12.2005 PSR	Nr korekty (korekt)	Wartość korekty (korekt)	01.01.2005 - 31.12.2005 MSSF
Przychody z tytułu odsetek	1 117 880	(2) (5) (7)	20 033	1 137 913
Koszty z tytułu odsetek	-785 267	(5)	6 511	-778 756
Wynik z tytułu odsetek	332 613		26 544	359 157
Przychody z tytułu prowizji	238 364			238 364
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-23 105			-23 105
Wynik z tytułu prowizji	215 259			215 259
Przychody z tytułu dywidend	373 791			373 791
Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	31 888			31 888
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-139 914	(5) (7)	-10 104	-150 018
Wynik z pozostałych instrumentów finansowych	-6 264			-6 264
Wynik z pozycji wymiany	84 696			84 696
Pozostałe przychody operacyjne	78 392	(4) (6)	-44 941	33 451
Pozostałe koszty operacyjne	-17 593	(4)	6 361	-11 232
Przychody operacyjne	952 868		-22 140	930 728
Koszty działania	-598 672	(5)	-3 821	-602 493
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	164 535	(2) (6)	53 674	218 209
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-20 831			-20 831
Amortyzacja	-84 348	(3)	1 858	-82 490
Koszty operacyjne	- 539 316		51 711	-487 605
Wynik na działalności operacyjnej	413 552		29 571	443 123
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	140 167	(1)	-140 167	0
Wynik finansowy brutto	553 719		-110 596	443 123
Podatek dochodowy	-11 600	(2)	-5 265	-16 865
Wynik finansowy netto	542 119	(1) (2) (3)	-115 861	426 258

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

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	(1)	-140 167
Wynik finansowy netto	(1)	-140 167

(2) Odniesienie korekty do bilansu o numerze (2) na rachunek zysków i strat

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Przychody z tytułu odsetek	(2)	12 619
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(2)	15 094
Podatek dochodowy	(2)	- 5 265
Wynik finansowy netto	(2)	22 448

(3) Odniesienie korekty do bilansu o numerze (8) na rachunek zysków i strat

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Amortyzacja	(3)	1 858
Wynik finansowy netto	(3)	1 858

(4) Dostosowując do standardów MSSF sposób prezentacji wyniku na sprzedaży i likwidacji środków trwałych pozostałe koszty i przychody operacyjne zostały pomniejszone o tą samą kwotę (uprzednio w pozostałych przychodach operacyjnych był ujmowany całkowity przychód z tych operacji, podczas gdy w pozostałych kosztach operacyjnych ujmowano wartość bilansową aktywa – obecnie odpowiednio sam wynik na operacji sprzedaży).

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Pozostałe przychody operacyjne	(4)	- 6 361
Pozostałe koszty operacyjne	(4)	6 361

(5) Reklasyfikacja efektu wyceny transakcji zabezpieczających z marży odsetkowej, do kosztów działania. Począwszy od 1 stycznia 2005 r. wynik odsetkowy od transakcji swap zawartych w celu zabezpieczenia transakcji wynajmu powierzchni użytkowej, wyrażonych w walutach obcych, prezentowany uprzednio w marży odsetkowej jest ujmowany w kosztach działania.

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Przychody z tytułu odsetek	(5)	-2 502
Koszty z tytułu odsetek	(5)	6 511
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(5)	-188
Koszty działania	(5)	-3 821

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

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Pozostałe przychody operacyjne	(6)	-38 580
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(6)	38 580

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

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Przychody z tytułu odsetek	(7)	9 916
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(7)	-9 916

(4) 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 oraz zatwierdzone przez Wspólnotę Europejską, a które wejdą w życie po dniu bilansowym. Na dzień bilansowy Bank nie zakończył jeszcze procesu oszacowania wpływu nowych Standardów i Interpretacji, które wejdą w życie po dniu bilansowym, na sprawozdanie finansowe Banku za okres, w którym będą one zastosowane po raz pierwszy.

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
MSSF 7 Instrumenty Finansowe: ujawnienie informacji	Standard wymaga rozszerzonego zakresu ujawniania informacji w odniesieniu do instrumentów finansowych występujących w Banku. Zastępuje on MSR 30 Ujawnienia w sprawozdaniach finansowych o podobnym charakterze i ma zastosowanie do wszystkich jednostek sporządzających sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF.	Bank uważa, że wymagane znaczące ujawnienia informacji będą związane z jego celami, polityką i procesami zarządzania ryzykiem finansowym.	1 stycznia 2007 roku
Późniejsza zmiana do MSR 1 Ujawnienie informacji o kapitale	W rezultacie zmiany MSSF 7 (zobacz powyżej), Standard będzie wprowadzał rozszerzony zakres ujawnień w odniesieniu do kapitałów Banku	Bank uważa, że wymagane dodatkowe ujawnienia w odniesieniu do struktury kapitałów Banku nie będą się istotnie różnić od dotychczasowych ujawnień.	1 stycznia 2007 roku
KIMSF 9 Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych.	Interpretacja precyzuje, że wbudowane instrumenty pochodne są rozpoznawane przez jednostkę w momencie, gdy staje się ona stroną umowy oraz, że zmiana wyceny jest zabroniona chyba, że nastąpiła zmiana warunków umowy, która powoduje znaczące zmiany w przepływach środków pieniężnych wynikających z umowy.	Bank nie zakończył jeszcze analizy wpływu, jaki będzie miała nowa interpretacja na działalność Banku.	1 czerwca 2006 roku

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

(5) ZMIANY ISTNIEJĄCYCH STANDARDÓW

Z dniem 1 stycznia 2006 weszły w życie zmiany do MSR 39 aktualizujące zapisy standardu w następujących obszarach:

- Późniejsze zmiany do MSR 39 oraz do MSSF 4: Gwarancje finansowe. Zmiana polega na wprowadzeniu do MSR 39 definicji gwarancji finansowej. Zmiana ta nie miała wpływu na sposób prezentacji danych finansowych Banku;
- Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena – Rachunkowość Zabezpieczeń Przepływów Pieniężnych dla przewidywanych transakcji wewnątrzgrupowych. Zmiany umożliwiają wyznaczenie prognozowanej transakcji wewnątrzgrupowej jako instrumentu zabezpieczonego przed ryzykiem zmiany przepływów pieniężnych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, o ile wyznaczana transakcja będzie miała w przyszłości wpływ na rachunek wyników na poziomie skonsolidowanym. Zmiana ta nie miała wpływu na sposób prezentacji danych finansowych Banku;
- Późniejsze zmiany do MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena – Możliwość wyceny w wartości godziwej (włączając wyniki nowelizacje do MSR 32 oraz do MSSF 1). W stosunku do poprzedniej wersji MSR 39 przyjętej przez Unię Europejską zmiana pozwala na wyznaczenie zobowiązania do kategorii zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat. Równocześnie zmiana ogranicza zastosowanie możliwości wyznaczenia składników aktywów oraz zobowiązań finansowych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik do sytuacji, w których spełniony jest jeden z określonych warunków. Zmiana ta nie miała wpływu na sposób prezentacji danych finansowych Banku.

(6) PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

1. Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich w zaokrągleniu do tysiąca złotych. W sprawozdaniu zastosowano koncepcję wartości godziwej dla aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat, w tym instrumentów pochodnych, oraz aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, za wyjątkiem tych, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej. Pozostałe składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (w tym kredyty i pożyczki) wykazywane są w wartości amortyzowanego 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 wynik finansowy, 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. 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, oraz w oparciu o techniki wyceny, w tym modele bazujące na zdyskontowanych przepływach pieniężnych oraz modele wyceny opcji, w zależności od tego, który ze sposobów jest w danym przypadku właściwy. Wszystkie instrumenty pochodne o dodatniej wartości godziwej wykazuje się w bilansie jako aktywa, a o wartości ujemnej – jako zobowiązania.

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

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:

- przepływów pieniężnych, które przypisać można ujętemu składnikowi aktywów lub zobowiązań, lub wysoce prawdopodobnej planowanej transakcji (zabezpieczenie przepływów pieniężnych), lub
- 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.

- 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;
- Bank przewiduje, że zabezpieczenie będzie odznaczało się wysoką skutecznością w równoważeniu przepływów środków pieniężnych, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego (prospektywny test efektywności);
- 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);
- 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;
- 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, ujemne się bezpośrednio w kapitale własnym poprzez zestawienie zmian w kapitale własnym, zaś nieefektywną część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym ujemne 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 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 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” lub „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 „Wyniku z pozycji wymiany” Rachunku zysków i strat.

2) Transakcje SWAP walutowy (FX SWAP)

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

3) Transakcje SWAP stopy procentowej (IRS)

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

4) Transakcje Cross – Currency Swap (CCS)

Transakcje CCS są wyceniane według wartości godziwej w oparciu o metodę dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych. Zmiany wartości godziwej transakcji CCS są wykazywane w „Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat” 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 Equity SWAP, Volatility Swap, Swap z wbudowaną opcją walutową

Transakcje swap są wyceniane według wartości godziwej przy zastosowaniu metody dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych. Zmiany wartości godziwej wymienionych transakcji są wykazywane w „Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat” Rachunku zysków i strat.

6) *Opcje walutowe*

Transakcje opcyjne są wyceniane według wartości godziwej z zastosowaniem modeli do wyceny opcji. Zmiany wartości godziwej opcji walutowych są wykazywane w „Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat” 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” Rachunku zysków i strat.

4. Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja

Bank dokonuje podziału instrumentów finansowych objętych zakresem MSR 39 zgodnie z następującymi kategoriami: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat, inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki i należności, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, pozostałe zobowiązania finansowe. O klasyfikacji aktywów finansowych decydują osoby odpowiedzialne merytorycznie w momencie ich początkowego ujęcia.

- *Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez 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.

Bank nie dokonuje przeklasyfikowania instrumentów finansowych do lub z kategorii wycenianych w wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat od momentu ich objęcia lub wyemitowania.

- *Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności.*

Są to aktywa finansowe, za wyjątkiem instrumentów pochodnych, o ustalonych przepływach pieniężnych i terminie wymagalności, które 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 Banku do wysokości wynikającej z trwałego zaangażowania, odpowiednio w przypadku braku kontroli jest z bilansu wyłączany.

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.

5. 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 zależne podlegają konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

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”.

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. niespłatenie 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, niezależnie od tego, czy przejęcie jest prawdopodobne, czy nie.

Dla celów kolektywnej oceny utraty wartości, ekspozycje kredytowe są grupowane na potrzeby zapewnienia jednorodności ryzyka kredytowego w ramach danego portfela. Przyszłe przepływy pieniężne dotyczące grupy aktywów finansowych ocenianych kolektywnie pod kątem utraty wartości są szacowane na podstawie przepływów pieniężnych wynikających z umów oraz historycznych parametrów strat ponoszonych z tytułu aktywów o podobnych cechach ryzyka. Historyczne parametry strat są korygowane na podstawie danych pochodzących z bieżących obserwacji w celu uwzględnienia wpływu aktualnych czynników rynkowych, które nie miały miejsca w okresie, którego dotyczą obserwacje historyczne, oraz wyłączenia skutków okoliczności, które miały miejsce w okresie historycznym, a które nie zachodzą obecnie. W celu wyliczenia kwoty rezerwy na ekspozycje bilansowe analizowane grupowo wykorzystuje się, między innymi, prawdopodobieństwo wystąpienia straty (zmodyfikowany parametr PD). 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. rezerwa „IBNR”).

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

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Na każdy dzień bilansowy 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.

Strat 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. Należności 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. Są to umowy, (głównie najmu lub dzierżawy), na mocy których nie następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, a więc które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego (leasing operacyjny).

Opłaty leasingowe wynikające z tych umów ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

10. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

Do rzeczowych składników aktywów trwałych zalicza się środki trwałe oraz nakłady na ich budowę. Do środków trwałych zalicza się składniki rzeczowych aktywów trwałych o przewidywanym okresie wykorzystywania dłuższym niż rok, które są utrzymywane z uwagi na ich wykorzystanie na własne potrzeby lub w celu oddania ich do użytkowania innym podmiotom 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 (rezydualną) tego składnika. Okres ekonomicznej użyteczności, stawki amortyzacji a także wartość końcowa rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych podlegających amortyzacji są corocznie weryfikowane. Wnioski z tej weryfikacji stanowią podstawę dla ewentualnej zmiany okresów amortyzacji rozpoznawanej prospektywnie od daty dostosowania (efekt takiej zmiany jest zgodnie z MSR 8 odnoszony do Rachunku zysków i strat).

Nie amortyzuje się gruntów, nakładów na rzeczowe aktywa trwałe 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 trwałe do zbycia

Do aktywów trwałych do zbycia klasyfikowane są aktywa trwałe, w przypadku, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie. Sytuacja taka ma miejsce, gdy pojedynczy składnik aktywów (lub grupa) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w jego bieżącym stanie z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży tego typu aktywów oraz jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, tzn. zdecydowano o wypełnieniu planu sprzedaży danego składnika aktywów, rozpoczęto aktywny program znalezienia nabywcy i zakończenia planu zbycia. Ponadto, taki składnik aktywów jest oferowany do sprzedaży po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do jego bieżącej wartości godziwej i oczekuje się, że sprzedaż zostanie ujęta jako sprzedaż zakończona w czasie jednego roku od dnia zaklasyfikowania składnika aktywów do tej kategorii.

Aktywa trwałe 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 niezależnie 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. W pozycji tej wykazuje się również rozliczane w czasie nadwyżki pierwszej opłaty rocznej z tytułu wieczystego użytkowania gruntów.

Składnikami kosztów rozliczanych w czasie (pasywa) są rezerwy na koszty wynikające ze świadczeń wykonanych na rzecz 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 nieodczynny 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 aktuariálną 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 prawach (pozostała część kapitału zapasowego, kapitał rezerwowy, w tym fundusz ogólnego ryzyka bankowego) lub stanowią zyski/straty z lat ubiegłych, lub także wynik finansowy netto bieżącego okresu.

Fundusz ogólnego ryzyka bankowego w Banku 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” 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 wartości godziwej papierów wartościowych w walutach obcych w zakresie ryzyka zmiany stóp procentowych oraz w rachunkowości zabezpieczeń zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel walutowych kredytów hipotecznych oraz finansujących je depozytów złotych.

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 harmonogramowych, 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, z działalności faktoringowej, są zaliczane do wyniku w momencie wykonania usługi, zaś pozostałe prowizje i opłaty są rozliczane w czasie.

Jako podstawowe typy prowizji związanych z działalnością kredytową 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.

Pozostałe opłaty i prowizje związane z usługami finansowymi oferowanymi przez Bank, takie jak usługi zarządzania środkami pieniężnymi, usługi maklerskie oraz usługi zarządzania aktywami, są rozpoznawane w Rachunku zysków i strat w momencie wykonania usługi.

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.

Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych obejmuje również zmianę wartości godziwej zabezpieczających transakcji pochodnych desygnowanych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej inwestycyjnych papierów wartościowych w walutach obcych w zakresie ryzyka zmiany stóp procentowych.

20. Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat

Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat 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.

21. Wynik z pozycji wymiany

Wynik z pozycji wymiany ustalany jest biorąc pod uwagę dodatnie i ujemne różnice kursowe, zarówno zrealizowane jak i nie zrealizowane, wynikające z codziennej wyceny aktywów i pasywów walutowych po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie NBP i wpływające na przychody lub koszty z pozycji wymiany. Wynik z pozycji wymiany obejmuje również wynik oraz wycenę transakcji FX spot i FX Forward.

22. 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.

23. 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.

24. 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, będą poddawane regularnym przeglądom w celu zmniejszenia różnic pomiędzy szacunkową a rzeczywistą wielkością strat.

- *Wartość godziwa instrumentów finansowych*

Wartość godziwą instrumentów finansowych nie notowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując techniki wyceny. Dla instrumentów pochodnych o charakterze nieopcyjnym oraz dłużnych papierów wartościowych stosowane są modele bazujące na zdyskontowanych przepływach pieniężnych. Dla instrumentów pochodnych o charakterze opcyjnym stosuje się modele wyceny opcji.

Wszystkie modele są zatwierdzane przed użyciem, a także kalibrowane w celu zapewnienia, że otrzymane wyniki odzwierciedlają faktyczne dane i porównywalne ceny rynkowe. W miarę możliwości w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, pochodzące z aktywnego rynku.

- *Utraty wartości innych aktywów trwałych*

Na każdy dzień bilansowy 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 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. 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

	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Przychody odsetkowe i przychody o podobnym charakterze obejmujące:		
Środki w banku centralnym	9 771	10 109
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	100 058	124 446
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	591 226	522 958
Transakcje z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	2 421	5 570
Pożyczki podporządkowane	392	1 164
Instrumenty pochodne zabezpieczające	99 957	15 769
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (dłużne papiery wartościowe)	135 947	175 981
Inwestycyjne papiery wartościowe	221 684	281 916
Razem:	1 161 456	1 137 913

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 nocie (16)**

Przychody odsetkowe za rok 2006 zawierają odsetki naliczone od kredytów z rozpoznaną utratą wartości w kwocie 26 832 tys. zł (odpowiednio dla danych porównywalnych za rok 2005 kwota tych odsetek wynosiła 25 044 tys. zł.).

(2) KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK

2. Koszty z tytułu odsetek i podobne koszty

	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Koszty odsetek i podobne koszty obejmujące:		
Depozyty bankowe	-50 439	-9 378
Kredyty i pożyczki	-23 721	-66 716
Transakcje z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-155 381	-172 065
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	-17 239
Zobowiązania wobec klientów	-411 742	-490 929
Zobowiązania podporządkowane	-14 011	-12 150
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-532	-10 279
Razem:	-655 826	-778 756

(3) PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI

3a. Przychody z tytułu prowizji

	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Związane z obsługą rachunków	63 468	58 704
Związane działalnością kredytową	32 902	26 498
Związane z obsługą płatności	35 783	40 747
Związane z kartami płatniczymi i kredytowymi	81 201	69 590
Związane z pośrednictwem finansowym, w tym:	56 767	1 227
- bankassurance	35 531	1 227
- sprzedaż jednostek uczestnictwa funduszy spoza Grupy	21 236	0
Prowizje z tytułu dystrybucji/zarządzania jednostkami uczestnictwa	35 791	6 888
Prowizje z tytułu powiernictwa i przechowywania papierów wartościowych	5 120	4 060
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	7 602	5 943
Pozostałe	8 904	24 707
Razem:	327 538	238 364

Prowizje związane z obsługą płatności obejmują prowizje za przelewy, wpłaty i wpłaty gotówkowe oraz inne transakcje płatnicze.

Prowizje związane z pośrednictwem finansowym obejmują prowizje pobierane za produkty z grupy bankassurance (w tym ubezpieczenia) oraz prowizje z tytułu sprzedaży jednostek uczestnictwa w funduszach obcych (spoza Grupy), pobierane jednorazowo.

Prowizje z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa obejmują prowizje z tytułu zarządzania jednostkami uczestnictwa.

3b. Koszty z tytułu prowizji

	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Związane z obsługą rachunków	-694	-616
Związane działalnością kredytową	-4 141	-1 082
Związane z obsługą płatności	-193	-71
Związane z kartami płatniczymi i kredytowymi	-37 804	-18 417
Pozostałe	-3 785	-2 919
Razem:	-46 618	-23 105

(4) PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND

4. Przychody z tytułu dywidend

	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Przychody z tytułu dywidend od podmiotów powiązanych	507 096	372 198
Przychody z tytułu dywidend od pozostałych podmiotów	1 840	1 593
Razem:	508 936	373 791

Przychody z tytułu dywidend od podmiotów zależnych objętych konsolidacją (eliminowane w sprawozdaniu skonsolidowanym) rozpoznane przez Bank w Rachunku zysków i strat w roku finansowym 2006 i 2005 wyniosły odpowiednio 506 363 tys. zł. oraz 371 599 tys. zł.

(5A) WYNIK Z INWESTYCYJNYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH

5a. Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych

	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Operacje instrumentami dłużnymi	1 178	31 246
Operacje jednostkami uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	325	0
Operacje instrumentami kapitałowymi	2 046	642
Razem:	3 549	31 888

(5B) WYNIK Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZECZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat zawiera zyski i straty powstałe w wyniku zbycia instrumentów finansowych zaliczonych do aktywów/zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat 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)

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

	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Operacje papierami wartościowymi	-7 906	19 302
Operacje instrumentami pochodnymi	71 749	-169 320
Razem:	63 843	-150 018

Począwszy od 1 stycznia 2006 Bank (i w następstwie Grupa) ustanowił formalne powiązanie zabezpieczające (rachunkowość zabezpieczeń) przed zagrożeniem zmiennością przepływów środków pieniężnych. W następstwie powyższego odsetki naliczone od instrumentów pochodnych stanowiących zabezpieczenie za rok 2006 stanowią składnik marży odsetkowej. Zagadnienie to zostało szerzej opisane **w nocie (16)**.

W roku 2005 Bank rozpoznał, w następstwie dokonania ostatecznego rozliczenia transakcji sprzedaży 10% akcji PZU S.A., koszty z operacji instrumentami pochodnymi w wysokości 283 500 tys. zł. na mocy umowy swap zawartej w dniu 1.10.2003 r. z Banco Comercial Portugues. Przychody z tytułu przedmiotowej sprzedaży zostały zrealizowane przez podmiot zależny Banku, całkowity wpływ rozliczenia sprzedaży 10% akcji PZU S.A. na wynik brutto Grupy w roku 2005 przedstawia poniższa tabela. Szczegółowy opis tej transakcji został zaprezentowany w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Banku za rok 2005.

Dane w tys. zł	
Rozliczenie dywidendy wypłaconej przez PZU S.A. za rok 2004 – udział Grupy	48 537
Korekta minimalnej gwarantowanej ceny sprzedaży	700 000
Koszty wynikające z transakcji swap zawartej z BCP	-283 500
Rozliczenie przychodów odsetkowych z tytułu odroczonego terminu płatności drugiej raty minimalnej gwarantowanej ceny sprzedaży	24 941
WYNIK BRUTTO RAZEM	589 978

(5c) WYNIK Z POZOSTAŁYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

5c. Wynik z pozostałych instrumentów finansowych

	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Pozostałe operacje	-12 875	-6 264
Razem:	-12 875	- 6 264

Wynik z pozostałych instrumentów finansowych zawiera rozliczenia z tytułu usług pośrednictwa finansowego w tym z tytułu działalności powierniczej.

(6) POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

6a. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych do zbycia	10 414	0
Przychody uboczne	9 312	8 661
Wynagrodzenie za usługi doradcze otrzymane od podmiotu zależnego, których przedmiotem było prowadzenie negocjacji i innych czynności związanych ze sprzedażą akcji PZU S.A.	0	14 000
Przychody związane z działalnością windykacyjną	1 164	890
Z tytułu kosztów poniesionych w poprzednich latach	0	1 631
Pozostałe	18 610	8 269
Razem:	39 500	33 451

6b. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Strata ze sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	0	-1 711
Odszkodowania, kary i grzywny - zapłacone	-794	-95
Rezerwy utworzone na roszczenia sporne	-19 095	0
Koszty uboczne	-5 111	-4 805
Przekazane darowizny	-616	-496
Koszty związane z windykacją	-3 030	-1 442
Pozostałe	-6 425	-2 683
Razem:	-35 071	-11 232

W ciężar kosztów operacyjnych roku 2006 Bank (i w rezultacie Grupa) utworzył rezerwę na roszczenia sporne z tytułu kary nałożonej na banki przez Prezesa Urzędu Ochrony Konsumenta i Konkurencji (rezerwa została utworzona w pełnej wartości nałożonej przez UOKiK na Bank kary to jest 12 158 tys. zł.). Decyzja o nałożeniu kary została podjęta po przeprowadzeniu postępowania antymonopolowego wszczętego na wniosek Polskiej Organizacji Handlu i Dystrybucji, i wynikała z uznania za ograniczającą konkurencję, praktykę polegającą na uczestniczeniu banków w porozumieniu mającym na celu wspólne ustalanie stawek opłaty interchange pobieranych od transakcji dokonywanych kartami systemu Visa i Mastercard. Bank odwołał się od powyższej decyzji, w związku z czym realizacja kary będzie uzależniona od decyzji Sądu.

(7) KOSZTY DZIAŁANIA

7. Koszty działania

	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Koszty pracownicze:	-375 320	-290 382
Wynagrodzenia	-359 380	-277 544
Świadczenia na rzecz pracowników, w tym:	-15 940	-12 838
- rezerwy na odprawy emerytalne	-2 639	-990
- pozostałe	-13 301	-11 849
Koszty ogólnie - administracyjne	-353 290	-312 111
Koszty reklamy, promocji i reprezentacji	-43 918	-32 826
Koszty związane z konserwacją oprogramowania i usługami informatycznymi	-12 291	-15 938
Koszty wynajmu	-79 712	-78 737
Koszty utrzymania budynków, wyposażenia, materiałów	-33 608	-27 013
Koszty bankomatów i obsługi gotówki	-22 079	-21 890
Koszty łączności i informatyki	-63 238	-38 165
Koszty usług doradczych, audytowych, prawniczych, tłumaczeń	-23 026	-18 097
Podatki i opłaty różne	-15 119	-15 837
Koszty KIR	-2 196	-2 605
Koszty PFRON	-3 103	-2 695
Koszty BFG	-2 434	-2 306
Pozostałe	-52 567	-56 001
Razem:	-728 610	-602 493

(8) KOSZTY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH

8. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-46 171	214 464
- Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-410 434	-602 461
- Odwrócenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	345 896	778 345
- Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	18 367	38 580
Z tytułu odpisów dla inwestycyjnych papierów wartościowych	0	1 037
- Utworzenie odpisów dla inwestycyjnych papierów wartościowych	0	-674
- Odwrócenie odpisów dla inwestycyjnych papierów wartościowych	0	1 711
Z tytułu odpisów dla inwestycji w jednostki podporządkowane	-1 926	-174
- Utworzenie odpisów dla inwestycji w jednostki podporządkowane	-1 926	-2 874
- Odwrócenie odpisów dla inwestycji w jednostki podporządkowane	0	2 700
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	6 037	2 882
- Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	-26 842	-45 118
- Odwrócenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	32 879	48 000
Razem	-42 060	218 209

(9) KOSZTY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH

9. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych

	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Majątku trwałego	-3 099	-18 110
Pozostałe aktywa	1 969	-2 721
Razem:	-1 130	-20 831

(10) AMORTYZACJA

10. Amortyzacja

	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Rzeczowych aktywów trwałych	-47 972	-69 502
Wartości niematerialnych i prawnych	-10 315	-12 988
Razem:	-58 287	-82 490

Zgodnie z MSR 38 oraz MSR 16 Bank dokonuje okresowej weryfikacji długości okresu ekonomicznego użytkowania wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych. W efekcie powyższego kwota amortyzacji za rok 2005 została zwiększona o wartość 11 milionów złotych co było w głównej mierze spowodowane podjęciem decyzji o wdrożeniu nowego modelu biznesowego Banku, zakładającego również zmianę wizualną oddziałów Banku.

(11) PODATEK DOCHODOWY

11a. Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Bieżący podatek	-29 815	0
Bieżący rok	-29 815	0
Korekty lat ubiegłych	0	0
Podatek odroczony	-10 831	-15 069
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	42 724	-19 605
Wykorzystanie straty podatkowej	-53 555	0
Korekta deklaracji CIT-8	0	4 536
Pozostałe		
Należność wynikająca z art. 38 a CIT	1 564	-1 796
Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat	-39 082	-16 865

11b. Efektywna stawka podatkowa

	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Wynik finansowy brutto	701 764	443 123
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy wg obowiązującej stawki podatkowej 19%	-133 335	-84 193
Wpływ różnic trwałych na obciążenie podatkowe:	94 253	67 328
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	97 426	71 118
- Przychody z tytułu dywidend	96 698	71 020
- Odwrócenie odpisu aktualizującego należności kredytowe (NSKUP)	578	0
- Pozostałe	150	97
Koszty nie stanowiące kosztów podatkowych	-7 135	-1 994
- Rezerwy na kary i roszczenia	-3 771	0
- Strata na zbyciu wierzytelności	0	-1 403
- Składka na PFRON	-537	-512
- Pozostałe	-2 826	-79
Zmiana nierozpoznanego aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 398	0
Należność wynikająca z art. 38 a CIT	1 564	-1 796
Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat	-39 082	-16 865

11c. Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitale własnym

	31.12.2006	31.12.2005
Wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-2 177	-6 475
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	-140	0
Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach	-2 317	-6 475

(12) ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ

12. Zysk na jedną akcję (zł)

	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Zysk netto	662 682	426 258
Średnia ważona liczba akcji własnych w okresie	849 181 744	849 181 744
Zysk na jedną akcję	0,78	0,50

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

Rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy podstawowemu zyskowi na jedną akcję (metodologia liczenia w przypadku braku instrumentów rozwadniających jest analogiczna).

(13) KASA, ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM

13a. Kasa, środki w Banku Centralnym

	31.12.2006	31.12.2005
Gotówka	413 658	297 657
Środki pieniężne na rachunkach w Banku Centralnym	551 138	212 942
Inne środki pieniężne	1 021	186
Razem:	965 817	510 785

Bank utrzymywał w okresie od 30 listopada 2006 do 1 stycznia 2007 r. w NBP na rachunku bieżącym Banku średnie saldo o wartości 522 194 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 3,825%, przy czym 50% środków pieniężnych z tytułu oprocentowania rezerwy obowiązkowej przekazane było na zasilenie Funduszu Poręczeń Unijnych.

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

	31.12.2006	31.12.2005
a. w walucie polskiej	835 923	399 643
b. w walutach obcych (po przeliczeniu na zł):	129 894	111 142
- waluta: USD	23 367	21 456
- waluta: EURO	75 352	59 360
- waluta: GBP	18 016	17 048
pozostałe waluty (w tys. zł)	13 159	13 278
Razem:	965 817	510 785

(14) LOKATY W INNYCH BANKACH ORAZ KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE INNYM BANKOM**14a. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom**

	31.12.2006	31.12.2005
Rachunki bieżące	32 410	21 059
Lokaty w innych bankach	810 290	2 256 001
Kredyty i udzielone pożyczki	269 424	318 647
Inne	322	349
Odsetki	10 685	6 759
Razem należności brutto	1 123 131	2 602 815
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	0	0
Należności od banków netto	1 123 131	2 602 815

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

	31.12.2006	31.12.2005
Rachunki bieżące	32 410	21 059
- do 1 miesiąca	310 103	1 688 532
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	187 198	105 333
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	313 323	462 262
- powyżej 1 roku do 5 lat	0	70 236
- powyżej 5 lat	269 412	248 634
- dla których termin zapadalności upłynął	0	0
Odsetki	10 685	6 759
Razem należności brutto	1 123 131	2 602 815

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

	31.12.2006	31.12.2005
W walucie polskiej	866 027	1 411 253
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł):	257 104	1 191 562
- waluta: USD	19 020	859 315
- waluta: EURO	108 208	301 952
- waluta: CHF	75 620	708
- waluta: GBP	22 385	17 239
pozostałe waluty (w tys. zł)	31 871	12 348
Razem:	1 123 131	2 602 815

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

	31.12.2006	31.12.2005
Stan na początek okresu	0	0
Zmiana w okresie	0	0
Stan na koniec okresu	0	0

(15) AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZECZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	31.12.2006	31.12.2005
15a. Dłużne papiery wartościowe	3 368 029	2 992 560
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	3 368 029	1 775 975
a) bony	108 701	0
b) obligacje	3 259 328	1 775 975
Papiery wartościowe banku centralnego	0	1 216 585
a) bony	0	1 216 585
b) obligacje	0	0
Pozostałe papiery wartościowe:	0	0
a) notowane	0	0
b) nienotowane	0	0
Instrumenty kapitałowe	4 020	0
Kwotowane na aktywnym rynku	4 020	0
a) podmiotów finansowych	0	0
b) podmiotów niefinansowych	4 020	0
Niekwotowane na aktywnym rynku	0	0
a) podmiotów finansowych	0	0
b) podmiotów niefinansowych	0	0
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	370 336	310 106
Razem:	3 742 385	3 302 666

15b. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat

	31.12.2006	31.12.2005
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 742 385	3 302 666
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przy początkowym ujęciu	0	0
Razem	3 742 385	3 302 666

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

15c. Dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat wg wartości bilansowej

	31.12.2006	31.12.2005
- o stałej stopie procentowej	2 624 305	2 298 053
- o zmiennej stopie procentowej	743 724	694 507
Razem:	3 368 029	2 992 560

15d. Dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat według terminów zapadalności

	31.12.2006	31.12.2005
- do 1 miesiąca	900	1 216 701
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	35 076	8 634
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	469 274	250 144
- powyżej 1 roku do 5 lat	2 585 365	1 123 231
- powyżej 5 lat	277 414	393 850
Razem:	3 368 029	2 992 560

15e. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych i instrumentów kapitałowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat

	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Stan na początek okresu	2 992 560	2 531 458
Zwiększenia (zakup i naliczenie odsetek i dyskonta)	75 669 806	114 547 227
Zmniejszenia (sprzedaż i umorzenie)	-75 287 145	-114 075 085
Różnice z wyceny do wartości godziwej	-3 172	-11 041
Stan na koniec okresu	3 372 049	2 992 560

15f. Pochodne instrumenty finansowe wg stanu na 31.12.2006

W tys. zł	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji			Wartości godziwe		
	poniżej 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne na stopę procentową						
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	1 750 000	575 930	0	900	1 227	327
Swapy na stopę procentową (IRS)	2 800 000	6 568 478	12 134 608	-9 770	143 420	153 190
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: volatility swap, swap z opcją walutową	0	71 122	110 200	4 440	5 286	846
Instrumenty pochodne na stopę procentową - razem	4 550 000	7 215 530	12 244 808	-4 430	149 933	154 363
2. Walutowe instrumenty pochodne						
Kontrakty walutowe	5 492 828	2 668 006	2 303 742	-6 234	36 041	42 275
Swapy walutowe	5 320 853	658 694	0	51 521	65 588	14 067
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	0	0	2 416 812	38 756	41 622	2 866
Opcje walutowe	4 192 790	3 430 316	66 820	0	24 702	24 702
Walutowe instrumenty pochodne - razem	15 006 471	6 757 016	4 787 374	84 043	167 953	83 910
3. Towarowe instrumenty pochodne						
Towarowe kontrakty terminowe	80 213	0	0	120	10 199	10 079
Opcje towarowe	363 514	548 816	106 504	0	32 257	32 257
Towarowe instrumenty pochodne - razem	443 727	548 816	106 504	120	42 456	42 336
4. Opcje wbudowane w depozyty		0	0	-18 135	0	18 135
5. Wycena przyszłych płatności walutowych		0	0	9 994	9 994	0
6. Pozostałe		0	0	0	0	0
7. Razem pochodne instrumenty finansowe	20 000 198	14 521 362	17 138 686	71 592	370 336	298 744

15g. Pochodne instrumenty finansowe wg stanu na 31.12.2005

W tys. zł	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji			Wartości godziwe		
	poniżej 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne na stopę procentową						
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	0	3 600 000	0	501	1 168	667
Swapy na stopę procentową (IRS)	0	0	9 221 572	-39 870	68 352	108 222
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: volatility swap, swap z opcją walutową	0	0	352 567	2 380	12 745	10 365
Instrumenty pochodne na stopę procentową - razem	0	3 600 000	9 574 139	-36 989	82 265	119 254
2. Walutowe instrumenty pochodne						
Kontrakty walutowe	1 946 341	1 712 447	192 856	-11 578	26 433	38 011
Swapy walutowe	5 162 071	1 562 788	0	57 107	63 302	6 195
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)			7 560 447	87 026	89 329	2 303
Opcje walutowe	4 233 665	2 873 689	93 214	-353	28 760	29 113
Walutowe instrumenty pochodne - razem	11 342 077	6 148 924	7 846 517	132 202	207 824	75 622
3. Towarowe instrumenty pochodne						
Towarowe kontrakty terminowe	208 430	0	0	140	140	0
Opcje towarowe	64 432	0	0	0	0	0
Towarowe instrumenty pochodne - razem	272 862	0	0	140	140	0
4. Opcje wbudowane w depozyty	0	0	0	-9 254	0	9 254
5. Wycena przyszłych płatności walutowych	0	0	0	19 877	19 877	0
6. Razem pochodne instrumenty finansowe	11 614 939	9 748 924	17 420 656	105 976	310 106	204 130

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

(16) INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE

Bank stosuje następujące rodzaje rachunkowości zabezpieczeń:

- zabezpieczenie wartości godziwej zobowiązań w walutach obcych wynikających z gospodarki własnej Banku w zakresie ryzyka zmiany kursu walutowego;
- zabezpieczenie wartości godziwej papierów wartościowych w walutach obcych w zakresie ryzyka zmiany stóp procentowych;
- zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel walutowych kredytów hipotecznych oraz finansujących je depozytów złotych

Dwa pierwsze rodzaje rachunkowości zabezpieczeń były stosowane przez Bank również we wcześniejszych okresach sprawozdawczych.

Począwszy od 1 stycznia 2006 Bank ustanowił 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 tej pozycji wynikającym z portfela depozytów złotych). Wdrożenie formalnej rachunkowości zabezpieczeń umożliwiło prezentację przedmiotowych transakcji w Rachunku zysków i strat zgodnie z ich ekonomicznym sensem. Podkreślenia wymaga fakt, iż formalne wdrożenie rachunkowości zabezpieczeń nastąpiło z początkiem 2006 roku, tak więc w rachunku zysków i strat Banku za rok 2005 (dane porównywalne) całkowity efekt wyceny instrumentów pochodnych (w tym naliczone odsetki) prezentowany jest w wyniku z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat.

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

Poniższa tabela prezentuje szczegółowe informacje na temat poszczególnych rodzajów rachunkowości zabezpieczeń:

	Zabezpieczenie wartości godziwej zobowiązań w walutach obcych	Zabezpieczenie wartości godziwej papierów wartościowych w walutach obcych	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel walutowych kredytów hipotecznych oraz finansujących je depozytów złotych
Opis relacji zabezpieczającej	Bank zabezpiecza ryzyko zmiany wartości godziwej zobowiązań wyrażonych w walutach obcych, dotyczących gospodarki własnej Banku. Zabezpieczane ryzyko wynika ze zmian kursów walutowych.	Bank zabezpiecza ryzyko zmiany wartości godziwej papierów wartościowych denominowanych w walutach obcych i klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży. 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.
Pozycje zabezpieczane	Zobowiązania wynikające z gospodarki własnej Banku, wyrażone w walutach obcych.	Papiery wartościowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży, denominowane w walutach obcych i emitowane przez podmioty niefinansowe.	Przepływy pieniężne wynikające z portfela walutowych kredytów hipotecznych oraz finansujących je depozytów złotych.
Instrumenty zabezpieczające	Transakcje CIRS	Transakcje CIRS	Transakcje CIRS
Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	1. korekta do wartości godziwej płatności w walutach obcych z tytułu różnic kursowych ujmowana jest w kosztach działania Banku; 2. wycena instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kosztach działania Banku; 3. odsetki od instrumentów zabezpieczających ujmowane są w kosztach działania Banku.	4. różnice kursowe na zabezpieczanych aktywach oraz instrumentach zabezpieczających ujmowane są w wyniku z pozycji wymiany; 5. korekta do wartości godziwej zabezpieczanych aktywów oraz wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w Rachunku zysków i strat jako wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych; 6. odsetki od aktywów zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających ujmowane w wyniku odsetkowym.	7. efektywna część wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny; 8. odsetki zarówno od instrumentów zabezpieczających jaki i od instrumentów zabezpieczanych ujmowane są w wyniku odsetkowym; 9. wycena instrumentów zabezpieczających oraz zabezpieczanych z tytułu różnic kursowych ujmowana jest w wyniku z pozycji wymiany.

16a. Rachunkowość zabezpieczeń 31.12.2006

W tys. zł	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji			Wartości godziwe		
	Poniżej 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej z tytułu ryzyka stopy procentowej						
Kontrakty CIRS	0	0	198 036	19 690	20 528	838
2. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej z tytułu ryzyka walutowego						
Kontrakty CIRS	4 458	680	71 643	-10 098	0	10 098
3. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym						
Kontrakty CIRS	723 510	1 911 680	4 590 265	83 929	87 499	3 570
4. Razem instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie	727 968	1 912 360	4 859 944	93 521	108 027	14 506

16b. Rachunkowość zabezpieczeń 31.12.2005

W tys. zł	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji			Wartości godziwe		
	Poniżej 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej z tytułu ryzyka stopy procentowej						
Kontrakty CIRS	97 933	0	215 132	10 119	14 826	4 707
2. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej z tytułu ryzyka walutowego						
Kontrakty CIRS	0	0	162 974	-17 566	0	17 566
3. Razem instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie	97 933	0	378 106	-7 447	14 826	22 273

16c. Rachunkowość zabezpieczeń z tytułu przepływów środków pieniężnych

	31.12.2006	31.12.2005
Wartość wyceny brutto ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny	739	0
Okres, w którym oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych, których wartość jest zabezpieczana	od 01.01.07 do 14.01.13	-

(17) KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM**17a. Kredyty i pożyczki udzielone klientom**

	31.12.2006	31.12.2005
Kredyty i pożyczki udzielone	13 378 074	9 107 333
- podmiotom gospodarczym	4 434 624	4 777 419
- klientom indywidualnym	8 660 332	3 971 664
- jednostkom budżetowym	283 118	358 250
Należności z tytułu kart płatniczych	333 302	209 810
- od podmiotów gospodarczych	5 386	4 404
- od klientów indywidualnych	327 916	205 406
Skupione wierzytelności	907 614	136 686
- podmiotów gospodarczych	891 308	126 926
- klientów indywidualnych	0	2 022
- jednostek budżetowych	16 306	7 738
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	21 186	24 951
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskonta w Banku Centralnym	21 590	25 884
Inne	702	314
Odsetki	37 325	40 497
Razem brutto	14 699 793	9 545 475
Odpisy aktualizujące wartość należności	-590 600	-565 830
Razem netto	14 109 193	8 979 645

17b. Jakość portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom

	31.12.2006	31.12.2005
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	14 699 793	9 545 475
- zagrożone utratą wartości	705 098	787 546
- niezagrożone utratą wartości	13 994 695	8 757 929
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	590 600	565 830
- na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	427 393	456 570
- na poniesione, ale jeszcze niezareportowane straty (IBNR)	163 207	109 260
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto)	14 109 193	8 979 645

17c. Podział portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom według metody szacunku utraty wartości

	31.12.2006	31.12.2005
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	14 699 793	9 545 475
- wyceniane indywidualnie	3 546 816	3 700 277
- wyceniane portfelowo	11 152 977	5 845 198
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	590 600	565 830
- utworzony na bazie analizy indywidualnej	398 431	441 127
- utworzony na bazie analizy kolektywnej	192 169	124 703
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto)	14 109 193	8 979 645

17d. Podział portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom według rodzaju klientów

	31.12.2006	31.12.2005
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	14 699 793	9 545 475
- korporacyjnym	5 701 891	5 331 964
- indywidualnym	8 997 902	4 213 511
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	590 600	565 830
- utworzony na należności od klientów korporacyjnych	425 263	474 125
- utworzony na należności od klientów indywidualnych	165 337	91 705
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto)	14 109 193	8 979 645

17e. Kredyty i pożyczki udzielone klientom wg terminów zapadalności

	31.12.2006	31.12.2005
Rachunki bieżące	1 165 374	1 098 033
- do 1 miesiąca	416 022	246 879
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	439 354	115 675
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 524 301	691 035
- powyżej 1 roku do 5 lat	4 211 229	2 205 185
- powyżej 5 lat	6 822 660	4 973 084
- dla których termin zapadalności upłynął	83 528	175 087
Odsetki	37 325	40 497
Razem kredyty i pożyczki brutto	14 699 793	9 545 475

17f. Kredyty i pożyczki udzielone klientom wg struktury walutowej

	31.12.2006	31.12.2005
w walucie polskiej	5 815 144	3 901 048
w walutach obcych (po przeliczeniu na zł):	8 884 649	5 644 427
- waluta: USD	546 438	775 977
- waluta: EURO	1 106 840	1 118 158
- waluta: CHF	7 179 168	3 706 114
pozostałe waluty (w tys. zł)	52 203	44 178
Razem	14 699 793	9 545 475

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

	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Stan na początek okresu	565 830	812 988
Zmiana w wartości rezerw:	47 848	-254 017
Odpisy dokonane w okresie	410 434	602 461
Wartości spisane w ciężar odpisów	-16 506	-91 331
Odwrócenie odpisów w okresie	-345 896	-778 345
Przeniesienie z rezerw na zobowiązania pozabilansowe	0	13 198
Inne	-184	0
Zmiana z tytułu różnic kursowych	-23 078	6 859
Stan na koniec okresu	590 600	565 830

(18) INWESTYCYJNE AKTYWA FINANSOWE**18a. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

	31.12.2006	31.12.2005
Dłużne papiery wartościowe	2 928 607	4 826 353
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	2 585 954	4 399 293
a) bony	198 198	78 094
b) obligacje	2 387 756	4 321 199
Papiery wartościowe banku centralnego	165 480	167 867
a) bony	0	0
b) obligacje	165 480	167 867
Pozostałe papiery wartościowe:	177 173	259 193
a) notowane	123 555	0
b) nienotowane	53 618	259 193
Udziały i akcje w innych jednostkach	1 289	1 432
Inne instrumenty finansowe	0	3 330
Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 929 896	4 831 115
Instrumenty dostępne do sprzedaży notowane na giełdzie	2 511 311	4 322 913
Instrumenty dostępne do sprzedaży nienotowane na giełdzie	418 585	508 202

18b. Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży

	31.12.2006	31.12.2005
- o stałej stopie procentowej	1 212 690	3 028 194
- o zmiennej stopie procentowej	1 715 917	1 798 159
Razem:	2 928 607	4 826 353

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

	31.12.2006	31.12.2005
- do 1 miesiąca	523	8 191
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	90 448	55 710
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	348 440	1 409 900
- powyżej 1 roku do 5 lat	2 302 516	2 725 611
- powyżej 5 lat	186 680	626 941
Razem	2 928 607	4 826 353

18d. Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Stan na początek okresu	4 831 115	4 199 109
Zwiększenia (zakup i naliczenie odsetek i dyskonta)	4 546 642	7 107 702
Zmniejszenia (sprzedaż i umorzenie)	-6 425 227	-6 484 445
Różnice z wyceny do wartości godziwej	-22 633	7 712
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	1 037
Inne	0	0
Stan na koniec okresu	2 929 896	4 831 115

18e. Inwestycyjne aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

	31.12.2006	31.12.2005
Dłużne papiery wartościowe	0	78 636
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	0	78 636
a) bony	0	0
b) obligacje	0	78 636
Papiery wartościowe banku centralnego	0	0
a) bony	0	0
b) obligacje	0	0
Pozostałe papiery wartościowe:	0	0
a) notowane	0	0
b) nienotowane	0	0
Razem aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	78 636
Instrumenty utrzymywane do terminu wymagalności notowane na giełdzie	0	78 636
Instrumenty utrzymywane do terminu wymagalności nienotowane na giełdzie	0	0

18f. Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności

	31.12.2006	31.12.2005
- o stałej stopie procentowej	0	78 636
- o zmiennej stopie procentowej	0	0
Razem:	0	78 636

18g. Instrumenty utrzymywane do terminu wymagalności według terminów zapadalności

	31.12.2006	31.12.2005
- do 1 miesiąca	0	0
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	0	78 636
- powyżej 1 roku do 5 lat	0	0
- powyżej 5 lat	0	0
Razem	0	78 636

18h. Zmiana stanu instrumentów utrzymywanych do terminu wymagalności

	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Stan na początek okresu po korektach	78 636	74 007
Zwiększenia (zakup i naliczenie odsetek i dyskonta)	1 364	4 629
Zmniejszenia (sprzedaż i umorzenie)	-80 000	0
Różnice z wyceny do wartości godziwej	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0
Stan na koniec okresu	0	78 636

18i. Inwestycje w jednostki podporządkowane

	31.12.2006	31.12.2005
Inwestycje w jednostki podporządkowane	159 156	114 167

18j. Jednostki podporządkowane wg stanu na 31.12.2006

Nazwa	Rodzaj działalności	Wartość brutto udziałów / akcji	Wartość odpisów aktualizujących	Dopłaty do kapitału	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk / (Strata)	Powiązanie
MILLENNIUM DOM MAKLERSKI	usługi maklerskie	16 500	0	0	360 168	263 277	88 126	51 467	29 863	zależna
MILLENNIUM LEASE	usługi leasingowe	38 578	0	20 025	339 105	279 094	55 126	14 461	1 706	zależna
TBM	operacje finansowe na rynku kapitałowym i usługi doradcze	225	0	0	5 707	0	5 325	0	127	stowarzyszona
MILLENNIUM LEASING	usługi leasingowe	25 363	0	0	2 096 849	1 166 696	314 170	161 568	81 500	zależna
BBG FINANCE BV	finansowanie spółek grupy	4 666	0	0	312 320	306 496	5 092	0	31	zależna
MILLENNIUM SERVICE	budownictwo ogólne, inżynieria lądowa	1 000	0	46 000	63 791	0	47 434	14 836	391	zależna
LUBUSKIE FABRYKI MEBLI	wytwarzanie mebli	6 700	0	0	20 568	4 576	14 776	42 426	323	zależna
PHCRS	prowadzenie rynku hurtowego	8 200	-8 200	0	76 856	58 792	6 623	2 170	-789	stowarzyszona
RESS TRADING	operacje finansowe na rynku kapitałowym i usługi doradcze	98	0	0	119	0	106	0	2	zależna
BG LEASING	usługi leasingowe	900	-900	0	spółka w upadłości					zależna
T.H. WEIMAN i S-KA	produkcja ceramiki sanitarnej i handel	0	0	0	spółka nie prowadzi działalności operacyjnej, nie sporządza sprawozdań finansowych					stowarzyszona
SPC	działalność inwestycyjna	33	-33	0	spółka nie prowadzi działalności operacyjnej, nie sporządza sprawozdań finansowych					stowarzyszona
Udziały w jednostkach podporządkowanych, razem		102 264	-9 133	66 025						

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

18k. Jednostki podporządkowane wg stanu na 31.12.2005

Nazwa	Rodzaj działalności	Wartość brutto udziałów / akcji	Wartość odpisów aktualizujących	Dopłaty do kapitału	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk / (Strata)	Powiązanie
MILLENNIUM DOM MAKLESKI	usługi maklerskie	16 500	0	0	349 070	282 889	58 467	38 811	14 878	zależna
MILLENNIUM LEASE	zarządzanie innymi podmiotami	38 578	0	20 025	300 856	224 818	53 409	12 715	430	zależna
TBM	operacje finansowe na rynku kapitałowym i usługi doradcze	225	0	0	5 821	0	5 199	40	155	stowarzyszona
MILLENNIUM LEASING	usługi leasingowe	25 363	0	0	2 303 277	1 210 794	735 553	157 324	471 451	zależna
BBG FINANCE BV	finansowane spółek grupy	4 701	0	0	442 313	436 157	5 286	0	241	zależna
MILLENNIUM SERVICE	działalność pomocnicza związana z ubezpieczeniami i funduszami emerytalnymi	50	0	0	223	7	92	0	0	zależna
LUBUSKIE FABRYKI MEBLI	wytwarzanie mebli	6 700	0	0	20 724	4 625	16 099	39 313	431	zależna
PHCRS	prowadzenie rynku hurtowego	8 200	-6 274	0	78 529	54 744	20 633	2 501	736	stowarzyszona
RESS TRADING	operacje finansowe na rynku kapitałowym i usługi doradcze	98	0	0	117	0	117	0	3	zależna
BG LEASING	usługi leasingowe	900	-900	0	spółka w upadłości					zależna
T.H. WEIMAN i S-KA	produkcja ceramiki sanitarnej i handel	0	0	0	spółka nie prowadzi działalności operacyjnej, nie sporządza sprawozdań finansowych					stowarzyszona
SPC	działalność inwestycyjna	33	-33	0	spółka nie prowadzi działalności operacyjnej, nie sporządza sprawozdań finansowych					stowarzyszona
Udziały w jednostkach podporządkowanych, razem		101 349	-7 207	20 025						

18l. Zmiana stanu inwestycji w jednostki podporządkowane

	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Stan na początek okresu po korektach	114 167	1 063 196
Zwiększenie z tytułu podwyższenia kapitału	950	0
Zwiększenie z tytułu dopłaty do kapitału	46 000	0
Objęcie udziałów wyniku podziału spółki zależnej	150	0
Sprzedaż udziałów	-150	0
Obniżenie kapitału zakładowego	0	-948 590
Odpisy z tytułu utraty wartości w okresie	-1 926	-174
Różnice z wyceny udziałów wyrażonych w walutach obcych	-35	-265
Stan na koniec okresu	159 156	114 167

Na mocy uchwały WZW Millennium Leasing Sp. z o.o. (podmiot zależny w 100% od Banku) powziętej w dniu 4 sierpnia 2006 r. Bank objął 100% udziałów w spółce MP Leasing Sp. z o.o. powstałej w wyniku wydzielania zorganizowanej części przedsiębiorstwa (obejmującej nieruchomości komercyjną) ze spółki Millennium Leasing Sp. z o.o. Kapitał zakładowy spółki MP Leasing Sp. z o.o. wynosi 150 tys. zł., Bank objął 100% udziałów w tym podmiocie po wartości nominalnej.

W dniu 15 listopada Bank zbył na rzecz podmiotu nie powiązanego wszystkie posiadane udiały (stanowiące 100% kapitału zakładowego) w spółce MP Leasing Sp. z o.o., za łączną cenę 1 432 tys. zł. Zysk zrealizowany na tej transakcji został ujęty w Rachunku zysków i strat jako „Zysk na działalności inwestycyjnej”.

Spadek wartości udziałów posiadanych przez Bank w podmiotach podporządkowanych w roku 2005 był w głównej mierze spowodowany obniżeniem kapitału zakładowego w spółce BIG BG Inwestycje S.A. Spółka ta utworzona jako podmiot zależny Banku, od listopada 1999 posiadała 10% pakiet akcji PZU S.A. sprzedany EUREKO B.V. w grudniu 2004.

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

	31.12.2006	31.12.2005
a) od sektora finansowego	15 502	331 018
b) od sektora niefinansowego i budżetowego	0	0
c) odsetki	7	137
Razem	15 509	331 155

(20) RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

20a. Rzeczowe aktywa trwałe

	31.12.2006	31.12.2005
Środki trwałe:		
- grunty	1 415	146
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	171 676	148 908
- urządzenia techniczne i maszyny	35 816	37 905
- środki transportu	13 095	7 270
- inne środki trwałe	18 385	10 621
Środki trwałe w budowie	23 523	19 334
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	263 910	224 184

20b. Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2006 - 31.12.2006

	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	146	267 036	314 911	19 450	87 876	19 334	708 753
b) zwiększenia (z tytułu)	1 775	103 757	24 194	9 670	19 268	56 232	214 896
- zakup	0	0	87	12	0	44 576	44 675
- przejęcie ze środków trwałych w budowie	0	10 224	13 953	2 113	17 869	0	44 159
- przyjęcie w ramach leasingu finansowego	0	0	0	7 545	0	0	7 545
- utworzenie rezerwy inwestycyjnej	0	0	0	0	0	11 656	11 656
- reklasifikacja z aktywów trwałych do zbycia	1 775	93 533	7 183	0	494	0	102 985
- inne	0	0	2 971	0	905	0	3 876
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	11 872	34 464	3 586	10 034	52 043	111 999
- sprzedaż	0	1 653	13 724	3 537	2 241	0	21 155
- likwidacja	0	9 314	18 325	0	7 793	0	35 432
- rozliczenie inwestycji	0	0	0	0	0	45 110	45 110
- rozwiązanie rezerwy inwestycyjnej	0	0	0	0	0	3 409	3 409
- inne	0	905	2 415	49	0	3 524	6 893
d) wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	1 921	358 921	304 641	25 534	97 110	23 523	811 650
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	107 831	275 293	12 180	77 255	0	472 559
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	3	40 959	-7 609	259	95	0	33 707
- odpis bieżący (RZiS)	0	19 522	15 153	3 601	9 696	0	47 972
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży	0	-705	-9 246	-3 319	-1 638	0	-14 908
- zmniejszenia z tytułu likwidacji	0	-6 849	-18 034	0	-7 267	0	-32 150
- reklasifikacja z aktywów trwałych do zbycia	3	29 504	6 933	0	494	0	36 934
- reklasifikacja do odpisów z tytułu trwałej utraty wartości	0	0	0	0	-1 700	0	-1 700
- inne	0	-513	-2 415	-23	510	0	-2 441
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	3	148 790	267 684	12 439	77 350	0	506 266
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	10 297	1 713	0	0	0	12 010
- zwiększenie	503	34 079	0	0	1 700	0	36 282
- reklasifikacja z aktywów trwałych do zbycia	503	34 029	0	0	0	0	34 532
- reklasifikacja z umorzenia	0	0	0	0	1 700	0	1 700
- zmniejszenie	0	5 921	572	0	325	0	6 818
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	503	38 455	1 141	0	1 375	0	41 474
j) wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	1 415	171 676	35 816	13 095	18 385	23 523	263 910

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

	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie i zaliczki	RAZEM
a) wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	146	266 760	370 669	19 802	96 927	18 547	772 851
b) zwiększenia (z tytułu)	0	12 494	7 913	1 942	4 295	28 876	55 520
- zakup	0	0	0	0	0	16 320	16 320
- przejęcie ze środków trwałych w budowie	0	12 494	7 913	1 942	4 295	0	26 644
- utworzenie rezerwy inwestycyjnej	0	0	0	0	0	12 556	12 556
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	12 218	63 671	2 294	13 346	28 089	119 618
- sprzedaż	0	803	2 770	1 994	7 056	0	12 623
- likwidacja	0	7 833	57 514	0	5 352	0	70 699
- reklasyfikacja do aktywów trwałych do zbycia	0	3 582	2 535	0	0	0	6 117
- rozliczenie inwestycji	0	0	0	0	0	27 358	27 358
- inne	0	0	852	300	938	731	2 821
d) wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	146	267 036	314 911	19 450	87 876	19 334	708 753
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	87 548	316 103	10 770	75 595	0	490 016
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	20 283	-40 810	1 410	1 660	0	-17 457
- odpis bieżący (RZiS)	0	29 140	22 167	3 302	14 892	0	69 501
- zmniejszenie z tytułu sprzedaży	0	-803	-2 762	-1 748	-7 026	0	-12 339
- zmniejszenie z tytułu likwidacji	0	-7 833	-57 514	0	-5 301	0	-70 648
- reklasyfikacja do aktywów trwałych do zbycia	0	-126	-1 859	0	0	0	-1 985
- inne	0	-95	-842	-144	-905	0	-1 986
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	107 831	275 293	12 180	77 255	0	472 559
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	3 211	0	0	0	0	3 211
- zwiększenie	54	8 840	1 713	0	0	0	10 607
- zmniejszenie	54	1 754	0	0	0	0	1 808
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	10 297	1 713	0	0	0	12 010
j) wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	146	148 908	37 905	7 270	10 621	19 334	224 184

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

	31.12.2006	31.12.2005
- koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
- koncesje, patenty, licencje, know how i podobne wartości, w tym:	20 936	26 352
- oprogramowanie komputerowe	20 936	26 053
- inne wartości niematerialne	0	0
- zaliczki na wartości niematerialne	0	0
Wartości niematerialne, razem	20 936	26 352

21b. Zmiana stanu wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2006 - 31.12.2006

	koszty zakończonych prac rozwojowych	koncesje, patenty, licencje, know how i podobne wartości, w tym: oprogramowani e komputerowe	inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne	RAZEM	
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	26	371 656	161 538	0	0	371 682
b) zwiększenia (z tytułu)	0	8 242	8 242	0	0	8 242
- zakup	0	101	101	0	0	101
- przejęcie z inwestycji	0	288	288	0	0	288
- nakłady na wartości niematerialne	0	2 650	2 650	0	0	2 650
- inne (rezerwa)	0	5 203	5 203	0	0	5 203
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	3 343	3 343	0	0	3 343
- przeniesienie na środki trwałe	0	2 971	2 971	0	0	2 971
- inne	0	372	372	0	0	372
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	26	376 555	166 437	0	0	376 581
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	26	345 304	135 186	0	0	345 330
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	10 315	10 315	0	0	10 315
- odpis bieżący (RW)	0	10 315	10 315	0	0	10 315
- inne	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	26	355 619	145 501	0	0	355 645
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	20 936	20 936	0	0	20 936

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

	koszty zakończonych prac rozwojowych	koncesje, patenty, licencje, know how i podobne wartości, w tym: oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne	RAZEM	
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	26	367 139	157 021	0	0	367 165
b) zwiększenia (z tytułu)	0	5 015	5 015	0	0	5 015
- zakup	0	0	0	0	0	0
- przejęcie z inwestycji	0	712	712	0	0	712
- nakłady na wartości niematerialne	0	4 303	4 303	0	0	4 303
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	498	498	0	0	498
- rozwiązanie rezerwy na nakłady	0	441	441	0	0	441
- inne	0	57	57	0	0	57
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	26	371 656	161 538	0	0	371 682
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	26	332 316	122 200	0	0	332 342
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	12 988	12 986	0	0	12 988
- odpis bieżący (RW)	0	12 988	12 986	0	0	12 988
- inne						0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	26	345 304	135 186	0	0	345 330
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	26 352	26 352	0	0	26 352

(22) AKTYWA TRWAŁE DO ZBYCIA**22a. Aktywa trwałe do zbycia za okres 01.01.2006 - 31.12.2006**

	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	RAZEM
a) wartość na początek okresu	189 599	90 622	536	0	0	280 757
b) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-8 002	-41 015	0	0	0	-49 017
c) wartość aktywów trwałych do zbycia netto na początek okresu	181 597	49 607	536	0	0	231 740
d) zmiany wartości w okresie, w tym:	-189 385	-72 684	-304	0	0	-262 373
- reklasyfikacja do rzeczowych aktywów trwałych	-1 772	-64 029	-250	0	0	-66 051
- sprzedaż aktywów trwałych do zbycia	-187 538	-9 347	-57	0	0	-196 942
e) zmiana odpisów z tytułu utraty wartości w okresie, w tym:	8 002	34 929	-212	0	0	42 719
- reklasyfikacja do rzeczowych aktywów trwałych	503	34 029	0	0	0	34 532
- sprzedaż aktywów trwałych do zbycia	7 499	3 787	0	0	0	11 286
f) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	-6 086	-212	0	0	-6 298
g) wartość aktywów trwałych do zbycia na koniec okresu	214	11 852	20	0	0	12 086

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

Najbardziej znaczącym składnikiem tej kategorii (według stanu na 31 grudnia 2005) było prawo wieczystego użytkowania gruntów w Wilanowie o wartości netto 180 milionów złotych, w roku 2006 dokonano sprzedaży tego aktywa.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku Bank dokonał ponownego oszacowania grupy środków trwałych do zbycia, w rezultacie czego, dokonano dodatkowego odpisu aktualizacyjnego. Jednocześnie, zgodnie z wymogami MSSF 5 Bank przeprowadził ocenę możliwości klasyfikacji swoich środków trwałych do grupy aktywów trwałych do zbycia. W efekcie, część środków trwałych prezentowana jako aktywa trwałe do zbycia, o wartości netto 31,5 miliona złotych, została reklasyfikowana do rzeczowych aktywów trwałych jako niespełniająca wymogów MSSF 5.

22b. Aktywa trwałe do zbycia za okres 01.01.2005 - 31.12.2005

	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	RAZEM
a) wartość na początek okresu	189 685	95 032	454	0	0	285 171
b) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-7 499	-33 896	0	0	0	-41 395
c) wartość aktywów trwałych do zbycia netto na początek okresu	182 186	61 136	454	0	0	243 776
d) zmiany wartości w okresie, w tym:	-86	-4 410	82	0	0	-4 414
- sprzedaż aktywów trwałych do zbycia	-83	-4 560	-42	0	0	-4 685
e) zmiana odpisów z tytułu utraty wartości w okresie, w tym:	-503	-7 119	0	0	0	-7 622
- sprzedaż aktywów trwałych do zbycia	54	1 658	0	0	0	1 712
f) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-8 002	-41 015	0	0	0	-49 017
g) wartość aktywów trwałych do zbycia na koniec okresu	181 597	49 607	536	0	0	231 740

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

	31.12.2006			31.12.2005		
	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	13 226		13 226	24 036		24 036
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	8 361	-17 143	-8 782	7 572	-3 976	3 596
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	163 143	-91 051	72 091	31 380	-9 280	22 100
Odsetki do zapłacenja/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	14 782	-32 262	-17 481	14 249	-31 654	-17 405
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	12 270	-72 787	-60 517	12 397	-77 692	-65 295
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	3 925	-16 904	-12 979	11 422	-15 982	-4 560
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	53 953		53 953	40 310		40 310
Świadczenia pracownicze	13 907		13 907	9 408		9 408
Rezerwy na przyszłe koszty	5 936		5 936	3 391		3 391
Wycena aktywów inwestycyjnych oraz zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny		-2 318	-2 318		-6 478	-6 478
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	27 269		27 269	80 824		80 824
Pozostałe	1 158	-3 013	-1 856	3 075	-3 881	-806
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	317 930	-235 479	82 451	238 064	-148 943	89 121

23b. Zmiany z tytułu różnic przejściowych

	31.12.2005 MSSF	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitały	31.12.2006
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	24 036	-10 810	0	13 226
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	3 596	-12 378	0	-8 782
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	22 100	49 991	0	72 091
Odsetki do zapłacenja/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	-17 405	-76	0	-17 481
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	-65 295	4 778	0	-60 517
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	-4 560	-8 419	0	-12 979
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	40 310	13 644	0	53 953
Świadczenia pracownicze	9 408	4 499	0	13 907
Rezerwy na przyszłe koszty	3 391	2 545	0	5 936
Wycena aktywów inwestycyjnych oraz zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	-6 478	0	4 160	-2 318
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	80 824	-53 555	0	27 269
Pozostałe	-806	-1 050	0	-1 856
Razem	89 121	-10 831	4 160	82 451

23c. Zmiany z tytułu różnic przejściowych

	1.01.2005 MSSF	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitały	31.12.2005
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	28 817	-4 781	0	24 036
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	-93	3 689		3 596
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	22 312	-212	0	22 100
Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	-5 536	-11 869	0	-17 405
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	-62 712	-2 584	0	-65 295
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	7 538	-12 098	0	-4 560
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	89 385	-49 075	0	40 310
Świadczenia pracownicze	7 256	2 152	0	9 408
Rezerwy na przyszłe koszty	7 692	-4 301	0	3 391
Wycena aktywów inwestycyjnych oraz zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	-5 012		-1 466	-6 478
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	26 286	54 538	0	80 824
Pozostałe	-5 741	4 935		-806
Razem	110 192	-19 605	-1 466	89 121

23d. Zmiany podatku odroczonego

	1.01.2006 - 31.12.2006	1.01.2005- 31.12.2005
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	-10 810	-4 781
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	-12 378	3 689
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	49 991	-212
Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	-76	-11 869
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	4 778	-2 584
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	-8 419	-12 098
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	13 644	-49 075
Świadczenia pracownicze	4 499	2 152
Rezerwy na przyszłe koszty	2 545	-4 301
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	-53 555	54 538
Pozostałe	-1 050	4 935
Zmiany z tytułu podatku odroczonego odniesione na wynik	-10 831	-19 605
Zmiana z tytułu należności od Urzędu Skarbowego z tyt. Art. 38c	1 564	-1 795
Zmiana stanu różnic przejściowych poprzedniego okresu - ostateczna deklaracja CIT	0	4 536
Wycena aktywów inwestycyjnych oraz zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	4 160	-1 466

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

Rok wygaśnięcia różnic przejściowych	31.12.2006	31.12.2005
Bezterminowo	5 772	8 750
Razem	5 772	8 750

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

	31.12.2006	31.12.2005
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	82 451	89 121
Rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-

(24) POZOSTAŁE AKTYWA

24. Pozostałe aktywa

	31.12.2006	31.12.2005
Koszty do rozliczenia w czasie	60 168	60 938
Dochody do otrzymania	506 614	1 117
Konta z tytułu rozliczeń międzybankowych	32 849	376
Konta rozliczeniowe z tytułu transakcji na instrumentach finansowych	129 051	53 007
Należności od dłużników różnych	56 293	31 000
Rozrachunki publiczno-prawne, w tym:	56 567	96 174
- z tytułu należności od Urzędu Skarbowego z tyt. Art. 38 a CIT	9 795	8 231
- z tytułu zapłaconego podatku od dywidendy	46 274	75 600
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	5 155	5 155
Pozostałe	0	760
Razem pozostałe aktywa, brutto	846 697	248 527
Rezerwy	-9 231	-11 690
Razem pozostałe aktywa, netto	837 466	236 837

Saldo dochodów do otrzymania za rok 2006 obejmuje należność z tytułu dywidendy zadeklarowanej do wypłaty przez podmiot zależny o wartości 506 milionów złotych. Wypłata niniejszej dywidendy została zrealizowana w styczniu 2007 r.

(25) ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW

25a. Zobowiązania wobec banków

	31.12.2006	31.12.2005
W rachunku bieżącym	32 551	46 996
Depozyty terminowe	1 967 844	768 229
Otrzymane kredyty i pożyczki	1 592 574	248 686
Odsetki	7 236	3 434
Zobowiązania wobec banków, razem	3 600 205	1 067 345

Wzrost zobowiązań wobec banków z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek w roku 2006 wynika z zawarcia umowy pomiędzy Bankiem oraz konsorcjum złożonym z banków międzynarodowych, w sprawie zaciągnięcia przez Bank średnioterminowej pożyczki konsorcjalnej, opiewającej na kwotę 555.000.000 CHF, stanowiącą w dniu zawarcia umowy równowartość ok. 1,35 mld złotych.

Oprocentowanie pożyczki oparte jest na zmiennej stawce LIBOR dla CHF, powiększonej o uzgodnioną w umowie marżę. Spłata pożyczki ma nastąpić w listopadzie 2009 roku, z opcją przedłużenia - za zgodą stron Umowy - o kolejne dwa okresy roczne (tj. do roku 2010 lub 2011).

25b. Zobowiązania wobec banków wg terminów zapadalności

	31.12.2006	31.12.2005
Rachunki bieżące	32 551	46 996
- do 1 miesiąca	1 672 635	446 513
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	290 134	190 105
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	5 075	131 670
- powyżej 1 roku do 5 lat	1 323 231	0
- powyżej 5 lat	269 343	248 627
Odsetki	7 236	3 434
Razem	3 600 205	1 067 345

25c. Zobowiązania wobec banków wg struktury walutowej

	31.12.2006	31.12.2005
w walucie polskiej	1 998 392	943 949
w walutach obcych (po przeliczeniu na zł):	1 601 813	123 396
- waluta: USD	173 951	68 375
- waluta: EURO	73 011	22 548
- waluta: CHF	1 354 851	32 473
- waluta: GBP	0	0
pozostałe waluty (w tys. zł)	0	0
Razem	3 600 205	1 067 345

(26) ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**26. Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat**

	31.12.2006	31.12.2005
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych	298 744	204 130
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	0	300 055
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	298 744	504 185

Podział ujemnej wyceny instrumentów pochodnych na poszczególne typy instrumentów został zaprezentowany w nocie **(15)**

(27) INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE

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

(28) ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

28a. Zobowiązania wobec klientów wg struktury rodzajowej

	31.12.2006	31.12.2005
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	6 170 377	5 153 504
Rachunki bieżące	2 305 969	1 925 482
Depozyty terminowe	3 733 708	3 072 181
Inne	119 128	146 684
Naliczone odsetki	11 572	9 157
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	1 357 679	1 030 319
Rachunki bieżące	704 111	656 358
Depozyty terminowe	643 419	372 696
Inne	8 714	602
Naliczone odsetki	1 435	663
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	8 666 966	7 900 940
Rachunki bieżące	2 299 066	1 782 486
Depozyty terminowe	6 126 314	5 943 618
Inne	187 824	116 843
Naliczone odsetki	53 762	57 993
Razem zobowiązania wobec klientów	16 195 022	14 084 763

28b. Zobowiązania wobec klientów wg terminów zapadalności

	31.12.2006	31.12.2005
Rachunki bieżące	5 309 146	4 364 326
- do 1 miesiąca	5 920 198	4 701 381
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 201 411	1 661 913
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 352 596	2 354 289
- powyżej 1 roku do 5 lat	344 894	877 905
- powyżej 5 lat	8	57 136
Odsetki	66 769	67 813
Razem zobowiązania wobec klientów	16 195 022	14 084 763

28c. Zobowiązania wobec klientów wg struktury walutowej

	31.12.2006	31.12.2005
w walucie polskiej	14 066 453	12 417 134
w walutach obcych (po przeliczeniu na zł):	2 128 569	1 667 629
- waluta: USD	1 143 824	908 484
- waluta: EURO	918 836	723 674
- waluta: GBP	53 302	23 389
- waluta: CHF	8 544	6 998
pozostałe waluty (w tys. zł)	4 063	5 084
Razem	16 195 022	14 084 763

(29) ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU SPRZEDANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z UDZIELONYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU

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

	31.12.2006	31.12.2005
a) od sektora finansowego	1 322 969	2 027 895
b) od sektora niefinansowego i budżetowego	153 798	1 441 738
c) odsetki	919	2 482
Razem	1 477 686	3 472 115

(30) ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

30a. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	31.12.2006	31.12.2005
Wyemitowane obligacje i bony dłużne	0	8 909
Weksle własne	5 705	22 836
Pozostałe zobowiązania terminowe	0	0
Odsetki	0	842
Razem	5 705	32 587

- do 1 miesiąca	0	0
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	5 705	31 745
- powyżej 1 roku do 5 lat	0	0
- powyżej 5 lat	0	0
Odsetki	0	842
Razem	5 705	32 587

30b. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Stan na początek okresu	32 587	275 544
Zwiększenia, z tytułu:	6 240	28 726
- zakup weksla przez NBP	5 705	22 836
- naliczenie dyskonta /odsetek	535	5 890
Zmniejszenia, z tytułu:	-33 122	-271 683
- wykup obligacji	-8 911	-214 987
- wykup weksla od NBP	-22 836	-45 687
- różnice kursowe	0	-1 545
- rozliczenie dyskonta/wypłata odsetek	-1 375	-9 464
Stan na koniec okresu	5 705	32 587

30c. Dłużne papiery wartościowe wg rodzaju

Wg stanu na 31.12.2006	Wartość bilansowa	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Rynek notowań
Bank Millennium S.A. - weksel restrukturyzacyjny	5 705	1,00%	04.11.2007	nie notowane

30d. Dłużne papiery wartościowe wg rodzaju

Wg stanu na 31.12.2005	Wartość bilansowa	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Rynek notowań
Bank Millennium S.A. - weksel restrukturyzacyjny	22 836	1,00%	04.11.2006	nie notowane
Bank Millennium S.A. - II Program emisji	7 527	4,46%	10.11.2006	CeTO
Bank Millennium S.A. - II Program emisji	2 224	4,46%	08.12.2006	CeTO

(31) REZERWY**31a. Rezerwy**

	31.12.2006	31.12.2005
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	10 400	15 843
Razem	10 400	15 843

31b. Zmiana stanu rezerw

	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
<i>Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe</i>		
Stan na początek okresu	15 843	32 530
Utworzenie rezerw	26 842	45 118
Reklasyfikacja do odpisów aktualizujących wartość należności	0	-13 198
Rozwiązanie rezerw	-32 879	-48 000
Różnice kursowe	594	-607
Stan na koniec okresu	10 400	15 843

Informacja o rezerwach na roszczenia ze spraw spornych znajduje się pod **notą (33c)**

(32) REZERWA NA ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

	31.12.2006	31.12.2005
32. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	0	0

(33) POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**33a. Pozostałe zobowiązania**

	31.12.2006	31.12.2005
Krótkoterminowe	592 972	389 199
Koszty do zapłacenia - premie, wynagrodzenia	54 088	30 068
Koszty do zapłacenia - pozostałe	76 881	60 241
Konta rozliczeniowe	361 742	187 588
Wierzyciele różni	48 660	73 754
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7 236	0
Zobowiązania wobec budżetu	7 944	12 165
Przychody przyszłych okresów	17 877	13 235
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	11 607	12 148
Rezerwy na roszczenia sporne	6 937	0
Długoterminowe	38 366	33 568
Rezerwy na odprawy emerytalne	7 501	4 972
Rezerwy na roszczenia sporne	12 158	0
Koszty do zapłacenia	0	4 537
Pozostałe	18 707	24 059
Razem	631 338	422 767

Bank jest leasingobiorcą w umowach leasingu finansowego dotyczącego floty samochodów, zawartych z podmiotem zależnym Banku – Millennium Leasing Sp. z o.o. Bank rozpoznaje środki z tytułu leasingu finansowego jako aktywa trwałe.

33b. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (zawiera VAT)

	31.12.2006	31.12.2005
Zobowiązania (brutto) z tytułu leasingu finansowego	8 485	0
Niezrealizowane koszty finansowe	1 249	0
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	7 236	0
Zobowiązania (brutto) z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności		
Poniżej 1 roku	1 285	0
Od 1 roku do 5 lat	7 200	0
Powyżej 5 lat	0	0
Razem	8 485	0
Zobowiązania (netto) z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności		
Poniżej 1 roku	863	0
Od 1 roku do 5 lat	6 373	0
Powyżej 5 lat	0	0
Razem	7 236	0

33c. Zmiana stanu rezerw na roszczenia sporne

	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Stan na początek okresu	0	0
Utworzenie rezerw	19 095	0
Stan na koniec okresu	19 095	0

W roku 2006 Bank utworzył w ciężar kosztów operacyjnych rezerwy na roszczenia sporne w kwocie 19 095 tys. zł., na które złożyły się:

- Rezerwa na roszczenia sporne utworzona przez Bank z tytułu kary nałożonej na banki przez Prezesa Urzędu Ochrony Konsumenta i Konkurencji. Decyzja o nałożeniu kary została podjęta po przeprowadzeniu postępowania antymonopolowego wszczętego na wniosek Polskiej Organizacji Handlu i Dystrybucji, i wynikała z uznania za ograniczającą konkurencję, praktyki polegającej na uczestniczeniu banków w porozumieniu mającym na celu wspólne ustalanie stawek opłaty interchange pobieranych od transakcji dokonywanych kartami systemu Visa i Mastercard. Bank odwołał się od powyższej decyzji, w związku z czym realizacja kary będzie uzależniona od decyzji Sądu. W chwili obecnej Bank utworzył rezerwę odpowiadającą pełnej wartości nałożonej kary (tj. 12 158 tys zł), natomiast w wyniku procesu odwoławczego kwota ta może ulec zmianie. Bank szacuje, że potencjalny wpływ środków pieniężnych z tytułu zapłaty kary nastąpi w okresie przekraczającym 12 miesięcy;
- Rezerwy na roszczenia sporne związane z ryzykiem operacyjnym wynikającym z prowadzonej działalności kredytowej w pozostałej kwocie 6 937 tys. zł. Przedmiotowe rezerwy utworzone zostały w wartości 100% szacowanych przez Bank wpływów środków pieniężnych, których realizacja spodziewana jest w ciągu 12 miesięcy po dniu 31 grudnia 2006 r.

(34) ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE**34a. Zobowiązania podporządkowane**

	31.12.2006	31.12.2005
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	306 496	308 784
Warunki oprocentowania	5,39%	4,20%
Termin wymagalności	12.12.2011 r.	12.12.2011
Odsetki	813	720
Stan bilansowy zobowiązań podporządkowanych	307 309	309 504

34b. Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych

	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Stan na początek okresu	309 504	326 978
Zwiększenia, z tytułu:	14 006	12 150
- naliczenie odsetek	14 006	12 150
Zmniejszenia, z tytułu:	-16 201	-29 624
- spłata odsetek	-13 913	-12 053
- różnice kursowe	-2 288	-17 571
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	307 309	309 504

(35) KAPITAŁ WŁASNY**35a. KAPITAŁ ZAKŁADOWY**

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

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wartość nominalna jednej akcji = 1 zł.

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

W okresie sprawozdawczym były dokonywane konwersje akcji z imiennych na okaziciela. W wyniku konwersji liczba akcji imiennych zmniejszyła się i wg stanu na dzień 31.12.2006 r. wynosiła 109 356, z czego 62 200 akcji to akcje założycielskie.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym kapitał podstawowy Grupy nie ulegał zmianom.
Najwięksi akcjonariusze Banku (powyżej 5% udział w głosach WZA) przedstawiali się następująco:

Akcjonariusze według stanu na 31.12.2006 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

Akcjonariusze według stanu na 31.12.2005 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.	424 624 072	50,00	424 624 072	50,00
Carothers Trading Limited	84 833 256	9,99	84 833 256	9,99
Priory Investments Group Corp.	84 833 256	9,99	84 833 256	9,99
M+P Holding S.A.	84 833 256	9,99	84 833 256	9,99

Dane dotyczące ilości akcji, procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu przygotowane zostały 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.

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

Na podstawie paragrafu 24 MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji” składniki kapitału własnego (za wyjątkiem zysków zatrzymanych oraz wszelkich nadwyżek z aktualizacji wyceny aktywów) powinny zostać przekształcone przy zastosowaniu ogólnego indeksu cen, 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.

35b. KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY

Kapitał z aktualizacji wyceny Banku powstaje w rezultacie rozpoznania:

- 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 (efekt wyceny jest wtedy odnoszony do rachunku zysków i strat),
- 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

	31.12.2006	31.12.2005
Efekt wyceny (brutto)	12 199	34 092
Podatek odroczonego	-2 318	-6 475
Efekt wyceny netto	9 881	27 617

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

Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży 1.01.2006 - 31.12.2006

	Wartość brutto	Podatek odroczonego	Razem
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	34 092	-6 475	27 617
Przeniesienie do rachunku zysków i strat okresu w efekcie sprzedaży	-1 277	242	-1 035
Zmiana kapitałów w związku z zapadalnością papierów wartościowych	-9 130	1734	-7 396
Zyski/straty z rewaluacji aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesione na kapitał własny	-12 226	2 322	-9 904
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	11 459	-2 177	9 282

Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży
1.01.2005 - 31.12.2005

	Wartość brutto	Podatek odroczony	Razem
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	26 380	-5 012	21 368
Przeniesienie do rachunku zysków i strat okresu w efekcie sprzedaży	-37 654	7 155	-30 499
Zmiana kapitałów w związku z zapadalnością papierów wartościowych	-430	82	-348
Zyski/straty z rewaluacji aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesione na kapitał własny	45 796	-8 700	37 096
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	34 092	-6 475	27 617

Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne
1.01.2006 - 31.12.2006

	Wartość brutto	Podatek odroczony	Razem
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0
Zyski/straty z wyceny instrumentu zabezpieczającego odniesione do kapitału z aktualizacji wyceny w ciągu okresu sprawozdawczego	739	-140	599
Zyski/straty usunięte z kapitału własnego i odniesione na wynik finansowy za okres sprawozdawczy	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	739	-140	599

35c. Zyski zatrzymane

	kapitał zapasowy	kapitał rezerwowy	fundusz ogólnego ryzyka bankowego	niepodzielony wynik	RAZEM
Zyski zatrzymane na początek okresu 01.01.2006	0	0	383 265	-89 745	293 520
- podział zysku, w tym:	124 378	0	0	-582 936	-458 558
- odpis z zysku na kapitał zapasowy	124 378	0	0	-124 378	0
- wypłata dywidendy	0	0	0	-458 558	-458 558
- wynik netto bieżącego okresu	0	0	0	662 682	662 682
Zyski zatrzymane na koniec bieżącego okresu 31.12.2006	124 378	0	383 265	-9 999	497 642

35d. Zyski zatrzymane

	kapitał zapasowy	kapitał rezerwowy	fundusz ogólnego ryzyka bankowego	niepodzielony wynik	RAZEM
Zyski zatrzymane na początek okresu 01.01.2005	0	0	380 532	-311 251	69 281
- podział zysku, w tym:	0	0	2 733	-240 504	-237 771
- odpis z zysku na fundusz ogólnego ryzyka	0	0	2 733	-2 733	0
- wypłata dywidendy	0	0	0	-237 771	-237 771
- wynik netto bieżącego okresu	0	0	0	426 258	426 258
- pokrycie straty z lat ubiegłych z kapitału zapasowego ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0	35 752	35 752
Zyski zatrzymane na koniec bieżącego okresu 31.12.2005	0	0	383 265	-89 745	293 520

VIII. DYWIDENDY ZA ROK 2005 I 2006

Zgodnie z Uchwałą nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku z dnia 6 kwietnia 2006 r. w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2005, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć z zysku netto wypracowanego w 2005 r. na wypłatę dywidendy kwotę 458 558 141,76 zł. Wysokość kapitału zakładowego Banku wynosi 849 181 744 zł i dzieli się na 849 181 744 akcji, co daje wypłatę dywidendy w wysokości 0,54 zł za 1 akcję. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 19 lipca 2006 r., prawo do dywidendy przysługiwało osobom będącym akcjonariuszami w dniu 5 lipca 2006 r.

Zgodnie z ogłoszoną wcześniej polityką dywidend, Zarząd Banku zaproponuje Akcjonariuszom wypłatę dywidendy za rok 2006 w wysokości 0,17 zł na akcję, czyli łącznej kwoty 144,4 mln zł. co stanowiłoby 48% skonsolidowanego wyniku netto (oraz odpowiednio 22% wyniku jednostkowego Banku) za rok 2006. Stopa dywidendy wyniosłaby 2,1% (przy cenie akcji z 29.12.2006).

IX. WARTOŚĆ GODZIWA

Bank posiada instrumenty finansowe, które zgodnie z przyjętymi standardami MSSF nie są wyceniane do wartości godziwej. Do instrumentów tych należą: należności od banków, kredyty i pożyczki udzielone klientom, zobowiązania wobec banków i klientów, oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (w tym zobowiązania podporządkowane). Zgodnie z MSSF Bank powinien ujawnić oszacowaną wartość godziwą tych instrumentów.

Najlepszym odzwierciedleniem wartości godziwej instrumentów finansowych jest ich wartość rynkowa. W przypadku tych 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 wycenianych instrumentów są wyznaczone zgodnie z ich indywidualną charakterystyką, a czynniki dyskонтujące uwzględniają zmiany w czasie zarówno rynkowych stóp procentowych, jak i marż.

Wszystkie wyliczenia modelowe zawierają pewne założenia upraszczające i stanowią jedynie szacunek wartości godziwej.

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. Bieżący poziom marż został wyznaczony dla transakcji zawartych w ostatnim kwartale 2006 roku na instrumentach o podobnym ryzyku kredytowym.

W przypadku portfela kredytów leasingowych dodatnia różnica pomiędzy oszacowaną wartością godziwą a wartością bilansową jest spowodowana głównie spadkiem marż na tych produktach.

W przypadku kredytów mieszkaniowych dodatnia różnica pomiędzy oszacowaną wartością godziwą a wartością bilansową jest również spowodowana głównie spadkiem marż. Dodatkowo został uwzględniony efekt wcześniejszych spłat, który wpłynął na zmniejszenie różnicy.

Ujemna różnica pomiędzy oszacowaną wartością godziwą a wartością bilansową portfela kredytów gotówkowych jest spowodowana głównie przewagą dynamiki wzrostu marż nad dynamiką spadku stóp rynkowych.

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 przy założeniu ich wystąpienia w terminach kontraktowych.

Zobowiązania podporządkowane

Pozycję tę stanowi obligacja wyemitowana w euro. Wartość godziwa tego instrumentu finansowego 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.

Bank dokonał szacunków wartości godziwej powyższych instrumentów na bazie modeli wyceny oraz w oparciu o opisane wyżej założenia na dzień 31 grudnia 2006. Poniższa tabela przedstawia rezultat tej analizy.

Dane w milionach zł			
Instrument finansowy	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Różnica
Należności od banków – umowa strukturyzowana	326,42	269,42	57,00
Zobowiązania wobec banków – umowa strukturyzowana	326,42	269,42	57,00
Razem netto			0,00
Obligacja NBP	167,19	165,48	1,71
Obligacje pozarządowe	53,47	53,62	-0,15
Depozyty międzybankowe udzielone	927,99	928,18	-0,20
Depozyty międzybankowe przyjęte	1 962,07	1 962,02	0,05
Wierzytelności odkupione od podmiotu zależnego	657,11	659,04	-1,93
Kredyty hipoteczne	7 244,80	7 091,73	153,07
Kredyty gotówkowe	622,62	632,77	-10,15
Depozyty Klientów o stałym oprocentowaniu	2 283,76	2 282,82	0,94
Zobowiązania podporządkowane	307,47	306,50	0,97

X. DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ

Na dzień 31.12.2006 r. następujące aktywa Banku stanowiły zabezpieczenie zobowiązań:

w tys. PLN					
Lp.	Rodzaj aktywa	Portfel	Zabezpieczane zobowiązanie	Wartość nominalna aktywa	Wartość bilansowa aktywa
1.	Obligacje skarbowe DZ0109	dostępne do sprzedaży	zastaw na rzecz NBP - zabezpieczenie pomocy otrzymanej przez Bank od NBP	54 825	58 699
2.	Obligacje skarbowe DZ0109	przeznaczone do obrotu	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	75 000	80 300
3.	Obligacje skarbowe DZ0110	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	120 000	129 505
4.	Obligacje skarbowe DZ0811	dostępne do sprzedaży	wstępny depozyt zabezpieczający transakcje na kontraktach terminowych na obligacje	500	508
5.	Bony skarbowe 070808	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	44 000	42 902
6.	Środki pieniężne		wpłata na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych	70	70
RAZEM				294 395	311 984

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

				w tys. PLN	
Lp.	Rodzaj aktywa	Portfel	Zabezpieczane zobowiązanie	Wartość nominalna aktywa	Wartość bilansowa aktywa
1.	Obligacje skarbowe DZ0109	dostępne do sprzedaży	zastaw na rzecz NBP - zabezpieczenie pomocy otrzymanej przez Bank od NBP	54 825	60 412
2.	Obligacje skarbowe DZ0109	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	17 572	19 363
3.	Obligacje skarbowe DZ0109	przeznaczone do obrotu	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	57 428	63 280
4.	Obligacje skarbowe DZ0110	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	120 000	133 188
5.	Obligacje skarbowe DZ1006	przeznaczone do obrotu	wstępny depozyt zabezpieczający transakcje na kontraktach terminowych na obligacje	420	427
6.	Bony skarbowe	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	35 000	34 575
7.	Środki pieniężne	-	wpłata na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych	70	70
RAZEM				285 315	311 315

XI. PAPIERY WARTOŚCIOWE STANOWIĄCE PRZEDMIOT TRANSAKCJI Z PRYZRZECZENIEM ODKUPU

Na dzień 31.12.2006 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	dostępne do sprzedaży	559 873	558 834
Obligacje skarbowe	przeznaczone do obrotu	843 318	841 752
Bony skarbowe	dostępne do sprzedaży	77 990	77 100
RAZEM		1 481 181	1 477 686

Na dzień 31.12.2005 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	dostępne do sprzedaży	2 751 052	2 828 863
Obligacje skarbowe	przeznaczone do obrotu	590 284	608 333
Bony skarbowe	dostępne do sprzedaży	31 390	30 144
RAZEM		3 372 726	3 467 340

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

	31.12.2006	31.12.2005
Gotówka w kasie i środki na rachunkach w Banku Centralnym	965 817	510 785
Należności z tytułu lokat międzybankowych (*)	551 138	1 819 636
Dłużne papiery wyemitowane przez Skarb Państwa (*)	125 775	1 225 212
w tym dostępne do sprzedaży	89 808	0
w tym przeznaczone do obrotu	35 967	1 225 212
Razem	1 642 730	3 555 633

(*) 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.

XIII. INFORMACJE O PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI POWIERNICZEJ

Na dzień 31.12.2006 r. Departament Powierniczy (DPO) prowadził 2 709 rachunków papierów wartościowych, na których były przechowywane aktywa Klientów o łącznej wartości PLN 26,766 miliarda, co stanowiło wzrost o 25% w stosunku do stycznia 2006. Departament Powierniczy pełni funkcję banku depozytariusza oraz agenta transferowego dla 16 funduszy inwestycyjnych z grupy Millennium TFI S.A. W okresie 2006 roku DPO pozyskał 37 nowych klientów korporacyjnych (w tym cztery zagraniczne instytucje finansowe) oraz sfinalizował negocjacje oferty świadczenia usług banku depozytariusza dla nowo powstałego FORUM TFI, które będzie zarządzało 5 funduszami zamkniętymi. Przychody netto na działalności powierniczej na dzień 31.12.2006 wyniosły PLN 8,901 miliona, a wynik PLN 3,795 miliona (wzrost o 38% w stosunku do 2005 r.).

XIV. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

(1) OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane z podmiotami Grupy w roku 2006 były zawierane na warunkach rynkowych i wynikały z bieżącej działalności. Poniżej przedstawione zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji danych, najistotniejsze kwoty transakcji wewnątrzgrupowych zawartych z następującymi podmiotami:

- MILLENNIUM DOM MAKLERSKI,
- MILLENNIUM LEASE,
- TBM,
- MILLENNIUM LEASING,
- BBG FINANCE BV,
- MILLENNIUM SERVICE,

oraz kwoty transakcji z podmiotem dominującym w stosunku do Banku - Banco Comercial Portugues.

AKTYWA I PASYWA Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
WG STANU NA 31.12.2006

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
AKTYWA		
Rachunki i depozyty	0	48 934
Należności z tytułu kredytów, pożyczek, skupionych wierzytelności	1 128 381	0
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	0	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych objętych konsolidacją	86 329	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe (wycena instrumentów pochodnych)	293	19 202
Inne aktywa, w tym:	584 705	0
- dywidenda do otrzymania przez Bank od Millennium Leasing	506 363	0
PASYWA		
Zobowiązania tytułu przyjętych depozytów	383 524	0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	49 552	0
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe (wycena instrumentów pochodnych)	33	23 781
Fundusze specjalne i inne pasywa	7 644	0

AKTYWA I PASYWA Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
WG STANU NA 31.12.2005

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
AKTYWA		
Rachunki i depozyty	0	12 954
Należności z tytułu kredytów, pożyczek, skupionych wierzytelności	1 043 803	0
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	20 028	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych objętych konsolidacją	85 414	0
Dłużne papiery wartościowe	8 091	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe (wycena instrumentów pochodnych)	0	2 226
Inne aktywa	33 026	0
PASYWA		
Zobowiązania tytułu przyjętych depozytów	345 553	12 432
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	411 078	0
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe (wycena instrumentów pochodnych)	525	17 566
Fundusze specjalne i inne pasywa	1 611	0

**PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
ZA OKRES 1.01-31.12.2006**

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Przychody z tytułu:		
Odsetek	38 374	6 589
Prowizji	39 846	0
Należne/wypłacone dywidendy wewnątrzgrupowe	506 363	0
Przychody z operacji finansowych	0	41 591
Pozostałe operacyjne	10 003	0

Koszty z tytułu:

Odsetek	21 973	0
Prowizji	245	0
Koszty z operacji finansowych	333	37 123
Działania	4 708	0

**PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
ZA OKRES 1.01-31.12.2005**

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Przychody z tytułu:		
Odsetek	119 507	26 852
Prowizji	10 466	0
Należne/wypłacone dywidendy wewnątrzgrupowe	371 599	0
Przychody z operacji finansowych	0	31 213
Pozostałe operacyjne	19 151	272

Koszty z tytułu:

Odsetek	82 567	34 933
Prowizji	1 450	0
Koszty z operacji finansowych	344	283 500
Działania	1 894	0

**TRANSAKCJE POZABILANSOWE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
WG STANU NA 31.12.2006**

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Zobowiązania warunkowe	140 474	0
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	121 776	1 110 942

**TRANSAKCJE POZABILANSOWE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
WG STANU NA 31.12.2005**

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Zobowiązania warunkowe	79 501	0
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	120 440	1 412 836

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

Dane wg stanu na dzień 31.12.2006:

1. Osoby zarządzające posiadają limit zadłużenia ogółem w wysokości 254,0 tys. PLN, w tym niewykorzystany limit na kartach kredytowych w wysokości 177,3 tys. PLN
2. Nie wystąpiły czynne gwarancje udzielone osobom zarządzającym
3. Osoby nadzorujące posiadają limit zadłużenia w wysokości 155,0 tys. PLN, w tym niewykorzystany limit na kartach kredytowych w wysokości 131,3 tys. PLN
4. Bank wykazywał zaangażowanie w łącznej kwocie 13 116 tys. zł wobec podmiotu powiązanego personalnie z osobą nadzorującą Bank.

Saldo niespłaconych pożyczek udzielonych pracownikom Banku z ZFŚS wyniosło 4 556,6 tys. zł.

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

Dane wg stanu na dzień 31.12.2005:

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

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

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

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

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

Rok	Wynagrodzenia i nagrody	Korzyści	RAZEM
2006	20 605,7	1 002,0	21 607,7
2005	18 028,4	877,6	18 906,0

Jako łączną kwotę wypłaconych lub należnych wynagrodzeń i nagród za rok 2006 podano wartość brutto wynagrodzeń wypłaconych lub należnych w okresie I-XII/2006 roku oraz premii za rok 2005 wypłaconej w 2006 roku w kwocie 10 800 tys. PLN.

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

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

Kwota rezerw na niewykorzystane urlopy Członków Zarządu wg stanu na dzień 31.12.2006 r. wyniosła 2 624 tys. zł., natomiast na dzień 31.12.2005 wyniosła 2 673 tys. zł.

Ponadto w 2006 roku utworzono rezerwę na premię należną za ten rok w wysokości 13 539 tys. PLN, natomiast w roku 2005 utworzono rezerwę na premię należną za rok 2005 również w wysokości 13 539 tys. PLN.

Członkowie Zarządu mają zawarte umowy o zakazie konkurencji po zaprzestaniu pełnienia funkcji w Zarządzie Banku.

W przypadku nie powołania na nową kadencję lub odwołania Członkom Zarządu przysługuje odprawa.

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

Rok	Wynagrodzenia	Korzyści	RAZEM
2006	2 105,3	133,9	2 239,2
2005	1 777,7	124,8	1 902,5

(4) STAN AKCJI BANKU POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK (PEŁNIĄCE SVOJE FUNKCJE W DNIU 31 GRUDNIA 2006)

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na 31.12.2006	Ilość akcji na 31.12.2005
Bogusław Kott	Prezes Zarządu	3 023 174	3 023 174
Luis Pereira Coutinho	Wiceprezes Zarządu	0	0
Fernando Bicho	Członek Zarządu	0	0
Julianna Boniuk-Gorzelańczyk	Członek Zarządu	490 000	490 000
Wojciech Haase	Członek Zarządu	5 246	5 246
Joao Bras Jorge	Członek Zarządu	0	-
Wiesław Kalinowski	Członek Zarządu	0	0
Zbigniew Kudaś	Członek Zarządu	0	0
Manuel Teixeira	Członek Zarządu	-	0
Jerzy Andrzejewicz	Prokurent	6 260	6 260
Maciej Bednarkiewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	94	94
Ryszard Pospieszyński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	26 200	26 200
Christopher de Beck	Członek Rady	95 000	95 000
Dimitrios Contominas	Członek Rady	0	0
Pedro Teixeira Duarte	Członek Rady	0	-
Marek Furtek	Członek Rady	1	-
Jorge Manuel Jardim Goncalves	Członek Rady	10 000	10 000
Andrzej Koźmiński	Członek Rady	0	0
Francisco de Lacerda	Członek Rady	0	0
Vasco de Mello	Członek Rady	0	0
Paulo Teixeira Pinto	Członek Rady	0	0
Marek Rocki	Członek Rady	0	0
Dariusz Rosati	Członek Rady	0	0
Zbigniew Sobolewski	Członek Rady	0	0

XV. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

(1) RYZYKO KREDYTOWE

Polityka kredytowa

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

Głównym celem polityki kredytowej realizowanej przez Bank jest wdrażanie ram zarządzania ryzykiem kredytowym, które umożliwiłyby maksymalizację rentowności działalności kredytowej odpowiednio do pożądanego poziomu ryzyka oraz jakości portfela i dywersyfikacji.

Proces zarządzania ryzykiem kredytowym podporządkowany jest opisanej polityce kredytowej Banku, która szczegółowo zdefiniowana jest w szeregu procedur i innych regulacji i jest oparta na zbiorze kluczowych zasad, t.j.

- Całkowitemu rozdzieleniu obszarów sprzedaży produktów obciążonych ryzykiem od oceny i decyzji w zakresie przyznawania tych produktów oraz od zarządzania i monitorowania ryzyka kredytowego z tym związanego;
- Centralizacji procesu podejmowania decyzji kredytowych;
- Wykorzystywaniu określonych modeli scoringowych/ratingowych dla każdego z produktów/segmentów klientów;
- Wykorzystywaniu narzędzi informatycznych do wspomagania procesu kredytowego na wszystkich jego etapach;
- Regularnym monitorowaniu portfela kredytowego, zarówno na poziomie poszczególnych transakcji, jak również na poziomie całego portfela;
- Wykorzystywaniu limitów według typu produktów, regionu, sektora działalności itp. w celu zapewnienia właściwej dywersyfikacji portfela kredytowego.

Zarządzanie zabezpieczeniami

W 2006 roku Bank powołał specjalną komórkę organizacyjną w ramach Departamentu Monitorowania Ryzyka odpowiedzialną za przygotowywanie propozycji dotyczących polityki Banku w zakresie stosowanych zabezpieczeń spłat kredytów. W zeszłym roku został istotnie zmodyfikowany bankowy system ewidencji zabezpieczeń w celu lepszego dostosowania go do wymogów regulacyjnych, a w szczególności zasad Basel II.

Ryzyko koncentracji

Wypełniając zalecenia regulacji ostrożnościowych dotyczących ograniczania koncentracji ryzyka kredytowego, Bank określił i przyjął odpowiednie limity zaangażowania. Między innymi wyznaczono limity koncentracji na finansowanie klientów działających w poszczególnych branżach, w poszczególnych regionach geograficznych, a także na portfel kredytów udzielanych na finansowanie

rynku nieruchomości. Podejmowane działania mają służyć przede wszystkim lepszej dywersyfikacji portfela kredytowego Banku.

Utrata wartości kredytów

Bank dokonuje cyklicznej oceny jakości ekspozycji kredytowych, zgodnie z MSR 39, poprzez szacowanie utraty wartości danych ekspozycji.

Kalkulacja utraty wartości zgodna z zasadami MSR odbywa się w drodze:

- analizy indywidualnej, tj. oceny utraty wartości pojedynczych ekspozycji kredytowych – w przypadku istotnych zaangażowań wobec klienta albo
- analizy kolektywnej, tj. oceny utraty wartości poszczególnych portfeli kredytowych, o podobnych charakterystykach – dokonywanej przede wszystkim w odniesieniu do ekspozycji kredytowych od osób fizycznych.

Analiza indywidualna polega na szczegółowej ocenie wybranej grupy klientów z punktu widzenia wystąpienia określonych przesłanek utraty wartości należności. W przypadku ich stwierdzenia szacowane jest prawdopodobieństwo przepływów kapitałowych i odsetkowych związanych z danym zaangażowaniem, a następnie dyskontowanie tych przepływów i porównanie z aktualnym zaangażowaniem wykazany w ujęciu MSR.

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

Jakość portfela kredytowego Banku

Wskaźniki jakości kredytów	31.12.2006	31.12.2005	Zmiana
Kredyty z rozpoznaną utratą wartości razem (mln zł)	705	788	-10%
Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w kredytach ogółem	4,7%	8,3%	-3,6 p.p.
Rezerwy razem w stosunku do kredytów z rozpoznaną utratą wartości	84%	72%	12 p.p.

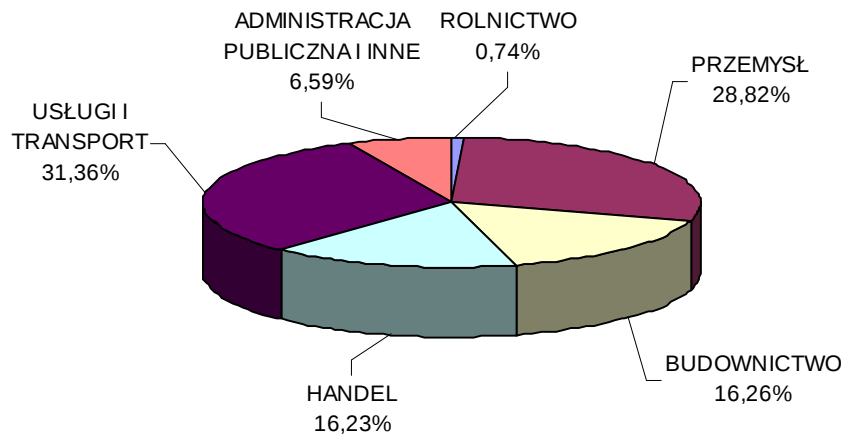
W 2006r. znacznie poprawiła się jakość portfela kredytowego Banku. Należności z rozpoznaną utratą wartości (zagrożone) zmalały łącznie o 83 mln zł. Ich udział w portfelu zmniejszył się z 8,3% wg stanu na koniec 2005 r do 4,7% na 31.12.2006 r. Pokrycie kredytów z rozpoznaną utratą wartości odpisami na utratę wartości (uwzględniając rezerwy na poniesione nie zaraportowane straty – IBNR) wzrosło na koniec 2006 r do poziomu 84%.

Wpływ na poprawę jakości portfela kredytowego Banku miały między innymi następujące czynniki:

- działania restrukturyzacyjne i windykacyjne w Banku,
- doskonalenie narzędzi wykorzystywanych do monitorowania terminowości spłat,
- prowadzona przez Bank polityka odpisywania należności straconych pokrytych w 100% rezerwami w ciężar tych rezerw i przenoszenia ich do ewidencji pozabilansowej; w 2006r łącznie w Banku spisano 16,5 mln zł należności;
- dobra sytuacja ekonomiczno-finansowa klientów korporacyjnych w wyniku poprawy sytuacji makroekonomicznej kraju.

Portfel należności Banku jest odpowiednio zdywersyfikowany sektorowo, co ilustruje poniższy wykres:

Struktura branżowa portfela kredytowego Banku na 31.12.2006



Bankowe tytuły egzekucyjne

W 2006 r. odnośnie należności gospodarczych Bank wystawił 37 bankowych tytułów egzekucyjnych („bte”) na łączną kwotę 48,5 mln PLN (w przeliczeniu wg średniego kursu NBP z dnia 31.12.2006 r.), w tym:

- 36 bte w PLN na łączną kwotę 47,8 mln PLN,
- 1 bte w EUR na kwotę 0,2 mln EUR,

oraz dodatkowo 1 bte dotyczący wydania rzeczy (o łącznej szacunkowej wartości określonej na dzień zawarcia umowy na kwotę 2,5 mln PLN).

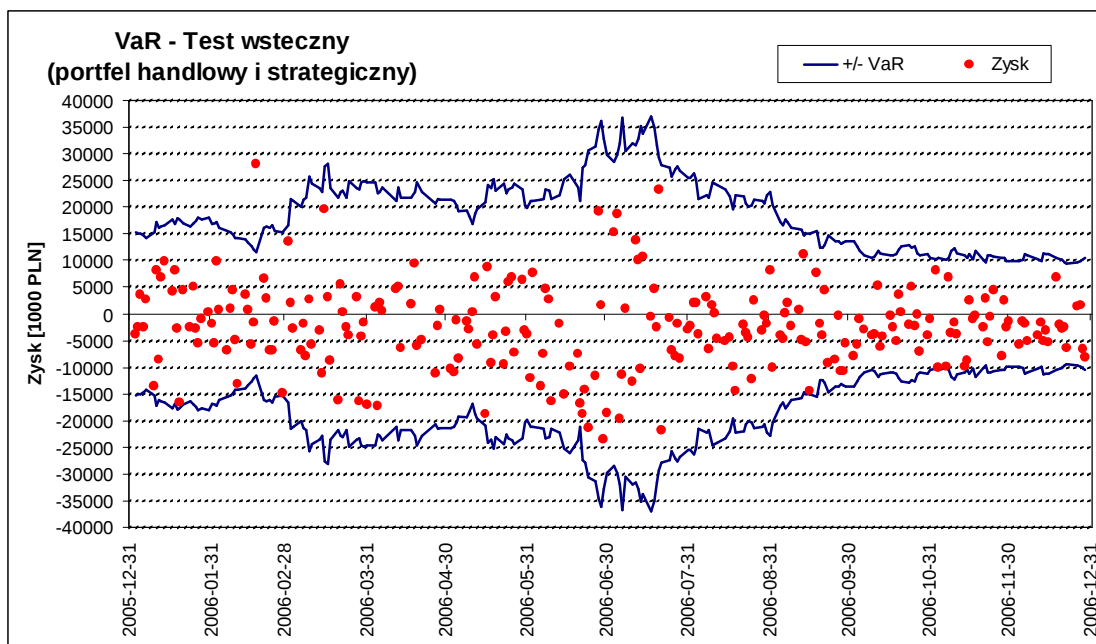
Ponadto w 2006 roku Bank wystawił 669 szt. bankowych tytułów egzekucyjnych dotyczących należności detalicznych oraz małych firm, na łączną kwotę 16,6 mln PLN (w przeliczeniu według kursu z dnia 31.12.2006 roku).

(2) RYZYKO RYNKOWE

Koncepcja ryzyka rynkowego odzwierciedla potencjalną stratę, która może być poniesiona w wyniku niekorzystnych zmian stóp procentowych, kursów walutowych lub cen akcji, obligacji, towarów utrzymywanych zarówno w portfelu handlowym jak i inwestycyjnym.

Bank dokonuje codziennych pomiarów ryzyka rynkowego metodą wartości zagrożonej (VaR) w zakresie ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego.

Adekwatność stosowanych przez Bank metod pomiaru ryzyka rynkowego potwierdzają wyniki przeprowadzanych testów wstecznych. Wynik testów wstecznych za 2006 rok przedstawia poniższy wykres.



Wyniki VaR dla ryzyka rynkowego

Metodologia VaR jest wykorzystywana jako miara ryzyka ponoszonego przez Obszar Handlowy, jak również ryzyka pozycji strategicznych, co do których decyzje podejmuje Komitet Kapitału, Aktywów i Pasywów..

Wskaźniki VaR ukazane w następującej tabeli odzwierciedlają ekspozycję na ryzyko rynkowe średnio na poziomie ok. 19 milionów PLN w roku 2006.

**Wskaźniki VaR dla Portfela Handlowego i Strategicznego
(PLN'000s)**

	VaR (od stycznia do grudnia 2006)				
	koniec grudnia 2006	Średnio	Maksymalnie	Minimalnie	Koniec grudnia 2005
Globalnie	10 756	18 964	38 675	9 572	16 543
VaR stopy procentowej	10 706	18 969	38 589	9 555	16 522
Ryzyko kursowe	187	775	5904	40	148
Efekt dywersyfikacji	1%	b/d	b/d	b/d	1%

Otwarte pozycje zawierały przeważnie instrumenty stopy procentowej, natomiast ryzyko kursowe było niewielkie. Niska ekspozycja na ryzyko kursowe wynika stąd, że Bank ustanowił maksymalny limit na otwartą całkowitą pozycję walutową na poziomie 2% funduszy własnych. Limit ten pokrywa zarówno aktywność handlową Banku, jak i komercyjną.

Limity VaR zostały przekroczone w środku roku z powodu przejściowego, silnego wzrostu zmienności rynkowych stóp procentowych w drugiej połowie czerwca (po ustąpieniu Ministra Finansów) i zostały zatwierdzone przez CALCO, zgodnie z istniejącymi procedurami Banku. Stosowane w Banku procedury zarządzania ryzykiem pozwalają na przekroczenie limitów określone co do rozmiarów i czasu, w wyniku przejściowej fluktuacji warunków rynkowych, jeśli Bank spodziewa się, że fluktuacja ta będzie ograniczona w czasie.

W dniu 31.12.2006 r. struktura pozycji bilansowych i pozabilansowych dających przyczynek do ekspozycji na ryzyko stopy procentowej kształtowała się następująco:

AKTYWA (mln PLN)

	do 1 m	1-3 m	3-6 m	6-12 m	1-3 lat	3-5 lat	pow. 5 lat	Razem
Złożone lokaty międzybankowe	320,5	188,7	349,2	81,7	38,7	0,0	0,0	978,7
Kredyty udzielone podmiotom finansowym i niefinansowym	3 859,6	9 603,5	120,0	635,3	342,2	115,3	1,4	14 677,4
Papiery wartościowe (z trans. kupna i sprzedaży)	953,2	639,3	112,5	861,9	1 654,2	431,9	251,6	4 904,6
Swapy odsetkowe	4 641,4	5 948,6	6 069,1	2 771,9	5 184,3	1 722,4	0,0	26 337,7
FRA	0,0	497,8	996,1	5 334,8	0,0	0,0	0,0	6 828,6
Inne aktywa narażone na ryzyko stopy procentowej	7 352,5	6 256,0	1 580,9	1 416,7	1 653,8	6,7	11,0	18 277,6
Pozostałe aktywa	463,5	0,0	0,0	1 806,3	0,0	0,0	0,0	2 269,8
Razem aktywa	17 590,7	23 133,9	9 227,9	12 908,5	8 873,2	2 276,3	264,0	74 274,5

PASYWA (mln PLN)

	do 1 m	1-3 m	3-6 m	6-12 m	1-3 lat	3-5 lat	pow. 5 lat	Razem
Przyjęte depozyty międzybankowe	1 666,2	340,7	0,0	5,0	0,0	0,0	0,0	2 011,9
Depozyty przyjęte od klientów	8 887,3	4 257,7	1 194,1	1 555,2	190,2	0,0	0,0	16 084,4
Wyemitowane papiery dłużne	0,0	0,0	310,8	5,7	0,0	0,0	0,0	316,5
Swapy odsetkowe	4 472,0	5 851,2	6 523,5	1 834,4	4 949,4	2 594,6	139,0	26 364,0
FRA	698,5	297,7	693,9	5 171,4	0,0	0,0	0,0	6 861,4
Inne pasywa narażone na ryzyko stopy procentowej	8 613,5	5 581,9	1 326,4	699,3	1 248,8	6,8	54,0	17 530,6
Pozostałe pasywa	32,6	1 916,5	0,0	3 156,5	0,0	0,0	0,0	5 105,6
Razem pasywa	24 370,0	18 245,7	10 048,7	12 427,5	6 388,4	2 601,3	193,0	74 274,5
Niedopasowanie w okresach przeszacowania	-6 779,30	4 888,20	-820,8	481	2 484,80	-325	71	0

W bilansie Banku występują aktywa i zobowiązania:

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

Poniższa tabela prezentuje efektywne stopy procentowe wybranych składników bilansu:

Składnik bilansu	RAZEM - ŚREDNIA %	ZŁ	USD	EUR	CHF	GBP	JPY
Należności od Banków	3,46%	3,93%	5,27%	3,66%		5,00%	0,45%
Dłużne papiery wartościowe							
Dostępne do sprzedaży	4,29%	4,29%					
Należności od klientów	5,58%	7,03%	4,48%	4,87%	3,89%		0,50%
Należności z tyt. repo	3,98%	3,98%					
Zobowiązania wobec Banków	4,13%	4,11%	5,36%	3,76%	2,12%		
Depozyty							
Terminowe	4,29%	4,35%	4,60%	2,89%	1,65%	3,59%	
Rachunki bieżące	1,07%	1,11%	0,63%	0,76%	0,50%	0,80%	0,50%
Rachunki oszczędnościowe	4,26%	4,27%	0,50%	1,50%			
Zobowiązania z tyt. repo	3,89%	3,89%					
Zobowiązania podporządkowane	3,82%			3,82%			

Wymóg kapitałowy dla Banku dla portfela handlowego liczony na potrzeby współczynnika wypłacalności według stanu na 31.12.2006 r. przedstawiał się następująco (dane w tys. zł):

Ryzyko rynkowe nie objęte modelem w tym:	
- ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	483
- ryzyko ogólne stóp procentowych	48 521
- ryzyko rozliczenia dostawy oraz kontrahenta	2 392
Razem	51 396

(3) RYZYKO PŁYNNOŚCI

Ryzyko płynności odzwierciedla możliwość poniesienia istotnych strat w wyniku pogorszenia się warunków finansowania (ryzyko finansowe) i/lub sprzedaży aktywów poniżej ich wartość rynkowej (ryzyko płynności rynku) w celu pokrycia potrzeb w zakresie funduszy wynikających z zobowiązań Banku.

W dniu 31.12.2006 roku stosowane przez Bank miary płynności kształtowały się następująco:

1. W obszarze płynności strukturalnej:

Urealniona luka płynności (mln PLN)	do 3 m	pow. 3 m
Luka bilansowa	3 534,7	-3 097,2
Luka bilansowa skumulowana	3 534,7	437,6
Luka pozabilansowa	-394,4	0,0
Luka razem	3 140,3	-3 097,2
Luka skumulowana razem	3 140,3	43,2

Wskaźnik Aktywów Płynnych	mln PLN
Aktywa płynne	7 323,2
Aktywa ogółem	24 608,7
Udział aktywów płynnych w aktywach ogółem %	29,8%

2. W obszarze płynności bieżącej:

Wskaźniki Płynności Bieżącej

	Wysoce Płynne Aktywa	Wskaźnik Płynności Natychmiastowej	Wskaźnik Płynności Kwartalnej	Wskaźnik Zabezpieczenia Zmienności Depozytów
Poziom w mln PLN	4 950,0	3 799,0	1 438,9	6 372,0
Limit minimalny w mln PLN	-	-321,1	-1 284,3	2 000,0

(4) RYZYKO OPERACYJNE

Ryzyko operacyjne jest rozumiane jako ryzyko poniesienia straty wynikającej z niewłaściwych lub zawodnych procesów, ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych.

Bank przyjął, zgodnie z najlepszymi standardami międzynarodowymi, zasady i praktyki, które zapewnią odpowiednią jakość zarządzania ryzykiem operacyjnym, zwłaszcza poprzez zdefiniowanie i udokumentowanie tych praktyk na wszystkich poziomach organizacji oraz poprzez wdrożenie odpowiednich mechanizmów kontrolnych jak np. odpowiedni podział zadań, czy poziomów odpowiedzialności.

XVI. 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 według stanu na dzień 31.12.2006 roku wynosiła 476,5 mln zł. Łączna wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, w których Bank występował w roli pozwanego wynosiła 376,8 mln zł. a łączna wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, w których Bank występował w roli powoda wynosiła 99,6 mln zł.

Największymi postępowaniami są:

Ø Najistotniejsze, z uwagi na kryterium wartości przedmiotu sporu, postępowania w których Bank jest pozwanym według stanu na 31 grudnia 2006 to:

1. **Powód:** osoba fizyczna

Wartość przedmiotu sporu: 299 833 300 zł

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

Opis sprawy: Sąd w dniu 26.10.2004 r. zawiesił postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia postępowania w innej sprawie; nie wniesiono zażalenia na postanowienie o zawieszeniu postępowania. Obecnie sprawa ta została prawomocnie zakończona, co umożliwia podjęcie dalszego postępowania.

Rokowania: prawdopodobieństwo wygrania Bank szacuje jako wysokie.

2. **Powód:** osoba prawna

Wartość przedmiotu sporu: 18 293 091,71 zł

Przedmiot: o pozbawienie wykonalności tytułu wykonawczego oraz o zwrot środków wyegzekwowanych na jego podstawie

Opis sprawy: W sprawie dotyczącej pozbawienia wykonalności bankowego tytułu egzekucyjnego powód cofnął powództwo a Sąd umorzył postępowanie. Postanowienie Sądu w przedmiocie umorzenia postępowania zostało zaskarżone przez powoda.

W sprawie dotyczącej wyegzekwowanych środków Bank złożył odpowiedź na pozew.

Rokowania: prawdopodobieństwo wygrania obydwu spraw Bank szacuje jako wysokie.

3. **Powód:** osoba fizyczna

Wartość przedmiotu sporu: 14 725 245 zł

Przedmiot: o odszkodowanie w związku z przeprowadzoną egzekucją

Stan sprawy: Termin rozprawy wyznaczono na 21.03.2007r.

Rokowania: prawdopodobieństwo wygrania Bank szacuje jako wysokie.

4. **Powód:** osoba prawna

Wartość przedmiotu sporu: 14 000 000 PLN

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

Stan sprawy: Pełnomocnik Banku złożył odpowiedź na pozew wnosząc o całkowite oddalenie powództwa. W odpowiedzi na pozew podniesiony został zarzut braku legitymacji czynnej powoda do dochodzenia od Banku jakichkolwiek zgłoszonych roszczeń. W dniu 05.01.2007 r. odbyła się pierwsza rozprawa, natomiast w dniu 16.01.2007 r. - kolejna, na której został ogłoszony wyrok, którym Sąd oddalił powództwo o zapłatę kwoty tytułem odszkodowania.

5. **Powód:** osoby fizyczne

Wartość przedmiotu sporu: 8 000 000 PLN

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

Stan sprawy: Powodowie złożyli Bankowi ofertę ugody, która została odrzucona.

Rokowania: prawdopodobieństwo wygrania Bank szacuje jako wysokie.

POZYCJE POZABILANSOWE

	31.12.2006	31.12.2005
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	6 583 398	6 003 562
1. Zobowiązania udzielone:	6 045 675	5 238 436
a) finansowe	4 666 790	4 466 171
b) gwarancyjne	1 378 885	772 265
2. Zobowiązania otrzymane:	537 723	765 126
a) finansowe	50 000	43 379
b) gwarancyjne	487 723	721 747

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 możliwej 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.

Gwarancje, poręczenia i awale udzielone Klientom

W okresie od 01.01.2006 do 31.12.2006 udzielono w grupie kapitałowej Banku Millennium S.A. 2 537 gwarancji, poręczeń i awali na łączną sumę PLN 787 885 tys.

Kwota tych zobowiązań (z wyłączeniem gwarancji poręczeń spłaty kredytów z EFRWP oraz otwartych linii na gwarancje) wg stanu na 31.12.2006 r. wynosiła 941 247 tys. PLN (1 852 sztuk czynnych gwarancji) co oznacza wzrost ich wartości o 188 988 tys. PLN tj. o 25,12% w stosunku do 31.12.2005 r.

Wartość gwarancji, poręczeń i awali udzielonych w PLN wzrosła o 219.840 tys. PLN czyli o 39,10% w stosunku do końca roku ubiegłego, a wartość tych zobowiązań udzielonych w walutach obcych zmniejszyła się o 30 852 tys. PLN tj. o 16,23%.

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

	31 grudnia 2005 r.	31 grudnia 2006 r.
Zobowiązania udzielone w tys PLN:	562 181	782 021
Zobowiązania udzielone w walutach obcych (równowartość w tys PLN):	190 078	159 226
RAZEM:	752 259	941 247

Strukturę zobowiązań w rozbiciu na ich rodzaj wg stanu na 31.12.2006 r. przedstawia poniższe zestawienie:

Rodzaj zobowiązania	Ilość sztuk	Kwota w tys. PLN
Awale	1	1 050
Gwarancje	1 802	904 015
Poręczenia	2	6 595
Regwarancje	47	29 587
RAZEM	1 852	941 247

Strukturę zobowiązań w rozbiciu na ich przedmiot wg stanu na dzień 31.12.2006 r. przedstawia zestawienie:

Przedmiot zobowiązania	Ilość sztuk	Udział procentowy	Kwota w tys. PLN
dobrego wykonania kontraktu	1 027	55,45%	315 082
zapłaty czynszu	245	13,23%	17 432
przetargowa	231	12,47%	31 961
zapłaty należności za towar lub usługę	161	8,69%	126 030
inne	98	5,29%	56 568
zwrotu zaliczki	54	2,92%	87 311
celna	23	1,24%	292 668
spłaty kredytu bankowego lub pożyczki	13	0,70%	14 195
Suma całkowita	1 852	100,00%	941 247

Strukturę podmiotową wszystkich zobowiązań gwarancyjnych netto, wykazanych w pozycjach pozabilansowych, wg stanu na dzień 31.12.2006 r. przedstawia poniższa tabela:

Klient - sektor	Kwota w mln PLN
- sektor finansowy	30,5
- sektor niefinansowy (firmy)	1 320,3
- sektor budżetowy	25,6
- osoby fizyczne	2,5
Razem	1 378,9

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	Kwota w mln PLN
TBM Sp. z o.o.	0,1
Millennium Service Sp. z o.o.	0,9
Razem	1,0

XVII. 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 nieodwoływalnego leasingu operacyjnego kształtują się następująco (dane w tys. zł.):

Wartość wg stanu na dzień:	31.12.2006	31.12.2005
- do 1 roku	47 036	58 800
- od 1 roku do 5 lat	95 149	97 130
- powyżej 5 lat	7 142	5 770
RAZEM	149 327	161 700

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

W dniu 29 stycznia 2007 r. Bank zawarł z Bison Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, z siedzibą w Warszawie, utworzonym i zarządzanym przez BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, umowę sprzedaży wierzytelności korporacyjnych w sytuacji nieregularnej. Łączna kwota wierzytelności (kwoty główne, odsetki i inne należności poboczne) sprzedawanych w ramach niniejszej Umowy wynosi 541.604 tys. zł.

PODPISY:

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