

Skonsolidowane 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	1 291 483	1 196 583	331 229	297 416
II. Przychody z tytułu prowizji	420 500	293 503	107 846	72 952
III. Przychody operacyjne	1 267 558	1 481 037	325 093	368 119
IV. Wynik działalności operacyjnej	370 732	709 743	95 082	176 410
V. Zysk (strata) brutto	370 732	709 743	95 082	176 410
VI. Zysk (strata) netto	300 787	567 054	77 143	140 944
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 918 088	357 983	-1 261 350	88 978
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 157 640	-140 661	553 373	-34 962
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	847 542	-1 197 680	217 370	-297 689
X. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 912 906	-980 358	-490 606	-243 673
XI. Aktywa razem	24 692 125	22 151 139	6 445 011	5 738 934
XII. Zobowiązania wobec banków	3 600 205	1 067 345	939 707	276 529
XIII. Zobowiązania wobec klientów	16 069 301	13 994 416	4 194 326	3 625 684
XIV. Kapitał własny	2 215 321	2 390 823	578 232	619 416
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 księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	2,61	2,82	0,68	0,73
XVIII. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	2,61	2,82	0,68	0,73
XIX. Współczynnik wypłacalności	13,63%	19,07%	13,63%	19,07%
XX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,35	0,67	0,09	0,17
XXI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,35	0,67	0,09	0,17
XXII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,54	0,28	0,13	0,07

SPIS TREŚCI

I.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
II.	SKONSOLIDOWANY BILANS.....	5
III.	ZMIANY STANU SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁÓW WŁASNYCH	7
IV.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	8
V.	INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE I GRUPIE KAPITAŁOWEJ EMITENTA	10
VI.	POLITYKA RACHUNKOWOŚCI.....	13
(1)	OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	13
(2)	WCZEŚNIEJSZE ZASTOSOWANIE STANDARDÓW, KTÓRE NIE SĄ OBOWIĄZUJĄCE NA DZIEŃ BILANSOWY	13
(3)	ZMIANY ISTNIEJĄCYCH STANDARDÓW	14
(4)	PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	15
VII.	INFORMACJE FINANSOWE W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	41
VIII.	NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	46
(1)	PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK.....	46
(2)	KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK.....	46
(3)	PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI	47
(4)	PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND	47
(5A)	WYNIK Z INWESTYCYJNYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH	48
(5B)	WYNIK Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	49
(5C)	WYNIK Z POZOSTAŁYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	50
(6)	POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	50
(7)	KOSZTY DZIAŁANIA	51
(8)	KOSZTY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH	51
(9)	KOSZTY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	52
(10)	AMORTYZACJA	52
(11)	PODATEK DOCHODOWY.....	52
(12)	ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	53
(13)	KASA, ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM	54
(14)	LOKATY W INNYCH BANKACH ORAZ KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE INNYM BANKOM	54
(15)	AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	55
(16)	INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE	59
(17)	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM	62
(18)	INWESTYCYJNE AKTYWA FINANSOWE	65
(19)	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU ZAKUPIONYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z PRZYRZECZENIEM ODKUPU	67
(20)	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	67
(21)	WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	70
(22)	AKTYWA TRWAŁE DO ZBYCIA	72
(23)	AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	74

(24)	POZOSTAŁE AKTYWA	76
(25)	ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW	76
(26)	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	77
(27)	INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE	77
(28)	ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	78
(29)	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU SPRZEDANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z UDZIELONYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU	79
(30)	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	79
(31)	REZERWY.....	80
(32)	REZERWA NA ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	81
(33)	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	81
(34)	ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE	82
(35)	KAPITAŁ WŁASNY	83
IX.	DYWIDENDY ZA ROK 2005 I 2006.....	87
X.	WARTOŚĆ GODZIWA	88
XI.	DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ	90
XII.	PAPIERY WARTOŚCIOWE STANOWIĄCE PRZEDMIOT TRANSAKCJI Z PRZYRZECZENIEM ODKUPU.....	91
XIII.	DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	91
XIV.	INFORMACJE O PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI POWIERNICZEJ.....	92
XV.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	92
(1)	OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	92
(2)	INFORMACJE O WARTOŚCI UDZIELONYCH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK I GWARANCJI	95
(3)	INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH I KORZYŚCIACH OSOB NADZORUJĄCYCH I ZARZĄDZAJĄCYCH BANKIEM	95
(4)	STAN AKCJI BANKU POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK (PEŁNIĄCE SVOJE FUNKCJE W DNIU 31 GRUDNIA 2006)	96
XVI.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM.....	97
(1)	RYZYKO KREDYTOWE	97
(2)	RYZYKO RYNKOWE.....	100
(3)	RYZYKO PŁYNNOŚCI	103
(4)	RYZYKO OPERACYJNE	104
XVII.	ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE.....	104
XVIII.	LEASING OPERACYJNY.....	108
XIX.	ISTOTNE WYDARZENIA POMIĘDZY DATĄ, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO RAPORT FINANSOWY A DATĄ JEGO PUBLIKACJI.....	108

I. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

SKONSOLIDOWANY 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	1 291 483	1 196 583
Koszty z tytułu odsetek	2	-640 982	-716 506
Wynik z tytułu odsetek		650 501	480 077
Przychody z tytułu prowizji		420 500	293 503
Koszty z tytułu opłat i prowizji		-55 322	-28 657
Wynik z tytułu prowizji	3	365 178	264 846
Przychody z tytułu dywidend	4	2 573	2 192
Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	5	2 278	495 301
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5	63 852	135 648
Wynik z pozostałych instrumentów finansowych	5	-12 875	-6 264
Wynik z pozycji wymiany		181 512	93 481
Pozostałe przychody operacyjne	6	67 322	54 580
Pozostałe koszty operacyjne	6	-52 783	-38 824
Przychody operacyjne		1 267 558	1 481 037
Koszty działania	7	-795 736	-670 030
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	8	-38 646	4 955
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	9	-979	-20 381
Amortyzacja	10	-61 465	-85 838
Koszty operacyjne		-896 826	-771 294
Wynik na działalności operacyjnej		370 732	709 743
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych		0	0
Wynik finansowy brutto		370 732	709 743
Podatek dochodowy	11	-69 945	-142 689
Wynik finansowy netto		300 787	567 054
W tym przypadający na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		300 787	567 054
Akcjonariuszy mniejszościowych		0	0
Zysk na jedną akcję (zł)	12	0,35	0,67
Rozwodniony zysk na jedną akcję (zł)	12	0,35	0,67

II. SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	31.12.2006	31.12.2005
Kasa, środki w Banku Centralnym	13	965 834	510 805
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	3 742 760	3 304 175
Instrumenty pochodne zabezpieczające	16	108 027	14 826
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	17	14 937 743	9 591 642
Inwestycyjne aktywa finansowe	18	2 931 656	4 903 474
- dostępne do sprzedaży		2 931 656	4 824 838
- utrzymywane do terminu zapadalności		0	78 636
Inwestycje w jednostki podporządkowane	18	7 016	8 981
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	19	15 509	311 127
Rzeczowe aktywa trwałe	20	297 040	232 123
Wartości niematerialne	21	21 578	26 998
Aktywa trwałe do zbycia	22	25 907	239 512
Należność od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku bieżącego		20 139	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	23	127 370	157 485
Pozostałe aktywa	24	368 415	247 176
Aktywa razem		24 692 125	22 151 139

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	298 709	503 660
Instrumenty pochodne zabezpieczające	27	14 506	22 273
Zobowiązania wobec klientów	28	16 069 301	13 994 416
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	29	1 428 134	3 061 037
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	30	5 705	69 436
Rezerwy	31	10 400	16 468
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	32	0	0
Bieżące zobowiązania podatkowe		1 436	132 186
Pozostałe zobowiązania	33	741 099	583 991
Zobowiązania podporządkowane	34	307 309	309 504
Zobowiązania razem		22 476 804	19 760 316

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	471 709	471 709
Kapitał z aktualizacji wyceny	35	9 881	27 612
Zyski zatrzymane	35	884 549	1 042 320
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		2 215 321	2 390 823
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych		0	0
Kapitał własny razem		2 215 321	2 390 823
Zobowiązania i kapitał własny razem		24 692 125	22 151 139

III. ZMIANY STANU SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁÓW WŁASNYCH

	Razem skonsolidowany 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 01.01.2006	2 390 823	849 182	471 709	27 612	0	1 042 320
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-18 330	0	0	-18 330	0	0
- efekt wyceny instrumentów pochodnych desygnowanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	599	0	0	0	599	0
- wynik finansowy netto bieżącego okresu	300 787	0	0	0	0	300 787
- wypłata dywidendy	-458 558	0	0	0	0	-458 558
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.12.2006	2 215 321	849 182	471 709	9 282	599	884 549

	Razem skonsolidowany 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 01.01.2005	2 055 295	849 182	507 460	21 367	0	677 286
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	6 245	0	0	6 245	0	0
- wynik finansowy netto bieżącego okresu	567 054	0	0	0	0	567 054
- 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	2 390 823	849 182	471 709	27 612	0	1 042 320

IV. SKONSOLIDOWANE 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	300 787	567 054
II. Korekty razem:	-5 218 875	-209 071
1. Zysk/strata udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych	0	0
2. Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	0	0
3. Amortyzacja	61 465	85 838
4. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-2 288	-21 464
5. Przychody z tytułu dywidend	-2 573	-2 192
6. Rezerwy	-6 068	-17 927
7. Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	-20 770	-454 728
8. Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-1 720 291	55 009
9. Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	236 099	-296 108
10. Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-5 350 235	-2 484 080
11. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	295 618	-230 477
12. Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-212 718	236 394
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	1 185 909	672 668
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	2 074 885	606 272
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-1 632 903	1 655 537
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-46 600	-128 354
17. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	66 812	161 446
18. Podatek dochodowy zapłacony	-166 277	-134 078
19. Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	18 675	88 051
20. Pozostałe pozycje	2 385	-878
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 918 088	357 983

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	6 691 299	7 260 258
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	189 275	48 071
2. Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	175
3. Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
4. Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	6 499 451	7 161 283
5. Pozostałe wpływy inwestycyjne	2 573	50 729
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-4 533 659	-7 400 919
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	-75 461	-17 506
2. Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
3. Nabycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
4. Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	-4 458 198	-7 099 913
5. Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	-283 500
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 157 640	-140 661

C. PRZEPIŁYWY 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	22 836
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	0
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	-481 394	-1 220 516
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	0
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	847 542	-1 197 680
D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A III+B III+C III)	-1 912 906	-980 358
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	3 555 653	4 536 011
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	1 642 747	3 555 653

V. INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCJI I GRUPIE KAPITAŁOWEJ EMITENTA

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,

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

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

Skład Zarządu Banku Millennium S.A. (jednostki dominującej Grupy) 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 r. skład Rady Nadzorczej Banku przedstawiał się następująco:

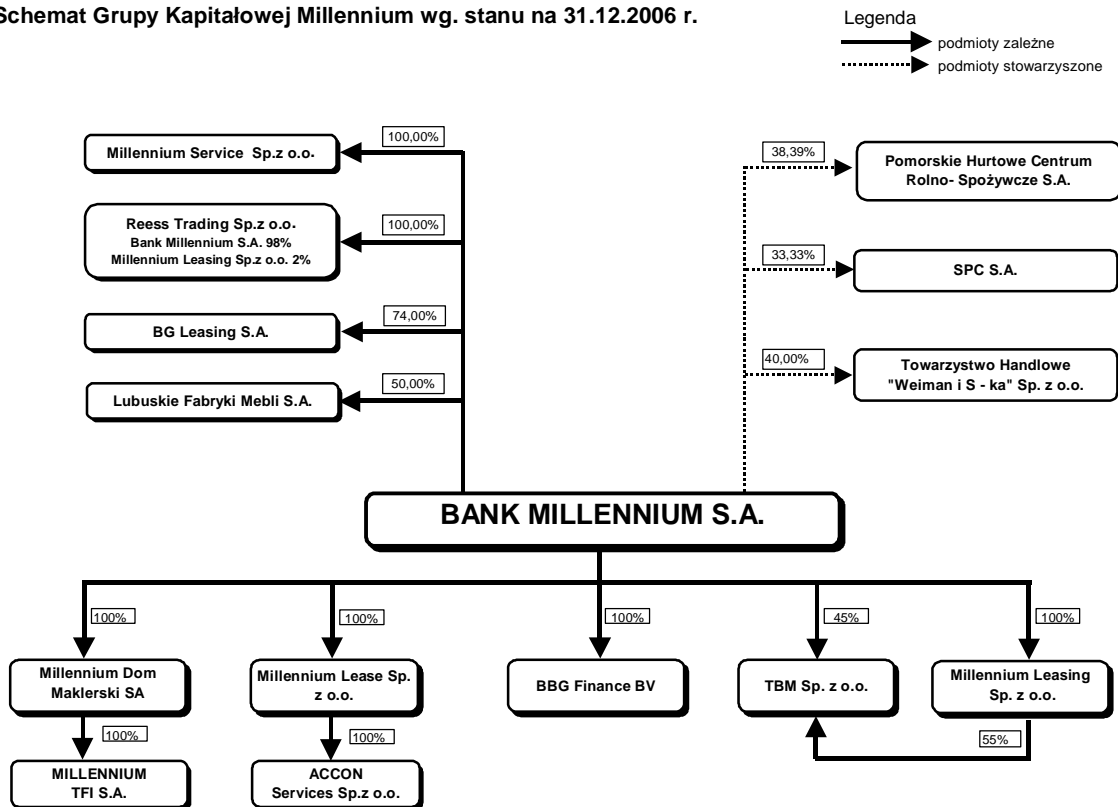
1. Maciej Bednarkiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Ryszard Pospieszński – Wiceprzewodniczący i Sekretarz Rady Nadzorczej,
3. Christopher de Beck - Członek Rady Nadzorczej,
4. Dimitrios Contominas - Członek Rady Nadzorczej,
5. Pedro Maria Calainho Teixeira Duarte - Członek Rady Nadzorczej,
6. 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 Calaiño Teixeira Duarte oraz p. Marek Furtek.

Jednostką dominującą Grupy jest Bank Millennium S.A. Spółki wchodzące w skład Grupy na dzień 31.12.2006 r. przedstawia poniższy schemat:

Schemat Grupy Kapitałowej Millennium wg. stanu na 31.12.2006 r.



Grupa zastosowała postanowienia MSR 8 („Zasady (polityki) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”) par.8, zgodnie z którym MSSF stanowią kompletny zbiór zasad rachunkowości, które nie muszą być stosowane jeżeli skutek ich zastosowania jest nieistotny. Na mocy powyższego nie zastosowano postanowień MSR 27 („Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”) oraz postanowień MSR 28 („Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”) w odniesieniu do sprawozdań finansowych następujących jednostek wchodzących w skład Grupy kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2006 r.

- Ø Lubuskie Fabryki Mebli S.A.
- Ø Reess Trading Sp. z o.o.
- Ø Accon Services Sp. z o.o.
- Ø BG Leasing S.A. - jednostka w upadłości

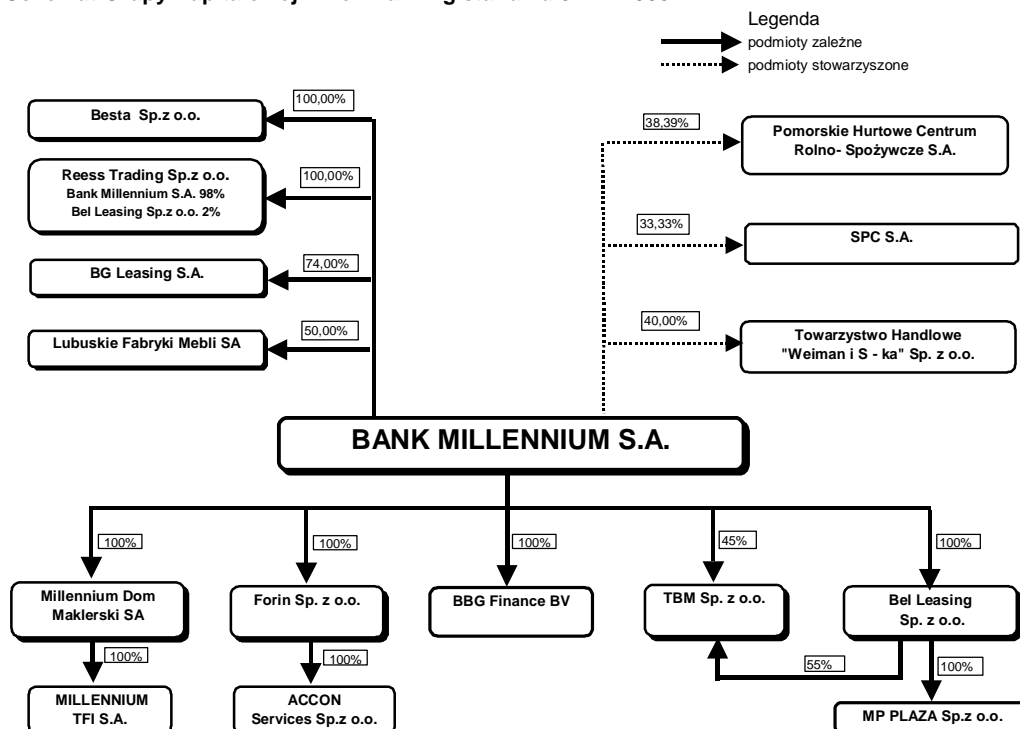
- ∅ Pomorskie Hurtowe Centrum Rolno – Spożywcze S.A.
- ∅ Towarzystwo Handlowe „Weiman i S-ka” Sp. z o.o. jednostka nie prowadzi działalności
- ∅ SPC S.A. jednostka nie prowadzi działalności

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 r., zostały zarejestrowane zmiany firm (nazw) spółek zależnych Banku co wynikało z dążenia do wprowadzenia spójnej architektury marek Banku i spółek zależnych, odpowiednio:

- (1) firma BEL Leasing Sp. z o.o. została zastąpiona nazwą Millennium Leasing Sp. z o.o.,
- (2) firma Forin Sp. z o.o. została zastąpiona nazwą Millennium Lease Sp. z o.o.
- (3) firma Besta Sp. z o.o. została zastąpiona nazwą Millennium Service Sp. z o.o

Dodatkowo Grupa dokonała sprzedaży spółek zależnych MP Plaza Sp. z o.o. (sprzedaż w dniu 31 lipca 2006 r.) i MP Leasing Sp. z o.o. (jednostka powstała poprzez wydzielenie z Millennium Leasing Sp. z o.o. w dniu 4 sierpnia br., zbycia dokonano w dniu 15 listopada 2006 r.). Niniejsze transakcje zostały zawarte z podmiotami niepowiązanymi, przedmiotowe spółki nie były konsolidowane na mocy kryterium opisanego powyżej.

Schemat Grupy Kapitałowej Millennium wg stanu na 31.12.2005 r.



VI. POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

(1) OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Sprawozdanie finansowe Grupy zostało przygotowane zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Wspólnotę Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych. 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) WCZEŚNIEJSZE ZASTOSOWANIE STANDARDÓW, KTÓRE NIE SĄ OBOWIĄZUJĄCE NA DZIEŃ BILANSOWY

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Wspólnotę Europejską, a które wejdą w życie po dniu bilansowym. Na dzień bilansowy Grupa nie zakończyła 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 Grupie. Zastępuje on MSR 30 Ujawnienia w sprawozdaniach finansowych o podobnym charakterze i ma zastosowanie do wszystkich jednostek sporządzających sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF.	Grupa uważa, że wymagane znaczące ujawnienia informacji będą związane z jego celami, polityką i procesami zarządzania ryzykiem finansowym.	1 stycznia 2007 roku

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
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 Grupy	Grupa uważa, że wymagane dodatkowe ujawnienia w odniesieniu do struktury kapitałów Grupy 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.	Grupa nie zakończyła jeszcze analizy wpływu, jaki będzie miała nowa interpretacja na działalność Grupy.	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 Grupy, albo też nie miałyby istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

(3) ZMIANY ISTNIEJĄCYCH STANDARDÓW

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

- ü 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 Grupy;
- ü 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 Grupy;

- ü 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 Grupy.

(4) PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

1. Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich w zaokrągleniu do tysiąca złotych. W sprawozdaniu zastosowano koncepcję wartości godziwej dla aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat, w tym instrumentów pochodnych, oraz aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, za wyjątkiem tych, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej. Pozostałe składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (w tym kredyty i pożyczki) wykazywane są w wartości zamortyzowanego kosztu pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości lub cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa dokonania subiektywnych ocen, estymacji i przyjęcia założeń, które wpływają na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane kwoty aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów. Za wybór, stosowanie, rozwój i sprawdzenie trafności przyjętych estymacji odpowiada jednostka merytoryczna Grupy, przyjęte założenia są następnie zatwierdzane przez kierownictwo Grupy. Szacunki i założenia dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne oraz szereg innych czynników, które są uważane za właściwe w danych warunkach. Wyniki tworzą podstawę do dokonywania szacunków odnośnie wartości bilansowych aktywów i pasywów, których nie da się określić w jednoznaczny sposób na podstawie innych źródeł. Wyniki rzeczywiste mogą się różnić od wartości szacunkowych.

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

Poniżej prezentowane zasady rachunkowości zostały zastosowane do wszystkich okresów sprawozdawczych zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

2. Podstawy konsolidacji

Metoda nabycia

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

Jednostki zależne

Jednostki zależne są to wszelkie podmioty (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia kontrolowane przez Grupę), co oznacza, iż Grupa w sposób bezpośredni lub pośredni wpływa na politykę finansową i operacyjną danego podmiotu w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych. Przy dokonywaniu oceny czy Grupa kontroluje daną jednostkę uwzględnia się między innymi istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

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. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

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

Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności i ujmuje początkowo według kosztu. Inwestycja Grupy w jednostkach stowarzyszonych obejmuje wartość firmy (pomniejszoną o ewentualne skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości), określoną na

dzień nabycia. Udział Grupy w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych od dnia nabycia ujmuje się w Rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w innych kapitałach. Wartość bilansową inwestycji koryguje się o łączne zmiany stanu poszczególnych elementów kapitału od dnia ich nabycia. Gdy udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej staje się równy lub większy od udziału Grupy w tej jednostce stowarzyszonej, obejmującego ewentualne inne niż zabezpieczone należności, Grupa zaprzestaje ujmować dalsze straty chyba, że wzięła na siebie obowiązki lub dokonała płatności w imieniu danej jednostki stowarzyszonej.

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

3. Waluta funkcjonalna oraz waluta prezentacji

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Transakcje i salda

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

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

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

4. 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

dotatniej 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

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

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

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

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

Instrumenty pochodne wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające – rachunkowość zabezpieczeń

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

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

Kryteria stosowania rachunkowości zabezpieczeń

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

- ü W momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznacza się i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem i strategię zawierania transakcji zabezpieczających. Dokumentacja obejmuje identyfikację pozycji zabezpieczanej lub transakcji, pozycji zabezpieczającej i charakter zabezpieczanego ryzyka. Dokumentuje się również, w momencie ustanowienia zabezpieczenia i przez cały czas jego trwania, ocenę efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z pozycji zabezpieczanej;
- ü Grupa 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);
- ü Zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych dotyczy wysoce prawdopodobnej prognozowanej transakcji, która jest narażona na ryzyko zmian przepływów środków pieniężnych wpływających na poziom wyniku finansowego (test wysokiego prawdopodobieństwa);
- ü Skuteczność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić, czyli można wiarygodnie wycenić wartość godziwą zabezpieczanej pozycji lub przepływy środków pieniężnych z niej pochodzące oraz wartość godziwą instrumentu zabezpieczającego;
- ü Zabezpieczenie jest na bieżąco weryfikowane i stwierdza się jego wysoką skuteczność w całym okresie jego wykorzystania (retrospektywny test efektywności).

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

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

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

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

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

kapitałów lub przenoszone są z kapitału do początkowego kosztu nabycia w bilansie i odnoszone do wyniku sukcesywnie w okresach, w których aktywo lub zobowiązanie niefinansowe ma wpływ na Rachunek zysków i strat.

Zabezpieczenie wartości godziwej

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

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych i kwalifikujących się jako zabezpieczenia wartości godziwej ujmują się w Rachunku zysków i strat wraz z odpowiadającymi im zmianami wartości godziwej zabezpieczanego składnika aktywów lub zobowiązania odnoszącego się do ryzyka, przed którym Grupa 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.

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

1) *Transakcje walutowe forward (FX forward)*

Transakcje forward są wyceniane według wartości godziwej w oparciu o metodę dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych. Zmiany wartości godziwej transakcji FX forward są wykazywane w „Wynik z 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, Grupa desygnowała 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.

5. Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja

Grupa 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 Grupa 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 Grupy.

Grupa 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 Grupa ma zamiar i możliwość utrzymywać do terminu zapadalności, inne niż 1) wyznaczone przy początkowym ujęciu przez Grupę 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. Grupa nie może klasyfikować żadnych aktywów finansowych jako utrzymywane do terminu zapadalności przez okres 2 lat (a istniejące musi przenieść do grupy dostępne do sprzedaży) w przypadku, gdy zaistniała sprzedaż lub reklasyfikacja składnika portfela aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności, jeżeli zdarzenie to dotyczyło więcej niż nieznaczającej części portfela. Nie dotyczy to sytuacji, jeżeli zdarzenie sprzedaży lub reklasyfikacji, o którym mowa powyżej, nastąpiło na tyle blisko terminu wymagalności (wykupu), że zmiany rynkowych stóp procentowych nie miałyby istotnego wpływu na wartość godziwą składnika aktywów finansowych, zdarzenie nastąpiło po odzyskaniu przez jednostkę zasadniczej części kwoty nominalu, lub zdarzenie nastąpiło w efekcie niemożliwego do przewidzenia przez Grupę jednostkowego, niepowtarzalnego, nie poddającego się kontroli Grupy zdarzenia.

- *Pożyczki i należności*

Do kategorii tej zalicza się aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi o ustalonych lub możliwych do określenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż 1) aktywa finansowe, które zostały zaklasyfikowane jako 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.

- *Pozostałe zobowiązania finansowe*

Jako pozostałe zobowiązania finansowe Grupa 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

Grupa 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 Grupy w momencie, kiedy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych z nim związanych lub, kiedy Grupa przenosi składnik aktywów finansowych na podmiot trzeci. Przeniesienie to ma miejsce wtedy, gdy Grupa 1) przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub 2) zatrzymuje umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów, ale przyjmuje umowny obowiązek przekazania tych przepływów jednostce spoza Grupy.

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

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

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

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

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

- *Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*

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

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

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, iż nastąpiła utrata wartości tego składnika aktywów to Grupa rozpoznaje odpis aktualizujący w 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 Grupa 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.

6. Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

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

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

Dla celów kolektywnej oceny utraty wartości, ekspozycje kredytowe są grupowane na potrzeby zapewnienia jednorodności ryzyka kredytowego w ramach danego portfela. Przyszłe przepływy pieniężne dotyczące grupy aktywów finansowych ocenianych kolektywnie pod kątem utraty wartości są szacowane na podstawie przepływów pieniężnych wynikających z umów oraz historycznych parametrów strat ponoszonych z tytułu aktywów o podobnych cechach ryzyka. Historyczne parametry strat są korygowane na podstawie danych pochodzących z bieżących obserwacji w celu uwzględnienia wpływu aktualnych czynników rynkowych, które nie miały miejsca w okresie, którego dotyczą obserwacje historyczne, oraz wyłączenia skutków okoliczności, które miały miejsce w okresie historycznym, a które nie zachodzą obecnie. W celu wyliczenia kwoty rezerwy na ekspozycje bilansowe analizowane grupowo wykorzystuje się, między innymi, prawdopodobieństwo wystąpienia straty (zmodyfikowany parametr PD). 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 Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. W przypadku instrumentów kapitałowych klasyfikowanych jako inwestycje dostępne do sprzedaży, przy ocenie, czy nastąpiła utrata wartości, uwzględnia się znaczny lub długotrwały spadek wartości godziwej papieru wartościowego poniżej jego ceny nabycia.

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 Grupa 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.

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

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

9. Należności z tytułu umów leasingu

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

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

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

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

10. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

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

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

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

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

Późniejsze nakłady

Nakłady poniesione po początkowym ujęciu nabytego składnika wartości niematerialnych 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 Grupa zaprzestaje ich ujmowania w tej kategorii i dokonuje reklasyfikacji do odpowiedniej kategorii aktywów. W takim przypadku Grupa wycenia składnik aktywów, który nie jest dłużej klasyfikowany jako przeznaczony do zbycia w kwocie niższej z:

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

(b) jego wartości odzyskiwalnej z dnia podjęcia decyzji o jego nie sprzedawaniu.

12. Utrata wartości aktywów trwałych

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

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

Jeśli zgodnie z par 21 MSR 36 brak jest przyczyny, by sądzić, że wartość użytkowa danego składnika aktywów istotnie przewyższa jego wartość godziwą pomniejszoną o koszty jego sprzedaży, za wartość odzyskiwaną przyjmuje się wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży. Dotyczy to w szczególności składników aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia.

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

13. Koszty rozliczane w czasie oraz przychody przyszłych okresów.

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

Składnikami kosztów rozliczanych w czasie (pasywa) są rezerwy na koszty wynikające ze świadczeń wykonanych na rzecz Grupy, które zostaną rozliczone w następnych okresach. Rezerwy te wykazuje się pozycji „Pozostałe zobowiązania” pasywów bilansu. Przychody przyszłych okresów stanowią

między innymi otrzymane kwoty przyszłych świadczeń oraz niektóre rodzaje dochodów pobranych z góry, których rozliczenie do Rachunków zysków i strat nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych. Są one ujmowane w pozycji „Pozostałe zobowiązania” pasywów bilansu.

14. Rezerwy

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

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

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

15. Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

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

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

Długoterminowe świadczenia pracownicze

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

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

Grupa realizuje program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia zwany programem określonych składek. Na mocy tego programu Grupa jest zobowiązana prawem do odprowadzania ustalonej kwoty składek do państwowego funduszu emerytalnego. Ze środków funduszu obejmujących również zwrot uzyskany z inwestowania składek wypłacane są pracownikowi świadczenia po okresie zatrudnienia. W rezultacie na Grupie nie ciąży prawne ani zwyczajowo oczekiwane zobowiązanie do zapłacenia dodatkowych składek, jeżeli fundusz emerytalny nie będzie posiadał aktywów w wysokości wystarczającej do zapłaty należnych świadczeń.

16. Kapitał własny Grupy

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

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

Kapitał akcyjny

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

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

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

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

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

Kapitał z aktualizacji wyceny

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży 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 prawnych (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. Straty przypadające na akcjonariuszy mniejszościowych, a przewyższające wartość kapitału własnego mniejszości obciążają kapitał własny Grupy.

17. 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.

18. Wynik z tytułu odsetek

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

Przychody/koszty odsetkowe od instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych do kategorii przeznaczone do obrotu wykazywane są w pozycji „Wynik 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 efektywnymi 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, Grupa szacuje przepływy pieniężne uwzględniając wszystkie warunki umowne danego instrumentu finansowego, nie biorąc jednak pod uwagę możliwych przyszłych strat z tytułu niespłaconych kredytów. Kalkulacja ta uwzględnia wszystkie opłaty zapłacone lub otrzymane między stronami umowy, które są integralną częścią efektywnej stopy procentowej, oraz koszty transakcji i wszystkie inne różnice z tytułu premii lub dyskonta.

Przychody z tytułu odsetek obejmują odsetki oraz prowizje (otrzymane lub należne) ujęte w kalkulacji efektywnej stopy procentowej z tytułu: kredytów harmonogramowych, lokat międzybankowych oraz papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży, wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat. W przychodach odsetkowych ujmowane są także koszty bezpośrednio związane z zawarciem umowy kredytowej ponoszone przez Grupę (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.

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

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

Jako podstawowe typy prowizji związanych z działalnością kredytową Grupa wyróżnia między innymi opłaty i prowizje przygotowawcze oraz prowizje od niewykorzystanego zaangażowania.

Opłaty i prowizje (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 Grupę, takie jak usługi zarządzania środkami pieniężnymi, usługi maklerskie oraz usługi zarządzania aktywami, są rozpoznawane w Rachunku zysków i strat w momencie wykonania usługi.

20. Przychody z tytułu dywidend

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

21. 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.

22. 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 oraz efekt ich wyceny do wartości godziwej.

23. 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.

24. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

25. 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.

Grupa tworzy rezerwę na odroczony podatek dochodowy lub aktywo z tytułu podatku odroczonego z uwagi na przejściowe różnice z tytułu podatku dochodowego. Różnice te spowodowane są odmiennością momentu uznania przychodów za osiągnięte oraz kosztów za poniesione w myśl przepisów rachunkowych i przepisów o podatku dochodowym od osób prawnych.

Rezerwę na odroczony podatek dochodowy wykazuje się w pasywach bilansu jako „Rezerwę na odroczony podatek dochodowy”. Aktywo z tytułu podatku odroczonego ujmuje się w aktywach bilansu w pozycji „Aktywa z tytułu podatku odroczonego”. Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy, gdy posiada tytułu prawny do przeprowadzenia takiej kompensaty oraz aktywa i rezerwa z tytułu

odroczonego podatku dochodowego (nałożone przez tę samą władzę podatkową) dotyczą tego samego podatnika.

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

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

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

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

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

Wyliczenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczonego 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.

26. Zastosowanie szacunków w związku ze stosowanymi zasadami rachunkowości

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

- *Utrata wartości kredytów i pożyczek*

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Grupa ocenia czy istnieją dane/przesłanki wskazujące na możliwe do wiarygodnego zmniejszenia 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 nastąpią, będą poddawane regularnym przeglądom w celu zmniejszenia różnic pomiędzy szacunkową a rzeczywistą wielkością strat.

- *Wartość godziwa instrumentów finansowych*

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

- *Utraty wartości innych aktywów trwałych*

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

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

- *Inne wartości szacunkowe*

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

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

VII. INFORMACJE FINANSOWE W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Segmentacja branżowa

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

a) Segment Klientów Detalicznych

Segment Klientów Detalicznych obejmuje działalność skierowaną na Klientów masowych, Klientów zamożnych, małe przedsiębiorstwa i przedsiębiorców indywidualnych.

Działalność powyższych obszarów rozwijana jest przy wykorzystaniu pełnej oferty produktów i usług bankowych oraz sprzedaży wyspecjalizowanych produktów oferowanych przez jednostki zależne Grupy. W obszarze produktów kredytowych głównymi czynnikami wzrostu portfela są kredyty hipoteczne, kredyty konsumenckie, kredyty rewolwingowe w kartach kredytowych i produkty leasingowe dla małych przedsiębiorstw. Do głównych produktów depozytowych zaliczają się natomiast: rachunki bieżące, depozyty terminowe, fundusze inwestycyjne i produkty strukturalne. Dodatkowo oferta obejmuje produkty ubezpieczeniowe, głównie w powiązaniu z kredytami i kartami kredytowymi. W ostatnim okresie oferta produktowa została wzbogacona o wyselekcjonowane fundusze inwestycyjne innych pośredników finansowych oraz fundusze zagraniczne.

b) Segment Klientów Korporacyjnych

Segment Klientów Korporacyjnych opiera się na działalności skierowanej do Małych, Średnich i Dużych Przedsiębiorstw.

Oferta sieci Małych, Średnich i Dużych Przedsiębiorstw skierowana jest odpowiednio również do Klientów z sektora budżetowego oraz Podmiotów Publicznych.

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

c) Działalność inwestycyjna i skarbcowa

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

d) Niealokowane przychody i koszty (Pozostałe) w roku 2005

Niealokowane aktywa i pasywa obejmują kapitały własne, pozostałe aktywa i pozostałe pasywa, aktywa i pasywa związane z instrumentami pochodnymi zabezpieczającymi, aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz środki pieniężne nieprzypisane do żadnego segmentu.

Kapitały własne prezentowane na poziomie Grupy dla celów prezentacyjnych zostało pokazane w pozycji „Pozostałe”.

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego oraz kapitały własne zostały zaprezentowane tylko na poziomie Grupy.

Na wyniki Grupy w roku 2005 istotny wpływ miały następujące wydarzenia:

- ü Dodatkowe przychody wynikające z rozliczenia sprzedaży akcji PZU (transakcja ta została opisana wraz z kwantyfikacją pod notą finansową (5a) Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych)
- ü Dodatkowy odpis amortyzacyjny i koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych wynikający z decyzji Zarządu opartej o ocenę wartości ekonomicznej i użytkowej aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych wynikający z zapisów MSSF.

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

Segmentacja geograficzna

Grupa prowadzi swoją działalność wyłącznie na terenie Polski i żadne znaczące różnice w ryzyku nie zostały zidentyfikowane ze względu na położenie geograficzne placówek.

Z tego powodu Grupa nie tworzy sprawozdania według segmentów z zastosowaniem kryterium obszaru geograficznego.

Zasady rachunkowości

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

Dla każdego segmentu określany jest wynik brutto, który obejmuje:

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

Aktywami i pasywami segmentów komercyjnych są operacyjne aktywa i pasywa wykorzystywane przez segment w jego działalności operacyjnej, zaalokowane w oparciu o racjonalne przesłanki biznesowe. Różnica między aktywami i pasywami operacyjnymi pokryta jest przez aktywa/pasywa rynku pieniężnego oraz dłużne papiery wartościowe. Aktywami i pasywami segmentu Skarbu i Bankowości Inwestycyjnej są aktywa/pasywa rynku pieniężnego, dłużne papiery wartościowe.

Niealokowane aktywa i pasywa prezentowane są w pozycji „Pozostałe”.

Grupa na dzień 31 grudnia 2006 prezentuje zgodnie z MSSF 5 aktywa trwałe do zbycia o wartości **25,9 mln zł**, zaś na 31 grudnia 2005 aktywa o wartości 239,5 mln zł. Zysk na sprzedaży głównej pozycji (grunt w Wilanowie o wartości bilansowej wynoszącej 170.6 mln zł. według stanu na 31 grudnia 2005) zrealizowany w roku 2006 prezentowany jest jako pozostałe przychody w bankowości Inwestycyjnej i Skarbcowej. Inne nieruchomości i grunty, które w ramach prowadzonej optymalizacji działalności operacyjnej nie będą wykorzystywane w dalszej działalności Banku są prezentowane w ramach aktywów segmentu Bankowości Detalicznej. Aktywa trwałe do zbycia – środki trwałe pochodzące z zakończonych umów leasingowych są prezentowane w ramach aktywów segmentu Bankowości Korporacyjnej.

Rachunek zysków i strat 01.01.06 - 31.12.2006

w tysiącach zł

	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
Wynik z tytułu odsetek	380 317	191 322	78 862	0	650 501
przychody odsetkowe zewnętrzne	429 369	327 348	534 766	0	1 291 483
koszty odsetkowe zewnętrzne	-240 386	-148 274	-252 322	0	-640 982
Wynik odsetkowy zewnętrzny	188 983	179 074	282 444	0	650 501
przychody odsetkowe wewnętrzne	361 457	221 366	-582 823	0	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	-170 124	-209 118	379 241	0	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	191 334	12 248	-203 582	0	0
Wynik z tytułu prowizji	237 100	85 689	42 389	0	365 178
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	116 879	41 044	79 417	0	237 340
Pozostałe przychody/koszty	214	34	14 291	0	14 539
Przychody operacyjne razem	734 510	318 089	214 960	0	1 267 558
Koszty osobowe	-274 786	-96 956	-41 140	0	-412 882
Koszty administracyjne	-286 844	-70 940	-25 071	0	-382 854
Koszty z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych	-74 842	30 939	5 256	0	-38 647
Koszty utraty wartości aktywów niefinansowych	0	0	-978	0	-978
Amortyzacja	-51 349	-11 542	1 426	0	-61 465
Koszty operacyjne razem	-687 821	-148 499	-60 506	0	-896 826
Wynik na działalności operacyjnej	46 689	169 590	154 453	0	370 732
Wynik finansowy brutto	46 689	169 590	154 453	0	370 732
Podatek dochodowy					-69 945
Wynik finansowy netto					300 787

BILANS 31.12.2006

w tysiącach zł

	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
AKTYWA					
Aktywa segmentu	10 226 125	6 855 735	6 370 405	25 102	23 477 367
- w tym kapitałowe nakłady inwestycyjne	58 576	5 617	2 981	25102	92 276
Aktywa alokowane do segmentu	2 366 936	2 596 831	-4 963 767	0	0
Aktywa niealokowane do segmentu	0	0	0	1 214 758	1 214 758
Razem	12 593 060	9 452 567	1 406 638	1 239 860	24 692 125
PASYWA					
Pasywa segmentu	9 652 091	6 168 095	5 590 467	0	21 410 654
Pasywa alokowane do segmentu	2 330 022	2 794 867	-5 124 888	0	0
Pasywa niealokowane do segmentu	0	0	0	1 066 150	1 066 150
Kapitały	0	0	0	2 215 321	2 215 321
Razem	11 982 113	8 962 962	465 579	3 281 471	24 692 125

Rachunek zysków i strat 01.01.05 - 31.12.2005

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
Wynik z tytułu odsetek	303 415	137 249	14 472	24 941	480 077
przychody odsetkowe zewnętrzne	240 501	297 467	633 674	24 941	1 196 583
koszty odsetkowe zewnętrzne	-334 688	-209 544	-172 275	0	-716 506
Wynik odsetkowy zewnętrzny	-94 187	87 923	461 399	24 941	480 077
przychody odsetkowe wewnętrzne	471 039	268 928	-739 966	0	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	-73 437	-219 602	293 040	0	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	397 601	49 325	-446 926	0	0
Wynik z tytułu prowizji	133 478	101 635	29 734	0	264 846
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	48 709	39 752	164 668	467 229	720 358
Pozostałe przychody/koszty	0	0	15 756	0	15 756
Przychody operacyjne razem	485 601	278 636	224 630	492 170	1 481 037
Koszty osobowe	-186 616	-107 749	-31 901	0	-326 266
Koszty administracyjne	-215 457	-87 345	-40 962	0	-343 764
Koszty z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych	-39 492	44 447	0	0	4 955
Koszty utraty wartości aktywów niefinansowych	0	0	2 211	-22 592	-20 381
Amortyzacja	-28 511	-37 508	-8 877	-10 942	-85 838
Koszty operacyjne razem	-470 076	-188 155	-79 530	-33 533	-771 294
Wynik na działalności operacyjnej	15 525	90 480	145 100	458 637	709 743
Wynik finansowy brutto	15 525	90 480	145 100	458 637	709 743
Podatek dochodowy					-142 689
Wynik finansowy netto					567 054

BILANS 31.12.2005

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
AKTYWA					
Aktywa segmentu	5 369 625	8 293 317	7 929 840	20 293	21 613 076
- w tym kapitałowe nakłady inwestycyjne	11 320	2 810	888	20 293	35 312
Aktywa alokowane do segmentu	3 874 009	478 349	-4 352 358	0	0
Aktywa niealokowane do segmentu	0	0	0	538 063	538 063
Razem	9 243 634	8 771 666	3 577 482	558 356	22 151 139
PASYWA					
Pasywa segmentu	8 698 006	5 159 816	4 757 859	0	18 615 681
Pasywa alokowane do segmentu	248 869	3 208 156	-3 457 024	0	0
Pasywa niealokowane do segmentu	0	0	0	1 144 635	1 144 635
Kapitały	0	0	0	2 390 823	2 390 823
Razem	8 946 875	8 367 971	1 300 835	3 535 458	22 151 139

VIII. NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

(1) PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK

1. Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze

	01.01.2006 - 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	721 962	563 161
Transakcje z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	2 104	1 642
Instrumenty pochodne zabezpieczające	99 957	15 769
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (dłużne papiery wartościowe)	135 947	174 599
Inwestycyjne papiery wartościowe	221 684	306 857
Razem:	1 291 483	1 196 583

W linii „Instrumenty pochodne zabezpieczające” Grupa 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 Grupę relacji zabezpieczających został zamieszczony **w nocie (16)**

Przychody odsetkowe za rok 2006 zawierają odsetki naliczone od kredytów z rozpoznaną utratą wartości w kwocie 42 846 tys. zł (odpowiednio dla danych porównywalnych za rok 2005 kwota tych odsetek wynosiła 36 174 tys. zł.).

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

(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	-71 388
Transakcje z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-149 283	-110 424
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	-17 239
Zobowiązania wobec klientów	-400 706	-478 947
Zobowiązania podporządkowane	-14 011	-12 150
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-592	-16 143
Inne	-2 229	-837
Razem:	-640 982	-716 506

(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	63 225	58 704
Związane działalnością kredytową	32 903	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 udzielonych gwarancji i poręczeń	7 602	5 943
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej, powiernictwa i przechowywania papierów wartościowych	52 666	39 288
Prowizje za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	82 220	29 061
Pozostałe	8 133	22 445
Razem:	420 500	293 503

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.

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
Prowizje z działalności maklerskiej i powierniczej	-8 944	-7 024
Pozostałe	-3 546	-1 447
Razem:	-55 322	-28 657

(4) PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND

4. Przychody z tytułu dywidend

	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	0	0
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży i pozostałe	2 573	2 192
Razem:	2 573	2 192

(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	29 622
Operacje jednostkami uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	325	0
Operacje instrumentami kapitałowymi	775	465 679
- w tym rozliczenie transakcji sprzedaży akcji PZU S.A.	0	465 037
Razem:	2 278	495 301

Poniżej przedstawiono szczegółowy opis rozliczenia transakcji sprzedaży 10% akcji PZU S.A. oraz wyliczenie wpływu niniejszej transakcji na wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych Grupy w roku 2005.

W dniu 21 grudnia 2004 r. Bank łącznie ze spółką zależną BIG BG Inwestycje S.A., podpisał umowę z Eureko B.V. dotyczącą sprzedaży 10% akcji PZU S.A. (zwaną dalej Umową) nabytych przez Grupę w listopadzie 1999 roku. Zgodnie z Umową, minimalna gwarantowana cena sprzedaży ww. akcji wynosiła 1,6 mld zł, do uiszczenia w dwóch transzach.

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

- q 80% nadwyżki średniej ceny akcji PZU S.A. powyżej minimalnej gwarantowanej ceny sprzedaży. Średnia cena będzie wyliczana (formuła zakłada ważenie wolumenem dziennego obrotu) za okres 4 tygodni począwszy od drugiego tygodnia notowań, w przypadku wprowadzenia akcji PZU S.A. na Giełdę Papierów Wartościowych,
- q 100% nadwyżki ceny sprzedaży uzyskanej przez EUREKO B.V. powyżej minimalnej gwarantowanej ceny sprzedaży, o ile akcje PZU S.A. zostaną sprzedane przez EUREKO B.V. podmiotowi trzeciemu do końca 2005 r.,
- q 100% nadwyżki wyceny dokonanej przez niezależne Banki inwestycyjne powyżej minimalnej gwarantowanej ceny sprzedaży, w przypadku gdy akcje PZU S.A. nie zostaną wprowadzone do publicznego obrotu do 30 czerwca 2005 r.

W dniu 7 grudnia 2005 r. zawarto Porozumienie dotyczące Umowy Sprzedaży Akcji z dnia 21 grudnia 2004 roku z Eureko B.V. Porozumienie dotyczyło rozliczenia ostatecznej ceny sprzedaży 10% akcji PZU S.A. określonej na 2,3 miliarda złotych, co stanowi średnią wycen Grupy PZU sporządzonych przez dwa niezależne międzynarodowe banki inwestycyjne. W wyniku tego rozliczenia Grupa rozpoznała zysk brutto w wysokości 700 mln złotych w rachunku zysków i strat za rok 2005.

W następstwie sprzedaży akcji PZU S.A. w dniu 21 grudnia 2004 roku, wygasła również transakcja swap zawarta pomiędzy Banco Comercial Portugues (BCP) a Bankiem. BCP zachowało prawo do udziału w przychodach ze sprzedaży (zgodnie z formułą określoną w aneksie z dnia 21 grudnia 2004r.) w przypadku gdy ostateczna cena sprzedaży akcji PZU S.A. przekroczy kwoty 1,6 mld zł. Zgodnie z powyższym, w grudniu 2005 roku Bank zapłacił na rzecz BCP kwotę 283,5 milionów

złotych. Po dokonaniu tej płatności BCP potwierdziło, że Bank ostatecznie zrealizował wszystkie swoje zobowiązania wynikające z przedmiotowej umowy swap.

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

Wpływ opisanych zdarzeń, który jest odzwierciedlony w wyniku z inwestycyjnych aktywów finansowych Grupy za rok 2005 prezentuje poniższa tabela:

	Dane w tys. zł
Rozliczenie dywidendy wypłaconej przez PZU S.A. za rok 2004 – udział Grupy	48 537
Korekta minimalnej gwarantowanej ceny sprzedaży	700 000
Koszty wynikające z transakcji swap zawartej z BCP	-283 500
RAZEM	465 037

(5B) 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 oraz efekt ich wyceny do wartości godziwej. Kategoria ta obejmuje instrumenty kwalifikowane jako przeznaczone do obrotu, w chwili obecnej Grupa 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	-8 300	19 501
Operacje instrumentami pochodnymi	72 152	116 147
Razem:	63 852	135 648

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)**.

(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 i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	4 047	192
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych do zbycia	30 940	19 675
Odszkodowania, kary i grzywny - otrzymane	4 902	8 144
Sprzedaż pozostałych usług	6 680	5 905
Z tytułu kosztów poniesionych w poprzednich latach	0	1 631
Przychody związane z działalnością windykacyjną	1 164	890
Przychody leasingu	1 282	1 908
Pozostałe	18 307	16 235
Razem:	67 322	54 580

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	-11 563	-15 891
Straty ze sprzedaży aktywów trwałych do zbycia	0	-1 850
Odszkodowania, kary i grzywny - zapłacone	-2 042	-1 852
Rezerwy utworzone na roszczenia sporne	-19 095	-33
Koszty związane z działalnością leasingową	-2 918	-2 737
Przekazane darowizny	-628	-502
Koszty związane z windykacją	-3 030	-1 442
Koszty z tytułu wpłat do systemu rekompensat	-785	-1 584
Pozostałe	-12 722	-12 933
Razem:	-52 783	-38 824

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:	-412 882	-326 266
Wynagrodzenia	-395 562	-311 878
Świadczenia na rzecz pracowników, w tym:	-17 320	-14 388
- rezerwy na odprawy emerytalne	-2 803	-1 126
- rezerwy na niewykorzystane urlopy	-175	-423
- pozostałe	-14 342	-12 839
Koszty ogólnie - administracyjne	-382 854	-343 764
Koszty reklamy, promocji i reprezentacji	-47 352	-35 697
Koszty związane z konserwacją oprogramowania i usługami informatycznymi	-14 644	-37 191
Koszty wynajmu	-80 055	-82 952
Koszty utrzymania budynków, wyposażenia, materiałów	-37 253	-34 713
Koszty bankomatów i obsługi gotówki	-22 079	-21 890
Koszty łączności i informatyki	-66 959	-20 595
Koszty usług doradczych, audytowych, prawniczych, tłumaczeń	-27 105	-21 074
Podatki i opłaty różne	-19 895	-21 463
Koszty KIR	-2 196	-2 605
Koszty PFRON	-3 360	-2 695
Koszty BFG	-2 434	-2 306
Pozostałe	-59 522	-60 583
Razem:	-795 736	-670 030

(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	-42 699	1 204
- Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-450 011	-451 993
- Odwrócenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	388 945	414 617
- Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	18 367	38 580
Z tytułu odpisów dla inwestycyjnych papierów wartościowych	-19	1 037
- Utworzenie odpisów dla inwestycyjnych papierów wartościowych	-19	-674
- Odwrócenie odpisów dla inwestycyjnych papierów wartościowych	0	1 711
Z tytułu odpisów dla inwestycji w jednostki podporządkowane	-1 965	-174
- Utworzenie odpisów dla inwestycji w jednostki podporządkowane	-1 965	-2 874
- Odwrócenie odpisów dla inwestycji w jednostki podporządkowane	0	2 700

Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	6 037	2 888
- Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	-26 842	-45 118
- Odwrócenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	32 879	48 006
Razem:	-38 646	4 955

(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	-2 948	-22 592
Pozostałe aktywa	1 969	2 211
Razem:	-979	-20 381

(10) AMORTYZACJA

10. Amortyzacja

	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Rzeczowych aktywów trwałych	-50 566	-72 460
Wartości niematerialnych i prawnych	-10 899	-13 378
Razem:	-61 465	-85 838

Zgodnie z MSR 38 oraz MSR 16 Grupa 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	-38 375	-164 410
Bieżący rok	-38 375	-164 410
Korekty lat ubiegłych	0	0
Podatek odroczony	-33 136	23 517
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	-87 809	17 524
Wykorzystanie straty podatkowej	54 673	1 654
Korekta deklaracji CIT-8	0	4 339
Pozostałe		
Należność wynikająca z art. 38 a CIT	1 564	-1 796
Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat	-69 945	-142 689

11b. Efektywna stawka podatkowa

	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Wynik finansowy brutto	370 732	709 743
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy wg obowiązującej stawki podatkowej 19%	-70 439	-134 851
Wpływ różnic trwałych na obciążenie podatkowe:	492	-7 838
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	5 274	533
- Przychody z tytułu dywidend	489	533
- Odwrócenie odpisu aktualizującego należności kredytowe (NSKUP)	578	0
- Pozostałe	4 207	0
Koszty nie stanowiące kosztów podatkowych	-8 744	-6 575
- Rezerwy na kary i roszczenia	-3 840	0
- Sprzedaż aktywa z tytułu odroczonego podatku jako część przedsiębiorstwa	-1 139	0
- Strata na zbyciu wierzytelności	0	-1 403
- Składka na PFRON	-586	-626
- Pozostałe	-3 179	-4 546
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	-69 945	-142 689

11c. Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitale własnym

	31.12.2006	31.12.2005
Wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-2 177	-6 479
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	-140	0
Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach	-2 317	-6 479

(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	300 787	567 054
Średnia ważona liczba akcji własnych w okresie	849 181 744	849 181 744
Zysk na jedną akcję	0,35	0,67

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 rozwodniających jest analogiczna).

(13) KASA, ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM

13a. Kasa, środki w Banku Centralnym

	31.12.2006	31.12.2005
Gotówka	413 659	297 662
Środki pieniężne na rachunkach w Banku Centralnym	551 138	212 212
Inne środki pieniężne	1 037	931
Razem:	965 834	510 805

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	835 940	399 660
b. w walutach obcych (po przeliczeniu na zł):	129 894	111 145
- waluta: USD	23 367	21 459
- waluta: EURO	75 352	59 360
- waluta: GBP	18 016	17 048
pozostałe waluty (w tys. zł)	13 159	13 278
Razem:	965 834	510 805

(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 PRZEZ 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	4 418	1 136
Kwotowane na aktywnym rynku	4 418	1 136
a) podmiotów finansowych	22	35
b) podmiotów niefinansowych	4 396	1 101
Niekwotowane na aktywnym rynku	0	0
a) podmiotów finansowych	0	0
b) podmiotów niefinansowych	0	0
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	370 313	310 479
Razem:	3 742 760	3 304 175

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

	31.12.2006	31.12.2005
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 742 760	3 304 175
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przy początkowym ujęciu	0	0
Razem	3 742 760	3 304 175

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	2 993 696	2 531 751
Zwiększenia (zakup i naliczenie odsetek i dyskonta)	75 669 806	114 548 068
Zmniejszenia (sprzedaż i umorzenie)	-75 287 883	-114 075 082
Różnice z wyceny do wartości godziwej	-3 172	-11 041
Stan na koniec okresu	3 372 447	2 993 696

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		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	5 371 052	2 668 006	2 303 742	-6 493	35 747	42 240
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	14 884 695	6 757 016	4 787 374	83 784	167 659	83 875
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				-18 135	0	18 135
5. Wycena przyszłych płatności walutowych				10 265	10 265	0
6. Pozostałe - Dłużne papiery wartościowe				0	0	0
7. Razem pochodne instrumenty finansowe	19 878 422	14 521 362	17 138 686	71 604	370 313	298 709

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	-39 871	68 352	108 223
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	-36 990	82 265	119 255
2. Walutowe instrumenty pochodne						
Kontrakty walutowe	1 865 891	1 712 447	192 856	-11 359	26 433	37 792
Swapy walutowe	5 122 081	1 562 788	0	57 413	63 302	5 889
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	0	0	7 560 447	87 026	89 329	2 303
Opcje walutowe	4 233 665	2 873 689	93 214	-353	28 760	29 113
Walutowe instrumenty pochodne - razem	11 221 637	6 148 924	7 846 517	132 727	207 824	75 097
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				-9 253	0	9 253
5. Wycena przyszłych płatności walutowych				20 250	20 250	0
6. Razem pochodne instrumenty finansowe	11 494 499	9 748 924	17 420 656	106 874	310 479	203 605

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 ZABEZPIEZAJĄCE

Grupa stosuje następujące rodzaje rachunkowości zabezpieczeń:

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

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

Począwszy od 1 stycznia 2006 Grupa ustanowiła 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 zawierającymi 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 Grupy 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	Grupa zabezpiecza ryzyko zmiany wartości godziwej zobowiązań wyrażonych w walutach obcych, dotyczących gospodarki własnej Banku. Zabezpieczane ryzyko wynika ze zmian kursów walutowych.	Grupa zabezpiecza ryzyko zmiany wartości godziwej papierów wartościowych denominowanych w walutach obcych i klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży. Zabezpieczane ryzyko wynika ze zmian stóp procentowanych.	Grupa 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	<ol style="list-style-type: none"> 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. 	<ol style="list-style-type: none"> 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. 	<ol style="list-style-type: none"> 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

<i>W tys. zł</i>	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

<i>W tys. zł</i>	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	13 072 100	8 104 576
- podmiotom gospodarczym	4 128 650	3 774 662
- 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	96 974	136 686
- podmiotów gospodarczych	80 668	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
Należności z tytułu leasingu finansowego	2 000 016	1 701 459
Inne	29 530	18 288
Odsetki	25 559	35 451
Razem brutto	15 600 256	10 257 105
Odpisy aktualizujące wartość należności	-662 513	-665 463
Razem netto	14 937 743	9 591 642

17b. Jakość portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom

	31.12.2006	31.12.2005
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	15 600 256	10 257 105
- zagrożone utratą wartości	885 415	1 022 626
- niezagrożone utratą wartości	14 714 841	9 234 479
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	662 513	665 463
- na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	485 686	535 977
- na poniesione ale jeszcze niezarportowane straty (IBNR)	176 827	129 486
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto)	14 937 743	9 591 642

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

	31.12.2006	31.12.2005
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	15 600 256	10 257 105
- wyceniane indywidualnie	4 292 544	4 354 949
- wyceniane portfelowo	11 307 712	5 902 156
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	662 513	665 463
- utworzony na bazie analizy indywidualnej	451 292	515 490
- utworzony na bazie analizy kolektywnej	211 221	149 973
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto)	14 937 743	9 591 642

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

	31.12.2006	31.12.2005
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	15 600 256	10 257 105
- korporacyjnym	6 602 354	6 043 594
- indywidualnym	8 997 902	4 213 511
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	662 513	665 463
- utworzony na należności od klientów korporacyjnych	497 174	573 757
- utworzony na należności od klientów indywidualnych	165 339	91 706
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto)	14 937 743	9 591 642

17e. Kredyty i pożyczki udzielone klientom wg terminów zapadalności

	31.12.2006	31.12.2005
Rachunki bieżące	1 165 374	1 031 794
- do 1 miesiąca	452 421	406 474
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	540 327	150 283
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 971 532	800 020
- powyżej 1 roku do 5 lat	4 544 657	2 625 610
- powyżej 5 lat	6 815 951	5 003 016
- dla których termin zapadalności upłynął	84 435	204 457
Odsetki	25 559	35 451
Razem kredyty i pożyczki brutto	15 600 256	10 257 105

17f. Kredyty i pożyczki udzielone klientom wg struktury walutowej

	31.12.2006	31.12.2005
w walucie polskiej	6 714 156	4 582 772
w walutach obcych (po przeliczeniu na zł):	8 886 100	5 674 333
- waluta: USD	547 647	768 873
- waluta: EURO	1 108 558	1 109 375
- waluta: CHF	7 172 837	3 745 429
pozostałe waluty (w tys. zł)	57 058	50 656
Razem	15 600 256	10 257 105

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	665 463	741 031
Zmiana w wartości rezerw:	20 128	-82 427
Odpisy dokonane w okresie	450 011	451 993
Wartości spisane w ciężar odpisów	-44 597	-95 943
Odwrócenie odpisów w okresie	-388 945	-414 617
Przeniesienie z rezerw na zobowiązania pozabilansowe	0	13 198
Inne	3 659	-37 058
Zmiana z tytułu różnic kursowych	-23 078	6 859
Stan na koniec okresu	662 513	665 463

17h. Należności z tytułu leasingu finansowego

	31.12.2006	31.12.2005
Należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego	2 277 959	1 930 828
Niezrealizowane przychody finansowe	277 943	229 369
Należności (netto) z tytułu leasingu finansowego	2 000 016	1 701 459

Należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności		
Poniżej 1 roku	912 074	203 592
Od 1 roku do 5 lat	1 299 770	1 517 092
Powyżej 5 lat	66 116	210 144
Razem	2 277 959	1 930 828

Należności (netto) z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności		
Poniżej 1 roku	784 076	195 052
Od 1 roku do 5 lat	1 158 371	1 324 766
Powyżej 5 lat	57 569	181 641
Razem	2 000 016	1 701 459

(18) **INWESTYCYJNE AKTYWA FINANSOWE**

18a. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	31.12.2006	31.12.2005
Dłużne papiery wartościowe	2 928 607	4 818 265
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	2 585 954	4 399 296
a) bony	198 198	78 094
b) obligacje	2 387 756	4 321 202
Papiery wartościowe banku centralnego	165 480	167 867
a) bony	0	0
b) obligacje	165 480	167 867
Pozostałe papiery wartościowe:	177 173	251 102
a) notowane	123 555	0
b) nienotowane	53 618	251 102
Udziały i akcje w innych jednostkach	3 049	3 243
Inne instrumenty finansowe	0	3 330
Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 931 656	4 824 838
Instrumenty dostępne do sprzedaży notowane na giełdzie	2 513 020	4 322 913
Instrumenty dostępne do sprzedaży nienotowane na giełdzie	418 636	501 925

18b. Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży

	31.12.2006	31.12.2005
- o stałej stopie procentowej	1 212 690	3 020 106
- o zmiennej stopie procentowej	1 715 917	1 798 159
Razem:	2 928 607	4 818 265

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

	31.12.2006	31.12.2005
- do 1 miesiąca	523	100
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	90 448	55 710
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	348 440	1 409 903
- powyżej 1 roku do 5 lat	2 302 516	2 725 611
- powyżej 5 lat	186 680	626 941
Razem	2 928 607	4 818 265

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	4 824 838	4 200 930
Zwiększenia (zakup i naliczenie odsetek i dyskonta)	4 546 642	7 099 611
Zmniejszenia (sprzedaż i umorzenie)	-6 417 173	-6 484 452
Różnice z wyceny do wartości godziwej	-22 632	7 712
Odpisy z tytułu utraty wartości	-19	1 037
Stan na koniec okresu	2 931 656	4 824 838

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
Stan na koniec okresu	0	78 636

18i. Inwestycje w jednostki podporządkowane

	31.12.2006	31.12.2005
Inwestycje w jednostki podporządkowane	7 016	8 981

18j. Zmiana stanu inwestycji w jednostki podporządkowane brutto

	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Stan na początek okresu	16 188	16 188
Stan na koniec okresu	16 188	16 188

18k. Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostki podporządkowane

	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Stan na początek okresu	7 207	7 033
Utworzenie/odwrócenie odpisów	1 965	174
Stan na koniec okresu	9 172	7 207

(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	310 997
b) od sektora niefinansowego i budżetowego	0	0
c) odsetki	7	130
Razem	15 509	311 127

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

	31.12.2006	31.12.2005
Środki trwałe:		
- grunty	1 575	415
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	184 014	151 410
- urządzenia techniczne i maszyny	41 691	38 930
- środki transportu	15 694	8 944
- inne środki trwałe	22 481	14 646
Środki trwałe w budowie	31 585	17 586
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	192
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	297 040	232 123

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	463	271 240	334 740	24 718	97 074	17 778	746 013
b) zwiększenia (z tytułu)	1 850	111 644	30 163	11 498	22 663	78 914	256 732
- zakup	0	660	2 122	1 641	544	60 335	65 302
- przejęcie ze środków trwałych w budowie	0	17 198	17 850	2 113	19 712	0	56 873
- przyjęcie w ramach leasingu finansowego	0	0	0	7 744	0	0	7 744
- reklasyfikacja z aktywów trwałych do zbycia	1 775	93 533	7 183	0	494	0	102 985
- inne	75	253	3 008	0	1 913	18 579	23 828
c) zmniejszenia (z tytułu)	196	15 065	35 247	4 984	12 572	65 107	133 171
- sprzedaż	196	4 301	14 249	4 893	4 769	0	28 408
- likwidacja	0	9 751	18 336	0	7 803	0	35 890
- rozliczenie inwestycji	0	0	0	0	0	57 825	57 825
- inne (w tym przeniesienie do leasingu)	0	1 013	2 662	91	0	7 282	11 048
d) wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	2 117	367 819	329 656	31 232	107 165	31 585	869 574
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	48	108 592	294 097	15 774	80 428	0	498 939
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-9	36 758	-7 273	-236	739	0	29 979
- odpis bieżący (RZiS)	12	19 773	16 133	4 341	10 307	0	50 566
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-24	-1 181	-9 725	-4 516	-1 790	0	-17 236
- zmniejszenia z tytułu likwidacji	0	-6 849	-18 045	0	-7 277	0	-32 171
- odwrócenie zysków na inwestycjach w ramach Grupy	0	-4 009	0	0	0	0	-4 009
- reklasyfikacja do odpisów z tytułu trwałej utraty wartości	0	0	0	0	-1 700	0	-1 700
- reklasyfikacja z aktywów trwałych do zbycia	3	29 504	6 933	0	494	0	36 934
- inne	0	-480	-2 569	-61	705	0	-2 405
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	39	145 350	286 824	15 538	81 167	0	528 918
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	11 238	1 713	0	2 000	0	14 951
- zwiększenie, w tym:	503	34 079	0	0	1 842	0	36 424
- reklasyfikacja z aktywów trwałych do zbycia	503	34 029	0	0	0	0	34 532
- reklasyfikacja z umorzenia	0	0	0	0	1 700	0	1 700
- zmniejszenie	0	6 862	572	0	325	0	7 759
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	503	38 455	1 141	0	3 517	0	43 616
j) wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	1 575	184 014	41 691	15 694	22 481	31 585	297 040

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

	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii ładowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie i zaliczki	RAZEM
a) wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	530	285 684	390 938	25 117	101 007	17 616	820 892
b) zwiększenia (z tytułu)	81	12 833	8 855	2 920	17 103	31 632	73 424
- zakup	81	0	715	872	130	19 076	20 874
- przejęcie ze środków trwałych w budowie	0	12 494	7 913	1 942	4 298	0	26 647
- przeniesienie z leasingu finansowego	0	0	193	106	10 782	0	11 081
- utworzenie rezerwy inwestycyjnej	0	0	0	0	0	12 556	12 556
- inne	0	339	34	0	1 893	0	2 266
c) zmniejszenia (z tytułu)	148	27 277	65 053	3 319	21 036	31 470	148 303
- sprzedaż	148	15 862	3 519	2 703	14 232	0	36 464
- likwidacja	0	7 833	57 518	0	5 380	0	70 731
- rozliczenie inwestycji	0	0	0	0	0	27 358	27 358
- reklasyfikacja do aktywów trwałych do zbycia	0	3 582	2 535	0	537	0	6 654
- inne	0	0	1 481	616	887	4 112	7 096
d) wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	463	271 240	334 740	24 718	97 074	17 778	746 013
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	37	90 737	334 519	14 393	78 596	0	518 282
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	11	17 855	-40 422	1 381	1 832	0	-19 343
- odpis bieżący (RZIS)	14	29 807	22 999	4 145	15 495	0	72 460
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży	0	-3 993	-3 116	-2 362	-7 228	0	-16 699
- zmniejszenia z tytułu likwidacji	0	-7 833	-57 518	0	-5 301	0	-70 652
- reklasyfikacja do aktywów trwałych do zbycia	0	-126	-1 859	0	-528	0	-2 513
- inne (w tym przeniesienie z leasingu)	-3	0	-928	-402	-606	0	-1 939
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	48	108 592	294 097	15 774	80 428	0	498 939
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	8 451	0	0	0	0	8 451
- zwiększenie	0	12 264	1 713	0	2 278	0	16 255
- zmniejszenie	0	9 477	0	0	278	0	9 755
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	11 238	1 713	0	2 000	0	14 951
j) wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	415	151 410	38 930	8 944	14 646	17 778	232 123

(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:	21 578	26 872
- oprogramowanie komputerowe	21 578	26 872
- inne wartości niematerialne	0	62
- zaliczki na wartości niematerialne	0	64
Wartości niematerialne, razem	21 578	26 998

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	25	394 861	184 741	82	64	395 032
b) zwiększenia (z tytułu)	0	8 955	8 955	0	0	8 955
- zakup	0	736	736	0	0	736
- przejęcie z inwestycji i zaliczek	0	352	352	0	0	352
- nakłady na wartości niematerialne	0	2 650	2 650	0	0	2 650
- inne	0	5 217	5 217	0	0	5 217
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	3 403	3 403	78	64	3 545
- sprzedaż	0	60	60	0	0	60
- rozwiązanie rezerwy na nakłady	0	371	371	0	0	371
- inne	0	2 972	2 972	78	64	3 114
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	25	400 413	190 293	4	0	400 442
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	25	367 989	157 869	20	0	368 034
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	10 846	10 846	-16	0	10 830
- odpis bieżący (RW)	0	10 886	10 886	13	0	10 899
- inne	0	-40	-40	-29	0	-69
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	25	378 835	168 715	4	0	378 864
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	21 578	21 578	0	0	21 578

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	25	389 925	179 805	119	0	390 069
b) zwiększenia (z tytułu)	0	5 444	5 444	0	64	5 508
- zakup	0	346	346	0	64	410
- przejęcie z inwestycji	0	712	712	0	0	712
- nakłady na wartości niematerialne	0	4 303	4 303	0	0	4 303
- inne	0	83	83	0	0	83
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	508	508	37	0	545
- rozwiązanie rezerwy na nakłady	0	441	441	0	0	441
- inne	0	67	67	37	0	104
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	25	394 861	184 741	82	64	395 032
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	25	354 592	144 472	38	0	354 655
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	13 397	13 397	-18	0	13 379
- odpis bieżący (RW)	0	13 370	13 370	8	0	13 378
- inne	0	27	27	-26	0	1
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	25	367 989	157 869	20	0	368 034
h) odpisy z tytułu 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	26 872	26 872	62	64	26 998

(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	184 046	231 154	64 264	250	3 158	482 872
b) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-11 840	-171 077	-59 949	-108	-386	-243 360
c) wartość aktywów trwałych do zbycia netto na początek okresu	172 206	60 077	4 315	142	2 772	239 512
d) zmiany wartości w okresie, w tym:	-183 482	-192 694	-63 548	-47	-2 974	-442 745
- reklasyfikacja do rzeczowych aktywów trwałych	-1 772	-64 029	-250	0	0	-66 051
- sprzedaż aktywów trwałych do zbycia	-181 635	-129 357	-63 301	-47	-2 974	-377 314
e) zmiana odpisów z tytułu utraty wartości w okresie, w tym:	11 491	157 878	59 497	47	227	229 140
- reklasyfikacja do rzeczowych aktywów trwałych	503	34 029	0	0	0	34 532
- sprzedaż aktywów trwałych do zbycia	10 988	126 736	59 709	47	227	197 707
f) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-349	-13 199	-452	-61	-159	-14 220
g) wartość aktywów trwałych do zbycia netto na koniec okresu	214	25 261	264	142	25	25 907

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

Najbardziej znaczącym składnikiem tej kategorii (według stanu na 31 grudnia 2005) było prawo wieczystego użytkowania gruntów w Wilanowie o wartości netto 171 milionów zł. W roku 2006 dokonano sprzedaży tego aktywa.

Dodatkowo w roku 2006 Grupa zawarła transakcję sprzedaży zabudowanej nieruchomości położonej w Świnoujściu o łącznej wartości brutto 182 milionów złotych. Strata zrealizowana na tej transakcji została rozliczona w ciężar odpisów z tytułu utraty wartości utworzonych na to aktywo w latach ubiegłych.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku Grupa dokonała ponownego oszacowania grupy środków trwałych do zbycia, w rezultacie czego dokonano dodatkowego odpisu aktualizacyjnego. Jednocześnie, zgodnie z wymogami MSSF 5, Grupa przeprowadziła 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	201 386	244 821	64 003	44	2 465	512 719
b) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-4 422	-172 197	-63 776	0	-814	-241 209
c) wartość aktywów trwałych do zbycia netto na początek okresu	196 964	72 624	227	44	1 651	271 510
d) zmiany wartości w okresie, w tym:	-17 340	-13 667	261	206	693	-29 847
- sprzedaż aktywów trwałych do zbycia	-17 340	-17 560	-415	-386	-1058	-36 759
e) zmiana odpisów z tytułu utraty wartości w okresie, w tym:	-7 418	1 120	3 827	-108	428	-2 151
- sprzedaż aktywów trwałych do zbycia	54	1 658	0	0	0	1 712
f) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-11 840	-171 077	-59 949	-108	-386	-243 360
g) wartość aktywów trwałych do zbycia netto na koniec okresu	172 206	60 077	4 315	142	2 772	239 512

(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 odroczone podatki dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczone podatki dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	15 460	-6 087	9 373	54 091	-11 626	42 465
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	16 417	-31 185	-14 768	22 496	-33 940	-11 444
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	163 142	-91 053	72 089	9 347	-36 359	-27 012
Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	14 782	-32 287	-17 505	14 295	-26 568	-12 273
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	22 533	-73 131	-50 598	29 554	-29 987	-433
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	56 538		56 538	40 454		40 454
Rezerwa na odpisy emerytalne, niewykorzystane urlopy i inne			0			0
Rezerwy na koszty	37 319		37 319	35 170		35 170
Wycena aktywów inwestycyjnych oraz zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny		-2 317	-2 317		-6 475	-6 475
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	47 990		47 990	85 602		85 602
Pozostałe	8 932	-6 703	2 229	19 866	-3 872	15 994
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	387 038	-259 668	127 370	322 297	-164 812	157 485

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	42 465	-33 092		9 373
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	-11 444	-3 324		-14 768
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	-27 012	99 101		72 089
Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	-12 273	-5 232		-17 505
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	-433	-50 165		-50 598
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	-4 560	-8 419		-12 979
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	40 454	16 084		56 538
Świadczenia pracownicze	0	0		0
Rezerwy na przyszłe koszty	35 170	2 149		37 319
Wycena aktywów inwestycyjnych oraz zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	-6 478		4 160	-2 318
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	85 602	-37 612		47 990
Pozostałe	15 994	-13 765		2 229
Razem	157 485	-34 275	4 160	127 370

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	16 452	26 013		42 465
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	12 418	-23 862		-11 444
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	-1 009	-26 003		-27 012
Odsetki do zapłacenja/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	-57 646	45 373		-12 273
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	22 520	-22 953		-433
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	8 434	-12 994		-4 560
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	69 255	-28 801		40 454
Świadczenia pracownicze	0	0		0
Rezerwy na przyszłe koszty	29 863	5 307		35 170
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	37 195	48 407		85 602
Pozostałe	7 303	8 691		15 994
Razem	139 773	19 178	-1 466	157 485

23d. Zmiany podatku odroczonego

	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	-33 092	26 013
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	-3 324	-23 862
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	99 101	-26 003
Odsetki do zapłacenja/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	-5 232	45 373
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	-50 165	-22 953
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	-8 419	-12 994
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	16 084	-28 801
Świadczenia pracownicze	0	0
Rezerwy na przyszłe koszty	2 149	5 307
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	-37 612	48 407
Pozostałe	-13 765	8 691
Zmiany z tytułu podatku odroczonego odniesione na wynik	-34 275	19 178
Zmiana z tytułu należności od Urzędu Skarbowego z tyt. Art. 38c	1 564	-1 795
Sprzedaż aktywa z tytułu odroczonego podatku jako część przedsiębiorstwa	1 139	0
Zmiana stanu różnic przejściowych poprzedniego okresu - ostateczna deklaracja CIT	0	4 339
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 Grupa dokonała kompensaty aktywa z tytułu podatku odroczonego z rezerwami z tytułu podatku odroczonego. W związku z faktem, że Grupa nie tworzy w świetle obowiązujących przepisów prawa grupy podatkowej, niniejsza kompensata została dokonana na poziomie poszczególnych podmiotów objętych konsolidacją.

	31.12.2006	31.12.2005
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	127 370	157 485
Rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-

(24) POZOSTAŁE AKTYWA

24. Pozostałe aktywa

	31.12.2006	31.12.2005
Koszty do rozliczenia w czasie	60 093	60 630
Dochody do otrzymania	251	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	55 606	23 116
Rozrachunki publiczno-prawne, w tym:	91 648	112 805
- z tytułu należności od Urzędu Skarbowego z tyt. Art. 38 a CIT	9 795	8 231
- z tytułu zapłaconego podatku od dywidendy	46 270	81 429
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	5 155	5 155
Pozostałe	2 992	2 660
Razem pozostałe aktywa, brutto	377 646	258 866
Rezerwy	-9 231	-11 690
Razem pozostałe aktywa, netto	368 415	247 176

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

(25) ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW

25a. Zobowiązania wobec banków

	31.12.2006	31.12.2005
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0
W rachunku bieżącym	32 551	46 996
Depozyty terminowe	1 967 844	768 229
Otrzymane kredyty i pożyczki	1 592 574	248 627
Inne	0	59
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	1323231	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	298 709	203 605
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	0	300 055
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	298 709	503 660

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

(27) INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIEZAJĄCE

Informacje zamieszczono w nocie (16) INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIEZAJĄCE

(28) ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW**28a. Zobowiązania wobec klientów wg struktury rodzajowej**

	31.12.2006	31.12.2005
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	5 795 825	4 806 991
Rachunki bieżące	2 059 635	1 650 919
Depozyty terminowe	3 605 611	3 000 350
Inne	119 128	146 684
Naliczone odsetki	11 451	9 038
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	1 357 681	1 030 321
Rachunki bieżące	704 113	656 360
Depozyty terminowe	643 419	372 696
Inne	8 714	602
Naliczone odsetki	1 435	663
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	8 915 795	8 157 104
Rachunki bieżące	2 547 895	2 038 650
Depozyty terminowe	6 126 314	5 943 618
Inne	187 824	116 843
Naliczone odsetki	53 762	57 993
Razem zobowiązania wobec klientów	16 069 301	13 994 416

28b. Zobowiązania wobec klientów wg terminów zapadalności

	31.12.2006	31.12.2005
Rachunki bieżące	5 311 643	4 345 929
- do 1 miesiąca	5 815 534	4 653 020
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 184 790	1 644 043
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 351 384	2 354 289
- powyżej 1 roku do 5 lat	339 294	872 305
- powyżej 5 lat	8	57 136
Odsetki	66 648	67 694
Razem zobowiązania wobec klientów	16 069 301	13 994 416

28c. Zobowiązania wobec klientów wg struktury walutowej

	31.12.2006	31.12.2005
w walucie polskiej	13 948 848	12 332 295
w walutach obcych (po przeliczeniu na zł):	2 120 453	1 662 121
- waluta: USD	1 143 227	908 043
- waluta: EURO	911 882	718 723
- waluta: GBP	53 302	23 389
- waluta: CHF	7 979	6 882
pozostałe waluty (w tys. zł)	4 063	5 084
Razem	16 069 301	13 994 416

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

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

	31.12.2006	31.12.2005
a) od sektora finansowego	1 273 444	1 617 580
b) od sektora niefinansowego i budżetowego	153 798	1 441 738
c) odsetki	892	1 719
Razem	1 428 134	3 061 037

(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	45 758
Weksle własne	5 705	22 836
Odsetki	0	842
Razem	5 705	69 436

- do 1 miesiąca	0	36 849
- 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	69 436

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	69 436	355 249
Zwiększenia, z tytułu:	6 240	1 080 686
- emisja obligacji	0	1 051 960
- zakup weksla przez NBP	5 705	22 836
- naliczenie dyskonta /odsetek	535	5 890
Zmniejszenia, z tytułu:	-69 971	-1 366 499
- wykup obligacji	-45 760	-1 309 802
- wykup weksla od NBP	-22 836	-45 687
- różnice kursowe	0	-1 545
- rozliczenie dyskonta/wypłata odsetek	-1 375	-9 465
Stan na koniec okresu	5 705	69 436

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
Millennium Leasing Sp. z o.o. - Seria A48	18 488	5,10%	06.01.2006	nie notowane
Millennium Leasing Sp. z o.o. - Seria A50	18 361	5,10%	16.01.2006	nie notowane

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

	31.12.2006	31.12.2005
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	10 400	16 468
Razem	10 400	16 468

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	16 468	32 537
Utworzenie rezerw	26 842	45 118
Przeniesienie na Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	0	-13 198
Rozwiązanie rezerw	-32 879	-48 006
Różnice kursowe	-31	17
Stan na koniec okresu	10 400	16 468
<i>Inne</i>		
Stan na początek okresu	0	906
Utworzenie rezerw	0	33
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	0	0
Inne	0	-939
Stan na koniec okresu	0	0
Rezerwy ogółem	10 400	16 468

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

(32) REZERWA NA ODROZCZONY 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	684 805	533 766
Koszty do zapłacenia - premie, wynagrodzenia	58 515	34 594
Koszty do zapłacenia - pozostałe	84 771	71 146
Konta rozliczeniowe	361 742	187 588
Wierzyciele różni	56 454	73 806
Zobowiązania wobec budżetu	10 741	55 212
Przychody przyszłych okresów	18 335	16 170
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	13 096	13 548
Rezerwy na roszczenia sporne	7 629	939
Pozostałe	73 522	80 763
Długoterminowe	56 294	50 225
Rezerwy na odprawy emerytalne	8 680	5 896
Przychody przyszłych okresów	627	0
Rezerwy na roszczenia sporne	12 158	0
Koszty do zapłacenia - pozostałe	1 030	5 493
Pozostałe	33 800	38 836
Razem	741 099	583 991

33b. Zmiana stanu rezerw na roszczenia sporne

	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Stan na początek okresu	939	906
Utworzenie rezerw	19 095	33
Rozwiązanie rezerw	247	0
Stan na koniec okresu	19 787	939

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

- ü 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 wypływ środków pieniężnych z tytułu zapłaty kary nastąpi w okresie przekraczającym 12 miesięcy;

- ü 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 Grupę wypływów 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	-	-
Waluta pożyczki	EUR	EUR
Wartość pożyczki w walucie	80 000	80 000
Wartość pożyczki w PLN	306 496	308 784
Warunki oprocentowania	5,19%	4,05%
Termin wymagalności	12.12.2011 r.	12.12.2011 r.
Odsetki	813	720
Stan bilansowy zobowiązań podporządkowanych	307 309	309 504

OBLIGACJE WALUTOWE BANKU

W dniu 12 grudnia 2001 r., BBG Finance B.V. spółka z ograniczoną odpowiedzialnością utworzona w Holandii - zależna od Grupy, wyemitowała obligacje podporządkowane, o zmiennym oprocentowaniu z terminem wykupu w 2011 r. o łącznej wartości nominalnej 80 000 000 EUR. Obligacje zostały wyemitowane na podstawie umowy powierniczej zawartej tego samego dnia przez BBG Finance z Bankiem i Bank of New York jako powiernikiem, działającym na rzecz inwestorów nabywających obligacje.

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

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

34b. Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych

	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
Stan na początek okresu	309 504	326 977
Zwiększenia, z tytułu:	14 006	12 150
- naliczenie odsetek	14 006	12 150
- różnice kursowe	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	-16 201	-29 623
- spłata odsetek	-13 913	-12 053
- różnice kursowe	-2288	-17 570
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	imiennie założycielskie	x2 co do głosu	106 850	106 850	gotówka	30.06.1989	30.06.1989
B1	imiennie zwykłe		150 000	150 000	gotówka	13.06.1990	01.01.1990
B2	imiennie 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 jednostki dominującej Grupy – 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, począwszy od daty, w której kapitały te zostały wniesione lub powstały w inny sposób za okres, w którym gospodarka, w której dany podmiot prowadzi działalność, była gospodarką w myśl MSR 29 hiperinflacyjną.

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

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

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

35b. KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY

Kapitał z aktualizacji wyceny Grupy powstaje w rezultacie rozpoznania:

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

Kapitał z aktualizacji wyceny

	31.12.2006	31.12.2005
Efekt wyceny (brutto)	12 199	34 091
Podatek odroczonego	-2 318	-6 479
Efekt wyceny netto	9 881	27 612

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	34 091	-6 479	27 612
Przeniesienie do rachunku zysków i strat okresu w efekcie sprzedaży	-1 277	244	-1 033
Zmiana kapitałów w związku z zapadalnością papierów wartościowych	-9 130	1735	-7 395
Zyski/straty z rewaluacji aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesione na kapitał własny	-12 225	2 323	-9 902
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	26 379	-5 012	21 367
Przeniesienie do rachunku zysków i strat okresu w efekcie sprzedaży	-37 654	7 153	-30 501
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	-8 702	37 094
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	34 091	-6 479	27 612

**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	110 507	243 700	88 366	599 747	1 042 320
- podział zysku, w tym:					
- odpis z zysku na kapitał zapasowy	140 237	0	0	-140 237	0
- wypłata dywidendy	0	0	0	-458 558	-458 558
- pokrycie straty z lat ubiegłych	-26 305	-142 964	0	169 269	0
- wynik netto bieżącego okresu	0	0	0	300 787	300 787
Zyski zatrzymane na koniec bieżącego okresu 31.12.2006	224 439	100 736	88 366	471 008	884 549

35d. Zyski zatrzymane

	kapitał zapasowy	kapitał rezerwowy	fundusz ogólnego ryzyka bankowego	niepodzielony wynik	RAZEM
Zyski zatrzymane na początek okresu 01.01.2005	284 264	120 471	85 633	118 463	608 831
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	68 455	68 455
- podział zysku, w tym:					
- odpis z zysku na kapitał zapasowy	15 431	0	0	-15 431	0
- odpis z zysku na kapitał rezerwowy	0	129	0	-129	0
- odpis z zysku na fundusz ogólnego ryzyka	0	0	2 733	-2 733	0
- wypłata dywidendy	0	0	0	-237 771	-237 771
- pokrycie straty z lat ubiegłych	-66 088	0	0	66 088	0
- wynik netto bieżącego okresu	0	0	0	567 054	567 054
- przeniesienie między kategoriami kapitałów	-123 100	123 100	0	0	0
- pokrycie straty z lat ubiegłych z kapitału zapasowego ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0	35 751	35 751
Zyski zatrzymane na koniec bieżącego okresu 31.12.2005	110 507	243 700	88 366	599 747	1 042 320

IX. 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).

X. WARTOŚĆ GODZIWA

Grupa 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 Grupa powinna 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 dyskontujące 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 stała 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.

Grupa dokonała 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
Leasing	1 877,31	1 851,79	25,52
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

XI. 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	

XII. PAPIERY WARTOŚCIOWE STANOWIĄCE PRZEDMIOT TRANSAKCJI Z PRYZRZECZENIEM ODKUPU

Na dzień 31.12.2006 r. następujące papiery wartościowe (prezentowane w bilansie Grupy) stanowiły przedmiot transakcji z przyrzeczeniem odkupu (SBB):

Rodzaj papieru wartościowego	Portfel	Wartość nominalna	Wartość bilansowa
Obligacje skarbowe	dostępne do sprzedaży	511 228	509 282
Obligacje skarbowe	przeznaczone do obrotu	843 318	841 752
Bony skarbowe	dostępne do sprzedaży	77 990	77 100
RAZEM		1 432 536	1 428 134

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

Rodzaj papieru wartościowego	Portfel	Wartość nominalna	Wartość bilansowa
Obligacje skarbowe	dostępne do sprzedaży	2 425 392	2 497 967
Obligacje skarbowe	przeznaczone do obrotu	514 354	528 151
Bony skarbowe	dostępne do sprzedaży	31 390	30 144
RAZEM		2 971 136	3 056 262

XIII. DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

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

Dane w tys. zł

	31.12.2006	31.12.2005
Gotówka w kasie i środki na rachunkach w Banku Centralnym	965 834	510 805
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	1 642 747	3 555 653

(*) aktywa finansowe z terminem zapadalności poniżej 3 miesięcy

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

1. działalność operacyjna – obejmuje podstawowy zakres działalności związany ze świadczeniem usług przez jednostki Grupy, obejmujący działania mające na celu wygospodarowanie zysku, a nie będące działalnością inwestycyjną lub finansową,

2. działalność inwestycyjna obejmuje czynności związane z nabywaniem i zbywaniem składników majątku trwałego w szczególności aktywów finansowych nie sklasyfikowanych do kategorii przeznaczone do obrotu, akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych oraz rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych.
3. działalność finansowa obejmuje działania związane z pozyskiwaniem środków w formie kapitałów bądź zobowiązań jak również obsługę źródeł finansowania.

XIV. 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.).

XV. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

(1) OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane pomiędzy 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 pomiędzy następującymi podmiotami:

- BANK MILLENNIUM,
- 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 BCP
AKTYWA		
Rachunki i depozyty	383 686	48 934
Należności z tytułu kredytów, pożyczek, skupionych wierzytelności	1 382 072	0
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	0	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych objętych konsolidacją	99 756	0
Dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji z przyrzeczeniem odkupu	49 552	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe (wycena instrumentów pochodnych)	326	19 202
Pozostałe aktywa, w tym:	648 699	0
- dopłaty do kapitału podmiotów zależnych	66 025	0
- dywidenda do otrzymania przez Bank od Millennium Leasing Sp. z o.o.	506 363	0

PASYWA

Zobowiązania tytułu przyjętych depozytów, kredytów, pożyczek, sprzedanych wierzytelności	1 834 789	0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	49 552	0
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe (wycena instrumentów pochodnych)	326	23 781
Pozostałe pasywa, w tym:	522 895	0
- dywidenda do zapłacenia przez Millennium Leasing Sp. z o.o. dla Banku	506 363	0

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

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym BCP
AKTYWA		
Rachunki i depozyty utrzymywane w Banku	345 891	0
Należności z tytułu kredytów, pożyczek, skupionych wierzytelności oraz lokat	1 416 401	12 954
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	358 842	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych objętych konsolidacją	98 741	0
Dłużne papiery wartościowe	60 328	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe (wycena instrumentów pochodnych)	0	2 226
Inne aktywa	32 677	0

PASYWA

Zobowiązania tytułu przyjętych depozytów, kredytów, pożyczek, sprzedanych wierzytelności pomiędzy podmiotami objętymi konsolidacją	1 786 573	12 432
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	411 078	0
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe (wycena instrumentów pochodnych)	525	17 566
Zobowiązania podporządkowane Millennium DOM Maklerski S.A. do Banku	22 275	0
Fundusze specjalne i inne pasywa	1 756	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 BCP
Przychody z tytułu:		
Odsetek	72 105	6 589
Prowizji bankowych i maklerskich	40 722	0
Przychody z operacji finansowych	0	41 591
Należne/wypłacone dywidendy wewnątrzgrupowe	516 663	0
Pozostałe operacyjne	26 758	0

Koszty z tytułu:

Odsetek	77 508	0
Prowizji bankowych i maklerskich	43 999	0
Koszty z operacji finansowych	1 023	37 123
Pozostałe operacyjne	22 521	0
Działania podmiotów objętych konsolidacją	15 711	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 BCP
Przychody z tytułu:		
Odsetek	216 508	26 852
Prowizji bankowych i maklerskich	12 732	0
Przychody z operacji finansowych	622	31 213
Należne/wypłacone dywidendy wewnątrzgrupowe	371 600	0
Pozostałe operacyjne	14 726	272

Koszty z tytułu:

Odsetek	212 770	34 933
Prowizji bankowych i maklerskich	14 409	0
Koszty z operacji finansowych	344	283 500
Pozostałe operacyjne	24 736	0
Działania podmiotów objętych konsolidacją	6 766	0

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

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym BCP
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 BCP
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
Juliana Boniuk-Gorzelańczyk	Członek Zarządu	490 000	490 000
Wojciech Haase	Członek Zarządu	5 246	5 246
Joao Bras Jorge	Członek Zarządu	0	0
Wiesław Kalinowski	Członek Zarządu	0	0
Zbigniew Kudaś	Członek Zarządu	0	0
Jerzy Andrzejewicz	Prokurent	6 260	6 260
Maciej Bednarkiewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	94	94
Ryszard Pospieszyński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	26 200	26 200
Christopher de Beck	Członek Rady	95 000	95 000
Dimitrios Contominas	Członek Rady	0	0
PedroTeixeira 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

XVI. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

(1) RYZYKO KREDYTOWE

Polityka kredytowa

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

Głównym celem polityki kredytowej realizowanej przez Grupę 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 Grupy, 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, Grupa określiła i przyjęła 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 (Grupy).

Utrata wartości kredytów

Grupa 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 Grupy

Wskaźniki jakości kredytów	31.12.2006	31.12.2005	Zmiana
Kredyty z rozpoznaną utratą wartości razem (mln zł)	885	1 023	-13%
Udział kredytów z rozpoznaną utratą wartości w kredytach ogółem	5,7%	10,0%	-4,3 p.p.
Rezerwy razem w stosunku do kredytów z rozpoznaną utratą wartości	75%	65%	10 p.p.

W 2006 r. znacznie poprawiła się jakość portfela kredytowego Grupy. Należności z rozpoznaną utratą wartości (zagrożone) zmalały łącznie o 138 mln zł. Ich udział w portfelu zmniejszył się z 10% wg stanu na koniec 2005 r do 5,7% 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 75%.

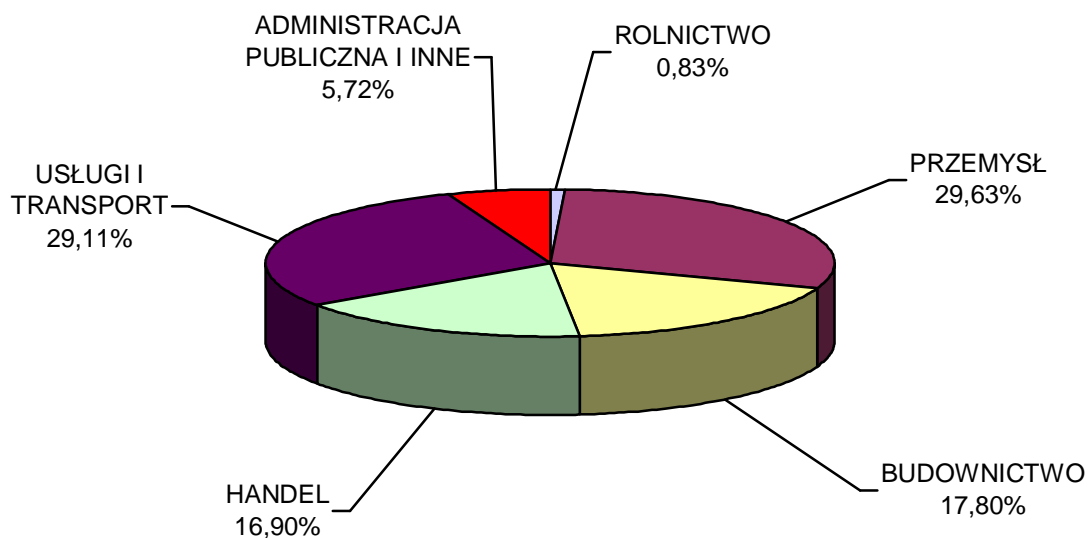
Wpływ na poprawę jakości portfela kredytowego Grupy miały między innymi następujące czynniki:

- działania restrukturyzacyjne i windykacyjne w spółkach Grupy,
- doskonalenie narzędzi wykorzystywanych do monitorowania terminowości spłat,

- prowadzona przez spółki Grupy polityka odpisywania należności straconych pokrytych w 100% rezerwami w ciężar tych rezerw i przenoszenia ich do ewidencji pozabilansowej; w 2006r łącznie w Grupie spisano 44,6 mln zł należności;
- dobra sytuacja ekonomiczno-finansowa klientów korporacyjnych w wyniku poprawy sytuacji makroekonomicznej kraju.

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

Struktura branżowa portfela kredytowego 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).

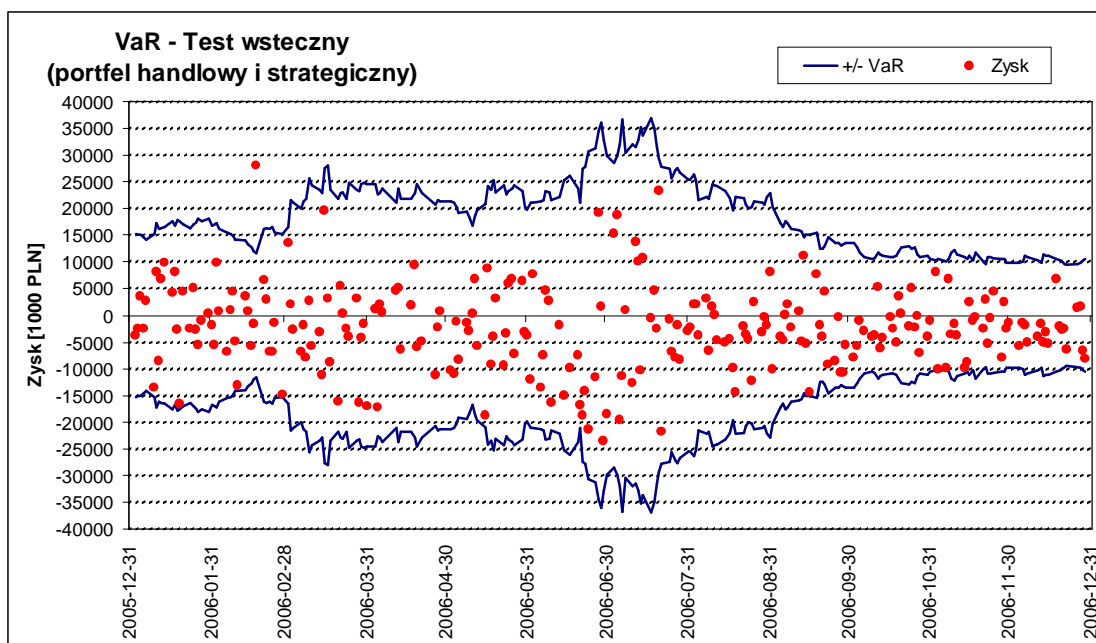
Ponadto w 2006 roku Bank wystawił 669 szt. bankowych tytułów egzekucyjnych dotyczących należności detalicznych oraz małych firm, na łączną kwotę 16,6 mln PLN (w przeliczeniu według kursu z dnia 31.12.2006 roku).

(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 (mIn PLN)

	do 1 m	1-3 m	3-6 m	6-12 m	1-3 lat	3-5 lat	pow. 5 lat	Razem
Złożone lokaty międzybankowe	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 (mIn PLN)

	do 1 m	1-3 m	3-6 m	6-12 m	1-3 lat	3-5 lat	pow. 5 lat	Razem
Przyjęte depozyty międzybankowe	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 Grupy 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 Grupy 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	1 303
- ryzyko ogólne stóp procentowych	48 521
- ryzyko rozliczenia dostawy oraz kontrahenta	2 392
Razem	52 216

(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 ze zobowiązań Grupy.

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.

Grupa Banku Millennium przyjęła, 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.

XVII. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Łączna wartość przedmiotu sporu największych spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego lub powoda przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych według stanu na dzień 30.12.2006 roku wynosiła 653,0 mln zł. Łączna wartość przedmiotu sporu największych spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego wynosiła 547,3 mln zł. a łączna wartość przedmiotu sporu największych spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli powoda wynosiła 105,7 mln zł.

Największe postępowania, w których spółki Grupy są pozwany:

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. ŁBR 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:** spółka akcyjna (w upadłości)

Wartość przedmiotu sporu: 159 461 349 zł

Przedmiot: uznanie za bezskuteczne:

- warunkowej umowy sprzedaży nieruchomości w Świnoujściu pomiędzy spółką akcyjną z siedzibą w Świnoujściu, a spółką akcyjną z siedzibą w Sopocie;
- umowy sprzedaży nieruchomości w Świnoujściu;
- trzech umów zwrotnego leasingu operacyjnego z dnia 18 czerwca 2002 roku.

Opis sprawy: W sprawie zostało przeprowadzone przed Sądem Okręgowym w Gdańsku IX Wydziałem Gospodarczym postępowanie dowodowe, które zakończyło się wydaniem przez Sąd, w dniu 14 czerwca 2006 roku, wyroku oddalającego w całości powództwo i zasądającego na rzecz jednostki Grupy koszty zastępstwa procesowego. Od powyższego wyroku w dniu 10 sierpnia 2006 roku została złożona apelacja strony powodowej, która zarzuca rozstrzygnięciu sądu I instancji naruszenie zarówno przepisów prawa materialnego jak i nierozpoznanie istoty sprawy. W dniu 17 listopada 2006 roku została złożona odpowiedź na apelację z wnioskiem o oddalenie apelacji w całości. Przewidywany termin rozpoznania sprawy – kwiecień 2007.

3. **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.

4. **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.

5. **Powód:** osoba prawna

Wartość przedmiotu sporu: 14 000 000 zł

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.

6. **Powód:** spółka akcyjna

Wartość przedmiotu sporu: 10 951 198 zł

Przedmiot: nie określony

Stan sprawy: powód dochodzi (prawdopodobnie, gdyż nie sprecyzował w pozwie należycie podstaw roszczenia) zwrotu wydatków na sfinansowanie łączącej strony umowy leasingu oraz zwrotu kwoty otrzymanej przez Millennium Leasing w toku postępowania upadłościowego powoda, która jego zdaniem jest "osiągnięciem korzyści majątkowej". W sprawie w dniu 28 kwietnia 2006 roku reprezentujący Millennium Leasing pełnomocnik wniósł o oddalenie

powództwa w całości. Nie wyznaczono terminu rozprawy.

Rokowania: prawdopodobieństwo wygrania szacowane jest jako wysokie.

7. **Powód:** osoby fizyczne

Wartość przedmiotu sporu: 8 000 000 zł

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	6 442 924	5 854 949
1. Zobowiązania udzielone:	5 960 867	5 159 311
a) finansowe	4 582 952	4 424 112
b) gwarancyjne	1 377 915	735 199
2. Zobowiązania otrzymane:	482 057	695 638
a) finansowe	50 000	43 379
b) gwarancyjne	432 057	652 259

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

Gwarancje, poręczenia i awale udzielone Klientom

W okresie od 01.01.2006 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 Services Sp. z o.o.	0,9
Razem	1,0

XVIII. LEASING OPERACYJNY

Grupa posiada umowy najmu powierzchni biurowej, które w myśl zapisów MSR 17 ujmowane są jako leasing operacyjny. Największym leasingobiorcą powierzchni biurowej jest Bank. Standardowe umowy najmu lokali użytkowych zawierane są w Banku z reguły na czas określony wynoszący od 5 do 10 lat. Znaczna część tych umów jest zawierana 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

XIX. 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