

The logo for Bank BPH, featuring the text "Bank BPH" in blue, with a red stylized wave or checkmark symbol between the words. A blue curved line arches over the text from the left.

**Roczne Jednostkowe
Sprawozdanie Finansowe
Banku BPH SA**

**za rok
2005**

A Member of HVB Group

Wybrane dane finansowe dotyczące rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Rok 2005	Rok 2004	Rok 2005	Rok 2004
I. Przychody z tytułu odsetek	2 848 136	2 368 544	707 910	524 223
II. Przychody z tytułu prowizji	1 286 209	1 104 122	319 690	244 372
III. Wynik na działalności operacyjnej	1 271 814	1 041 446	316 112	230 500
IV. Zysk (strata) brutto	1 259 607	988 470	326 340	242 331
V. Zysk (strata) netto	1 008 249	790 417	261 218	193 777
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-799 977	-1 361 024	-198 836	-301 231
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-455 787	207 925	-113 287	46 019
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 304 216	1 231 434	324 166	272 550
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	48 452	78 335	12 043	17 338
X. Aktywa razem	56 558 843	51 576 161	14 653 309	12 644 315
XI. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	89 403	77 133	23 163	18 910
XII. Zobowiązania wobec banków	5 184 631	5 819 299	1 343 238	1 426 648
XIII. Zobowiązania wobec klientów	37 321 902	34 325 185	9 669 388	8 415 098
XIV. Kapitał własny	6 303 438	5 817 150	1 633 100	1 426 122
XV. Kapitał zakładowy	143 581	143 581	37 199	35 200
XVI. Liczba akcji	28 716 230	28 716 230	28 716 230	28 716 230
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	219,51	202,57	56,87	49,66
XVIII. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	219,51	202,57	56,87	49,66
XIX. Współczynnik wypłacalności	12,36	14,32	12,36	14,32
XX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	35,11	27,53	9,10	6,75
XXI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	35,11	27,53	9,10	6,75
XXII. Wypłacona za poprzedni rok dywidenda na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	22,10	8,70	5,73	2,13

Spis treści

Rachunek zysków i strat	5
Bilans	6
Zestawienie zmian w kapitale własnym	7
Rachunek przepływów pieniężnych	9
Noty do sprawozdania finansowego Banku BPH SA	10
Podstawowe dane o emitencie	10
Znaczące zasady rachunkowości	11
a) Oświadczenie o zgodności	11
b) Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego	12
c) Przychody i koszty odsetkowe	13
d) Przychody i koszty prowizyjne	13
e) Instrumenty finansowe	13
f) Wynik handlowy	16
g) Wynik z inwestycji finansowych	16
h) Transakcje repo (sbb) i reverse repo (bsb)	17
i) Przeliczenie walut obcych	17
j) Podatki	17
k) Utrata wartości aktywów finansowych	17
l) Leasing operacyjny	20
m) Należności z tytułu umów leasingu finansowego	20
n) Wartości niematerialne	20
o) Rzeczowe aktywa trwałe	21
p) Zobowiązania nie przeznaczone do obrotu	21
q) Rezerwy	21
r) Utrata wartości aktywów innych niż aktywa finansowe	22
s) Kapitały własne	22
1. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	23
2. Wynik netto z tytułu odsetek	28
3. Odpisy na utratę wartości	29
4. Wynik netto z tytułu prowizji	29
5. Wynik handlowy netto	30
6. Koszty działania i ogólnego zarządu	30
7. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	31
8. Wynik netto z inwestycji finansowych	31
9. Utrata wartości firmy	31
10. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	32
11. Zysk przypadający na jedną akcję	32
12. Kasa, środki w banku centralnym	33
13. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	33
14. Należności od banków	34
15. Należności od klientów	35
16. Odpisy na utratę wartości	36
17. Pozostałe aktywa finansowe	37
18. Aktywa trwałe rzeczowe	43
19. Wartości niematerialne	45
20. Pozostałe aktywa	47
21. Zobowiązania wobec banku centralnego	49

22.	Zobowiązania wobec banków	49
23.	Zobowiązania wobec klientów	50
24.	Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych.....	50
25.	Rezerwy.....	52
26.	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.....	54
27.	Pozostałe pasywa.....	54
28.	Kapitały własne	55
29.	Dywidendy.....	57
30.	Wartość godziwa	57
31.	Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań własnych.....	58
32.	Zobowiązania warunkowe.....	58
33.	Inne zobowiązania warunkowe.....	60
34.	Działalność powiernicza.....	60
35.	Leasing finansowy i operacyjny.....	61
36.	Podmioty powiązane	62
37.	Aktywa i pasywa w walutach obcych.....	73
38.	Ważne wydarzenia występujące po dacie bilansowej.....	73
39.	Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy	74
40.	Raport dotyczący ryzyka.....	83
	Zarządzanie ryzykiem	83
	Ryzyko walutowe.....	83
	Ryzyko stopy procentowej	84
	Ryzyko płynności.....	86
	Ryzyko kredytowe.....	88
	Ryzyko operacyjne.....	93
	Pochodne instrumenty finansowe.....	93

Rachunek zysków i strat

w tys. zł

	Noty	okres od 01.01.2005 do 31.12.2005	okres od 01.01.2004 do 31.12.2004
Przychody z tytułu odsetek		2 848 136	2 368 544
Koszty odsetek		-952 702	-630 874
Wynik z tytułu odsetek	2	1 895 434	1 737 670
Odpisy na utratę wartości	3	-246 394	-251 940
Wynik z tytułu odsetek uwzględniający odpisy na utratę wartości		1 649 040	1 485 730
Przychody z tytułu prowizji		1 286 209	1 104 122
Koszty prowizji		-270 364	-180 871
Wynik z tytułu prowizji	4	1 015 845	923 251
Wynik handlowy	5	73 441	60 837
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	6	-1 482 483	-1 482 810
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	7	15 971	54 438
Wynik na działalności operacyjnej		1 271 814	1 041 446
Wynik z inwestycji finansowych	8	3 125	-8 446
Utrata wartości firmy	9	-10 950	-40 220
Wynik z tytułu innych przychodów i kosztów		-4 382	-4 310
Zysk brutto z działalności		1 259 607	988 470
Podatek dochodowy	10	-251 358	-198 053
Zysk netto		1 008 249	790 417

Zysk (strata) netto (w zł)		1 008 249 000	790 417 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		28 716 230	28 716 230
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	11	35,11	27,53

Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		28 716 230	28 716 230
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		35,11	27,53

Bilans

w tys. zł

	Noty	stan na 31.12.2005	stan na 31.12.2004
A k t y w a			
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	12	1 746 183	1 697 731
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	13	2 432 841	5 353 878
Należności od banków	14	12 275 322	8 928 041
<i>w tym: odpisy na utratę wartości</i>	16	-891	-1
Należności od klientów	15	29 394 594	26 925 108
<i>w tym: odpisy na utratę wartości</i>	16	-1 688 209	-1 764 835
Pozostałe aktywa finansowe	17	8 693 888	6 551 960
Aktywa trwałe rzeczowe	18	963 577	958 071
Wartości niematerialne	19	316 901	304 983
Pozostałe aktywa	20	735 537	856 389
<i>w tym: aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>		561 576	731 993
A k t y w a r a z e m		56 558 843	51 576 161

w tys. zł

	Noty	stan na 31.12.2005	stan na 31.12.2004
P a s y w a			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	21	89 403	77 133
Zobowiązania wobec banków	22	5 184 631	5 819 299
Zobowiązania wobec klientów	23	37 321 902	34 325 185
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	24	4 608 563	2 052 990
Rezerwy		646 827	744 988
<i>w tym: rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	25	529 327	647 397
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	26	1 237 807	2 093 469
Pozostałe pasywa	27	1 166 272	645 947
Kapitał własny	28	6 303 438	5 817 150
P a s y w a r a z e m		56 558 843	51 576 161

Współczynnik wypłacalności	12,36	14,32
Wartość księgowa (w zł)	6 303 438 000	5 817 150 000
Liczba akcji	28 716 230	28 716 230
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	219,51	202,57
Rozwodniona liczba akcji	28 716 230	28 716 230
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	219,51	202,57

Zestawienie zmian w kapitale własnym

w tys. zł

	KAPITAŁ PODSTAWOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	ZYSKI ZATRZYMANE	RAZEM
Kapitały na początek okresu 01.01.2005	143 581	4 690 369	148 076	835 124	5 817 150
zwiększenie z tytułu wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	0	0	12 686	0	12 686
wynik na sprzedaży papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	0	0	-13 528	0	-13 528
zwiększenie z tytułu wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających	0	0	139 629	0	139 629
zmniejszenie z tytułu efektu podatkowego wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających	0	0	-26 529	0	-26 529
inne zwiększenia	0	0	408	0	408
zysk netto	0	0	0	1 008 249	1 008 249
RAZEM DOCHODY W 2005 ROKU	143 581	4 690 369	260 742	1 843 373	6 938 065
wypłata dywidendy za rok 2004	0	0	0	-634 629	-634 629
odpis na fundusz ryzyka ogólnego	0	137 547	0	-137 547	0
inne	0	0	0	2	2
Kapitały na koniec okresu 31.12.2005	143 581	4 827 916	260 742	1 071 199	6 303 438

w tys. zł

	KAPITAŁ PODSTAWOWY	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	ZYSKI ZATRZYMANE	RAZEM
Kapitały na początek okresu 01.01.2004	143 581	4 626 800	69 247	450 793	5 290 421
zmiana zasad rachunkowości	0	0	354	-341	13
korekty związane z wprowadzeniem MSSF	0	0	0	-93 227	-93 227
Kapitały na początek okresu 01.01.2004	143 581	4 626 800	69 601	357 225	5 197 207
zmniejszenie z tytułu wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	0	0	-390	0	-390
wynik na sprzedaży papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	0	0	945	0	945
zwiększenie z tytułu wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających	0	0	97 348	0	97 348
zmniejszenie z tytułu efektu podatkowego wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających	0	0	-18 496	0	-18 496
inne zwiększenia/zmniejszenia	0	932	-932	0	0
zysk netto	0	0	0	790 417	790 417
RAZEM DOCHODY W 2004 ROKU	143 581	4 627 732	148 076	1 147 642	6 067 031
wypłata dywidendy za rok 2003	0	0	0	-249 831	-249 831
odpis na fundusz ryzyka ogólnego	0	62 637	0	-62 637	0
inne	0	0	0	-50	-50
Kapitały na koniec okresu 31.12.2004	143 581	4 690 369	148 076	835 124	5 817 150

Rachunek przepływów pieniężnych

w tys. zł

	31.12.2005	31.12.2004
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk netto	1 008 249	790 417
Korekty razem	-1 808 226	-2 151 441
Amortyzacja	187 457	312 005
Odsetki zapłacone i naliczone	38 012	41 229
Dywidendy otrzymane	-34 991	-28 505
Odsetki otrzymane	-52 919	-53 281
Podatek zapłacony	-142 541	-112 775
Zyski /straty ze sprzedaży inwestycji	603	-80 516
Zmiana stanu odpisów na utratę wartości	-75 737	-724 874
Zmiana stanu aktywów przeznaczonych do obrotu	2 921 037	5 176 116
Zmiana stanu należności od banków i klientów	-5 741 031	-8 382 309
Zmiana stanu innych aktywów	-1 570 196	-3 973 606
Zmiana stanu zobowiązań od banków i klientów	2 967 758	4 467 445
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu własnej emisji	-14 722	20 442
Zmiana stanu innych zobowiązań	-290 956	1 187 188
Przepływy netto z działalności operacyjnej	-799 977	-1 361 024
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-252 976	-140 011
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	965	33 780
Nabycie udziałów w jednostkach podporządkowanych	-360 782	-39 231
Zbycie udziałów w jednostkach podporządkowanych	69 096	271 601
Dywidendy otrzymane	34 991	28 505
Odsetki otrzymane	52 919	53 281
Przepływy netto z działalności inwestycyjnej	-455 787	207 925
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Dywidendy wypłacone	-634 629	-249 831
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	148 405	352 249
Splata długoterminowych kredytów i pożyczek	-747 259	-337 975
Emisja papierów wartościowych	4 581 577	2 000 293
Wykup papierów wartościowych własnej emisji	-2 011 282	-496 796
Odsetki zapłacone	-32 596	-36 506
Przepływy netto z działalności finansowej	1 304 216	1 231 434
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	48 452	78 335
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 697 731	1 619 396
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	1 746 183	1 697 731
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	48 452	78 335
W tym z tytułu różnic kursowych	155	22 818
STAN ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH		
Kasa	918 846	800 003
Operacje z bankiem centralnym	777 617	776 757
Weksle uprawnione do redyskontowania	29 902	45 828
Bony skarbowe	19 818	75 143
	1 746 183	1 697 731

Noty do sprawozdania finansowego Banku BPH SA

Podstawowe dane o emitencie

Bank BPH SA jest bankiem mającym siedzibę w Polsce, Al. Pokoju 1, 31-548 Kraków. Bank jest zarejestrowany w Sądzie Rejestrowym dla Krakowa Śródmieścia XI Wydział Gospodarczy KRS.

Bank BPH SA występuje jako podmiot dominujący Grupy Kapitałowej Banku BPH SA.

Struktura organizacyjna wraz z informacją dotyczącą rodzaju powiązań w grupie wg stanu na 31 grudnia 2005 roku.

Podmiot	Siedziba	Udział % Banku w głosach na WZA/ZW spółki
Jednostka dominująca		
Bank BPH Spółka Akcyjna	Kraków	
Jednostki zależne objęte konsolidacją		
BPH Bank Hipoteczny SA	Warszawa	99,941%
BPH Finance plc.	Londyn	99,998%
BPH PBK Leasing SA	Warszawa	80,10%
Jednostki pośrednio zależne – zależne od BPH PBK Leasing SA		
PBK Leasing SA	Warszawa	80,10%
BPH Leasing SA	Warszawa	80,10%
BPH Auto Finanse SA*	Warszawa	80,10%
Jednostki zależne nie objęte konsolidacją		
BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o.	Warszawa	100,00%
Final Holding Sp. z o. o.**	Warszawa	100,00%
Centrum Usług Księgowych Sp. z o. o.	Kraków	100,00%
PBK Property Sp. z o.o.	Warszawa	99,995%
Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.	Kraków	98,000%
BPH Real Estate SA***	Warszawa	100,00%
Jednostki pośrednio zależne – zależne od Final Holding Sp. z o. o.		
Media Magnus Sp. z o.o..	Warszawa	100,00%
Final SA	Dąbrowa Górnicza	99,775%
Asset SA w likwidacji	Warszawa	100,00%
<i>Jednostki zależne od Asset SA w likwidacji</i>		
Bancom Sp. z o.o.	Warszawa	99,688%
Motosoft Sp. z o.o.	Warszawa	90,909%
PKBL SA w upadłości	Warszawa	84,790%
Eratech SA	Łódź	75,394%
Jednostka pośrednio zależna – zależna od PBK Property Sp. z o.o.		
FPB Media Sp. z o.o.	Warszawa	99,995%
Jednostka pośrednio zależna – zależna od BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o.		
BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	Warszawa	50,148%
Jednostki stowarzyszone z Bankiem BPH SA		

Międzybankowe Centrum Gotówki Sp. z o.o.	Kraków	25,000%
Polish Banking System SA w likwidacji	Warszawa	48,900%
PPP Budpress Sp. z o. o. w likwidacji	Warszawa	36,200%
Bankowe Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o.	Kraków	48,680%
Jednostka pośrednio stowarzyszona – stowarzyszona z Final Holding Sp. z o.o.		
Podlaskie Centrum Rolno-Towarowe SA	Białystok	24,70%
*poprzednia nazwa PBK Inwestycje SA		
**poprzednia nazwa BPH PBK Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.		
***poprzednia nazwa Atut Finanse SA		

Procentowy udział w głosach na WZA/ZW jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Banku BPH:

- 0,067% w kapitałach spółki BPH Bank Hipoteczny SA znajduje się w posiadaniu Final Holding Sp. z o.o. – spółki zależnej od Banku BPH SA.
- 0,005% w kapitałach spółki PBK Property Sp. z o. o. znajduje się w posiadaniu Final Holding Sp. z o.o. – spółki zależnej od Banku BPH SA.
- 0,010% w kapitałach spółki BPH Finance plc znajduje się w posiadaniu Asset SA. Łącznie Bank przez spółki posiada 100% głosów na WZA spółki BPH Finanse plc.

Do podstawowej działalności Banku BPH SA należy przyjmowanie wkładów pieniężnych, prowadzenie rachunków bankowych, udzielanie kredytów, prowadzenie bankowych rozliczeń pieniężnych oraz wykonywanie czynności bankowych na podstawie ustawy Prawo Bankowe. Przedmiot działalności został szczegółowo przedstawiony w Statucie Banku.

Znaczące zasady rachunkowości

a) Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) oraz 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.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku jest pierwszym sprawozdaniem finansowym Banku sporządzonym wg MSSF UE i z zastosowaniem MSSF 1. Nota 39 zawiera wyjaśnienie wpływu, jaki zastosowanie MSSF UE miało na pozycję finansową i wynik finansowy Banku.

MSSF UE zawierają wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje poza wymienionymi poniżej Standardami oraz Interpretacjami, które oczekują na akceptację do stosowania w Unii Europejskiej oraz Standardami oraz Interpretacjami, które zostały zaakceptowane do stosowania w Unii Europejskiej, ale będą obowiązywały w przyszłości.

Standardy i Interpretacje oczekujące na akceptację stosowania w UE	Wydane / Poprawione / Zmodyfikowane (data wejścia w życie)
Późniejsza zmiana do MSR 1 Ujawnienie informacji o kapitale	Sierpień 2005 (Wejście z dniem 1 stycznia 2007 r.)
Późniejsze zmiany do MSR 39 oraz do MSSF 4: Gwarancje finansowe	Sierpień 2005 r. (Wejście z dniem 1 stycznia 2006 r.)
MSSF 7 Instrumenty Finansowe: ujawnienie informacji	Sierpień 2005 r. (Wejście z dniem 1 stycznia 2007 r.)
Standardy i Interpretacje zaakceptowane, ale jeszcze nieobowiązujące w UE	Wydane / Poprawione / Zmodyfikowane (data wejścia w życie)
Późniejsze zmiany do MSR 19 <i>Świadczenia pracownicze</i> – Zyski i Straty Aktuariałne, Plan grupowy i Ujawnienia informacji (włączając wyniki nowelizacje do MSR 1, MSR 24 i do MSSF 1)	Grudzień 2004 r. (prawnie obowiązujące wymagania wejście z dniem 1 stycznia 2006 r.)
<i>Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena</i> – Rachunkowość Zabezpieczeń Przepływów Pieniężnych dla przewidywanych transakcji wewnątrzgrupowych	Kwiecień 2005 r. (Wejście z dniem 1 stycznia 2006 r.)
Późniejsze zmiany do MSR 39 <i>Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena</i> – Możliwość wyceny w wartości godziwej (włączając wyniki nowelizacje do MSR 32 oraz do MSSF 1)	Czerwiec 2005 r. (Wejście z dniem 1 stycznia 2006 r.)
IFRIC 4 Ustalenie, czy umowa zawiera w sobie elementy leasingu (włączając wyniki nowelizacje do MSSF 1)	Grudzień 2004 r. (Wejście z dniem 1 stycznia 2006 r.)
IFRIC 5 Prawo do funduszy związanych z usunięciem skutków zniszczenia środowiska (włączając wyniki nowelizacje do MSR 39)	Grudzień 2004 r. (Wejście z dniem 1 stycznia 2006 r.)

b) Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych w zaokrągleniu do tysiąca złotych.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Banku BPH SA w dającej się przewidzieć przyszłości.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego z wyjątkiem następujących aktywów i pasywów: pochodnych instrumentów finansowych, aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz aktywów dostępnych do sprzedaży.

Zasady rachunkowości zostały zastosowane dla wszystkich okresów zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa Banku BPH SA dokonania subiektywnych ocen, estymacji i przyjęcia założeń, które wpływają na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane kwoty aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów. 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. Wyniki rzeczywiste mogą się różnić od wartości szacunkowych. Szacunki i założenia podlegają bieżącym przeglądom. 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.

W sprawozdaniu finansowym wartość akcji i udziałów w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i pozostałych wykazywana jest według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

c) Przychody i koszty odsetkowe

Przychody i koszty odsetkowe ujmowane są na zasadzie memoriałowej według zamortyzowanego kosztu z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej. Przychody odsetkowe są naliczane tak długo, jak ich uzyskanie jest prawdopodobne. Naliczone odsetki do otrzymania i do zapłacenia są prezentowane w pozycjach bilansu, których odpowiednio dotyczą.

Dodatkowo w pozycji „przychody odsetkowe” prezentowane są przychody z tytułu dywidend.

d) Przychody i koszty prowizyjne

Przychody z tytułu opłat i prowizji powstają w wyniku świadczenia usług finansowych oferowanych przez Bank. Opłaty i prowizje bezpośrednio związane z powstaniem aktywów finansowych lub zobowiązań (zarówno przychody jak i koszty) są ujmowane w rachunku zysków i strat jako korekta kalkulacji efektywnej stopy procentowej. Pozostałe opłaty i prowizje związane z usługami finansowymi oferowanymi przez Bank, takie jak usługi zarządzania środkami pieniężnymi, usługi maklerskie, doradztwo inwestycyjne, planowanie finansowe, usługi bankowości inwestycyjnej oraz usługi zarządzania aktywami, są rozpoznawane w rachunku zysków i strat w momencie wykonania usługi.

e) Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe są klasyfikowane przez Bank zgodnie z zasadami MSR 39 na:

- wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym aktywa handlowe utrzymywane dla celów uzyskiwania krótkoterminowych zysków oraz instrumenty pochodne nie zakwalifikowane do rachunkowości zabezpieczeń, a także instrumenty finansowe wyznaczone w momencie początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz pozostałe zarządzane na bazie wartości godziwej (tzw. *fair value option*). Zgodnie ze zmienionym zapisem MSR 39 od 01.01.2005 r. w banku dokonano reklasyfikacji instrumentów finansowych do portfela aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat;
- utrzymywane do terminu zapadalności, to jest aktywa z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie zapadalności wobec których Bank ma zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności;
- pożyczki lub należności zarówno udzielone, jak i nabyte;

- aktywa dostępne do sprzedaży będące aktywami finansowymi nie zakwalifikowanymi do pozostałych grup bądź desygnowane do tej kategorii i wyceniane wg wartości godziwej lub w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości, jeżeli nie jest możliwe ustalenie wartości godziwej.

Bank wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej zmiennych przepływów pieniężnych, kwalifikując je jako instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne, które rozliczane są zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń. Bank stosuje rachunkowość zabezpieczeń uwzględniając przy wycenie zabezpieczanych aktywów lub pasywów wartość nabytych dla ich zabezpieczenia instrumentów finansowych oraz zmiany ich wartości, jeśli spełnione są poniższe warunki:

- w momencie ustanowienia zabezpieczenia sporządzono sformalizowaną dokumentację powiązania zabezpieczającego, w której określono przyjęty przez Bank cel zarządzania ryzykiem oraz strategię zabezpieczania. W dokumentacji Bank wyznacza instrument zabezpieczający, który zabezpiecza daną pozycję lub transakcję oraz określa rodzaj ryzyka, przed którym się zabezpiecza. Grupa określa sposób, w jaki będzie oceniała skuteczność instrumentu zabezpieczającego w równoważeniu zmian przepływów środków pieniężnych z tytułu zabezpieczanej transakcji, w zakresie ograniczenia ryzyka, przed którym Bank się zabezpiecza,
- zabezpieczający instrument finansowy będący przedmiotem kontraktu i zabezpieczane za jego pomocą aktywa lub pasywa charakteryzują się podobnymi cechami, a w szczególności wartością nominalną, datą zapadalności, wrażliwością na zmiany stopy procentowej lub na zmiany kursu waluty,
- Bank przewiduje, że zabezpieczenie będzie odznaczało się wysoką skutecznością w równoważeniu przepływów środków pieniężnych, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego,
- zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych dotyczy wysoce prawdopodobnej prognozowanej transakcji, która jest narażona na ryzyko zmian przepływów środków pieniężnych wpływających na poziom wyniku finansowego,
- skuteczność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić, czyli można wiarygodnie wycenić wartość godziwą zabezpieczanej pozycji lub przepływy środków pieniężnych z niej pochodzące oraz wartość godziwą instrumentu zabezpieczającego,
- zabezpieczenie jest na bieżąco wyceniane (co najmniej na koniec miesiąca sprawozdawczego) i stwierdza się jego wysoką skuteczność w całym okresie jego wykorzystania.

Zabezpieczenie takie jest osiągane poprzez zestawienie i dopasowanie przyszłych zmiennych przepływów odsetkowych wygenerowanych z pozycji zabezpieczanej i odpowiedniego zabezpieczenia instrumentami pochodnymi.

Wszystkie pochodne instrumenty finansowe mogą zostać zakwalifikowane jako instrumenty zabezpieczające w zabezpieczeniu przepływów pieniężnych, jeśli będą one redukowały zmienność zabezpieczanych przepływów pieniężnych. Stosowane są instrumenty liniowe IRS. Instrumenty liniowe, jak również opcje mogą być użyte w zabezpieczeniu przepływów pieniężnych, jeśli oczekiwane przepływy pieniężne, które są zabezpieczane, są powiązane z opcją. Wartość godziwa instrumentów zabezpieczających ustalana jest codziennie na podstawie cen rynkowych.

Zabezpieczane ryzyko wynika ze zmienności przepływów pieniężnych, co jest rezultatem przyszłych zmian stóp procentowych, szczególnie zmian krzywej WIBOR lub LIBOR/EURIBOR oraz wpływów i wypływów pojawiających się dla różnych typów transakcji.

Wszystkie instrumenty finansowe są ewidencjonowane w księgach rachunkowych w dacie zawarcia transakcji. Standaryzowane transakcje kupna lub sprzedaży składnika aktywów finansowych ujmuje się w bilansie na dzień rozliczenia.

Instrumenty finansowe wycenia się początkowo w wartości godziwej, powiększonej (w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego nie klasyfikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) o istotne koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego. W terminie późniejszym aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz dostępne do sprzedaży są wyceniane do wartości godziwej z wyjątkiem pozycji, których wartość godziwa nie może być ustalona w sposób wiarygodny. Różnice z wyceny w przypadku aktywów dostępnych do sprzedaży oraz instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne odnoszone są do kapitału z aktualizacji wyceny, a pozostałych aktywów i zobowiązań wycenianych do wartości godziwej – do rachunku zysków i strat.

Pozostałe aktywa oraz niehandlowe zobowiązania są wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej. Dyskonto, premia, wszelkie opłaty i prowizje wchodzące w skład wewnętrznej stopy zwrotu instrumentu wraz z inkrementalnymi kosztami transakcji są rozpoznawane w wartości początkowej instrumentu finansowego i amortyzowane przez ekonomiczny okres życia instrumentu.

Wartość godziwa instrumentów finansowych jest oparta na kwotowanych cenach rynkowych bez pomniejszenia z tytułu kosztów transakcji. Jeżeli cena rynkowa nie jest dostępna wartość godziwa instrumentu jest szacowana z wykorzystaniem modeli wyceny lub technik dyskontowania przepływów pieniężnych.

Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty finansowe oddziela się od umowy zasadniczej i ujmuje jako instrumenty pochodne, jeśli cechy ekonomiczne i ryzyka związane z wbudowanymi instrumentami pochodnymi nie są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykami właściwymi dla umowy zasadniczej oraz umowa zasadnicza nie jest wyceniana w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Wbudowane instrumenty pochodne wyceniane są w wartości godziwej, a jej zmiany są ujmowane w rachunku zysków i strat. Instrumenty zasadnicze wyemitowane przez Bank wycenia się wg zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

W przypadku zakwalifikowania wyemitowanych przez Bank instrumentów wbudowanych do kategorii zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy lub w przypadku nabycia przez Bank instrumentów wbudowanych, które zostały w momencie początkowego ujęcia zakwalifikowane do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy lub do kategorii aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu – Bank wycenia łączny instrument do wartości godziwej, a skutki wyceny odnosi do rachunku wyników.

Bank wyłącza składnik aktywów finansowych z bilansu wtedy, gdy:

- a) wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych, albo
- b) przenosi składnik aktywów finansowych, a przeniesienie spełnia warunki wyłączenia z bilansu.

Bank przenosi składnik aktywów finansowych, gdy:

- a) zatrzymuje umowne prawo do otrzymywania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych, ale bierze na siebie umowny obowiązek przekazania tych przepływów pieniężnych do jednego lub więcej odbiorców i spełnione są wszystkie trzy następujące warunki:
 - Bank nie ma obowiązku wypłaty kwot ostatecznym odbiorcom dopóki nie otrzyma odpowiadających im kwot, które wynikają z pierwotnego składnika aktywów finansowych,

- na mocy umowy przeniesienia Bank nie może sprzedać lub zastawić pierwotnego składnika aktywów finansowych w inny sposób, niż uczynić zastaw na rzecz ostatecznego odbiorcy jako zabezpieczenie zobowiązania do dokonywania płatności pieniężnych,
- Bank, działając w imieniu ostatecznych odbiorców, jest obowiązany do przekazania wszystkich otrzymanych przepływów pieniężnych bez istotnej zwłoki,

lub

- b) przenosi umowne prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych.

Jeśli Bank przeniósł składnik aktywów finansowych, to ocenia, czy przeniósł zasadniczo wszystkie rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z posiadania przeniesionego składnika aktywów. Jeśli Bank zatrzymuje zasadniczo wszystkie rodzaje ryzyka i korzyści, to kontynuuje ujmowanie przeniesionego składnika aktywów. Jeśli przekazał zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści, to wyłącza przeniesiony składnik aktywów.

Jeśli Bank ani nie przeniósł ani nie zatrzymał zasadniczo wszystkich rodzajów ryzyka i korzyści wynikających z posiadania przeniesionego składnika aktywów, to ocenia, czy zatrzymał kontrolę nad przeniesionym składnikiem aktywów.

Jeśli Bank zatrzymał kontrolę nad przeniesionym składnikiem aktywów, to kontynuuje ujmowanie przekazanego składnika aktywów w zakresie utrzymywanego w nim zaangażowania. Jeśli Bank nie zatrzymał kontroli, to wyłącza przeniesiony składnik aktywów.

Jeśli Bank zatrzymał kontrolę nad przeniesionym składnikiem aktywów, to kontynuuje ujmowanie przekazanego składnika aktywów w zakresie utrzymywanego w nim zaangażowania. Jeśli Bank nie zatrzymał kontroli, to wyłącza przeniesiony składnik.

Bank wyłącza z ksiąg rachunkowych składnik zobowiązań finansowych lub jego część w przypadku, gdy zobowiązanie wygasło. Zobowiązanie wygasa, gdy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł termin jego dochodzenia.

f) Wynik handlowy

Wynik handlowy zawiera zrealizowane zyski i straty, wynik rewaluacji i przychody odsetkowe portfela handlowego. Ponadto, do wyniku handlowego alokowane są koszty refinansowania portfela handlowego.

Wynik handlowy zawiera także zrealizowany i niezrealizowany wynik z tytułu wymiany walut obcych, zgodnie z opisem w punkcie i).

g) Wynik z inwestycji finansowych

Wynik z inwestycji finansowych zawiera zrealizowane zyski i straty na portfelu instrumentów finansowych dostępny do sprzedaży oraz zrealizowane i niezrealizowane starty na portfelu instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (FVO).

h) Transakcje repo (sbb) i reverse repo (bsb)

Papiery wartościowe sprzedane lub kupione z przyrzeczeniem ich odkupu lub odsprzedaży (repo, sbb, reverse repo, bsb) są wykazywane odpowiednio jako kredyty i pożyczki otrzymane od innych banków lub klientów oraz udzielone innym bankom lub klientom. Różnica pomiędzy ceną sprzedaży a ceną odkupienia stanowi przychód lub koszt odsetkowy i jest rozliczana w czasie przez okres życia kontraktu przy zastosowaniu zamortyzowanego kosztu z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Bank wyksięguje z ksiąg rachunkowych składnik aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych albo ich części, odpowiednio, gdy traci nad nim kontrolę lub zobowiązanie wygasło. Utrata kontroli następuje, gdy Bank zrealizuje prawa do korzyści określonych w umowie, prawa takie wygasną lub Bank zrzeka się tych praw. Natomiast zobowiązanie wygasa, gdy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł termin jego dochodzenia.

i) Przeliczenie walut obcych

Transakcje w walucie obcej są przeliczane na PLN według kursu walutowego obowiązującego w dniu transakcji. Pozycje monetarne w walutach obcych są przeliczane na PLN według średnich kursów Narodowego Banku Polskiego dla daty sprawozdawczej. Wyniki z tytułu rewaluacji pozycji walutowej zarówno zrealizowane, jak i niezrealizowane są ujmowane w rachunku zysków i strat.

j) Podatki

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący oraz podatek odroczony. Podatek dochodowy ujmuje się w rachunku zysków i strat za wyjątkiem sytuacji, gdy podatek ujmowany jest w kapitale. Bieżący podatek stanowi zobowiązanie podatkowe Banku odnoszące się do dochodu do opodatkowania wyliczone według obowiązującej stawki podatkowej, wraz ze wszystkimi korektami zobowiązania podatkowego dotyczącego poprzednich lat.

Rezerwa na podatek odroczony obliczona jest zgodnie z metodą zobowiązania bilansowego opartą na identyfikacji dodatnich różnic czasowych pomiędzy wartością podatkową a wartością bilansową aktywów i zobowiązań.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do ujemnych różnic czasowych w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać te różnice.

k) Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Na każdy dzień bilansowy Bank ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość, a strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów, a zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące stratę ma wpływ na

oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe.

Identyfikacja pojedynczego zdarzenia wskazującego utratę wartości może nie być możliwa. Utratę wartości może raczej spowodować złożony efekt kilku zdarzeń. Identyfikacja przesłanek utraty wartości dokonywana jest w Banku w oparciu o obiektywne przesłanki ilościowe i jakościowe z uwzględnieniem oceny sytuacji finansowej klienta, jakości współpracy z Bankiem oraz jego otoczenia biznesowo-prawnego. Identyfikacja występowania przesłanek utraty wartości dokonywana jest w oparciu o ocenę ryzyka nie wywiązania się kredytobiorcy z zobowiązań wobec Banku, obejmujące między innymi następujące zdarzenia:

- a) znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika;
- b) niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenie albo zaleganie ze spłaceniem odsetek lub należności głównej;
- c) przyznanie pożyczkobiorcy przez Bank, ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, udogodnienia, którego w innym wypadku Bank by nie udzielił;
- d) wysoce prawdopodobna upadłość pożyczkobiorcy lub inna reorganizacja finansowa pożyczkobiorcy.

W przypadku niedotrzymania warunków umowy poprzez niespłacenie albo zaleganie ze spłaceniem odsetek lub należności głównej, przesłanką utraty wartości, w ocenie Banku, jest 90-dniowe opóźnienie spłaty znaczącej kwoty należności na istotnym rachunku kredytobiorcy. Warunek ten jest stosowany przez Bank dla wszystkich segmentów kredytobiorców.

W przypadku zidentyfikowania przesłanek utraty wartości na jakimkolwiek rachunku kredytobiorcy, łączne zaangażowanie kredytobiorcy podlega wycenie pod kątem utraty wartości.

Jeśli obiektywne przesłanki utraty wartości występują, wówczas dokonywane jest wyliczenie odpisu, który równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową ekspozycji a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Wartość bilansową ekspozycji kredytowej obniża się poprzez dokonanie odpisu. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Jeśli w następnym okresie strata z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu utraty wartości, to uprzednio ujętą stratę z tego tytułu odwraca się poprzez skorygowanie rachunku rezerw. Kwotę odwróconej straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Poziom odpisów utrzymywanych przez Bank składa się z odpisów wynikających z indywidualnej oceny pojedynczych aktywów a także z odpisów powstałych na skutek oceny ryzyka homogenicznych grup ekspozycji.

Dla celów określenia przyszłych przepływów pieniężnych aktywa finansowe ze zidentyfikowanymi przesłankami utraty wartości podlegają podziałowi na aktywa indywidualnie istotne oraz indywidualnie nieistotne. Podział dokonywany jest na podstawie łącznego zaangażowanie kredytobiorcy, gdzie limity podziału zostały przez Bank ustalone odrębnie dla klientów z sektora osób fizycznych i podmiotów gospodarczych.

Określenie przyszłych przepływów pieniężnych dla aktywów indywidualnie istotnych, dokonywane jest w oparciu o eksperckie szacunki spodziewanych spłat kredytobiorcy, wpływów z tytułu realizacji zabezpieczeń, sprzedaży wierzytelności oraz wszystkich innych przepływów, wobec których istnieje możliwość wiarygodnego udokumentowania oczekiwań. Szacunki, uwzględniające ocenę kondycji finansowej kredytobiorcy oraz oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych odzwierciedlają strategię Banku wobec kredytobiorcy i wynikają między innymi z doświadczenia współpracy z kredytobiorcą lub innymi

kredytobiorcami o zbliżonym profilu ryzyka oraz znajomości danych historycznych dla podobnych przypadków.

Określenie przyszłych przepływów pieniężnych dla aktywów indywidualnie nieistotnych, oparte jest na ocenie portfelowej (kolektywnej) i wynika z historycznych doświadczeń dotyczących strat ponoszonych z tytułu aktywów o podobnych cechach ryzyka. Dla celów kolektywnej oceny utraty wartości, aktywa finansowe są grupowane według podobnych charakterystyk ryzyka kredytowego, które wskazują na zdolność kredytobiorcy do spłaty zobowiązania. Dane historyczne dotyczące strat są korygowane na podstawie dostępnych bieżących danych (w celu odzwierciedlenia oddziaływania bieżących warunków, które nie miały wpływu w ocenianym okresie) jak też, korygowane poprzez wyeliminowanie czynników mających wpływ na dane historyczne, a nie występujących obecnie.

Przyszłe przepływy pieniężne, ustalone zarówno dla aktywów indywidualnie istotnych jak i indywidualnie nieistotnych dyskontowane są przy wykorzystaniu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. W przypadku, gdy pożyczka, należność lub instrument finansowy utrzymywany do terminu wymagalności jest instrumentem o zmiennej stopie procentowej, to stopa dyskontowa stosowana do oszacowania utraty wartości jest bieżącą efektywną stopą procentową ustaloną w ramach danego kontraktu.

W zakresie portfela aktywów, dla których nie stwierdzono utraty wartości, Bank tworzy rezerwę na poniesione, lecz nie zidentyfikowane straty kredytowe (IBNR). Rezerwa IBNR odzwierciedla poziom straty kredytowej, który wystąpił na skutek zaistnienia zdarzeń utraty wartości, które nie zostały zidentyfikowane przez Bank do dnia bilansowego, ustaloną na podstawie historii strat dla aktywów o podobnych charakterystykach ryzyka do charakterystyki ryzyka grupy aktywów objętych procesem wyliczenia rezerwy IBNR. Rezerwa IBNR liczona jest w oparciu o modele statystyczne dla grup aktywów łączonych w portfele o wspólnych cechach ryzyka kredytowego, wypracowane na bazie danych historycznych, które w uzasadnionych przypadkach podlegają eksperckim korektom uwzględniającym zewnętrzne uwarunkowania prawno-ekonomiczne. Kalkulacja IBNR uwzględnia koncepcję okresu ujawniania straty kredytowej.

W szacunkach odpisów, Bank nie ujmuje strat oczekiwanych na skutek zdarzeń przyszłych, bez względu na stopień prawdopodobieństwa ich wystąpienia.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Dla aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, dla których występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości skumulowane straty ujęte dotychczas bezpośrednio w kapitale własnym wyksięgowuje się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat, nawet, chociaż składnik aktywów finansowych nie został wyłączony 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.

Jeśli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu straty z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe wyceniane według kosztu

Jeśli występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wyceniany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony przez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę straty z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych. Tak ustalonych strat z tytułu utraty wartości nie poddaje się odwróceniu.

Zasady spisywania należności

Bank wyłącza należność z tytułu kredytu/pożyczki lub jej część z bilansu, gdy traci kontrolę nad prawami wynikającymi z tej należności lub jej części. Bank traci kontrolę, jeżeli prawa dotyczące umowy wygasają lub Bank zrzeka się tych praw, tj. dokona sprzedaży lub bezwarunkowego umorzenia wierzytelności a także, gdy Bank nie oczekuje jakichkolwiek przepływów dla danej należności z tytułu kredytu/pożyczki.

l) Leasing operacyjny

Bank posiada również portfel umów, które klasyfikuje jako umowy leasingu operacyjnego. Zalicza się do niego umowy leasingowi, te które nie są leasingiem finansowym. Płatności dokonane z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane metodą liniową jako przychody w rachunku zysków i strat przez okres leasingu.

m) Należności z tytułu umów leasingu finansowego

Umowy leasingowe, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów na leasingobiorcę, klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. W bilansie ujmowana jest wartość należności w kwocie równej inwestycji leasingowej netto. Ujmowanie przychodów z tytułu umów leasingu finansowego przebiega w sposób odzwierciedlający stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji leasingowej netto dokonanej przez Bank w ramach leasingu finansowego.

Należności z tytułu umów leasingu finansowego prezentowane są w bilansie w pozycji kredyty i pożyczki udzielone klientom.

n) Wartości niematerialne

Wartość firmy będąca nadwyżką kosztu nabycia nad wartością godziwą przejętych w wyniku połączenia jednostek gospodarczych aktywów netto jest wyceniana w wysokości kosztu nabycia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Ze względu na nieokreślony termin użytkowania wartości firmy od 01.01.2005 r. w Banku nie dokonuje się odpisów amortyzacyjnych lecz odpisów z tytułu utraty wartości, ustalanych na bazie okresowych testów opartych na szacunkach wartości użytkowej.

Pozostałe wartości niematerialne w tym wytworzone przez Bank posiadające ekonomiczny okres użyteczności są amortyzowane do rachunku zysków i strat metodą liniową i prezentowane według kosztu nabycia/wytworzenia pomniejszonego o umorzenie. Stawki

amortyzacji uwzględniają szacunkowy okres ekonomicznej użyteczności składników wartości niematerialnych. Bank stosuje następujące stawki amortyzacji bilansowej dla podstawowych grup wartości niematerialnych:

- oprogramowanie komputerów i prawa autorskie	4%	-	50%
- licencje	14%	-	50%
- koszty prac rozwojowych	30%	-	50%

o) Rzeczowe aktywa trwałe

Składniki rzeczowych aktywów trwałych wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia, pomniejszone o wartość skumulowanej amortyzacji oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Amortyzacja jest odnoszona do rachunku zysków i strat metodą liniową. Stawki amortyzacji uwzględniają szacunkowy okres ekonomicznej użyteczności składników majątku trwałego. Gruntów się nie amortyzuje. Bank stosuje następujące stawki amortyzacji bilansowej dla podstawowych grup rzeczowych aktywów trwałych:

- budynki i budowle	1,5%	-	10%
- urządzenia techniczne i maszyny	4%	-	50%
- środki transportu	15%	-	40%
- ulepszenia w obcych środkach trwałych	7,5%	-	20%
- spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu użytkowego/niemieszkalnego	2,5%	-	14%
- spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu mieszkalnego	2,5%		

Umowy leasingowe, na mocy których Bank przejmuje zasadniczo całość ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów, klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Aktywa pozyskane w ramach umowy leasingu finansowego wykazywane są w wartości godziwej lub, jeśli mniejsza, w wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, pomniejszonej o wartość skumulowanej amortyzacji oraz odpisu z tytułu utraty wartości.

p) Zobowiązania nie przeznaczone do obrotu

Zobowiązania nie przeznaczone do obrotu są wyceniane i prezentowane w sprawozdaniu według zamortyzowanego kosztu z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej.

q) Rezerwy

Rezerwy są ujmowane w bilansie w przypadku, gdy Bank ma prawne lub zwyczajowo oczekiwane zobowiązania w wyniku przeszłych zdarzeń, jak również jeżeli prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników

Rezerwy na przyszłe koszty związane ze świadczeniami pracowniczymi są ujęte przez Bank w księgach rachunkowych, w tym z zastosowaniem metody aktuarialnej dla długoterminowych świadczeń emerytalnych i rentowych należnych pracownikom.

Rezerwa na restrukturyzację

Bank tworzy rezerwę na restrukturyzację, dotyczącą planów redukcji w związku z rozwiązywaniem z pracownikami stosunków pracy z przyczyn nie dotyczących pracowników. Rezerwa obejmuje pakiet świadczeń wypłacanych pracownikom objętym procesem restrukturyzacji.

r) Utrata wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

Aktywa Banku z wyjątkiem aktywów podatkowych są przedmiotem analiz dotyczących utraty wartości na każdą datę sprawozdawczą w celu określenia, czy zaistniały przesłanki wskazujące na utratę wartości. Jeżeli stwierdzona zostaje obecność takich przesłanek, Bank dokonuje pomiaru utraty wartości na dzień bilansowy. Utrata wartości zachodzi w przypadku, gdy wartość bilansowa składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wyznaczony w ten sposób odpis aktualizujący jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

s) Kapitały własne

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującymi przepisami, tj. właściwymi ustawami oraz statutami. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski z lat ubiegłych. Kapitały wykazywane są według wartości nominalnej.

1. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Podział na segmenty działalności

Segmentacja działalności Banku BPH ściśle wiąże się z przyjętymi zasadami zarządzania Bankiem i opiera się na podziale kompetencji na sprzedażową i zarządzania ryzykiem (stopy procentowej, walutowym i płynności):

- w ramach części sprzedażowej zostały wydzielone dwa segmenty: Segment Bankowości Detalicznej oraz Segment Bankowości Korporacyjnej,
- część odpowiedzialna za zarządzanie ryzykiem stopy procentowej, walutowym i płynności stanowi jeden segment: Segment Rynków Międzynarodowych.

Segment Bankowości Detalicznej obejmuje:

- Osoby prywatne,
- Osoby prowadzące działalność gospodarczą na własny rachunek i wykonujący wolny zawód, rolnicy,
- Przedsiębiorstwa o rocznym obrocie poniżej 10 mln PLN,
- Lokalne organizacje wyznaniowe lub instytucje socjalne (np. kościoły, przedszkola, żłobki) o rocznym przychodzie lub budżecie do 10 mln PLN.

Głównymi transakcjami dokonywanymi w Oddziałach Banku są:

- udzielanie kredytów hipotecznych oraz udzielanie kredytów i przyjmowanie depozytów od Klientów,
- sprzedaż produktów inwestycyjnych (fundusze inwestycyjne, produkty strukturyzowane, obligacje własne),
- wydawanie kart kredytowych.

Poprzez wykorzystanie szerokiej funkcjonalności platformy internetowej Sez@m Banku BPH klienci mają dostęp do rachunków bankowych, brokerskich, funduszy inwestycyjnych, planów lokacyjnych. Klienci mogą wykonywać polecenia zapłaty, przelewy zagraniczne, przelewy Sez@m -M@kler a także mogą zarządzać wyciągami.

W ramach współpracy z placówkami partnerskimi i przedstawicielami finansowymi działającymi pod logo „Partner BPH” prowadzone są głównie wpłaty i wypłaty gotówkowe, przelewy, przyjmowane lokaty terminowe oraz udzielne kredyty.

Segment wypracował w 2005 roku wynik z tytułu odsetek w wysokości 1 134,86 mln PLN. Nastąpił wzrost w porównaniu z analogicznym okresem 2004 roku o 127,00 mln PLN tj. o 12,60%. Z tytułu prowizji segment uzyskał wynik w wysokości 789,36 mln PLN przy wzroście o 113,67 mln PLN w stosunku do 2004 roku tj. o 16,83%.

Koszty działania i koszty ogólnego zarządu w 2005 wyniosły 1 067,29 mln PLN i wzrosły 28,92 mln PLN (tj. o 2,79%). Zysk brutto w roku 2005 dla Segmentu Detalicznego wyniósł 671,34 mln PLN i wzrósł o 184,68 mln PLN tj. o 37,95%.

Segment Bankowości Korporacyjnej obejmuje:

- Korporacje (z wyłączeniem Finansowania Nieruchomości)
 - Przedsiębiorstwa, spółki, spółdzielnie grupy kapitałowe / majątkowe, które posiadają roczny przychód ze sprzedaży ponad 10 mln PLN,
 - Średniej wielkości międzynarodowi klienci grupowi,
 - Średniej wielkości spółki osobowe,

- Firmy leasingowe i inne podmioty z zakresu pośrednictwa finansowego,
 - Związki wyznaniowe lub instytucje socjalne o charakterze lokalnym i ponadregionalnym (np. kościoły, fundacje) o rocznym przychodzie lub budżecie powyżej 10 mln PLN,
 - Jednostki użyteczności publicznej (szpitale, instytucje bezpieczeństwa publicznego),
 - Jednostki samorządu terytorialnego, urzędy wojewódzkie, powiaty, oraz organizacje pokrewne,
 - Banki,
 - Firmy ubezpieczeniowe i reasekuracyjne (np. ubezpieczenia zdrowotne),
 - Inwestorzy instytucjonalni,
 - Narodowy Bank Polski,
 - Instytucje zarządzające aktywami,
 - Ministerstwo Finansów.
- Finansowanie Nieruchomości
 - Inwestorzy budowlani,
 - Wspólnoty mieszkaniowe,
 - Firmy developerskie,
 - Spółdzielnie mieszkaniowe,
 - Spółdzielnie leasingowe,
 - Fundusze nieruchomości (wyłączając finansowanie projektów),
 - Inwestorzy realizujący określony projekt pod użyteczność osób trzecich (nieruchomości o przeznaczeniu socjalnym, hotele, nieruchomości dla celów rekreacyjnych, komercyjnych),
 - Inwestorzy budowlani, których działalność skoncentrowana jest na zarządzaniu i biznesie związanym z nieruchomościami,
 - Profesjonalni pośrednicy w obrocie nieruchomościami.

Segment uzyskał wynik z tytułu odsetek w wysokości 398,86 mln PLN. Nastąpiło zmniejszenie wyniku odsetkowego w porównaniu z analogicznym okresem 2004 roku o 10,58 mln PLN (tj. o 2,59%). W zakresie prowizji segment zwiększył wynik o 45,85 mln PLN (12,97%) w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku uzyskując 399,49 mln PLN. Koszty działania i koszty ogólnego zarządu w 2005 wyniosły 353,97 mln PLN i zostały obniżone w stosunku do ub. roku o 27,40 mln PLN tj. o 7,19%. Zysk brutto w roku 2005 dla Segmentu Korporacyjnego wyniósł 378,75 mln PLN i wzrósł o 111,65 mln PLN tj. o 41,80%.

Segment Rynków Międzynarodowych (bez uwzględniania wyników Obszaru Sprzedaży oraz Działalności Powierniczej alokowanych w całości do segmentów branżowych Detalicznego i Korporacyjnego) wypracował w 2005 r. zysk brutto w wysokości 176,62 mln PLN i jest on wyższy o 19,02 mln PLN (tj. o 12,07%) w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Dochody ze sprzedaży produktów skarbowych i powierniczych zostały zaprezentowane w całości w wynikach segmentów Korporacyjnego oraz Detalicznego. W 2005 roku dochody te wyniosły 197,4 mln PLN i były wyższe o 50,8 mln PLN (tj. o 34,6%) niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wyniki z produktów powierniczych nie zawierają dochodów z transakcji walutowych klientów powierniczych.

Wynik odsetkowy wyniósł 147,62 mln PLN i zmniejszył się o 4,54 mln PLN (tj. o 2,99%). Wynik handlowy osiągnął wartość 70,36 mln PLN i w stosunku do ubiegłego roku i zwiększył się o 7,27 mln PLN (tj. o 11,52%). Wynik na inwestycjach finansowych 27,92 mln PLN wzrósł o 12,60 mln PLN (tj. o 82,28%).

Koszty działania i koszty ogólnego zarządu w 2005 wyniosły 61,23 mln PLN i zmniejszyły się o 1,85 mln PLN (tj. 2,93%).

Segmenty rozliczają się wzajemnie w oparciu o kursy i stopy rynkowe (WIBOR, WIBID, LIBOR itp.), odpowiednio do zrealizowanych transakcji.

W segmencie „Pozostałe (nie ulokowane w segmentach)” znajduje się rozliczenie efektywnej stopy procentowej, wynik na reinwestowaniu pozostałych aktywów i pasywów. Ponadto umieszczane są tam pozycje rachunku zysków i strat nie dające się przypisać do powyżej wymienionych segmentów.

Działalność operacyjna Banku BPH S.A. skoncentrowana jest na rynku polskim. Dlatego Bank nie dokonuje prezentacji segmentowej działalności w podziale na regiony geograficzne kraju.

Bank BPH SA											tys. zł	
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Segmenty branżowe						Pozostałe (nieulokowane w segmentach)		Wyłączenia		Wartość skonsolidowana (2+3+4+5-6)	
	Detal		Korporacja		Rynki Międzynarodowe*							
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
Przychody z tytułu odsetek	2 187 622	1 973 095	1 552 349	1 593 838	2 436 467	2 694 822	247 502	236 166	-3 575 804	-4 129 377	2 848 136	2 368 544
przychody zewnętrzne	1 037 251	690 874	895 351	736 023	907 680	877 609	7 854	64 038	x	x	x	x
przychody wewnętrzne	1 150 371	1 282 221	656 998	857 815	1 528 787	1 817 213	239 648	172 128	-3 575 804	-4 129 377	x	x
Koszty odsetek	-1 052 764	-965 236	-1 153 492	-1 184 401	-2 288 852	-2 542 665	-33 398	-67 949	3 575 804	4 129 377	-952 702	-630 874
koszty zewnętrzne	-406 253	-228 023	-304 615	-172 350	-241 834	-230 501	0	0	x	x	x	x
koszty wewnętrzne	-646 511	-737 213	-848 877	-1 012 051	-2 047 018	-2 312 164	-33 398	-67 949	3 575 804	4 129 377	x	X
Wynik z tytułu odsetek	1 134 858	1 007 859	398 857	409 437	147 615	152 157	214 104	168 217	0	0	1 895 434	1 737 670
Odpisy na utratę wartości	-175 847	-135 000	-70 547	-117 700	0	0	0	760	0	0	-246 394	-251 940
Wynik z tytułu odsetek uwzględniający odpisy na trwałą utratę wartości	959 011	872 859	328 310	291 737	147 615	152 157	214 104	168 977	0	0	1 649 040	1 485 730
Przychody z tytułu prowizji	999 443	808 057	505 812	422 919	764	0	-219 810	-126 854	0	0	1 286 209	1 104 122
Koszty prowizji	-210 085	-132 371	-106 323	-69 280	-8 817	-9 890	54 861	30 670	0	0	-270 364	-180 871
Wynik z tytułu prowizji	789 358	675 686	399 489	353 639	-8 053	-9 890	-164 949	-96 184	0	0	1 015 845	923 251
Wynik handlowy	0	0	0	0	70 364	63 096	3 077	-2 259	0	0	73 441	60 837
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-1 067 291	-1 038 371	-353 967	-381 363	-61 225	-63 076	0	0	0	0	-1 482 483	-1 482 810
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	0	0	0	0	0	0	15 971	54 438	0	0	15 971	54 438
Wynik na działalności operacyjnej	681 078	510 174	373 832	264 013	148 701	142 287	68 203	124 972	0	0	1 271 814	1 041 446
Wynik z inwestycji finansowych	121	-5 313	6 017	5 117	27 917	15 316	-30 930	-23 566	0	0	3 125	-8 446
Utrata wartości firmy	-9 855	-18 198	-1 095	-2 022	0	0	0	-20 000	0	0	-10 950	-40 220
Wynik z tytułu innych przychodów i kosztów	0	0	0	0	0	0	-4 382	-4 310	0	0	-4 382	-4 310
Zysk brutto z działalności	671 344	486 663	378 754	267 108	176 618	157 603	32 891	77 096	0	0	1 259 607	988 470
Podatek dochodowy	0	0	0	0	0	0	-251 358	-198 053	0	0	-251 358	-198 053
Zysk netto	671 344	486 663	378 754	267 108	176 618	157 603	-218 467	-120 957	0	0	1 008 249	790 417

*Nie zawiera wyników ze sprzedaży produktów skarbowych i powierniczych zrealizowanych przez Pion Rynków Międzynarodowych, a prezentowanych w całości w wynikach segmentów Korporacyjnego i Detalicznego. Wynik segmentowy Rynków Międzynarodowych nie zawiera wyników Departamentu Powierniczego i Obszaru Sprzedaży Pionu Rynków Międzynarodowych.

tys. zł

INFORMACJE DODATKOWE	Detal		Korporacja		Rynki Międzynarodowe		Pozostałe (nieulokowane w segmentach)		r a z e m	
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
Nakłady inwestycyjne (koszty nabycia aktywów)	0	0	0	0	0	0	248 654	140 656	248 654	140 656
Amortyzacja	-93 333	-91 860	-16 448	-23 698	-4 224	-6 398	-89 377	-131 662	-203 382	-253 618
Utrata wartości firmy	-9 855	-18 198	-1 095	-2 022	0	0	0	-20 000	-10 950	-40 220

tys. zł

A k t y w a	Detal		Korporacja		Rynki Międzynarodowe		Pozostałe (nieulokowane w segmentach)		A k t y w a r a z e m	
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
A k t y w a r a z e m	16 038 992	13 388 774	17 253 144	16 307 798	17 920 189	14 233 277	5 346 518	7 646 312	56 558 843	51 576 161

P a s y w a	Detal		Korporacja		Rynki Międzynarodowe		Pozostałe (nieulokowane w segmentach)		P a s y w a r a z e m	
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
P a s y w a r a z e m	23 060 885	21 150 821	14 567 364	13 114 783	10 232 440	7 227 309	8 698 154	10 083 248	56 558 843	51 576 161

2. Wynik netto z tytułu odsetek

	w tys. zł	
	01.01.2005 do 31.12.2005	01.01.2004 do 31.12.2004
Przychody z tytułu odsetek od:	2 841 436	2 362 367
instytucji finansowych	412 668	228 523
instytucji niefinansowych	1 762 729	1 543 418
instytucji budżetowych	142 232	140 133
instrumentów pochodnych zabezpieczających	63 836	28 847
papierów wartościowych	424 981	392 941
dywidend	34 990	28 505
Koszty z tytułu odsetek zawierające koszty refinansowania	-1 393 271	-1 215 490
Koszty refinansowania pochodnych instrumentów finansowych CIRS i FX swap	344 329	386 136
Koszty refinansowania handlowych papierów wartościowych	96 414	198 957
Koszty z tytułu odsetek bez kosztów refinansowania	-952 528	-630 397
instytucji finansowych	-306 558	-294 083
instytucji niefinansowych	-443 949	-167 886
instytucji budżetowych	-89 357	-108 212
instrumentów pochodnych zabezpieczających	-16 447	-8 210
papierów wartościowych własnej emisji	-96 217	-52 006
Wynik z transakcji leasingowych	6 526	5 700
Przychody	6 700	6 177
Koszty	-174	-477
WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK	1 895 434	1 737 670

Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek zawierają odsetki od papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat w wysokości 297 753 tys. zł. Przychody z tytułu odsetek z papierów wartościowych handlowych prezentowane są w pozycji wynik handlowy netto.

Przychody z tytułu odsetek zawierają również kwotę 82 416 tys. zł za rok 2005 i 46 893 tys. zł. za rok 2004, rozliczenia opłat i prowizji bezpośrednio związanych z powstaniem aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych (zarówno przychodów jak i bezpośrednich inkrementalnych kosztów), które rozliczne są według zamortyzowanego kosztu z użyciem efektywnej stopy procentowej.

Koszty z tytułu odsetek

Koszty refinansowania pochodnych instrumentów finansowych CIRS i FX swap w wysokości 344 329 tys. zł (2004: – 386 136 tys. zł) odnoszą się do kosztów finansowania instrumentów pochodnych zakupionych, aby skutecznie wymieniać określone depozyty w walucie krajowej na walutę zagraniczną.

Koszty refinansowania papierów wartościowych handlowych w wysokości 96 414 tys. zł (2004: – 198 957 tys. zł) odnoszą się do kosztów finansowania handlowych papierów wartościowych.

Zarząd wierzy, że prezentacja tych wielkości jako zmniejszenie wydatków odsetkowych oraz zmniejszenia wyniku handlowego netto jest odpowiednie w celu zaprezentowania ekonomicznie prawdziwej marży odsetkowej Banku.

3. Odpisy na utratę wartości

	w tys. zł	
	01.01.2005 do 31.12.2005	01.01.2004 do 31.12.2004
Zwiększenia	-1 223 024	-1 240 040
aktualizacja wartości kredytów i pożyczek i innych należności	-1 194 313	-1 159 152
rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	-28 711	-80 888
Zmniejszenia	976 630	988 100
aktualizacja wartości kredytów i pożyczek i innych należności	942 131	907 370
rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	34 499	80 730
ODPISY NA UTRATĘ WARTOŚCI	-246 394	-251 940

4. Wynik netto z tytułu prowizji

	w tys. zł	
	01.01.2005 do 31.12.2005	01.01.2004 do 31.12.2004
Przychody z tytułu :	1 286 209	1 104 122
papierów wartościowych i działalności powierniczej	93 558	66 067
kredytów i pożyczek	178 667	183 197
płatności krajowych	590 292	499 411
płatności zagranicznych	400 723	344 407
pozostałych	22 969	11 040
Koszty z tytułu :	-270 364	-180 871
papierów wartościowych i działalności powierniczej	-18 110	-15 310
kredytów i pożyczek	-21 366	-10 667
płatności krajowych	-192 362	-125 769
płatności zagranicznych	-16 943	-16 427
pozostałych	-21 583	-12 698
WYNIK Z TYTUŁU PROWIZJI	1 015 845	923 251

5. Wynik handlowy netto

	w tys. zł	
	01.01.2005 do 31.12.2005	01.01.2004 do 31.12.2004
Wynik na instrumentach kapitałowych	20	-13
Wynik na instrumentach odsetkowych	280 144	424 550
Wynik z pozycji wymiany	234 020	221 393
Wynik handlowy przed kosztami refinansowania	514 184	645 930
Koszty refinansowania pochodnych instrumentów finansowych CIRS i FX swap	-344 329	-386 136
Koszty refinansowania handlowych papierów wartościowych	-96 414	-198 957
WYNIK HANDLOWY NETTO	73 441	60 837

Wynik na instrumentach odsetkowych zawiera przychody odsetkowe z handlowych papierów wartościowych w wysokości 106 622 tys. zł (2004: 213 903 tys. zł).

6. Koszty działania i ogólnego zarządu

	w tys. zł	
	01.01.2005 do 31.12.2005	01.01.2004 do 31.12.2004
Koszty pracownicze	-731 967	-678 279
Wynagrodzenia	-609 252	-575 720
Koszty odpraw i świadczeń emerytalnych	-4 356	-844
Obowiązkowe składki na ubezpieczenia społeczne	-118 359	-101 715
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	-203 991	-204 080
Pozostałe koszty	-343 143	-346 833
Amortyzacja	-203 382	-253 618
Rzeczowych aktywów trwałych	-153 286	-144 905
Wartości niematerialnych	-50 096	-108 713
KOSZTY DZIAŁANIA I OGÓLNEGO ZARZĄDU	-1 482 483	-1 482 810

7. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	w tys. zł	
	01.01.2005 do 31.12.2005	01.01.2004 do 31.12.2004
Pozostałe przychody operacyjne z tytułu:	114 936	205 817
sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	6 826	37 792
rozwiązanie rezerw i odpisów aktualizujących	57 438	13 326
zysk na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych	0	132 483
przychody związane z dochodzeniem roszczeń (odzyskane należności nieściągalne, otrzymane kary, etc.)	19 767	9 585
Pozostałe	30 905	12 631
Pozostałe koszty operacyjne z tytułu:	-98 965	-151 379
sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	-10 712	-36 369
utworzenie rezerw i odpisów aktualizujących	-22 929	-79 355
koszty dochodzenia roszczeń	-19 858	-19 352
wynagrodzenie zewnętrznych firm windykacyjnych	-32 573	0
Pozostałe	-12 893	-16 302
WYNIK Z TYTUŁU POZOSTAŁYCH PRZYCHODÓW I KOSZTÓW OPERACYJNYCH	15 971	54 438

8. Wynik netto z inwestycji finansowych

	w tys. zł	
	01.01.2005 do 31.12.2005	01.01.2004 do 31.12.2004
Zysk na sprzedaży portfela dostępnego do sprzedaży	15 539	10 514
Strata na sprzedaży portfela dostępnego do sprzedaży	-771	-645
Wynik na inwestycjach kapitałowych	-28 683	-27 203
Wynik na portfelu wycenianym w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat (FVO)	17 040	8 888
WYNIK Z INWESTYCJI FINANSOWYCH	3 125	-8 446

9. Utrata wartości firmy

	w tys. zł	
	01.01.2005 do 31.12.2005	01.01.2004 do 31.12.2004
Utrata wartości firmy	-10 950	-40 220

Na powyższą pozycję składają się od 01.01.2005 r. odpisy z tytułu utraty wartości firmy, a w okresie ubiegłym amortyzacja wartości firm nabytych poprzez nabycie spółek przez Bank BPH SA w okresach wcześniejszych, tj. w kwocie 19 347 tys. PLN oraz utrata wartości firmy w kwocie 20 873 tys. PLN.

10. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

	w tys. zł	
	01.01.2005 do 31.12.2005	01.01.2004 do 31.12.2004
Bieżący podatek		
Bieżący rok	214 902	159 963
Korekty z lat ubiegłych	10 567	0
Podatek odroczony		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-147 191	227 480
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	173 080	-189 390
Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	251 358	198 053

Uzgodnienie rzeczywistego obciążenia podatkowego

	w tys. zł	
	01.01.2005 do 31.12.2005	01.01.2004 do 31.12.2004
Zysk brutto	1 259 607	988 470
Podatek dochodowy według krajowej stawki podatku 19%	239 325	187 809
Przychody/dochody wolne od podatku:		
- dochód Kasy Mieszkaniowej	-3 194	-3 476
- dywidendy	-6 648	-5 416
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu i inne zwiększenia/zmniejszenia dochodu do opodatkowania oraz niewykorzystany podatek odroczony:		
- odpisane wierzytelności (w tym z tytułu sprzedaży kredytów/pożyczek)	20 175	13 959
- przewidywane zobowiązania Banku z tytułu podatku dochodowego	-9 433	20 000
- amortyzacja	2 168	4 763
- PFRON	1 240	1 155
- pozostałe	6 762	7 874
Pozostałe, wynikające z art. 38a updog	963	-28 615
Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	251 358	198 053

11. Zysk przypadający na jedną akcję

	31.12.2005	31.12.2004
Ilość akcji na dzień 31 grudnia	28 716 230	28 716 230
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	28 716 230	28 716 230
Zysk netto (w zł)	1 008 249 000	790 417 000
Zysk na jedną akcję zwykłą w zł	35,11	27,53
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	28 716 230	28 716 230
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą	35,11	27,53

12. Kasa, środki w banku centralnym

	w tys. zł	
	31.12.2005	31.12.2004
Kasa	918 846	800 003
Operacje z bankiem centralnym	777 617	776 757
Dłużne papiery wartościowe i weksle emitowane przez Skarb Państwa i innych emitentów publicznych uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	49 720	120 971
bony skarbowe	19 818	75 143
weksle uprawnione do redyskontowania	29 902	45 828
KASA I ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM	1 746 183	1 697 731

Wymienione należności mają termin zapadalności nie dłuższy niż dwanaście miesięcy. Operacje z Bankiem Centralnym na dzień 31.12.2005 r. obejmowały środki na rachunku w Narodowym Banku Polskim, stanowiące rezerwę obowiązkową z tytułu depozytów klientów. Rezerwa obowiązkowa jest określana za pomocą procentowego wskaźnika sumy środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach klientów i utrzymywana jako minimalne saldo rachunku bieżącego w NBP na podstawie średniej arytmetycznej naliczonych stanów dziennych za dany miesiąc. Minimalne saldo średnich sald dziennych utrzymywane w miesiącu grudniu 2005 roku wynosiło 807 379 tys. zł (w grudniu 2004 roku: 698 390 tys. zł).

13. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

	w tys. zł	
	31.12.2005	31.12.2004
Instrumenty dłużne (wg rodzaju i emitenta)	969 483	3 094 699
emitowane przez banki centralne	0	0
emitowane przez pozostałe banki	20 604	36 219
-certyfikaty depozytowe	20 604	36 219
emitowane przez inne podmioty finansowe	125 371	77 733
- obligacje komercyjne	125 371	77 733
emitowane przez podmioty niefinansowe	387 968	455 878
- euroobligacje	65 508	74 668
- obligacje	0	275 402
- przejęte za wierzytelności	23 218	105 808
- obligacje komercyjne	299 242	0
emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego	435 540	2 524 869
- obligacje skarbowe	331 327	2 442 237
- bony skarbowe	0	21 777
- euroobligacje	104 213	60 855
Dodatnia wartość rynkowa instrumentów pochodnych	1 329 525	2 197 293
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat (FVO)	133 833	61 886
AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	2 432 841	5 353 878

Na dzień 31.12.2005 roku wystąpiły czynne transakcje sbb/repo na wartość nominalną papierów wartościowych handlowych: 174 131 tys. PLN.

według terminów zapadalności

	w tys. zł	
	31.12.2005	31.12.2004
do 1 miesiąca	209 848	758 611
1 do 3 miesięcy	514 294	730 749
od 3 miesięcy do 1 roku	356 601	851 520
od 1 roku do 5 lat	1 063 126	2 398 656
powyżej 5 lat	288 972	614 342
AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	2 432 841	5 353 878

14. Należności od banków

według struktury rodzajowej

	w tys. zł	
	31.12.2005	31.12.2004
Lokaty na rynku pieniężnym	11 372 467	7 766 769
Kredyty i pożyczki	649 847	1 064 807
Inne w tym	226 116	76 602
rachunki bieżące	141 364	41 887
rachunki środków specjalnego przeznaczenia	9 542	4 211
papiery z przyrzeczeniem odkupu	61 199	15 697
pozostałe	14 011	14 807
Razem brutto	12 248 430	8 908 178
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	-87	-36
Odsetki	28 477	19 900
Odpisy z tytułu utraty wartości	-891	-1
Dyskonto od skupionych wierzytelności	-607	0
NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	12 275 322	8 928 041

według terminów zapadalności

	w tys. zł	
	31.12.2005	31.12.2004
do 1 miesiąca	11 049 543	6 871 302
1 do 3 miesięcy	309 386	920 836
od 3 miesięcy do 1 roku	875 490	1 081 113
od 1 roku do 5 lat	14 011	18 896

powyżej 5 lat	0	16 031
RAZEM BRUTTO	12 248 430	8 908 178
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	-87	-36
Odsetki	28 477	19 900
Odpisy z tytułu utraty wartości	-891	-1
Dyskonto od skupionych wierzytelności	-607	0
RAZEM NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	12 275 322	8 928 041

15. Należności od klientów

według struktury rodzajowej

	w tys. zł	
	31.12.2005	31.12.2004
Lokaty	22 077	5 707
Kredyty i pożyczki:	30 882 296	28 516 842
od podmiotów finansowych	894 394	1 096 156
od podmiotów niefinansowych	28 379 983	25 073 246
od podmiotów sektora rządowego i samorządowego	1 607 919	2 347 440
Inne:	158 441	162 326
papiery z przyrzeczeniem odkupu	0	26 320
należności od klientów w drodze	146 757	120 249
pozostałe	11 684	15 757
Należności z tytułu leasingu finansowego	8 183	10 178
RAZEM BRUTTO	31 070 997	28 695 053
Dyskonto od skupionych wierzytelności	-4 969	-5 118
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	-96 869	-103 620
Odsetki	113 644	103 628
Odpisy z tytułu utraty wartości	-1 688 209	- 1 764 835
NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW	29 394 594	26 925 108

według terminów zapadalności

	w tys. zł	
	31.12.2005	31.12.2004
do 1 miesiąca	8 571 258	8 035 901
1 do 3 miesięcy	1 239 710	1 120 104
od 3 miesięcy do 1 roku	4 393 691	4 817 811
od 1 roku do 5 lat	7 932 127	7 999 750
powyżej 5 lat	8 934 211	6 721 487
RAZEM BRUTTO	31 070 997	28 695 053
Dyskonto od skupionych wierzytelności	-4 969	-5 118
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	-96 869	-103 620
Odsetki	113 644	103 628
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	-1 688 209	- 1 764 835
RAZEM NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW	29 394 594	26 925 108

Należności z tytułu leasingu finansowego według terminów zapadalności

	w tys. zł	
	31.12.2005	31.12.2004
do 1 miesiąca	0	0
1 do 3 miesięcy	0	0
od 3 miesięcy do 1 roku	953	0
od 1 roku do 5 lat	7 230	10 178
powyżej 5 lat	0	0
RAZEM BRUTTO	8 183	10 178
odpisy z tytułu utraty wartości	-208	-208
RAZEM	7 975	9 970

Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych według terminów zapadalności

	w tys. zł
	31.12.2005
do 1 roku	953
powyżej 1 roku do 5 lat	7 230
powyżej 5 lat	0
Razem	8 183
Należności brutto z tytułu leasingu finansowego	9 932
Niezrealizowane przychody finansowe	-1 749
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	8 183

16. Odpisy na utratę wartości

	w tys. zł					
	OD BANKÓW		OD KLIENTÓW		ŁĄCZNIE	
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2005	31.12.2004
Stan na początek okresu sprawozdawczego	1	26 184	1 764 835	2 463 526	1 764 836	2 489 710
odpisy na utratę wartości	0	0	1 194 313	1 159 151	1 194 313	1 159 151
rozwiązanie odpisów na utratę wartości	0	0	-908 952	-895 542	-908 952	-895 542
należności spisane w ciężar rezerw	0	-20 933	-336 623	-896 158	-336 623	-917 091
aktualizacja z tytułu wyceny rezerw w walutach obcych	1	-5 250	21 546	-66 142	21 547	-71 392
inne	889	0	-46 910	0	-46 021	0
STAN NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	891	1	1 688 209	1 764 835	1 689 100	1 764 836

17. Pozostałe aktywa finansowe

	w tys. zł	
	31.12.2005	31.12.2004
1) Aktywa dostępne do sprzedaży	2 239 417	2 974 197
2) Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności	0	0
3) Papiery wartościowe niehandlowe wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat (FVO)	5 949 931	3 348 827
4) Inne:	504 540	228 936
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających	484 208	228 936
Jednostki uczestnictwa	20 332	0
RAZEM POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	8 693 888	6 551 960

Na dzień 31.12.2005 roku wystąpiły czynne transakcje sbb/repo na wartość nominalną papierów wartościowych FVO: 2 258 264 tys. PLN.

1) Aktywa dostępne do sprzedaży

	w tys. zł	
	31.12.2005	31.12.2004
Instrumenty dłużne (wg rodzaju i emitenta)	1 774 659	2 650 769
emitowane przez banki centralne	951 602	944 630
obligacje	951 602	944 630
bony pieniężne	0	0
emitowane przez pozostałe banki	435 602	100 574
listy zastawne	435 602	100 574
euroobligacje	0	0
emitowane przez podmioty niefinansowe	0	0
euroobligacje	0	0
emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego	387 455	1 605 565
obligacje skarbowe	387 455	1 605 565
bony skarbowe	0	0
euroobligacje	0	0
emitowane przez instytucje samorządowe	0	0
obligacje komercyjne	0	0
Instrumenty kapitałowe (wg rodzaju)	372 075	206 302
akcje	371 775	206 059
udziały	300	243
Akcje i udziały w spółkach niekonsolidowanych	92 683	117 126
zależne	91 020	108 633
stowarzyszone	1 663	8 493
Razem aktywa dostępne do sprzedaży	2 239 417	2 974 197

2) Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności

	w tys. zł	
	31.12.2005	31.12.2004
Instrumenty dłużne (wg rodzaju i emitenta)	0	0
emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego	0	0
bony skarbowe	0	0
obligacje	0	0
Razem aktywa utrzymywane do terminu zapadalności	0	0

3) Papiery wartościowe niehandlowe wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat (FVO)

	w tys. zł	
	31.12.2005	31.12.2004
Instrumenty dłużne (wg rodzaju i emitenta)		
emitowane przez banki centralne	685 821	73 508
bony pieniężne	685 821	73 508
emitowane przez pozostałe banki	0	41 129
euroobligacje	0	41 129
emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego	5 228 349	3 178 969
bony skarbowe	830 685	2 367 222
euroobligacje	33 783	4 702
obligacje	4 363 881	807 045
emitowane przez instytucje samorządowe	35 761	55 221
obligacje	35 761	55 221
Razem	5 949 931	3 348 827

Zgodnie ze zmienionym zapisem MSR 39 w Banku dokonano redesygnacji instrumentów finansowych oraz począwszy od 1 stycznia 2005, część instrumentów finansowych wyznaczana jest w momencie początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Polityka wyznaczania instrumentów finansowych do portfela aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat umożliwia wyeliminowanie bądź znaczące redukowanie niespójności („accounting mismatch”) w wycenie i ujęciu rachunkowym, pomiędzy określonymi aktywami i instrumentami pochodnymi, ekonomicznie zabezpieczających ryzyko rynkowe tych aktywów, które w przeciwnym razie powstałyby w rachunku zysków i strat.

Dzięki wprowadzeniu od stycznia 2005 kategorii FVO niedopasowanie wyniku księgowego („accounting mismatch”) zostało zminimalizowane z kwoty 24 845 tys. PLN (obejmującej wynik zrealizowany na papierach wartościowych oraz wycenę i wynik zrealizowany na instrumentach pochodnych) do kwoty 11 917 tys. PLN (obejmującej wycenę i wynik zrealizowany na papierach wartościowych oraz na instrumentach pochodnych).

4) Inne

	w tys. zł	
	31.12.2005	31.12.2004
Instrumenty pochodne zabezpieczające	484 208	228 936
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	20 332	0
Razem inne	504 540	228 936

Pozostałe aktywa finansowe według terminów zapadalności

	w tys. zł						
31.12.2005	do 1 miesiąca	1 do 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	bez określonej zapadalności	Razem
1) Aktywa dostępne do sprzedaży	0	150 885	234 448	303 994	1 085 332	464 758	2 239 417
2) Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności	0	0	0	0	0	0	0
3) Papiery wartościowe niehandlowe wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat (FVO)	746 335	418 079	825 324	2 388 176	1 572 017	0	5 949 931
4) Inne	8 191	0	38 612	305 512	131 893	20 332	504 540
RAZEM POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	754 526	568 964	1 098 384	2 997 682	2 789 242	485 090	8 693 888

	w tys. zł						
31.12.2004	do 1 miesiąca	1 do 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	bez określonej zapadalności	Razem
1) Aktywa dostępne do sprzedaży	0	0	241 840	1 464 342	944 587	323 428	2 974 197
2) Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności	0	0	0	0	0	0	0
3) Papiery wartościowe niehandlowe wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat (FVO)	92 160	145 099	2 574 097	532 769	4 702	0	3 348 827
Inne	0	0	19 942	175 336	33 658	0	228 936
RAZEM POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	92 160	145 099	2 835 879	2 172 447	982 947	323 428	6 551 960

Ruchy na pozostałych aktywach finansowych

w tys. zł

	Zależne	Stowarzy- szone	Dostępne do sprzedaży - pozostałe	Utrzymywa- ne do terminu zapadalnoś- ci	Papiery wartościowe niehandlowe wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat (FVO)	Inne	RAZEM
STAN NA 01.01.2005	268 521	8 493	2 697 183	0	3 348 827	228 936	6 551 960
Zwiększenia	437 911	38	662	0	2 614 917	275 604	3 329 132
Zmniejszenia	-235 643	-6 868	-896 886	0	0	0	-1 139 397
Odpis aktualizujący	-32 866	0	-1 128	0	-13 813	0	-47 807
STAN NA 31.12.2005	437 923	1 663	1 799 831	0	5 949 931	504 540	8 693 888

w tys. zł

	Zależne	Stowarzy- szone	Dostępne do sprzedaży - pozostałe	Utrzymywa- ne do terminu zapadalnoś- ci	Papiery wartościowe niehandlowe wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat (FVO)	Inne	RAZEM
STAN NA 01.01.2004	378 488	8 492	1 864 710	0	0	0	2 251 690
zmiana zasad rachunkowości	0	0	-594 659	0	614 036	0	19 377
STAN NA 01.01.2004	378 488	8 492	1 270 051	0	614 036	0	2 271 067
Zwiększenia	39 231	1	1 448 336	0	2 725 118	228 936	4 441 622
Zmniejszenia	-129 898	0	-19 685	0	0	0	-149 583
Odpis aktualizujący	-19 300	0	-1 519	0	9 673	0	-11 146
STAN NA 31.12.2004	268 521	8 493	2 697 183	0	3 348 827	228 936	6 551 960

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych - 31.12.2005 roku

LP	nazwa jednostki	Sie- dziba	rodzaj działalności	wartość bilanso wa udziałó w / akcji	aktywa jednostki razem	kapitał własny jednostki						zobowiązania jednostki			przychody ze sprzedaży	% posiada nego kapitału zakłado wego
						kapitał zakłado wy	na leżne wpłaty na kapitał zakłado wy - wielkość ujemna	kapitał zapaso wy	pozostały kapitał własny,			w tym:	krótko- termino we	długoter minowe		
									w tym:	zysk (strata) z lat ubiegły ch	zysk (strata) netto					
1	BPH Bank Hipoteczny SA	Warszawa	działalność bankowa	180 488	1 587 844	169 800	0	15 872	21 918	-9 972	26 057	1 380 254	721 742	658 512	99 203	99,941
2	BPH PBK Leasing SA	Warszawa	działalność leasingowa	166 345	189 774	207 671	0	16 108	-34 038	-33 268	-770	1	1	0	0	80,10
3	BPH Finance plc	Londyn	Spółka specjalnego przeznaczenia, powołana w celu emisji euroobligacji na międzynar. rynkach finans.	70	3 848 134	70	0	0	1 358	0	1 358	3 846 705	9 246	3 837 459	0	99,998
4	BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o. o.	Warszawa	zarządzanie holdingami	10 200	10 087	10 200	0	0	-116	-444	328	2	2	0	0	100,00
5	PBK Property Sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie nieruchomościami	10 004	18 414	10 004	0	6 230	961	-2 542	3 503	915	915	0	24 917	99,995
6	Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.	Kraków	usługi z zakresu bankowości telefonicznej	490	10 928	500	0	9 500	-1 528	-2 678	1 150	1 766	1 766	0	23 281	98,00
7	BPH Real Estate SA	Warszawa	zarządzanie nieruchomościami	14 376	14 372	27 300	0	4 880	-17 823	-17 850	27	6	6	0	104	100,00
8	Międzybankowe Centrum Gotówki Sp. z o.o.	Kraków	kompleksowa obsługa gotówkowa podm. gosp.	1 625	17 915	6 500	0	1 878	2 685	1 629	1 056	6 355	4 688	1 667	47 228	25,00
9	Polish Banking System SA w likwidacji	Warszawa	doradztwo, szkolenia	0	0	100	nie prowadzi działalności									48,90
10	PPP Budpress Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	usługi poligraficzne, reklamowe, marketingowe	0	0	29	nie prowadzi działalności									36,20
11	Final Holding Sp. z o. o.	Warszawa	usługi finansowe, doradztwo ekonomiczne	55 900	50 599	61 902	0	0	-11 350	-7 102	-4 248	22	22	0	0	100,00
12	Centrum Usług Księgowych Sp. z o.o.	Kraków	prowadzenie ksiąg rachunk. podmiotów gospod.	50	86	50	0	0	0	0	0	35	35	0	210	100,00
13	Bankowe Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o.	Kraków	usługi doradztwa podatkowego	38	209	51	0	0	103	0	103	56	56	0	307	74,00

Dane liczbowe przedstawiono na podstawie niezaudytowanych sprawozdań finansowych spółek

Dla następujących spółek dokonano odpisu z tytułu utraty wartości:

Polish Banking System SA w likwidacji – 49 tys. zł,

PPP Budpress Sp. z o.o. w likwidacji – 10 tys. zł

Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych - 31.12.2004 roku

LP	nazwa jednostki	siedziba	rodzaj działalności	wartość bilansowa udziałów w / akcji	aktywa jednostki razem	kapitał własny jednostki						zobowiązania jednostki			przychody ze sprzedaży	% posiadane go kapitału zakładowego
						kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny,			w tym:	krótko-terminowe	Długoterminowe		
									w tym:	zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto					
1	BPH Bank Hipoteczny SA	Warszawa	działalność bankowa	159 888	1 289 833	149 200	0	13 866	18 890	-4 991	17 658	1 105 092	1 024 695	80 397	71 299	99,933
2	PBK Inwestycje SA	Warszawa	nabywanie, obejmowanie akcji/udziałów	0	29 096	35 805	0	9 495	-87 642	-79 352	-8 311	70 970	68 720	2 250	28	100,00
3	BPH PBK Leasing SA	Warszawa	działalność leasingowa	90 239	107 911	90 228	0	2 960	14 722	0	14 722	1	1	0	0	100,00
4	BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie holdingami	7 900	6 724	7 900	0	0	-1 178	0	-1 178	1	1	0	0	100,00
5	PBK Property Sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie nieruchomościami	10 004	35 368	10 004	0	16 230	-2 363	-1 895	-468	10 034	10 034	0	29 468	100,00
6	Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.	Kraków	usługi z zakresu bankowości telefonicznej	490	8 740	500	0	9 500	-2 687	-3 368	681	1 428	1 428	0	17 398	98,00
7	Międzybankowe Centrum Gotówki Sp. z o.o.	Kraków	kompleksowa obsługa gotówkowa podm. gosp.	1 625	16 708	6 500	0	1 878	1 614	0	1 614	6 716	5 070	1 646	46 541	25,00
8	Polish Banking System SA w likwidacji	Warszawa	doradztwo, szkolenia	0	0	100	nie prowadzi działalności				0					48,90
9	PPP Budpress Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	usługi poligraficzne, reklamowe, marketingowe	0	0	29	nie prowadzi działalności									36,20
10	Wolny Obszar Gospodarczy SA	Gdynia	naprawa, obsługa i przeładunek statków	6 868	35 911	13 507	0	15 298	-8 092	-12 756	2 793	15 199	14 379	820	15 281	33,58

Dane liczbowe przedstawiono na podstawie niezaudytowanych sprawozdań finansowych spółek

Dla następujących spółek dokonano odpisu z tytułu utraty wartości:

PBK Inwestycje SA - 45.300 tys. zł

Polish Banking System SA w likwidacji – 49 tys. zł,

PPP Budpress Sp. z o.o. w likwidacji – 10 tys. zł

Przybliżony szacunek wartości udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych

Dla w/w spółek nie ma aktywnego rynku i nie można wiarygodnie oszacować ich wartości godziwej, dlatego też są ewidencjonowane w cenie nabycia z uwzględnieniem utraty wartości. Przybliżonym szacunkiem wartości tych aktywów (wymaganym przez MSR 32.90) może być udział Banku w aktywach netto tych spółek

tys. zł			
LP.	nazwa jednostki	Udział Banku w aktywach netto spółki	
		2005 rok	2004 rok
1	BPH Bank Hipoteczny SA	207 468	192 211
2	BPH PBK Leasing SA	151 983	107 910
3	BPH Finance plc	1 429	-
4	BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o.	10 084	6 722
5	PBK Property Sp. z o.o.	17 194	23 870
6	Centrum Bankowości Bezpośredniej Sp. z o.o.	8 302	7 166
7	BPH Real Estate SA*	14 358	0
8	Międzybankowe Centrum Gotówki Sp. z o.o.	2 766	2 498
9	Polish Banking System SA w likwidacji	0	0
10	PPP Budpress Sp. z o.o. w likwidacji	0	0
11	Final Holding Sp. z o.o.**	50 552	0
12	Centrum Usług Księgowych Sp. z o.o.	50	0
13	Bankowe Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o.	114	0
* poprzednia nazwa Atut Finanse SA			
** poprzednia nazwa BPH PBK Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.			
dane liczbowe przedstawiono na podstawie niezaudytowanych sprawozdań spółek			

Przybliżony szacunek wartości udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych został wyliczony jako iloczyn procentowego udziału Banku w aktywach własnych jednostki i jej aktywów własnych zgodnie z informacją zawartą w niezaudytowanych sprawozdaniach finansowych na 31 grudnia 2005 i 2004 r.

18. Aktywa trwale rzeczowe

według struktury rodzajowej

w tys. zł		
	31.12.2005	31.12.2004
Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	22 734	23 026
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	502 097	516 935
Urządzenia techniczne i maszyny	138 996	181 814
Środki transportu	22 562	17 482
Inne środki trwale	129 624	135 784
Środki trwale w budowie	147 564	83 030
AKTYWA TRWAŁE RZECZOWE	963 577	958 071

Ruch w rzeczowym majątku trwałym

w tys. zł

	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
STAN NA POCZĄTEK OKRESU (01.01.2005)	26 856	663 855	801 198	34 856	384 675	83 030	1 994 470
WARTOŚĆ BRUTTO							
ZWIĘKSZENIA	2 695	6 329	54 671	10 064	27 010	75 668	176 437
- przeniesienie z inwestycji	0	5 770	40 318	0	25 418	-71 506	
- zakupy	58	550	14 314	10 064	1 568	147 174	173 728
- inne	2 637	9	39	0	24	0	2 709
ZMNIEJSZENIA	522	4 992	44 033	3 546	22 942	9 403	85 438
- likwidacja/darowizna/sprzedaż	512	4 375	43 539	3 521	14 765	0	66 712
- aktywa do zbycia	10	584	0	25	22	0	641
- inne	0	33	494	0	8 155	9 403	18 085
WARTOŚĆ BRUTTO NA KONIEC OKRESU (31.12.2005)	29 029	665 192	811 836	41 374	388 743	149 295	2 085 469
SKUMULOWANA AMORTYZACJA NA POCZĄTEK OKRESU (01.01.2005)	3 830	146 894	619 384	17 349	246 265	0	1 033 722
amortyzacja bieżącego okresu	0	16 911	74 560	4 711	30 229	0	126 411
inne zwiększenia	0	1	16	0	4	0	21
inne zmniejszenia	31	1 258	42 871	3 248	20 487	0	67 895
SKUMULOWANA AMORTYZACJA NA KONIEC OKRESU (31.12.2005)	3 799	162 548	651 089	18 812	256 011	0	1 092 259
ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI NA POCZĄTEK OKRESU (01.01.2005))	0	26	0	25	2 626	0	2 677
- zwiększenia	2 496	547	21 751	0	489	1 731	27 014
- zmniejszenia	0	26	0	25	7	0	58
ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI NA KONIEC OKRESU (31.12.2005)	2 496	547	21 751	0	3 108	1 731	29 633
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU (31.12.2005)	22 734	502 097	138 996	22 562	129 624	147 564	963 577

w tys. zł

	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
STAN NA POCZĄTEK OKRESU (01.01.2004)	16 666	665 780	782 509	34 222	439 459	53 201	1 991 837
WARTOŚĆ BRUTTO							
ZWIĘKSZENIA	11 256	3 335	35 318	1 503	16 277	31 169	98 858
-przeniesienie z inwestycji	0	2 950	23 526	0	7 992	-34 468	0
- zakupy	149	134	8 831	785	577	65 637	76 113
- inne	11 107	251	2 961	718	7 708	0	22 745
ZMNIEJSZENIA	1 066	5 260	16 629	869	71 061	1 340	96 225
- likwidacja/darowizna/sprzedaż	257	4 993	16 541	861	70 915	0	93 567
- inne	809	267	88	8	146	1 340	2 658
WARTOŚĆ BRUTTO NA KONIEC OKRESU (31.12.2004)	26 856	663 855	801 198	34 856	384 675	83 030	1 994 470

SKUMULOWANA AMORTYZACJA NA POCZĄTEK OKRESU (01.01.2004)	3 883	131 182	538 772	12 515	254 004	0	940 356
amortyzacja bieżącego okresu	0	17 177	91 766	4 775	31 469	0	145 187
inne zwiększenia	0	23	2 578	585	2 940	0	6 126
inne zmniejszenia	53	1 488	13 732	526	42 148	0	57 947
SKUMULOWANA AMORTYZACJA NA KONIEC OKRESU (31.12.2004)	3 830	146 894	619 384	17 349	246 265	0	1 033 722
ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI NA POCZĄTEK OKRESU (01.01.2004)	0	26	0	25	7	0	58
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
- inne zwiększenia					2 619	0	2 619
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI NA KONIEC OKRESU (31.12.2004)	0	26	0	25	2 626	0	2 677
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU (31.12.2004)	23 026	516 935	181 814	17 482	135 784	83 030	958 071

19. Wartości niematerialne

według struktury rodzajowej

	w tys. zł	
	31.12.2005	31.12.2004
Koszty zakończonych prac rozwojowych	15 343	9 143
Wartość firmy	159 334	170 284
Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	89 448	65 541
Pozostałe	8	67
Nakłady	52 768	59 948
WARTOŚCI NIEMATERIALNE	316 901	304 983

Wartość firmy z tytułu nabycia Pierwszego Komercyjnego Banku SA w Lublinie (PKBL) została obliczona jako nadwyżka kosztów nabycia nad wartością godziwą nabytych aktywów i pasywów. Kwota wartości firmy zawiera także zdyskontowaną wartości korzyści uzyskanych w wyniku transakcji, tj. pożyczek o preferencyjnym oprocentowaniu otrzymanych z Narodowego Banku Polskiego oraz z Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

Zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości została ustalona wartość księgowa netto wartości firmy, która wynosi 159 334 tys. zł. Bank BPH SA przeprowadza wyłącznie testy na utratę wartości i nie amortyzuje wartości firmy Pierwszego Komercyjnego Banku Spółka Akcyjna w Lublinie. Na dzień 31.12.2004 r. i 30.09.2005 r. zostały przeprowadzone testy na utratę wartości firmy według, których nie zaszła konieczność utworzenia odpisu aktualizującego.

Konstruując test na utratę wartości zdefiniowano odpowiednie ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne (CGU – Cash Generating Units). Porównanie wartości bilansowej CGU z ich wartościami użytkowymi przyszłych przepływów pieniężnych do uzyskania z CGU

oparte jest na wartości rynkowej zwolnienia z odprowadzania rezerwy obowiązkowej na dzień na jaki przeprowadzany jest test na utratę wartości. Bieżąca wartość użytkowa przyszłych przepływów pieniężnych do uzyskania z CGU z ostatnich testów na utratę wartości jest znacznie wyższa od ich wartości bilansowej.

Ruch w pozycjach wartości niematerialnych

w tys. zł

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Pozostałe	Nakłady	Razem
STAN NA POCZĄTEK OKRESU (01.01.2005) WARTOŚĆ BRUTTO	27 119	304 554	422 728	2 878	59 948	817 227
Zmiana zasad rachunkowości	0	-113 397	0	0	0	-113 397
STAN NA POCZĄTEK OKRESU (01.01.2005) WARTOŚĆ BRUTTO	27 119	191 157	422 728	2 878	59 948	703 830
ZWIĘKSZENIA	12 839	0	67 326	8	-5 247	74 926
- przeniesienie z inwestycji	12 839	0	59 036	8	-71 883	0
- zakupy	0	0	8 290	0	66 636	74 926
- inne	0	0	0	0	-	-
ZMNIJSZENIA	0	0	14 392	468	1 933	16 793
- likwidacja/darowizna/sprzedaż	0	0	13 766	468	0	14 234
- inne	0	0	626	0	1 933	2 559
WARTOŚĆ BRUTTO NA KONIEC OKRESU (30.06.2005)	39 958	191 157	475 662	2 418	52 768	761 963
SKUMULOWANA AMORTYZACJA NA POCZĄTEK OKRESU (01.01.2005)	17 976	113 397	357 187	2 811	0	491 371
zmiana zasad rachunkowości	0	-113 397	0	0	0	-113 397
SKUMULOWANA AMORTYZACJA NA POCZĄTEK OKRESU (01.01.2005)	17 976	0	357 187	2 811	0	377 974
amortyzacja bieżącego okresu	6 639	0	43 418	39	0	50 096
inne zwiększenia	0	0	0	0	0	0
inne zmniejszenia	0	0	14 391	440	0	14 831
SKUMULOWANA AMORTYZACJA NA KONIEC OKRESU (31.12.2005)	24 615	0	386 214	2 410	0	413 239
ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI NA POCZĄTEK OKRESU (01.01.2005)	0	20 873	0	0	0	20 873
- zwiększenia	0	10 950	0	0	0	10 950
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI NA KONIEC OKRESU (31.12.2005)	0	31 823	0	0	0	31 823
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU (31.12.2005)	15 343	159 334	89 448	8	52 768	316 901

w tys. zł

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Pozostałe	Nakłady	Razem
STAN NA POCZĄTEK OKRESU (01.01.2004) WARTOŚĆ BRUTTO	27 119	301 097	361 530	2 845	58 011	750 602
ZWIĘKSZENIA	0	3 457	62 944	33	3 589	70 023
- przeniesienie z inwestycji	0	0	49 456	0	-49 456	0

- zakupy	0	0	11 563	17	53 045	64 625
- inne	0	3 457	1 925	16	-	5 398
ZMNIJSZENIA	0	0	1 746	0	1 654	3 400
- likwidacja/darowizna/sprzedaż	0	0	1 658	0	-	1 658
- inne	0	0	88	0	1 654	1 742
WARTOŚĆ BRUTTO NA KONIEC OKRESU (31.12.2004)	27 119	304 554	422 728	2 878	59 948	817 227
SKUMULOWANA AMORTYZACJA NA POZĄTEK OKRESU (01.01.2004)	3 782	94 050	262 762	2 721	0	363 315
amortyzacja bieżącego okresu	14 194	19 347	94 444	75	0	128 060
inne zwiększenia	0	0	1 718	15	0	1 733
inne zmniejszenia	0	0	1 737	0	0	1 737
SKUMULOWANA AMORTYZACJA NA KONIEC OKRESU (31.12.2004)	17 976	113 397	357 187	2 811	0	491 371
ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI NA POZĄTEK OKRESU (01.01.2004)	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	20 873	0	0	0	20 873
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI NA KONIEC OKRESU (31.12.2004)	0	20 873	0	0	0	20 873
WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU (31.12.2004)	9 143	170 284	65 541	67	59 948	304 983

20. Pozostałe aktywa

	w tys. zł	
	31.12.2005	31.12.2004
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	561 576	731 993
Pozostałe	173 961	124 396
rozrachunki publiczno-prawne	181	434
dłużnicy różni	52 532	50 795
rozliczenia kart płatniczych	100 274	48 712
pozostałe	20 974	24 455
RAZEM	735 537	856 389

Kwota w pozycji „dłużnicy różni” wykazywana jest netto. Kwota odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości wyniosła w 2005 roku 53 697 tys. zł (w 2004: 53 212 tys. zł).

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane są z następującymi pozycjami:

	w tys. zł			
	31.12.2005		31.12.2004	
	w tym w kapitałach		w tym w kapitałach	
Odsetki od operacji z podmiotami finansowymi, niefinansowymi, instytucjami rządowymi i samorządowymi	20 230	0	22 734	0
Odsetki, dyskonto i premia od papierów wartościowych	4 457	0	5 895	0
Odsetki i ujemne różnice z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	238 441	7 551	411 895	5 042
Ujemne niezrealizowane różnice rewaluacyjne na transakcji FX SWAP i CCS BOTH	51 510	0	0	0
Odpisy aktualizujące i utrata wartości papierów wartościowych i udziałów	3 609	1 053	11 136	899
Koszty do zapłacenia i rezerwy na przyszłe zobowiązania bilansowe i pozabilansowe	44 048	6 228	43 961	6 228
Odpisy na utratę wartości należności kredytowych i należności, które w przyszłości zmniejszą podatek Banku	132 222	0	198 914	0
Korekty z tytułu efektywnej stopy procentowej	42 744	0	32 120	0
Pozostałe	24 315	0	5 338	0
Razem	561 576	14 832	731 993	12 169

Zmiany różnic przejściowych w ciągu 2005 roku

	w tys. zł					
	Saldo na 31 grudnia 2005 w wyniku finansowym	Saldo na 31 grudnia 2005 w kapitałach z aktualizacji wyceny	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitał z aktualizacji wyceny	Saldo na 1 stycznia 2005 w kapitałach z aktualizacji wyceny	Saldo na 1 stycznia 2005 w wyniku finansowym
Odsetki od operacji z podmiotami finansowymi, niefinansowymi, instytucjami rządowymi i samorządowymi	20 230	0	-2 504	0	0	22 734
Odsetki, dyskonto i premia od papierów wartościowych	4 457	0	-1 438	0	0	5 895
Odsetki i ujemne różnice z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	230 890	7 551	-175 964	2 509	5 042	406 854
Ujemne niezrealizowane różnice rewaluacyjne na transakcji FX SWAP i CCS BOTH	51 510	0	51 510	0	0	0
Odpisy aktualizujące i utrata wartości papierów wartościowych i udziałów	2 556	1 053	-7 681	154	899	10 237
Koszty do zapłacenia i rezerwy na przyszłe zobowiązania bilansowe i pozabilansowe	37 820	6 228	87	0	6 228	37 733
Odpisy na utratę wartości należności kredytowych i należności, które w	132 222	0	- 66 692	0	0	198 914

przyszłości zmniejszą podatek Banku						
Korekty z tytułu efektywnej stopy procentowej	42 744	0	10 624	0	0	32 120
Pozostałe	24 315	0	18 978	0	0	5 337
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	546 744	14 832	-173 080	2 663	12 169	719 824

21. Zobowiązania wobec banku centralnego

	w tys. zł	
	31.12.2005	31.12.2004
Zobowiązania wobec banku centralnego	89 403	77 133
Razem	89 403	77 133

W w/w pozycji znajdują się zobowiązania z tytułu zakupu akcji PKBL.

22. Zobowiązania wobec banków według struktury rodzajowej

	w tys. zł	
	31.12.2005	31.12.2004
Środki na rachunkach	366 650	129 252
Depozyty na rynku pieniężnym	2 883 683	3 235 967
Kredyty i pożyczki otrzymane	1 695 457	2 261 227
Inne	239 245	174 121
zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	135 372	0
rachunki środków specjalnego przeznaczenia	9 322	3 113
papiery z przyrzeczeniem odkupu	93 152	169 955
pozostałe	1 399	1 053
RAZEM BRUTTO	5 185 035	5 800 567
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	-13 096	-5 310
Odsetki	12 692	24 042
RAZEM ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW	5 184 631	5 819 299

według terminów wymagalności

	w tys. zł	
	31.12.2005	31.12.2004
do 1 miesiąca	1 838 325	1 824 770
1 do 3 miesięcy	193 426	304 341
od 3 miesięcy do 1 roku	2 075 652	749 885
od 1 roku do 5 lat	740 445	2 568 358
powyżej 5 lat	337 187	353 213
RAZEM BRUTTO	5 185 035	5 800 567
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	-13 096	-5 310
Odsetki	12 692	24 042
RAZEM ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW	5 184 631	5 819 299

23. Zobowiązania wobec klientów

według struktury rodzajowej

	w tys. zł	
	31.12.2005	31.12.2004
Środki na rachunkach	10 894 737	9 886 317
Depozyty	22 877 124	21 612 389
Kredyty i pożyczki otrzymane	165 042	289 300
Inne:	3 289 003	2 442 676
papiery z przyrzeczeniem odkupu	2 282 649	1 723 004
zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	565 343	447 206
pozostałe	441 011	272 466
RAZEM BRUTTO	37 225 906	34 230 682
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	161	-641
Odsetki	95 835	95 144
RAZEM ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	37 321 902	34 325 185

według terminów wymagalności

	w tys. zł	
	31.12.2005	31.12.2004
do 1 miesiąca	30 522 287	26 195 121
1 do 3 miesięcy	3 263 288	4 132 042
od 3 miesięcy do 1 roku	2 869 858	3 048 511
od 1 roku do 5 lat	502 811	763 647
powyżej 5 lat	67 662	91 361
RAZEM BRUTTO	37 225 906	34 230 682
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	161	-641
Odsetki	95 835	95 144
RAZEM ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	37 321 902	34 325 185

24. Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych

według rodzaju

	w tys. zł	
	31.12.2005	31.12.2004
Obligacji	3 983 364	1 778 075
Certyfikatów	580 268	196 244
Pozostałe	51 172	59 483
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	-2 045	-165
Dyskonto	-18 436	-2 182
Odsetki	14 240	21 535
RAZEM ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI	4 608 563	2 052 990

według wymagalności

	w tys. zł	
	31.12.2005	31.12.2004
do 1 miesiąca	50 871	58 552
1 do 3 miesięcy	131 802	86 936
od 3 miesięcy do 1 roku	167 699	631 386
od 1 roku do 5 lat	4 264 432	1 256 928
powyżej 5 lat	0	0
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	-2 045	-165
Dyskonto	-18 436	-2 182
Odsetki	14 240	21 535
RAZEM ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI	4 608 563	2 052 990

31.12.2005				
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH				
Rodzaj papieru	Wartość nominalna w tys. PLN	Warunki oprocentowania	Data wykupu	Rynek notowań
euroobligacje emisji własnej	1 929 900	EUR3MIBOR + 0.39%	2010-05-24	Luxembourg Stock Exchange
euroobligacje emisji własnej	1 929 900	EUR3MIBOR + 0.305%	2010-12-06	Luxembourg Stock Exchange
certyfikaty depozytowe własnej emisji	20 000	struktura - zależne od kursu usd/pln	2006-03-31	nienotowane
certyfikaty depozytowe własnej emisji	20 000	struktura - zależne od kursu eur/pln	2006-03-31	nienotowane
certyfikaty depozytowe własnej emisji	6 000	struktura - zależne od kursu eur/pln	2006-04-12	nienotowane
certyfikaty depozytowe własnej emisji	253 087	struktura - zależne od indeksu DJ EuroStoxx 50	2008-11-10	nienotowane
certyfikaty depozytowe własnej emisji	119 699	struktura - zależne od indeksu DJ EuroStoxx 50	2008-12-15	nienotowane
certyfikaty depozytowe własnej emisji	37 164	struktura - zależne od kursu eur/usd	2006-03-31	nienotowane
certyfikaty depozytowe własnej emisji	17 812	struktura - zależne od kursu eur/usd	2006-03-31	nienotowane
certyfikaty depozytowe własnej emisji	21 088	struktura - zależne od kursu eur/usd	2006-03-31	nienotowane
certyfikaty depozytowe własnej emisji	16 447	struktura - zależne od kursu eur/usd	2006-06-23	nienotowane
certyfikaty depozytowe własnej emisji	13 846	struktura - zależne od kursu eur/usd	2006-06-23	nienotowane
certyfikaty depozytowe własnej emisji	20 823	struktura - zależne od kursu eur/usd	2006-06-23	nienotowane
certyfikaty depozytowe własnej emisji	34 302	struktura - zależne od kursu eur/usd	2006-01-27	nienotowane
obligacje własne serii A120	16 568	stałe 6.75% p.a.	2006-01-04	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie
obligacje własne serii A121	15 739	stałe 6% p.a.	2006-03-07	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie
obligacje własne serii A122	16 970	stałe 5.0% p.a.	2006-04-13	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie
obligacje własne serii A123	41 060	stałe 5.33% p.a.	2006-07-11	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie
obligacje własne serii A22	1 381	stałe 7.5% p.a.	2006-09-07	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie
obligacje własne serii A51	31 846	stałe 5.3% p.a.	2008-11-03	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie
weksel własny	13 139	zerokuponowe	2006-12-29	nienotowane
weksel własny	38 033	zerokuponowe	2006-12-29	nienotowane

25. Rezerwy

	w tys. zł	
	31.12.2005	31.12.2004
Rezerwa na podatek dochodowy	529 327	647 397
Pozostałe:	117 500	97 591
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania	24 289	20 209
Rezerwa na koszty restrukturyzacji	7 947	10 109
Rezerwa na urlopy	20 284	6 719
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	57 209	16 854
Inne	7 771	43 700
RAZEM REZERWY	646 827	744 988

Rezerwa na podatek dochodowy

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego związane są z następującymi pozycjami:

	w tys. zł			
	31.12.2005		31.12.2004	
		w tym w kapitałach		tym w kapitałach
Odsetki od operacji z podmiotami finansowymi, niefinansowymi, instytucjami rządowymi i samorządowymi	71 766	0	81 963	0
Odsetki i dyskonto od papierów wartościowych	22 397	0	28 446	0
Odsetki i dodatnie różnice z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	362 463	52 576	472 843	23 538
Dodatnie niezrealizowane różnice rewaluacyjne na transakcji FX SWAP i CCS BOTH	8 189	0	0	0
Odpisy aktualizujące wartość papierów wartościowych i udziałów	1 299	102	3 018	19
Amortyzacja, która w przyszłości nie będzie kosztem podatkowym	32 849	0	25 198	0
Korekty z tytułu efektywnej stopy procentowej	21 309	0	13 265	0
Pozostałe	9 055	0	22 664	0
Razem	529 327	52 678	647 397	23 557

Zmiany różnic przejściowych w ciągu 2005 roku

	w tys. zł					
	Saldo na 31 grudnia 2005 w wyniku finansowym	Saldo na 31 grudnia 2005 w kapitałach z aktualizacji wyceny	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitał z aktualizacji wyceny	Saldo na 1 stycznia 2005 w kapitałach z aktualizacji wyceny	Saldo na 1 stycznia 2005 w wyniku finansowym
Odsetki od operacji z podmiotami finansowymi, niefinansowymi, instytucjami rządowymi i samorządowymi	71 766	0	-10 197	0	0	81 963
Odsetki i dyskonto od papierów wartościowych	22 397	0	-6 049	0	0	28 446
Odsetki i dodatnie różnice z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	309 887	52 576	-139 418	29 038	23 538	449 305
Dodatnie niezrealizowane różnice rewaluacyjne na transakcji FX SWAP i CCS BOTH	8 189	0	8 189	0	0	0
Odpisy aktualizujące wartość papierów wartościowych	1 197	102	-1 802	83	19	2 999
Amortyzacja, która w przyszłości nie będzie kosztem podatkowym	32 849	0	7 651	0	0	25 198
Korekty z tytułu efektywnej stopy procentowej	21 309	0	8 044	0	0	13 265
Pozostałe	9 055	0	-13 609	0	0	22 664
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	476 649	52 678	-147 191	29 121	23 557	623 840

	w tys. zł	
	31.12.2005	31.12.2004
Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach	37 846	11 388

Ruchy w rezerwach na zobowiązaniach związanych z pracownikami, na koszty restrukturyzacji i innych rezerwach

	w tys. zł					
	Na dzień 01.01.2005	utworzenie rezerwy	rozwiązanie rezerwy	wykorzystanie	inne	Na dzień 31.12.2005
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania	20 209	4 305	0	-225	0	24 289
Rezerwa na koszty restrukturyzacji	10 109	2 065	-39	-4 188	0	7 947
Rezerwy na urlopy	6 719	833	-20	-793	13 545	20 284
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	16 854	28 711	-34 499	0	46 143	57 209
Inne	43 700	7 771	-38 073	0	-5 627	7 771
RAZEM	97 591	43 685	-72 631	-5 206	54 061	117 500

w tys. zł

	Na dzień 01.01.2004	utworzenie rezerwy	rozwiązanie rezerwy	wykorzystanie	inne	Na dzień 31.12.2004
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania	32 778	811	-3 451	-9 993	64	20 209
Rezerwa na koszty restrukturyzacji	6 500	10 019	-426	-8 016	2 032	10 109
Rezerwy na urlopy	7 700	3 272	-2 399	-2 046	192	6 719
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	17 552	80 888	-80 730	0	-856	16 854
Inne	0	43 700	0	0	0	43 700
RAZEM	64 530	138 690	-87 006	-20 055	1432	97 591

26. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

	w tys. zł	
	31.12.2005	31.12.2004
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych	1 031 843	1 954 341
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży	40 766	15 719
Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat (FVO)	165 198	123 409
RAZEM ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	1 237 807	2 093 469

Powyższa tabela pokazuje pochodne przeznaczone do obrotu. Wszelkie pochodne instrumenty finansowe mogą być rozliczone w ciągu dwunastu miesięcy.

27. Pozostałe pasywa

	w tys. zł	
	31.12.2005	31.12.2004
Rozliczenia międzybankowe/międzyoddziałowe	480 869	132 653
Rozliczenia publiczno-prawne	191 397	105 343
Wierzyciele różni	71 300	75 591
Rozliczenia z tytułu kart płatniczych	47 959	102 322
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających	109 668	29 173
Pozostałe	265 079	200 865
RAZEM POZOSTAŁE PASYWA	1 166 272	645 947

Większość powyżej wymienionych zobowiązań ma termin zapadalności w ciągu dwunastu miesięcy.

W pozycji „Pozostałe” ujęte są rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu roszczeń dochodzonych na drodze sądowej w kwocie 2 871 tys. zł (2004: - 14 014 tys. zł), oraz rezerwy na przyszłe zobowiązania tworzone przez Bank i Biuro Maklerskie do wysokości wpłat wniesionych do prowadzonego przez KDPW systemu rekompensat w kwocie 3 561 tys. zł (2004: 2 422 tys. zł).

28. Kapitały własne

	w tys. zł	
	31.12.2005	31.12.2004
Kapitał akcyjny	143 581	143 581
Kapitał zapasowy	1 459 467	1 459 467
Pozostałe kapitały	3 629 191	3 378 978
Wynik z lat ubiegłych	62 950	44 707
Zysk netto	1 008 249	790 417
RAZEM KAPITAŁY WŁASNE	6 303 438	5 817 150

POZOSTAŁE KAPITAŁY

	w tys. zł	
KAPITAŁ Z AKTUALIZACJ WYCENY z tytułu:	31.12.2005	31.12.2004
aktualizacji wyceny środków trwałych	71 227	71 227
wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-2 436	-2 003
wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających	191 951	78 852
KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	260 742	148 076

	w tys. zł	
POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	31.12.2004	31.12.2004
fundusz ogólnego ryzyka bankowego	1 043 525	905 978
kapitał rezerwowy	2 281 924	2 281 924
fundusz na działalność maklerską	43 000	43 000
POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	3 368 449	3 230 902

Kapitał akcyjny wykazany jest w wartości nominalnej, zgodnie ze Statutem Banku oraz zapisami w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Kapitał akcyjny Banku na dzień 31 grudnia 2005 wynosił 143 581 tys. PLN i składał się z 28 716 230 sztuk akcji zwykłych o wartości nominalnej 5 PLN za akcję.

Struktura kapitału akcyjnego								w tys. zł
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
seria/A	na okaziciela	zwykłe	brak	10 360 000	51 800	gotówka	31.10.1991	31.10.1991
seria/B	na okaziciela	zwykłe	brak	1 396 169	6 981	gotówka	14.10.1998	01.01.1997
seria/C	na okaziciela	zwykłe	brak	2 291 304	11 456	aport wniesiony przez HVB AG	20.09.1999	01.01.1999
seria/D	na okaziciela	zwykłe	brak	14 668 757	73 344	wkład niepieniężny	31.12.2001	01.01.2001
Razem				28 716 230	143 581			

Wszystkie akcje Banku BPH SA są akcjami na okaziciela o równej wartości nominalnej, dającymi równe prawa głosu oraz uczestnictwo w zysku na tych samych zasadach. Nie występują uprzywilejowania związane z jakąkolwiek grupą akcji.

Kapitał zapasowy został utworzony się z corocznych odpisów z zysku netto z przeznaczeniem na pokrycie strat bilansowych, jakie mogą wyniknąć w związku z działalnością Banku.

Na **pozostałe kapitały** składa się kapitał rezerwowy, zasadniczo tworzony z corocznych odpisów z zysku netto uchwalonej przez Walne Zgromadzenie, pozycje dodatkowe funduszy podstawowych, fundusze uzupełniające.

Struktura akcjonariatu

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Banku BPH SA

Lp.	Nazwa akcjonariusza	AKCJE		GŁOSY NA WZA	
		Ilość	%	Ilość	%
1	UniCredito Italiano S.p.A., w tym:	20.397.585	71,03	20.397.585	71,03
	HVB Group, w tym:	20.397.585	71,03	20.397.585	71,03
	Bank Austria Creditanstalt AG*	20.397.585	71,03	20.397.585	71,03
2	Skarb Państwa	1.058.000	3,68	1.058.000	3,68
3	The Bank of New York	1.158.556	4,04	1.158.556	4,04
4	Pozostali akcjonariusze	6.102.089	21,25	6.102.089	21,25
	RAZEM	28.716.230	100,00	28.716.230	100,00

* *Podmiot nie może skutecznie wykonywać prawa głosu z akcji do czasu uzyskania zgody Komisji Nadzoru Bankowego na pośrednie nabycie akcji przez UniCredito Italiano S.p.A..*

Bank BPH został powiadomiony, iż UniCredito Italiano S.p.A. („UniCredit”) nabył w dniu 17 listopada 705.108.946 akcji w kapitale zakładowym Bayerische Hypo- und Vereinsbank Aktiengesellschaft („HVB”), uprawniających do wykonywania 93,93% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu HVB. W związku z tym UniCredit zyskał kontrolę na HVB – dotychczasowym ostatecznym podmiotem dominującym dla Banku BPH oraz nad należącym do HVB Bankiem Austria Creditanstalt AG („BA-CA”) – bezpośrednim większościowym akcjonariuszem Banku BPH.

W wyniku powyższego nabycia UniCredit pośrednio posiada 20.397.585 akcji stanowiących 71,03% kapitału zakładowego, uprawniających do wykonywania 20.397.585 głosów i stanowiących 71,03% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku BPH, z zastrzeżeniem że do czasu uzyskania zezwolenia Komisji Nadzoru Bankowego na wykonywanie prawa głosu oraz do czasu wypełnienia innych obowiązków, BA-CA nie może wykonywać skutecznie prawa głosu z akcji Banku BPH.

Z istoty akcji Banku nie wynikają ograniczenia przenoszenia własności oraz wykonywania prawa głosu. Wszystkie charakteryzuje ten sam zakres uprawnień. Ograniczenia w tym zakresie mogą mieć jedynie miejsce na gruncie przepisów szczególnych, np. na gruncie ustawy Prawo Bankowe lub ustawy o Ofercie publicznej, jak ma to miejsce w przypadku braku możliwości skutecznego wykonywania prawa głosu przez UniCredit i jego podmioty zależne do czasu uzyskania niezbędnych zezwoleń.

Od daty zarejestrowania kapitału emisyjnego w roku 1991 do 1996 Bank funkcjonował w warunkach hiperinflacji. MSR 29 (Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji) wymaga przekształcenia każdego składnika kapitału akcjonariuszy (z wyjątkiem niepodzielonych zysków i nadwyżki z przeszacowania) przez ogólną indeksację cen w okresie hiperinflacji. Takie retrospektywne zastosowanie skutkowałoby wzrostem kapitału

akcyjnego i wzrostem pozostałych funduszy Banku oraz spadkiem niepodzielonego zysku Banku w tych okresach ekwiwalentnych kwotach – 1 763 766 tys. zł.

29. Dywidendy

Dnia 10 czerwca 2005 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku BPH SA zaakceptowało wypłatę dywidendy za rok 2004 w wysokości 634 629 tys. zł (22,10 zł za jedną akcję). Dywidenda wypłacona została akcjonariuszom, którzy byli właścicielami akcji Banku w dniu 30 czerwca 2005 r. Dywidendę wypłacono w dniu 15 lipca 2005 roku.

30. Wartość godziwa

Wartość godziwa bilansowych i pozabilansowych instrumentów finansowych jest to cena, za którą można sprzedać pozycję aktywów lub zaspokoić zobowiązania na zasadzie transakcji pomiędzy świadomymi i dobrze poinformowanymi stronami na warunkach rynkowych. Ponieważ dla większości instrumentów finansowych Grupy nie istnieje aktywny rynek, szacunki wartości godziwej oparte są o przewidywany przyszły przepływ środków pieniężnych, który jest dyskontowany przy użyciu bieżących stóp procentowych w celu uzyskania wartości bieżącej netto.

Poniżej znajduje się podsumowanie wartości bilansowych i godziwych dla każdej grupy aktywów i pasywów.

Należności oraz zobowiązania wobec banków:

wartość godziwa depozytów oraz lokat międzybankowych jest wyznaczana w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy pieniężne przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych rynku pieniężnego dla należności o podobnym ryzyku kredytowym i pozostającym terminie do wykupu.

Należności oraz zobowiązania wobec klientów:

Należności zostały wykazywane w wartości netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tytułu rezerw. Wartość godziwa została wyznaczona jako wartość bieżąca poprzez zdyskontowanie oczekiwanych przyszłych płatności kapitału i odsetek. Dla celów kalkulacji założono, iż spłaty kredytów i pożyczek następować będą w terminach uzgodnionych w umowach.

Zobowiązania wobec Banku Centralnego:

Zobowiązania wobec NBP z tytułu zakupu Pierwszego Komercyjnego Banku w Lublinie SA w 1999 roku zostały wycenione do wartości godziwej poprzez zdyskontowanie przepływów pieniężnych wynikających ze zwolnienia z rezerwy obowiązkowej dla kwot depozytów określonych w umowie zakupu zawartej z NBP.

Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych:

Wartość godziwa emisji własnych papierów wartościowych BPH SA została wyznaczona poprzez zdyskontowanie wszystkich przepływów pieniężnych wynikających z harmonogramu płatności przez BPH SA rat kapitałowych oraz odsetkowych.

Instrumenty kapitałowe:

Przybliżony szacunek wartości instrumentów kapitałowych znajduje się w nocie 17.

Bank przyjmuje, że wartość godziwa udzielonych zobowiązań warunkowych (pozabilansowych) jest równa ich wartości księgowej

2005 rok

w tys. zł		
	wartość księgowa	wartość godziwa
Należności od banków	12 275 322	12 272 863
Należności od klientów	29 394 594	29 457 256
Instrumenty kapitałowe	464 758	462 300
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	89 403	84 603
Zobowiązania wobec banków	5 184 631	5 185 278
Zobowiązania wobec klientów	37 321 902	37 258 751
Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych	4 608 563	4 611 941

31. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań własnych

Dane o aktywach, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań własnych oraz zobowiązań strony trzeciej, a także o wartości zobowiązań podlegających zabezpieczeniu

Bank BPH SA		w tys. zł	
	31.12.2005		31.12.2004
	Kwota aktywów	Kwota zobowiązań podlegających zabezpieczeniu	Kwota aktywów
			Kwota zobowiązań podlegających zabezpieczeniu
1. Obligacje Skarbu Państwa zablokowane pod pożyczki z BFG	149 392	38 660	203 499
2. Bony Skarbowe zablokowane pod pożyczkę z Min. Fin. ze środków MBOiR	0	0	7 292
			5 682

32. Zobowiązania warunkowe

Postępowania sądowe

Bank BPH SA nie posiadał żadnych istotnych rozliczeń z tytułu postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Zobowiązania pozabilansowe

	w tys. zł	
	31.12.2005	31.12.2004
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	25 081 099	20 819 812
1. Zobowiązania udzielone:	14 180 825	11 490 652
a) finansowe	12 526 535	9 745 644
b) gwarancyjne	1 654 290	1 745 008
2. Zobowiązania otrzymane:	10 900 274	9 329 160
a) finansowe	1 484 344	945 981
b) gwarancyjne	9 415 930	8 383 179
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	68 599 061	66 639 580
III. Pozostałe:	264 990 698	198 325 925
papiery wartościowe wydane stanowiące gwarancje	149 392	210 791
papiery wartościowe otrzymane stanowiące gwarancje oraz inne zabezpieczenia pomniejszające aktywa ryzykowne	3 611 735	2 535 329
operacje papierami wartościowymi	454 053	107 021
zobowiązania z tytułu operacji instrumentami finansowymi	260 775 518	195 472 784
POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM	358 670 858	285 785 317

	w tys. zł	
	31.12.2005	31.12.2004
Gwarancyjne zobowiązania warunkowe otrzymane:	1 237 832	1 794 807
od jednostek podporządkowanych	0	2 447
od jednostki dominującej i innych jednostek Grupy HVB	1 237 832	1 792 360

Z tytułu otrzymanych i udzielonych zobowiązań pozabilansowych Bank posiada ekspozycję na ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej. Ryzyko z tych pozycji powinno być jednak rozpatrywane łącznie z pozostałymi pozycjami odsetkowymi i walutowymi Banku.

Usługi subemisji

1. Umowa o subemisję usługową hipotecznych listów zastawnych
 Data zawarcia umowy – 4 listopad 2005 r.
 Emitent hipotecznych listów zastawnych – BPH Bank Hipoteczny SA
 Data emisji – 21 listopad 2005 r.
 Wartość emisji – 400.000 tys. PLN

2. Umowa emisyjna w związku z emisją obligacji Dynamic Invest Sp. z o.o. , Service Invest Sp. z o.o., oraz Trade Investment Company Sp. z o.o.
 W ramach umowy Bank BPH zobowiązał się do zagwarantowania dojścia do skutku emisji obligacji Dynamic Invest. Sp. z o.o.
 Data zawarcia umowy - 4 listopad 2005 r.
 Emiscent obligacji - Dynamic Invest Sp. z o.o.

Data emisji - 15 grudnia 2005 r.
Wartość emisji - 257.000 tys. PLN

33. Inne zobowiązania warunkowe

Zgodnie z prawem regulującym Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG) z dnia 14 grudnia 1994 r., polskie banki są zobowiązane do uczestniczenia w kosztach kompensacji posiadaczom gwarantowanych lokat w bankach, których bankructwo zostało ogłoszone. Udział poszczególnych banków w koszcie kompensacji posiadaczom lokat określony jest przez Zarząd BFG. Dnia 2 stycznia 2005 r. Bank, zgodnie z prawem przekazał zastaw w celu zagwarantowania potencjalnych przyszłych wypłat w celach Funduszu Ochrony Gwarantowanych Depozytów kwotę równą 0,13% kwalifikujących lokat klientów posiadanych w miesiącu październiku 2004 r. przez Bank (kwalifikujące lokaty to te, które podlegają statutowym wymogom rezerw NBP). 1 lipca 2005 r. Bank zaktualizował utworzony fundusz w oparciu o kwalifikujące lokaty klientów w miesiącu kwietniu 2005 roku.

34. Działalność powiernicza

W ramach świadczonych przez Bank usług powierniczych Bank wykonuje między innymi następujące czynności:

- Przechowywanie aktywów klienta; Bank prowadzi dla klientów na podstawie umów i stosownego regulaminu rachunki papierów wartościowych, na których ewidencjonowane są papiery wartościowe przechowywane w Banku BPH SA i w instytucjach, z którymi Bank zawarł stosowne umowy. W szczególności Bank BPH SA ewidencjonuje papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu, papiery znajdujące się poza publicznym obrotem zarówno w formie zdematerializowanej jak i w formie fizycznej, krajowe i zagraniczne. Krajowe papiery wartościowe w formie fizycznej są przechowywane w sejfie jednego z oddziałów Banku. Wszystkie papiery wartościowe przechowywane i rejestrowane na rzecz klientów są oddzielone od aktywów własnych Banku jak również od aktywów innych klientów Banku.
- Rozliczanie transakcji; Bank rozlicza transakcje klientów na papierach wartościowych zawarte w kraju na rynku regulowanym jak i poza rynkiem regulowanym oraz na rynkach zagranicznych. Rozliczenia operacji klientów dokonywane są na podstawie dokumentów własnych, dokumentów przekazanych przez klienta oraz przez inne instytucje obsługujące klienta (np. biura maklerskie, przez które dokonywane są transakcje). Dokumenty księgowe pochodzące z zewnątrz są weryfikowane w zakresie informacji posiadanych przez Bank.
- Wypłata pożytków z papierów wartościowych; Bank obsługuje wypłaty dywidend i odsetek z papierów wartościowych zaewidencjonowanych na rachunkach klientów, w tym rejestruje stany posiadania papierów wartościowych na dzień ustalenia praw do dywidendy lub odsetek, przekazuje płatnikom informacje o należnych podatkach lub samodzielnie dokonuje naliczenia i odprowadzenia należnych podatków zgodnie z obowiązującymi regulacjami prawnymi w tym zakresie oraz dokonuje wypłaty kwot otrzymanych od emitentów.
- Raportowanie stanów posiadania; Bank na podstawie umów okresowo przekazuje klientom informacje o posiadanych przez nich w Banku papierach wartościowych, jak również informuje o dokonanych przez nich operacjach związanych z papierami wartościowymi. Komunikacja dokonywana jest w sposób uzgodniony z Bankiem za pośrednictwem poczty lub elektronicznych nośników informacji takich jak SWIFT.

- Wycena aktywów; Bank zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa w zakresie pełnienia funkcji depozytariusza dla funduszy emerytalnych i inwestycyjnych dokonuje kontroli poprawności wyceny aktywów tych podmiotów. Bank oferuje również usługi w zakresie wyceny przechowywanych aktywów dla pozostałych klientów.

Klienci korzystający z usług powierniczych Banku to krajowe i międzynarodowe instytucje finansowe w tym firmy ubezpieczeniowe i fundusze inwestycyjne i emerytalne.

Bank na koniec grudnia 2005 r. pełnił funkcję depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych następujących Towarzystw:

PKO/Credit Suisse Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA,
BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA,
SEB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA,
Warta Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA,
Intrum Justitia Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA.

Bank na koniec grudnia 2005 r. pełnił funkcję depozytariusza dla funduszy emerytalnych następujących Towarzystw:

PTE Skarbiec - Emerytura SA,
PTE Ergo Hestia SA.

35. Leasing finansowy i operacyjny

Leasing finansowy

Bank BPH S.A. jest leasingobiorcą zaangażowanym w umowie leasingu finansowego. Bank podpisał w 2005 roku ze spółką zależną umowę leasingu finansowego dotyczącą samochodów osobowych.

Zobowiązania brutto z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności

	w tys. zł
	31.12.2005
do 1 roku	1 627
pomiędzy 1 a 5 lat	6 509
Razem	8 136

Wartość bieżąca należnych rat leasingowych wg terminów zapadalności

	w tys. zł
	31.12.2005
do 1 roku	1 404
pomiędzy 1 a 5 lat	5 618
Razem	7 022

Uzgodnienia różnic między zobowiązaniem brutto z tytułu leasingu finansowego a wartością bieżącą minimalnych rat leasingowych

w tys. zł	
	31.12.2005
Zobowiązania brutto z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności	8 136
Niezrealizowane koszty finansowe	-1 114
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	7 022

Leasing operacyjny

Bank BPH S.A. leasinguje maszyny i urządzenia od spółek z poza Grupy o łącznej wysokości 819 tys. zł.

Należności z tytułu leasingu operacyjnego według terminów zapadalności

w tys. zł		
	31.12.2005	31.12.2004
do 1 miesiąca	42	54
1 do 3 miesięcy	270	227
od 3 miesięcy do 1 roku	507	164
od 1 roku do 5 lat	0	865
powyżej 5 lat	0	0
RAZEM	819	1 310

36. Podmioty powiązane

Spółki-matki

Bank BPH został powiadomiony, iż UniCredito Italiano S.p.A. („UniCredit”) nabył w dniu 17 listopada 705.108.946 akcji w kapitale zakładowym Bayerische Hypo- und Vereinsbank Aktiengesellschaft („HVB”), uprawniających do wykonywania 93,93% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu HVB. W związku z tym UniCredit zyskał kontrolę na HVB – dotychczasowym ostatecznym podmiotem dominującym dla Banku BPH oraz nad należącym do HVB Bankiem Austria Creditanstalt AG („BA-CA”) – bezpośrednim większościowym akcjonariuszem Banku BPH.

W wyniku powyższego nabycia UniCredit pośrednio posiada 20.397.585 akcji stanowiących 71,03% kapitału zakładowego, uprawniających do wykonywania 20.397.585 głosów i stanowiących 71,03% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku BPH, z zastrzeżeniem że do czasu uzyskania zezwolenia Komisji Nadzoru Bankowego na wykonywanie prawa głosu oraz do czasu wypełnienia innych obowiązków, BA-CA nie może wykonywać skutecznie prawa głosu z akcji Banku BPH.

Tożsamość stron powiązanych

Bank BPH SA ma relacje ze stroną kontrolującą ją – związek ze spółką matką, a także nadrzędną spółką-matką.

Bank BPH SA ma także związki jako strona powiązana ze swoimi podmiotami zależnymi i z podmiotami stowarzyszonymi, a także z ich Zarządami i innymi ciałami wykonawczymi.

Transakcje ze spółkami Grupy

Na dzień 31 grudnia 2005 roku stan należności i zobowiązań wobec podmiotów Grupy przedstawiał się następująco:

w tys. zł						
	31.12.2005			31.12.2004		
	podmiot dominujący	pozostałe podmioty Grupy HVB i UCI	razem	podmiot dominujący	pozostałe podmioty Grupy HVB	razem
Należności (z odsetkami), w tym:	9 632 034	28 127	9 660 161	5 889 239	25 172	5 914 411
- Lokaty	4 349 238	12 443	4 361 681	5 885 679	7 505	5 893 184
- Należności bieżące	5 282 796	5 127	5 287 923	3 446	1 372	4 818
- Kredyty	0	10 557	10 557	0	16 295	16 295
w tym odpis na utratę wartości	0	-384	-384	0	0	0
- Pozostałe należności	0	0	0	114	0	114
Przychody z tytułu odsetek i prowizji	205 513	1 899	207 412	60 061	1 888	61 949
Zobowiązania, w tym:	2 640 689	1 321 421	3 962 110	1 242 704	326 161	1 568 865
- Depozyty	924 573	253 825	1 178 398	1 079 660	313 850	1 393 510
- Zobowiązania bieżące	235 337	99 909	335 246	30 269	12 268	42 537
- Kredyty, pożyczki otrzymane	122 875	0	122 875	132 775	0	132 775
- Papiery własnej emisji	1 357 904	967 677	2 325 581	0	0	0
- Pozostałe zobowiązania	0	10	10	0	43	43
Poniesione koszty z tytułu odsetek i prowizji	47 422	14 011	61 433	67 724	19 191	86 915
Udzielone pozabilansowe zobowiązania gwarancyjne	74 563	1 280	75 843	83 409	1 872	85 281
Udzielone pozabilansowe zobowiązania dotyczące finansowania	194 070	17 012	211 082	20 933	11 743	32 676
Transakcje pochodnymi instrumentami finansowymi, w tym:	23 040 214	10 460 208	33 500 422	29 375 215	3 309 374	32 684 589
- Transakcje wymiany walut	10 426	18 828	29 254	555 757	0	555 757
- Forward, swap walutowy	1 250 115	84 673	1 334 788	3 481 392	27 364	3 508 756
- IRS/CIRS	16 020 989	7 956 705	23 977 694	14 174 042	1 436 931	15 610 973
- FRA	5 475 134	2 378 390	7 853 524	10 900 897	1 824 144	12 725 041
- Opcje	283 550	21 612	305 162	263 127	20 935	284 062

Transakcje ze spółkami-matkami Banku i Grupą dokonywane są na warunkach rynkowych

Wartość transakcji zawartych przez Bank BPH SA w ciągu roku 2005 roku z podmiotami dominującymi oraz pozostałymi podmiotami Grupy kształtowała się następująco:

w tys. zł								
	w ciągu roku 2005 roku				w ciągu roku 2004			
	podmiot dominujący	pozostałe podmioty Grupy HVB i UCI	razem	struktura w %	podmiot dominujący	pozostałe podmioty Grupy HVB	razem	struktura w %
- Transakcje wymiany walut	60 11 896	2 651 482	8 663 378	0,7	7 148 296	1 316 645	8 464 941	1,1
- Forward, swap walutowy	94 111 135	3 634 009	97 745 144	7,8	75 894 221	769 429	76 663 650	9,8

- IRS/CIRS	12 820 845	2 789 163	15 610 008	1,3	4 732 611	478 464	5 211 075	0,7
- FRA	13 552 346	1 297 470	14 849 816	1,2	20 530 463	2 272 704	22 803 167	2,9
- Opcje	197 917		197 917	0,0	219 569	4 381	223 950	0,0
- Udzielone pozabilansowe zobowiązania gwarancyjne	196 510	935	197 445	0,0	88 673	1 820	90 493	0,0
- Udzielone pozabilansowe zobowiązania finansowe	0	5 538	5 538	0,0	187 350	1 000	188 350	0,0
- Lokaty	1 056 133 956	4 906 465	1 061 040 421	81,9	619 267 468	2 457 378	621 724 846	79,6
- Kredyty	0	46 788	46 788	0,0	0	5 375	5 375	0,0
- Depozyty	1 975 076	39 998 426	41 973 502	3,4	1 803 519	38 512 464	40 315 983	5,2
- Papiery wartościowe	4 235 119	3 229 486	7 464 605	0,6	4 404 518	1 226 412	5 630 930	0,7
Razem	1 189 234 800	58 559 762	1 247 794 562	100,0	734 276 688	47 046 072	781 322 760	100,0

Transakcje ze spółkami-matkami Banku i Grupą dokonywane są na warunkach rynkowych. Transakcje z podmiotami z Grupy UCI zostały zaprezentowane za okres dwóch miesięcy.

Transakcje z podmiotami zależnymi i podmiotami stowarzyszonymi

Na dzień 31 grudnia 2005 roku stan należności i zobowiązań wobec jednostek zależnych nieskonsolidowanych i jednostek stowarzyszonych przedstawiał się następująco:

w tys. zł						
	31.12.2005			31.12.2004		
	zależne	stowarzyszone	razem	zależne	stowarzyszone	razem
Należności (z odsetkami), w tym:	35 799	0	35 799	370 684	0	370 684
- Kredyty	20 259	0	20 259	269 680	0	269 680
w tym odpis na utratę wartości	-12 169	0	-12 169	0	0	0
- Papiery wartościowe	0	0	0	74 965	0	74 965
- Pozostałe należności	15 540	0	15 540	26 039	0	26 039
Przychody z tytułu odsetek i prowizji	2 072	44	2 116	17 447	0	17 447
Zobowiązania, w tym:	46 842	1 748	48 590	39 411	5 751	45 162
- Depozyty	19 353	1 592	20 945	33 951	5 665	39 616
- Zobowiązania bieżące	26 957	156	27 113	5 410	86	5 496
- Pozostałe zobowiązania	532	0	532	50	0	50
Poniesione koszty z tytułu odsetek i prowizji	9 451	46 271	55 722	7 956	24 826	32 782
Udzielone pozabilansowe zobowiązania gwarancyjne	117	3 330	3 447	5 282	0	5 282
Udzielone pozabilansowe zobowiązania dotyczące finansowania	4 254	0	4 254	62 363	0	62 363
- Transakcje FX swap i forward	0	0	0	7 098	0	7 098
- Transakcje swap stopy procentowej	0	0	0	43 270	0	43 270
- Opcje	0	0	0	619	0	619

Transakcje z nieskonsolidowanymi podmiotami zależnymi i stowarzyszonymi zawierane są na warunkach rynkowych.

Wartość transakcji zawartych w roku 2005 roku zależnymi jednostkami nieskonsolidowanymi oraz z jednostkami stowarzyszonymi kształtuje się następująco:

w tys. zł								
	w ciągu roku 2005				w ciągu roku 2004			
	zależne	stowarzyszone	razem	Struktura w %	zależne	stowarzyszone	razem	Struktura w %
Transakcje wymiany walut	5 337	0	5 337	0,1	46 758	0	46 758	0,8
Transakcje swap i forward	41 959	0	41 959	0,8	67 207	0	67 207	1,1
IRS/CIRS	0	0	0	0,0	40 791	0	40 791	0,7
Opcje	10 732	0	10 732	0,2	619	0	619	0,0
Udzielone pozabilansowe zobowiązania gwarancyjne	27	3 330	3 357	0,1	2 964	0	2 964	0,1
Udzielone pozabilansowe zobowiązania finansowe	0	0	0	0,0	1 735	0	1 735	0
Depozyty	4 685 020	576 750	5 261 770	98,3	2 011 544	694 331	2 705 875	46,3
Papiery wartościowe	8 620	0	8 620	0,2	2 660 214	0	2 660 214	45,5
Kredyty	19 401	0	19 401	0,4	324 288	0	324 288	5,5
Razem	4 771 096	580 080	5 351 176	100,0	5 156 120	694 331	5 850 451	100,0

Transakcje z nieskonsolidowanymi podmiotami zależnymi i stowarzyszonymi zawierane są na warunkach rynkowych

Na dzień 31 grudnia 2005 roku stan należności i zobowiązań wobec jednostek zależnych konsolidowanych przedstawiał się następująco:

w tys. zł					
	BPH Bank Hipoteczny SA		BPH Finance	Grupa Leasingowa	GBG SA
	31.12.2005	31.12.2004		31.12.2005	30.04.2004
Należności (z odsetkami), w tym:	504 229	935 719	0	210 466	0
- Kredyty	504 229	906 515	0	210 466	0
Papiery wartościowe	450 099	115 948	3 846 123	33 245	0
Przychody z tytułu odsetek i prowizji	53 060	12 720	0	5 428	585
Zobowiązania, w tym:	8 827	16 729	0	71 012	0
- depozyty terminowe	0	0	0	69 896	0
Poniesione koszty z tytułu odsetek i prowizji	320	856	0	3 126	1 091
Udzielone pozabilansowe zobowiązania gwarancyjne	0	829	0	0	0
Udzielone pozabilansowe zobowiązania dotyczące finansowania	429 884	13 320	0	88 922	0
Transakcje wymiany walut	1 240	28 482	0	7 726	0
Transakcje swap, IRS/CIRS	1 119 135	246 259	0	47 060	0

Wartość transakcji zawartych w roku 2005 roku z zależnymi jednostkami konsolidowanymi kształtuje się następująco:

w tys. zł								
	w ciągu roku 2005				w ciągu roku 2004			
	BPH Finance	struktura w %	Leasing	struktura w %	BPH BH SA	struktura w %	BPH BH SA	struktura w %
Transakcje wymiany walut	0	0	20 774	0,22	434 777	4,6	374 645	1,9
Transakcje swap i forward	0	0	91 554	0,98	4 572 915	48,3	109 567	0,6
IRS/CIRS	0	0	10 723	0,11	200 447	2,1	35 763	0,2
Udzielone pozabilansowe zobowiązania gwarancyjne	0	0	1 368	0,01	0	0	0	0
Udzielone pozabilansowe zobowiązania finansowe	0	0	25 000	0,27	933 733	9,9	224 101	1,2
Depozyty	0	0	6 479 049	69,06	1 380 626	14,6	647 835	3,4
Papiery wartościowe	3 846 123	100	2 725 880	29,06	1 436 950	15,2	234 733	1,2
Kredyty	0	0	27 318	0,29	503 374	5,3	906 398	5,5
Lokaty	0	0	0	0	0	0	16 755 199	86,9
Razem	3 846 123	100	9 381 666	100	9 462 822	100	19 288 241	100

Restrukturyzacja PBK Inwestycje SA (PBKI) poprzez rozwój specjalistycznej działalności leasingowej

W 2005 r. zakończyła się realizacja projektu restrukturyzacji PBKI poprzez rozwój specjalistycznej działalności leasingowej – jako strategii zapewniającej odbudowę nakładów poniesionych przez Bank BPH na rozwój spółki.

PBKl w nowym kształcie koncentruje się na leasingu pojazdów mechanicznych. Rozwijanie opisanej działalności przez PBKI wymagało zmian strukturalnych, a przede wszystkim wydzielenia posiadanego portfela inwestycyjnego do innego podmiotu. W związku z powyższym, portfel PBKI został przeniesiony do Final Holding Sp. z o.o. (poprzednia nazwa BPH PBK Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.) – wówczas jeszcze spółki zależnej od PBKI, a następnie sprzedanej do Banku. W ramach tej operacji miały miejsce następujące zdarzenia:

Podwyższenie kapitału BPH PBK Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.

14 lutego 2005 r. Zgromadzenie Wspólników uchwaliło podwyższenie kapitału w spółce BPH PBK Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. poprzez wniesienie aportem portfela inwestycyjnego przez PBKI (akcje, udziały, wierzytelności z tytułu udzielonych przez PBKI pożyczek – o łącznej oszacowanej przez niezależnego biegłego wartości 42.601.500 zł) oraz gotówki w kwocie 11.700.000 zł., za którą nowe udziały objął przystępując do spółki Bank BPH SA (środki przeznaczone na nowe inwestycje w spółce Final SA).

Sprzedaż spółek do Asset SA

W dniu 17 marca 2005 r. PBKI sprzedała na rzecz Asset SA (spółka wniesiona aportem przez PBKI do BPH PBK Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.) akcje/udziały w pozostałych spółkach, które nie posiadały zdolności aportowej.

Zmiana firmy spółki BPH PBK Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.

W dniu 4 kwietnia 2005 r. sąd zarejestrował:

- a) zmianę firmy Spółki BPH PBK Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. na Final Holding Sp. z o.o.
- b) podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w wyniku utworzenia 108.603 szt. udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Po rejestracji kapitał zakładowy spółki wynosi 61.901.500 zł i dzieli się na 123.803 udziały uprawniające do 123.803 głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Nowe udziały Spółki zostały objęte w następujący sposób:

- 85.203 udziałów o łącznej wartości 42.601.500 zł objęła spółka PBK Inwestycje SA w zamian za wkład niepieniężny w postaci pakietu akcji /udziałów w spółkach i wierzytelności;
- 23.400 udziałów o łącznej wartości 11.700.000 zł objął za gotówkę Bank.

Nabycie przez Bank BPH udziałów Final Holding Sp. z o.o.

12 kwietnia 2005 r. Bank nabył od PBK Inwestycje SA udziały spółki Final Holding Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 50.201.500 zł, które stanowią 81,10% kapitału zakładowego i uprawniają do 100.403 głosów na Zgromadzeniu Wspólników (81,10% ogólnej liczby głosów). Cena zakupu wyniosła 44.199.782,03 zł i odpowiadała wartości aktywów netto Final Holding Sp. z o.o., przypadającej na nabywane udziały. Po tej transakcji, łącznie z uprzednio posiadanymi udziałami, Bank jest właścicielem 100% kapitału zakładowego (uprawniających do 100% wszystkich głosów).

Podwyższenie kapitału oraz zmiana nazwy PBK Inwestycje SA

W dniu 20 czerwca 2005 roku sąd zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego oraz zmianę firmy spółki PBK Inwestycje SA na BPH Auto Finanse SA. Podwyższenia kapitału dokonano w drodze emisji 1.200.000 akcji serii "F" o wartości nominalnej 100 zł każda i cenie emisyjnej 125 zł każda, opłaconych w całości przez Bank gotówką. Udział Banku BPH w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy BPH Auto Finanse SA wynosi 100%. Po zmianach statutu oraz profilu biznesowego Spółki jej podstawowym przedmiotem działalności jest leasing pojazdów mechanicznych oraz tzw. zarządzanie flotami samochodowymi. 19 września 2005 r. spółka BPH Auto Finanse została wniesiona do spółki BPH PBK Leasing SA

Transakcje z Zarządem i Radą Nadzorczą

Zarząd

Wartość niespłaconych przez członków Zarządu Banku BPH SA kredytów/pożyczek w przedsiębiorstwie emitenta wyniosła 45,9 tys. PLN oraz 122 tys. CHF (na 31.12.2004 r. - 140,3 tys. CHF oraz 27,8 tys. USD).

Wartość zobowiązań członków Zarządu Banku BPH SA z tytułu gwarancji wyniosła 54,3 tys. PLN (na 31.12.2004 r. - 206 tys. PLN).

Wartość zobowiązań członków Zarządu Banku BPH SA z tytułu innych umów wyniosła 10,2 tys. PLN.

Wartość niespłaconych przez członków Zarządu Banku BPH SA kredytów wobec jednostek zależnych wyniosła 680,7 tys. PLN oraz 2 tys. EUR (na 31.12.2004 - 764,9 tys. PLN oraz 49 tys. EUR).

Osoby bliskie członkom Zarządu Banku BPH SA zadłużone były w przedsiębiorstwie emitenta z tytułu kredytów/pożyczek w wysokości 0,2 tys. PLN oraz 32,5 tys. CHF (na dzień 31.12.2004 r. – 33,7 tys. CHF).

Osoby bliskie członkom Zarządu Banku BPH SA nie były zadłużone w jednostkach zależnych od Banku i z nim stowarzyszonych, z tytułu kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów, zarówno na 31.12.2005 jak i na 31.12.2004 r.

Kredytowanie powyższych osób odbywa się zgodnie z Regulaminem korzystania z produktów bankowych, przy zastosowaniu stawek rynkowych.

Rada Nadzorcza

Wartość niespłaconych przez członków Rady Nadzorczej Banku BPH SA kredytów w przedsiębiorstwie emitenta wyniosła 94,4 tys. CHF oraz 11,3 tys. PLN (na 31.12.2004 r. - 102,8 tys. CHF).

Członkowie Rady Nadzorczej nie byli zadłużeni w jednostkach zależnych od Banku i z nim stowarzyszonych, z tytułu kredytów i pożyczek, gwarancji lub innych umów.

Osoby bliskie członkom Rady Nadzorczej Banku nie były zadłużone w przedsiębiorstwie emitenta z tytułu kredytów i pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów.

Osoby bliskie członkom Rady Nadzorczej Banku BPH SA nie były zadłużone w jednostkach zależnych od Banku i z nim stowarzyszonych, z tytułu kredytów i pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów.

Kredytowanie powyższych osób odbywa się zgodnie z Regulaminem korzystania z produktów bankowych, przy zastosowaniu stawek rynkowych.

Akcje emitenta znajdujące się w posiadaniu Członków Zarządu Banku

	Liczba posiadanych akcji Banku na dzień:	
	31.12.2005 r.	31.12.2004 r.
Józef Wancer, Prezes Zarządu	0	0
Mirosław Boniecki, Wiceprezes Zarządu	131	131
Mariusz Grendowicz, Wiceprezes Zarządu	0	0
Anton Knett, Wiceprezes Zarządu	0	0
Niels Lundorff, Wiceprezes Zarządu	0	0
Katarzyna Niezgoda, Wiceprezes Zarządu	0	0
Wojciech Sobieraj, Wiceprezes Zarządu	0	0

Żaden z członków Zarządu Banku BPH SA nie posiada akcji lub udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej Banku.

Akcje emitenta znajdujące się w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej

	Liczba posiadanych akcji Banku na dzień:	
	31.12.2005 r	31.12.2004 r.
Alicja Kornasiewicz, Przewodnicząca	0	0
Erich Hampel, Pierwszy Zastępca Przewodniczącej	0	0
Regina Prehofer, Drugi Zastępca Przewodniczącej	0	0
Helmut Bernkopf	0	0
Stefan Ermisch	0	0
Krystyna Gawlikowska-Hueckel	0	0
Anna Krajewska	0	0
Johann Strobl	0	0
Andrzej Szelaąg	0	0
Marek Wierzbowski	0	23
Marek Józefiak	0	0
Michael Mendel	0	0

Żaden z członków Rady Nadzorczej Banku BPH SA nie posiada akcji lub udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej Banku.

Członkowie kierownictwa Banku BPH SA, pełniący funkcje w organach podmiotów zależnych i stowarzyszonych

Na dzień 31 grudnia 2005 roku w organach podmiotów zależnych i stowarzyszonych zasiadały następujące osoby z Zarządu, Rady Nadzorczej Banku BPH SA:

p. Mirosław Boniecki	BPH Bank Hipoteczny SA
	BPH Bank Hipoteczny SA
p. Mariusz C. Grendowicz	BPH PBK Leasing SA
	PBK Leasing SA
	BPH Leasing SA
	BPH Auto Finanse SA
	BPH PBK Leasing SA
	PBK Leasing SA
p.Niels Lundorff	BPH Leasing SA
	BPH Auto Finanse SA
	Final Holding Sp. z o.o.
	BPH Bank Hipoteczny SA
p. Wojciech Sobieraj	BPH PBK Leasing SA
	BPH Leasing SA
	BPH Auto Finanse SA

Członkowie Zarządu Banku nie pobierali wynagrodzeń z tytułu zasiadania w organach podmiotów powiązanych. Podobnie członkowie Rady Nadzorczej nie pobierali wynagrodzeń z tytułu zasiadania w organach podmiotów powiązanych.

osoby zajmujące kierownicze stanowiska w Banku pełniące funkcje w organach jednostek zależnych i stowarzyszonych	22
--	----

Wynagrodzenia

Łączna wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłacona przez Bank BPH SA dla osób zarządzających i nadzorujących przedstawiona została poniżej w tys. zł.

Wynagrodzenia członków Zarządu za 2005 rok

w tys. zł

Wartość wynagrodzeń zasadniczych, premii, nagród i korzyści			
Imię i nazwisko	Razem	wynagrodzenie podstawowe i pozostałe korzyści oraz nagrody za 2005* (wypłacone lub należne)	dodatkowe płatności i świadczenia dla osób zagranicznych** za 2005
Mirosław Boniecki	2 684,3	2 684,3	
Mariusz Grendowicz	2 191,7	2 191,7	
Anton Knett	2 270,0	1 777,8	492,2
Niels Lunderoff	2 591,4	2 030,5	560,9
Katarzyna Niezgoda	1 491,1	1 491,1	
Alexander Picker	13,2	13,2	
Wojciech Sobieraj	2 610,0	2 610,0	
Józef Wancer	3 100,4	3 100,4	
RAZEM	16 952,2	15 899,1	1 053,1

Wszystkie wymienione świadczenia są krótkoterminowe.

*Dodatkowo informujemy, iż kwota nagród dla Członków Zarządu Banku za 2004 rok wypłacona w 2005 roku wynosiła 5 422 294 PLN.

**W wymienionych kwotach uwzględniono m.in. następujące świadczenia: opłaty za mieszkanie, dodatkowe ubezpieczenie zdrowotne, opłaty za szkołę dla dzieci, dodatek rodzinny.

Pan Anton Knett za okres 01.01.2005 do 31.12.2005 pobierał wynagrodzenie w Banku Austria Creditanstalt.

Bank BPH SA wypłaca Członkom Zarządu (z wyjątkiem Pana A. Knett oraz Pana N. Lunderoff) dodatkowe wynagrodzenie brutto na opłacenie składek z tytułu ubezpieczenia emerytalnego wykupionego w wybranej przez członka Zarządu instytucji finansowej.

Wynagrodzenia członków Zarządu za 2004 rok

w tys. zł

Wartość wynagrodzeń zasadniczych, premii, nagród i korzyści			
Imię i nazwisko	Razem	wynagrodzenie podstawowe i pozostałe korzyści oraz nagrody za 2004* (wypłacone lub należne)	dodatkowe płatności i świadczenia dla osób zagranicznych** za 2004
Mirosław Boniecki	2 431,5	2 431,5	
Mariusz Grendowicz	2 029,1	2 029,1	
Niels Lunderoff	2 709,3	2 073,5	635,8
Katarzyna Niezgoda	1 385,8	1 385,8	
Alexander Picker	1 484,0	1 227,2	256,8
Wojciech Sobieraj	2 210,8	2 210,8	
Józef Wancer	3 075,8	3 075,8	
RAZEM	15 326,3	14 433,7	892,6

*Dodatkowo informujemy, iż kwota premii dla Członków Zarządu Banku za 2003 rok wypłacona w 2004 roku wynosiła 4 176 549 PLN.

**W wymienionych kwotach uwzględniono m.in. następujące świadczenia: opłaty za mieszkanie, dodatkowe ubezpieczenie zdrowotne, opłaty za szkołę dla dzieci, dodatek rodzinny.

Pan Anton Knett przybył do pracy w Polsce pod koniec 2004 roku i jego wynagrodzenie nie było wypłacane przez Bank BPH SA

Członkowie Zarządu Banku nie pobierali wynagrodzeń z tytułu zasiadania w organach podmiotów powiązanych.

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej

w tys. zł

	za 2005 rok	za 2004 rok
Kornasiewicz Alicja	98,3	105,1
Hampel Erich	62,8	30,0
Prehofer Regina	81,9	49,4
Randa Hans Gerhard	30,1	86,9
Bernkopf Helmut	50,3	-
Ermisch Stefan	65,5	39,6
Gawlikowska -Hueckel Krystyna	65,5	69,8
Haller Wolfgang	47,6	69,5
Krajewska Anna	65,5	69,8
Reiter Janusz	53,6	69,5
Strobl Johann	65,5	39,6
Szeląg Andrzej	65,5	69,5
Wierzbowski Marek	65,5	69,5
Józefiak Marek	30,8	-
Mendel Michael	30,8	-
Bogdanowicz-Bindert Christine	-	37,5
Kadnoska Friedrich	-	5,9
Grüll Martin	-	61,0
RAZEM	879,2	872,6

Wartości uwzględnione w zestawieniu są kwotami brutto i obejmują wynagrodzenia zasadnicze, premie roczne, dodatkowe świadczenia oraz dodatkowe płatności i świadczenia wypłacane w związku ze statusem „expatriate” (expatriate package).

Członkowie Rady Nadzorczej nie pobierali wynagrodzeń z tytułu zasiadania w organach podmiotów powiązanych

Przeciętne zatrudnienie

Przeciętna została wyliczona, jako średnia ze stanów na koniec każdego miesiąca. Do kadry kierowniczej w Banku BPH SA zaliczono Zarząd Banku oraz osoby na stanowiskach: Dyrektor Generalny, Dyrektor Zarządzający, Dyrektor Wykonawczy, Dyrektor Operacyjny i Konsultantów podległych bezpośrednio Prezesowi lub Wiceprezesowi Zarządu.

	31.12.2005			31.12.2004		
Podmiot	Ogółem etaty	kadra kierownicza	pozostali pracownicy	Ogółem etaty	kadra kierownicza	pozostali pracownicy
Jednostka dominująca						
Bank BPH Spółka Akcyjna	9 847	573	9 274	9 873	514	9 359
Jednostki zależne objęte konsolidacją						
BPH Bank Hipoteczny SA	98	21	77	81	15	66
BPH Finance plc.		spółka nie zatrudnia pracowników				
BPH PBK Leasing SA	1,5	1,5		1,5	1,5	0
Jednostki pośrednio zależne – zależne od BPH PBK Leasing SA						
PBK Leasing SA	6,8	2,5	4,3	8,7	1,5	7,2
BPH Leasing SA	175,6	18	157,6	146,4	13,0	133,4
BPH Auto Finanse SA	7,3	1,9	5,4	4	0	4

37. Aktywa i pasywa w walutach obcych

Pozycja walutowa jest prezentowana na zasadach określonych w Uchwale NR 4/2004 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 8 września 2004 roku. Zgodnie z powyższą Uchwałą Bank wybrał metodę podstawową do obliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka walutowego.

Bank nie posiadał aktywów i pasywów bilansowych i pozabilansowych w walutach niewymienialnych.

Pozycja walutowa Banku BPH SA na dzień 31.12.2005 roku przedstawiała się następująco:

w tys. zł								
	Składniki pozycji walutowej						Pozycja walutowa	
	Bilansowa		Pozabilansowa		Indeksowana			
	Długa (+)	Krótka (-)	Długa (+)	Krótka (-)	Długa (+)	Krótka (-)	Długa (+)	Krótka (-)
HUF	5 972	5 141	0	855	0	0	0	24
CZK	6 657	783	1	6 022	0	0	0	147
EEK	0	0	0	0	0	0	0	0
AUD	4 907	4 611	50	0	0	0	346	0
JPY	7 647	2 576	911	6 695	0	0	0	713
USD	10 503 427	3 282 970	6 372 758	13 591 086	0	0	2 129	0
CAD	3 081	1 088	84	0	0	0	2 077	0
GBP	65 329	59 741	54 460	63 123	0	0	0	3 075
DKK	3 880	941	111	3 292	0	0	0	242
NOK	5 901	995	2 287	7 864	0	0	0	671
CHF	8 748 554	116 846	738 042	9 366 629	0	0	3 121	0
SEK	13 910	8 641	455	5 687	0	0	37	0
EUR	5 326 559	9 854 495	9 768 238	5 198 072	0	0	42 230	0
SKK	463	363	0	0	0	0	100	0
ZAR	409	0	1	1 029	0	0	0	619
Suma	24 696 696	13 339 191	16 937 398	28 250 354	0	0	50 040	5 491

W dniu 31 grudnia 2005 roku pozycja walutowa całkowita (długa) Banku wynosiła 50 040 tys. zł, co stanowi 1,13 % funduszy własnych Banku. W związku z powyższym wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka walutowego wynosił „0”.

38. Ważne wydarzenia występujące po dacie bilansowej

Data i autoryzacja przez Zarząd jednostki dominującej jednostkowego sprawozdania finansowego Banku BPH SA, wersji przekazywanej do KPWIG: 20 marzec 2006.

Zgodnie z art. 26 ust. 1 prawa bankowego do czasu uzyskania przez UniCredito Italiano S.p.A. wymaganych zezwoleń Komisji Nadzoru Bankowego na wykonywanie prawa głosu z akcji Banku BPH SA oraz BPH Banku Hipotecznego SA, Bank BPH SA nie może skutecznie wykonywać prawa głosu z posiadanych akcji BPH Banku Hipotecznego SA (100% głosów na WZA).

W dniu 20 stycznia 2006 r. UCI ogłosił publiczne wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji (Wezwanie) Banku BPH SA, w celu wykonania obowiązku wynikającego z art. 74 ust. 2 pkt 1 w związku z art. 87 ust.1 pkt 1 lit. c o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania

instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Ustawa). Zaproponowana w Wezwaniu cena wyniosła 702,11 zł za jedną akcję. Okres przyjmowania zapisów trwał od 31 stycznia 2006 do 1 marca 2006 r. Zgodnie z art. 80 Ustawy Zarząd Banku BPH SA przedstawił stanowisko dotyczące Wezwania w raporcie bieżącym w dniu 26 stycznia 2006 r.

3 marca 2006 r. podmiot pośredniczący w Wezwaniu poinformował, że nie złożono żadnych zapisów na sprzedaż akcji Banku BPH w ramach Wezwania.

Bank BPH SA 28 lutego 2006 r. zawarł z podmiotem zależnym BPH Bank Hipoteczny SA umowę o subemisję usługową w odniesieniu do oferowanych przez niego hipotecznych listów zastawnych serii LZI03. Łączna kwota hipotecznych listów zastawnych objętych zobowiązaniem subemisyjnym Banku BPH SA nie będzie większa niż 200.000.000 zł. Warunki subemisji: data emisji listów zastawnych serii LZI03 - 28 marca 2006, Bank BPH obejmie ww. papiery wartościowe w dniu ich emisji, liczba papierów wartościowych, których dotyczy umowa – 200.000, wartość papierów wartościowych, których dotyczy umowa (wg wartości nominalnej) – 200.000.000,00 zł.

39. Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy

Sprawozdanie finansowe Banku BPH oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku BPH za rok kończący się 31 grudnia 2004 roku zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (PSR). Bank sporządził również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku BPH za rok kończący się 31 grudnia 2004 roku według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) obowiązujących na dzień bilansowy 31 grudnia 2004 r.

Jak opisano w notach do niniejszego sprawozdania finansowego Banku, „Znaczące zasady rachunkowości”, jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku BPH za rok 2005 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (MSSF UE).

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku jest pierwszym sprawozdaniem finansowym Banku sporządzonym wg MSSF UE.

Zasady rachunkowości podane w notcie „Znaczące zasady rachunkowości”, punkty a - r zostały zastosowane podczas sporządzania sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2005 roku, danych porównywalnych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 roku, a także podczas przygotowania bilansu otwarcia na 1 stycznia 2004 roku (data przejścia jednostkowego sprawozdania finansowego Banku na standardy MSSF). Zgodnie z przepisami MSSF 1, „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, Bank BPH, jako jednostka dominująca rozpoczynająca stosowanie MSSF po raz pierwszy przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego w okresie późniejszym w stosunku do daty zastosowania MSSF w celu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Banku, wycenia wszystkie swoje aktywa i zobowiązania w tych samych kwotach w obydwu sprawozdaniach finansowych, przed uwzględnieniem korekt konsolidacyjnych. Z uwagi na powyższe, Bank nie zastosował żadnych zwolnień wynikających z MSSF 1.

Podstawowe różnice pomiędzy sprawozdaniem finansowym wg PSR a sprawozdaniem finansowym wg MSSF przedstawiają się następująco:

Pkt	w tys. zł	
	Kapitały	Wynik netto 2004
31.12.2004 PSR	5 919 437	792 467
1. koszty organizacji i prywatyzacji	-3 226	4 854
2. środki pomocowe PKBL	66 974	-23 166
3. wartość firmy PKBL	-36 757	35 506
4. wartość akcji i udziałów	-31 348	20 519
5. rezerwa ogólna	150 021	-
5. rezerwy na należności kredytowe	-151 878	-
6. efektywna stopa procentowa	-99 237	-32 817
7. inne korekty:	-7 480	-23 251
podatek odroczony	5 773	8 340
zmiana zasad rachunkowości	4 871	7 965
31.12.2004 MSSF	5 817 150	790 417

1. W sprawozdaniu finansowym według PSR pewne wydatki związane z podniesieniem kapitału (w latach ubiegłych) oraz wydatki związane z fuzją BPH i PBK SA i fuzją z Domem Maklerskim są ujęte w aktywach i rozliczane metodą liniową przez 5 lat. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według MSSF koszty fuzji zostały zaliczone bezpośrednio do rachunku zysków i strat w momencie poniesienia, a koszty związane z podniesieniem kapitału pomniejszyły jego wartość. W wyniku tego, na 31 grudnia 2004 r. w sprawozdaniu finansowym według MSSF aktywa netto są o 3 226 tysięcy zł niższe od aktywów netto według PSR, a pozostałe koszty operacyjne w MSSF w 2004 roku niższe o 4 854 tysiące zł.
2. Środki pomocowe otrzymane w związku z nabyciem Pierwszego Komercyjnego Banku SA w Lublinie zostały przeszacowane do wartości godziwej na dzień dokonania połączenia tj. na 01.07.1999. Różnica pomiędzy wartością przeszacowaną a nominalną tych pożyczek o preferencyjnym oprocentowaniu związanych z zakupem PKBL jest amortyzowana przez cały okres trwania pożyczek. Z tego tytułu wartość pożyczek o preferencyjnym oprocentowaniu otrzymanych w związku z przejęciem PKBL SA w sprawozdaniu wg MSSF jest o 66 974 tysięcy zł niższa od wartości tych pożyczek w PSR według stanu na 31 grudnia 2004 r. W sprawozdaniu finansowym sporządzonym według MSSF obciążenie z tytułu amortyzacji kwoty różnicy pomiędzy kwotą przeszacowaną a nominalną tych zobowiązań na 31 grudnia 2004 r. wyniosło 23 166 tysiące zł i jest wykazane jako koszty odsetkowe.
3. Wartość firmy z tytułu nabycia Pierwszego Komercyjnego Banku SA w Lublinie (PKBL) została obliczona jako nadwyżka kosztów nabycia nad wartością godziwą nabytych aktywów i pasywów. Kwota wartości firmy według MSSF w wyniku dokonania przeszacowania na dzień przejęcia wartości pewnych zobowiązań opisanych w punkcie poprzednim zawiera także zdyskontowaną wartość pewnych korzyści uzyskanych w wyniku transakcji, tj. pożyczek o preferencyjnym oprocentowaniu otrzymanych z Narodowego Banku Polskiego oraz z Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. W wyniku tego, wartość księgowa netto wartości firmy według MSSF jest mniejsza o 36 757 tysięcy zł od wartości według sprawozdania finansowego w PSR, a koszty amortyzacji niższe w MSSF o 35 506 tysiące zł.
4. Akcje i udziały w jednostkach powiązanych kapitałowo (z wyjątkiem konsolidowanych metodą pełną) wyceniane są w PSR metodą praw własności zgodnie z wymogami

polskich przepisów, natomiast według MSSF jednostki te nie są konsolidowane ze względu na nieistotność, lecz wykazywane wg ceny nabycia zgodnie z MSR 39. Z tego tytułu aktywa Banku w MSSF są niższe o 31 348 tysiące zł niż w PSR, a wynik finansowy wyższy o 20 519 tysiące zł.

5. Stan rezerw celowych w MSSF jest wyższy o 151 878 tysiące zł niż w PSR, a stan rezerwy na niezidentyfikowane ryzyko kredytowe w MSSR niższy o 150 021 tysiące zł od rezerwy ogólnej w PSR. Prezentacja rezerw celowych oraz rezerwy na ryzyko ogólne w sprawozdaniu wg PSR uwarunkowana jest stosowaniem zasad rachunkowości opartych na polskich przepisach prawa. Różnice w poziomie „rezerw na zidentyfikowane straty kredytowe” i „rezerwy na niezidentyfikowane lecz poniesione straty kredytowe” w MSSR a rezerwą na ryzyko ogólne i rezerwami celowymi w PSR wynikają z różnic metodologicznych w stosowanych odpowiednio regulacjach tj. odpowiedniego w tym zakresie Rozporządzenia Ministra Finansów oraz MSR 39. Całkowity poziom rezerw na ryzyko kredytowe według PSR i MSSF nie różni się istotnie.
6. W wyniku wykazania w sprawozdaniu wg MSSF wyceny instrumentów finansowych z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej aktywa netto Banku były niższe w MSSF o 99 237 tysiące zł, wynik finansowy 2004 niższy o 32 817 tysiące zł (bez uwzględnienia efektu podatkowego).
7. Pozostałe różnice pomiędzy sprawozdaniem sporządzonym wg PSR a wg MSSF dotyczą głównie środków trwałych oraz wartości niematerialnych oraz zmian i reklasyfikacji poszczególnych, istniejących pozycji bilansu i rachunku zysków i strat.

Poniżej przedstawiono zestawienia ilustrujące różnice pomiędzy informacją finansową w okresach poprzednich zgodną z PSR i danymi finansowymi po uwzględnieniu wpływu zastosowanych MSSF.

Bilans Banku BPH SA na dzień 01 stycznia 2004.

w tys. zł

AKTYWA	Nota	PSR 01.01.2004	korekty	MSSF 01.01.2004
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1	1 806 132	53	1 806 185
II. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2	10 940 291	-410 298	10 529 993
III. Należności od banków, w tym	3	3 205 829	14 757	3 220 586
<i>w tym: odpisy na utratę wartości</i>		-26 184	0	-26 184
IV. Należności od klientów, w tym	4	24 536 388	-993 297	23 543 091
<i>w tym: odpisy na utratę wartości</i>		-2 224 898	-238 628	-2 463 526
V. Pozostałe aktywa finansowe	5	2 344 829	-93 139	2 251 690
VI. Aktywa trwałe rzeczowe	6	1 014 587	36 835	1 051 422
VII. Wartości niematerialne	7	462 804	-75 516	387 288
VIII. Pozostałe aktywa, w tym	8	1 161 044	-430 549	730 495
<i>w tym: aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>		603 840	-81 495	522 345
AKTYWA RAZEM		45 471 904	-1 951 154	43 520 750

PASYWA	Nota	PSR 01.01.2004	korekty	MSSF 01.01.2004
I. Zobowiązania wobec banku centralnego	1	4 219	96 044	100 263
II. Zobowiązania wobec banków	2	6 174 643	-381 203	5 793 440
III. Zobowiązania wobec klientów		29 603 102	0	29 603 102
IV. Zobowiązania z tytułu emisji	3	544 354	-15 303	529 051
V. Rezerwy	4	762 888	-314 556	448 332
<i>w tym: rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>		461 586	-77 785	383 801
VI. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	5	1 864 073	-410 298	1 453 775
VII. Pozostałe pasywa	6	1 228 204	-832 624	395 580
VIII. Kapitał własny razem	7	5 290 421	-93 214	5 197 207
PASYWA RAZEM		45 471 904	-1 951 154	43 520 750

Opis korekt do pozycji bilansowych na dzień 01 stycznia 2004

AKTYWA

1. I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	
a. usunięcie wyceny bonów skarbowych AFS	53
całkowity wpływ na poz. I	53
2. II. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	
a. korekta netowania derywatów	-410 298
całkowity wpływ na poz. II	-410 298
3. III. Należności od banków	
a. netowanie odsetek zastrzeżonych	-2 971
b. przeniesienie listów zastawnych	17 728
całkowity wpływ na poz. III	14 757
4. IV. Należności od klientów	
a. netowanie odsetek zastrzeżonych	-686 241
b. usunięcie innych przychodów zastrzeżonych	-1 884
c. korekta dot. efektywnej stopy procentowej	-66 420
d. przeszacowanie do wartości bieżącej kredytu dla KWK Budryk i kredytu refinansowego	-124
e. przeniesienie rezerwy ogólnej PAS	-236 771
f. dodatkowa rezerwa ogólna IAS	-1 857
całkowity wpływ na poz. IV	-993 297
5. V. Pozostałe aktywa finansowe	
a. korekta dotycząca ujęcia akcji i udziałów wg ceny nabycia	-67 324
b. netowanie odsetek zastrzeżonych	-8 087
c. przeniesienie listów zastawnych	-17 728
całkowity wpływ na poz. V	-93 139
6. VI. Aktywa trwałe rzeczowe	
a. wycena budynków i budowli do wartości godziwej	36 835
całkowity wpływ na poz. VI	36 835
7. VII. Wartości niematerialne	
a. korekta wartości firmy PKBL	-72 253
b. przeniesienie ujemnej wartości firmy Dom Maklerski	-2 606
c. korekta wartości firmy Bank Morski	-647
d. inne	-10
całkowity wpływ na poz. VII	-75 516
8. VIII. Pozostałe aktywa	
a. ujęcie netto rozrachunków międzybankowych	-5 424

b.	przeniesienie przedpłaconych odsetek	-334 539
c.	korekta aktywów z tyt. podatku odroczonego	-81 495
d.	korekta kosztów organizacji i prywatyzacji	-8 079
e.	przeniesienie dyskonta od emisji własnych	-1 022
f.	inne	10
	całkowity wpływ na poz. VIII	-430 549

PASYWA

1.	I. Zobowiązania wobec banku centralnego	
a.	przeszacowanie do wartości bieżącej kredytu dla KWK Budryk i kredytu refinansowego	-124
b.	przeniesienie środków pomocowych PKBL	125 363
c.	środki pomocowe PKBL (dyskonto)	-29 195
	całkowity wpływ na poz. I	96 044
2.	II. Zobowiązania wobec banków	
a.	środki pomocowe PKBL (dyskonto)	-46 664
b.	przeniesienie przedpłaconych odsetek	-334 539
	całkowity wpływ na poz. II	-381 203
3	IV. Zobowiązania z tytułu emisji	
a.	środki pomocowe PKBL – weksle rolowane	-14 281
b.	przeniesienie dyskonta emisji własnych	-1 022
	całkowity wpływ na poz. IV	-15 303
4	V. Rezerwy	
a.	przeniesienie rezerwy ogólnej PSR	-236 771
b.	korekta rezerwy z tytułu podatku odroczonego	-77 785
	całkowity wpływ na poz. V	-314 556
5	VI. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	
a.	korekta netowania derywatów	-410 298
	całkowity wpływ na poz. VI	-410 298
6	VII. Pozostałe pasywa	
a.	usunięcie innych przychodów zastrzeżonych	-1 884
b.	netowanie odsetek zastrzeżonych	-697 299
c.	zobowiązania z tytułu zakupu PKBL	-125 363
d.	ujęcie netto rozrachunków międzybankowych	-5 424
e.	przeniesienie ujemnej wartości firmy Dom Maklerski	-2 606
f.	Inne korekty	-48
	całkowity wpływ na poz. VII	-832 624
7	VIII. Kapitał własny razem	
a.	usunięcie wyceny bonów skarbowych AFS	53
b.	korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	-66 420
c.	dodatkowa rezerwa ogólna IAS	-1 857
d.	korekta dotycząca ujęcia akcji i udziałów wg ceny nabycia	-67 324
e.	wycena budynków i budowli do wartości godziwej	36 835
f.	korekta wartości firmy PKBL	-72 253
g.	korekta wartości firmy Bank Morski	-647
h.	korekta kosztów organizacji i prywatyzacji	-8 079
i.	korekta aktywów z tyt. podatku odroczonego	-81 495
j.	przeszacowanie do wartości bieżącej środków pomocowych dot. PKBL (kredyty z banków komercyjnych)	46 664
k.	przeszacowanie do wartości bieżącej środków pomocowych dot. PKBL (weksel NBP)	14 281
l.	przeszacowanie do wartości bieżącej środków pomocowych dot. PKBL (zobowiązanie wobec NBP)	29 195
ł.	korekta rezerwy z tyt. podatku odroczonego	77 785
m.	Inne korekty	48
	całkowity wpływ na poz. VIII	-93 214

Bilans Banku BPH SA na dzień 31 grudnia 2004.

w tys. zł				
AKTYWA	Nota	PSR 31.12.2004	korekty	MSSF 31.12.2004
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1	4 064 953	-2 367 222	1 697 731
II. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2	6 138 088	-784 210	5 353 878
III. Należności od banków	3	8 912 747	15 294	8 928 041
<i>w tym: odpisy na utratę wartości</i>		-1	0	-1
IV. Należności od klientów	4	27 850 274	-925 166	26 925 108
<i>w tym: odpisy na utratę wartości</i>		-1 466 787	-298 048	-1 764 835
V. Pozostałe aktywa finansowe	5	4 313 386	2 238 574	6 551 960
VI. Aktywa trwałe rzeczowe	6	922 291	35 780	958 071
VII. Wartości niematerialne	7	362 613	-57 630	304 983
VIII. Pozostałe aktywa, w tym:	8	1 244 988	-388 599	856 389
<i>w tym: aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>		852 593	-120 600	731 993
AKTYWA RAZEM		53 809 340	-2 233 179	51 576 161

PASYWA	Nota	PSR 31.12.2004	korekty	MSSF 31.12.2004
I. Zobowiązania wobec banku centralnego	1	0	77 133	77 133
II. Zobowiązania wobec banków	2	6 105 415	-286 116	5 819 299
III. Zobowiązania wobec klientów	3	34 325 826	-641	34 325 185
IV. Zobowiązania z tytułu emisji	4	2 066 044	-13 054	2 052 990
V. Rezerwy	5	1 167 168	-422 180	744 988
<i>w tym: rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>		772 626	-125 229	647 397
VI. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	6	2 877 679	-784 210	2 093 469
VII. Pozostałe pasywa	7	1 347 771	-701 824	645 947
VIII. Kapitał własny razem	8	5 919 437	-102 287	5 817 150
PASYWA RAZEM		53 809 340	-2 233 179	51 576 161

Opis korekt do pozycji bilansowych na dzień 31 grudnia 2004

AKTYWA

1. I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	
a. korekta wyceny bonów skarbowych	-6 057
b. korekta instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat (FVO)	-2 361 165
całkowity wpływ na poz. I	-2 367 222
2. II. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	
a. korekta netowania derywatów	-784 210
całkowity wpływ na poz. II	-784 210
3. III. Należności od banków	
a. przeniesienie listów zastawnych	15 330
b. korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	-36
całkowity wpływ na poz. III	15 294
4. IV. Należności od klientów	
a. netowanie odsetek zastrzeżonych	-523 498
b. korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	-103 620

c.	przeniesienie rezerwy ogólnej	-296 951
d.	dotworzenie rezerwy ogólnej	-1 857
e.	korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	760
	całkowity wpływ na poz. IV	-925 166
6.	V. Pozostałe aktywa finansowe	
a.	netowanie odsetek zastrzeżonych	-5 526
b.	korekta netowania derywatów	-60 739
c.	odwrócenie wyceny akcji/udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-46 255
d.	korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	-798
e.	korekta instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat (FVO)	2 367 222
f.	przeniesienie listów zastawnych	-15 330
	całkowity wpływ na poz. V	2 238 574
7.	VI. Aktywa trwałe rzeczowe	
a.	korekta wartości budynku	35 780
	całkowity wpływ na poz. VI	35 780
8.	VII. Wartości niematerialne	
a.	korekta wartości firmy PKBL	-36 757
b.	korekta wartości firmy HVB	-20 873
	całkowity wpływ na poz. VII	-57 630
9.	VIII. Pozostałe aktywa	
a.	netowanie rozrachunków międzybankowych	-5 734
b.	przeniesienie przedpłaconych odsetek	-254 859
c.	korekta aktywów z tytułu podatku dochodowego	-120 600
d.	korekta kosztów organizacji	-3 227
e.	korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	-1 997
f.	przeniesienie dyskonta od emisji własnych	-2 182
	całkowity wpływ na poz. VIII	-388 599
PASYWA		
1.	I. Zobowiązania wobec banku centralnego	
a.	przeniesienie środków pomocowych PKBL	107 455
a.	Środki pomocowe PKBL (dyskonto)	-30 322
	całkowity wpływ na poz. I	77 133
2.	II. Zobowiązania wobec banków	
a.	netowanie przedpłaconych odsetek	-254 859
b.	korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	-5 310
c.	środki pomocowe PKBL (dyskonto)	-25 946
	całkowity wpływ na poz. II	-286 115
3.	III. Zobowiązania wobec klientów	
a.	korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	-641
	całkowity wpływ na poz. III	-641
4.	IV. Zobowiązania z tytułu emisji	
a.	korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	-165
b.	środki pomocowe PKBL -weksle rolowane	-10 707
c.	przeniesienie dyskonta od emisji własnych	-2 182
	całkowity wpływ na poz. IV	-13 054

5 V. Rezerwy	
a. przeniesienie do aktywów rezerwy ogólnej	-296 951
b. korekta rezerwy na podatek dochodowy	-126 372
c. korekta instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat (FVO)	1 143
całkowity wpływ na poz. V	-422 180
6 VI. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	
a. korekta netowania derywatów	-784 210
całkowity wpływ na poz. VI	-784 210
7 VII. Pozostałe pasywa	
a. korekta netowania derywatów	-60 739
b. netowanie odsetek zastrzeżonych	-529 024
c. netowanie rozrachunków międzybankowych	-5 733
d. przeniesienie środków pomocowych PKBL	-107 455
e. korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	-327
f. korekta instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat (FVO)	1 454
całkowity wpływ na poz. VII	-701 824
8 VII. Kapitał własny razem	
a. efektywna stopa procentowa	-99 237
b. rezerwa ogólna	150 021
c. rezerwy na należności kredytowe	-151 878
d. środki pomocowe PKBL	66 974
e. wartość firmy PKBL	-36 757
f. wartość akcji i udziałów	-31 348
g. koszty organizacji i prywatyzacji	-3 226
h. wycena aktywów dostępnych do sprzedaży	-6 057
i. korekta FVO	4 914
j. podatek odroczony	5 773
k. Inne korekty	-1 466
całkowity wpływ na poz. VIII	-102 287

Rachunek zysków i strat Banku BPH SA za okres 01.01.2004 do 31.01.2004

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	PSR 01.01.2004 do 31.12.2004	korekty	MSSF 01.01.2004 do 31.12.2004
Przychody z tytułu odsetek	1	2 543 984	-175 440	2 368 544
Koszty odsetek	2	-1 432 316	801 442	-630 874
Wynik z tytułu odsetek		1 111 668	626 002	1 737 670
Odpisy na utratę wartości	3	-252 700	760	-251 940
Wynik z tytułu odsetek uwzględniający odpisy na trwałą utratę wartości		858 968	626 762	1 485 730
Przychody z tytułu prowizji	4	945 234	158 888	1 104 122
Koszty prowizji	5	-208 541	27 670	-180 871
Wynik z tytułu prowizji		736 693	186 558	923 251
Wynik handlowy	6	921 474	-860 637	60 837
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	7	-1 480 750	-2 060	-1 482 810
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	8	-10 651	65 089	54 438
Wynik na działalności operacyjnej		1 025 734	15 712	1 041 446
Wynik z inwestycji finansowych	9	33 468	-41 914	-8 446

Utrata wartości firmy	10	-57 900	17 680	-40 220
Wynik z tytułu innych przychodów i kosztów		-4 310		-4 310
Zysk brutto z działalności		996 992	-8 522	988 470
Podatek dochodowy	11	-204 525	6 472	-198 053
Zysk netto		792 467	-2 050	790 417

Opis korekt do pozycji rachunku zysków i strat

1 Przychody z tytułu odsetek		
a. korekta odsetek od kredytów pod obserwacją		-3 366
b. dywidenda BPH PBK Leasing w związku z ujęciem jednostek podporządkowanych cenie nabycia		12 031
c. korekta z tyt. efektywnej stopy procentowej		46 893
d. korekta netowania wyniku odsetkowego z zabezpieczających instrumentów pochodnych (CFH)		-230 998
całkowity wpływ		-175 440
2 Koszty odsetek		
a. korekta z tyt. efektywnej stopy procentowej		8 517
b. środki pomocowe PKBL		-23 166
c. korekta z tyt. przeniesienia kosztów refinansowania portfela handlowego z kosztów odsetkowych do wyniku handlowego		585 093
d. korekta netowania wyniku odsetkowego z zabezpieczających instrumentów pochodnych (CFH)		230 998
całkowity wpływ		801 442
3 Odpisy na utratę wartości		
a. korekta z tyt. efektywnej stopy procentowej		760
całkowity wpływ		760
4 Przychody z tytułu prowizji		
a. korekta z tyt. przeniesienia marży na transakcjach FX spot z wyniku handlowego do marży prowizyjnej		273 298
b. korekta z tyt. efektywnej stopy procentowej		-114 410
całkowity wpływ		158 888
5 Koszty prowizji		
a. korekta z tyt. efektywnej stopy procentowej		27 670
całkowity wpływ		27 670
6 Wynik handlowy		
a. korekta z tyt. przeniesienia marży na transakcjach FX spot z wyniku handlowego do marży prowizyjnej		-273 298
b. korekta z tytułu przeniesienia kosztów refinansowania portfela handlowego z kosztów odsetkowych do wyniku handlowego		-585 093
c. korekta z tyt. efektywnej stopy procentowej		-2 246
całkowity wpływ		-860 637
7 Koszty działania i koszty ogólnego zarządu		
a. podział zysku za 2003		-1 005
b. korekta kosztów amortyzacji dotycząca wyceny nieruchomości wg wartości godziwej		-1 055
całkowity wpływ		-2 060
8 Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych		
a. korekta kosztów organizacji i prywatyzacji		4 854
b. Korekta zysku na sprzedaży GBG		60 235
całkowity wpływ		65 089
9 Wynik z inwestycji finansowych		
a. odwrócenie wyceny akcji/udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		-51 747
b. Korekta FVO(wycena oraz zrealizowany wynik na aktywach finansowych desygnowanych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy)		9 833
całkowity wpływ		-41 914
10 Utrata wartości firmy		

a.	korekta odpisów amortyzacyjnych wartości firmy	-17 826
b.	koszty amortyzacji wartości firmy PKBL	35 506
	całkowity wpływ	17 680
11	Podatek dochodowy	
a.	korekta z tytułu podatku dochodowego	6 472
	całkowity wpływ	6 472

40. Raport dotyczący ryzyka

Zarządzanie ryzykiem

Bank BPH SA identyfikuje, mierzy oraz monitoruje i zarządza wszystkimi ryzykami występującymi w Grupie i współpracuje blisko z jednostkami kontroli ryzyka i zarządzania ryzykiem Banku Austria Creditanstalt AG.

Bank dzieli procesy monitoringu i kontroli powiązane z kontrolą i zarządzaniem ryzykiem na następujące kategorie:

- Ryzyko rynkowe (walutowe, stopy procentowej i cen akcji)
- Ryzyko płynności
- Ryzyko kredytowe
- Ryzyko operacyjne

Zarząd Banku określa politykę ryzyka i przyjmuje zasadę kontroli i zarządzania ryzykiem, określa politykę ustanawiania granic dla wszystkich odpowiednich rodzajów ryzyka, a także procedury kontroli ryzyka.

Wykonując te zadania Zarząd wspierany jest przez poszczególne komitety oraz niezależne jednostki kontroli i zarządzania ryzykiem. Komitet ALCO jest odpowiedzialne za zarządzanie pozycjami struktury bilansowej oraz kontroluje ryzyko rynkowe wynikające z księgi handlowej. Komitet ten ustanawia także ramy i granice dotyczące podmiotów zależnych od Banku. Ryzyko kredytowe oceniane jest przez komitety kredytowe na różnych szczeblach decyzyjnych w Banku.

Ryzyko walutowe

Bank BPH SA ze względu na prowadzoną działalność na rynku walutowym narażony jest na ryzyko ewentualnych strat z tytułu zmian kursów walut. Ryzyko to – rozumiane jako prawdopodobieństwo wystąpienia straty – jest tym większe im:

- większa jest zmienność kursów walut,
- większe jest niedopasowanie należności i zobowiązań walutowych.

Ekspozycja na ryzyko pozycji walutowej monitorowana jest z zastosowaniem metody VaR (Value at Risk) opartej o model symulacji historycznej. Limity wielkości VaR – przy zastosowaniu 99% poziomu ufności oraz 1 dniowego horyzontu czasowego - uzależnione są od wartości kapitałów Banku, jak również są ściśle skorelowane z osiąganymi wynikami ekonomicznymi na działalności walutowej.

Maksymalny poziom otwartych pozycji walutowych wynikający z zastosowania limitów VaR jest dodatkowo ograniczony przez nałożone limity maksymalnej wielkości otwartych pozycji w podziale na poszczególne waluty i grupy walut. Limity te służą do ograniczania do

bezpiecznych kwot otwartej pozycji walutowej w określonych obszarach (portfele, waluty i grupy walut) i są monitorowane zarówno na koniec jak i w ciągu dnia roboczego.

Limit VAR – obowiązujący dla zagregowanej ekspozycji ryzyka stopy procentowej oraz ryzyka walutowego Grupy Banku BPH SA – wykorzystany był w 58% na dzień 30.12.2005, przy poziomach minimalnych 6 tys EUR dla ryzyka walutowego oraz 1276 tys EUR dla ryzyka stopy procentowej i maksymalnych – odpowiednio: 214 tys EUR i 4 558 tys EUR.

Ryzyko stopy procentowej

W celu pomiaru ryzyka stopy procentowej Bank BPH SA wykorzystuje metodę symulacji historycznej wartości zagrożonej (Value-at-Risk - „VaR”) oraz wartości punktu bazowego (Basis-point-Value – „BpV”). Metodologia VaR wykorzystywana jest do monitorowania i pomiaru zarówno ryzyka stóp procentowych, jak i ryzyka walutowego. Zakłada ona 99-procentowy poziom ufności oraz 1-dniowy okres utrzymania pozycji. Wartość VaR oznacza stratę na danej pozycji, której poziom nie powinien zostać przekroczony z prawdopodobieństwem 99% w ciągu najbliższego dnia roboczego. Metodologia BpV pozwala na oszacowanie wrażliwości wyceny pozycji na zmiany stóp procentowych w poszczególnych przedziałach czasowych o 1 bps (0.01%).

Zewnętrzne limity ekspozycji ryzyka (VaR i BpV) są ustanowione zarówno na poziomie całej Grupy BPH, jak również osobno dla:

- Departamentu Zarządzania Aktywami i Pasywami zarządzającego pozycją odsetkową i pozycją płynnościową Banku wynikającymi ze struktury depozytowo-kredytowej, oraz portfelami inwestycyjnymi papierów wartościowych Banku;
- Departamentu Rynków Międzynarodowych odpowiedzialnego za walutowe i odsetkowe pozycje spekulacyjne, wynikające głównie z transakcji na papierach wartościowych oraz instrumentach pochodnych.

Limity BpV obejmują wrażliwości pozycji na zmiany stóp procentowych w poszczególnych przedziałach czasowych, tj. 0-3M, 3M-1Y, 1Y-3Y, 3Y-10Y, powyżej 10Y, jak również na równoległe przesunięcie krzywych dochodowości w poszczególnych walutach i grupach walut. Limity wewnętrzne BpV są ustalone zarówno dla poszczególnych departamentów, jak również dla ich najważniejszych portfeli generujących ryzyko stóp procentowych.

Ekspozycja Grupy Banku BPH SA na ryzyko zmian stóp procentowych, przedstawiona w postaci wrażliwości BpV według stanu na 30.12.2005 r. została zaprezentowana poniżej (w tys. EUR – nie przedstawiono ekspozycji poniżej 0.5 tys. EUR)

CCY	0-3M	3M-1Y	1Y-3Y	3Y-10Y	> 10Y	Razem
EUR	-8,61	9,27	-1,25	0,53	-1,26	-1,32
PLN	-49,91	2,64	1,44	21,17	-2,4	-27,06
USD	6,59	-2,05	1,69	-3,23	0,19	3,19
CHF	6,81	-5,61	1,06	-0,71	-0,58	0,96
GBP	0,00	0,08	0,02	2,52	0,00	2,63
AUD	0,00	0,00	0,00	0,86	0,00	0,86
HUF	-0,17	0,91	0,00	0,00	0,00	0,74

Ekspozycja BpV ryzyka stopy procentowej przedstawia różnicę zmiany wartości aktywów i pasywów, których daty przepływu środków pieniężnych lub daty przeszacowania stopy procentowej przypadają na poszczególne przedziały czasowe, spowodowaną wzrostem poszczególnych krzywych stóp procentowych o 1 punkt bazowy.

W oparciu o terminowe niedopasowanie przepływów pieniężnych, a także o zmienności i współzależności stóp procentowych obserwowane na rynku szacuje się wartość zagrożoną ryzykiem stóp procentowych.

Wartość zagrożona (VaR) ryzykiem stopy procentowej Grupy Banku BPH SA wyniosła 4.3 mln EUR na 31.12.2005 r.

Średnia rentowność dla papierów wartościowych na dzień 31.12.2005 wynosiła 4,567%, w następującym przekroju:

waluta	portfel	31.12.2005
EUR	TRAD	4,99%
EUR	NIP	4,03%
EUR	FVO	3,39%
PLN	TRAD	5,40%
PLN	FVO	4,45%
PLN	AFS	4,59%
USD	TRAD	4,78%
USD	FVO	4,38%

waluta	31.12.2005
PLN	4,57%
EUR	4,66%
USD	4,53%

portfel	31.12.2005
AFS	4,59%
FVO	4,45%
NIP	4,03%
TRAD	5,34%
ALL portfolios	4,57%

dla oznaczeń portfeli:

- TRAD (Trading – portfel handlowy)
- NIP (Należności i pożyczki)
- FVO – Fair Value Option
- AFS – Available for Sale

Bilans Banku BPH SA obejmuje aktywa i zobowiązania:

a) obciążone ryzykiem wartości godziwej (związanym ze stopą procentową):

- dłużne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu oraz papiery dyskontowe,
- kredyty i depozyty o stałym oprocentowaniu,

b) obciążone ryzykiem przepływów pieniężnych (związanym ze stopą procentową):

- dłużne papiery wartościowe o zmiennym oprocentowaniu,
- kredyty i depozyty o zmiennym oprocentowaniu,

c) nieobciążone bezpośrednio ryzykiem stopy procentowej:

- aktywa trwałe,
- fundusze własne,
- inwestycje kapitałowe
- wartości niematerialne.

Średnia rzeczywista stopa procentowa dla kredytów udzielonych w okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2005 roku – 10,99%

Kredyty	Waluta	PLN	EUR	USD	Średna stopa % kredytu
	Średnia stopa % wg waluty kredytu	11,13%	3,84%	5,50%	10,99%
Kredyty gospodarstw domowych i instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych	na cele konsumpcyjne	28,88%	7,41%	10,00%	28,85%
	w tym: z tytułu kart płatniczych poza rachunkiem bieżącym	16,99%	-	-	16,99%
	na cele mieszkaniowe	7,14%	5,17%	6,25%	7,11%
	na cele rolnicze	7,35%	-	-	7,35%
	dla przedsiębiorców indywidualnych	8,96%	-	-	8,96%
	na cele pozostałe	7,21%	4,86%	-	7,20%
Kredyty przedsiębiorstw sektora niefinansowego	o wysokości do 4 milionów PLN łącznie	7,64%	3,71%	5,38%	7,54%
	o wysokości powyżej 4 milionów PLN	6,89%	3,61%	-	6,72%

Średnia rzeczywista stopa procentowa dla wszystkich depozytów otrzymanych w okresie od dnia 01 stycznia do 31 grudnia 2005 – 4,19%

dla PLN	4,34%
dla EUR	1,75%
dla USD	2,67%

Ryzyko płynności

W styczniu 2005 roku wprowadzona została Uchwałą Zarządu Banku Instrukcja Służbowa „Zasady zarządzania ryzykiem rynkowym i ryzykiem operacyjnym w Grupie Banku BPH SA”. Dokument ten określa m.in. zasady monitorowania ryzyka płynności, obowiązki sprawozdawcze, kompetencje oraz system limitów ograniczających to ryzyko w podmiotach Grupy kapitałowej Banku BPH SA.

Monitorowaniem ryzyka objęte zostały następujące spółki: BPH Bank Hipoteczny S.A. (BPH BH), BPH Leasing SA, BPH Auto Finanse SA, PBK Property SA, CBB Sp. z o.o. oraz BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o.o., z których tylko BPH BH i BPH Leasing SA objęte zostały obowiązkiem regularnego sprawozdawania w zakresie ryzyka płynności. Podmioty te zobowiązane zostały również do ograniczania ekspozycji na ryzyko płynności poprzez system limitów.

W 2005 roku skonsolidowane raporty Grupy Banku BPH SA dwukrotnie wskazały przekroczenia limitów płynności. Wykazany niedobór płynności wynikał głównie z rosnącego zapotrzebowania na środki związane z udzielaniem na dużą skalę kredytów hipotecznych oraz finansowaniem przez Bank BPH SA działalności spółek zależnych. W tej sytuacji Bank BPH SA wraz ze spółkami zależnymi podjął działania mające na celu usamodzielnienie podmiotów w zakresie finansowania swojej działalności. Bank BPH BH wyemitował w 2005 roku listy zastawne na kwotę 750 mln PLN oraz pozyskał środki z linii kredytowej w wysokości ok. 242 mln EUR, natomiast BPH Leasing SA pożyczył długoterminowo łącznie ok. 250 mln PLN emitując obligacje oraz pozyskując środki z BACA i BPH SA.

Dokumentacja regulująca zasady monitorowania i zarządzania ryzykiem płynności w Grupie kapitałowej Banku BPH SA, oprócz regularnego sprawozdawania do Banku BPH SA i przestrzegania wyznaczonych limitów, nałożyła na podmioty zależne także obowiązek sporządzania planów finansowych na dany rok budżetowy oraz bieżącego raportowania na temat ich realizacji. Plany finansowania tworzone są przez spółki przy współudziale Banku BPH SA i zawierają informacje na temat źródeł finansowania z podziałem na strukturę terminową wymaganych środków. Ostateczny kształt Planu zatwierdzany jest przez Bank BPH S.A., dzięki czemu możliwe jest zarządzanie ryzykiem płynności na poziomie Grupy.

W 2005 roku odnotowano w Banku BPH SA, podobnie jak w 2004 roku, bardzo szybki rozwój akcji kredytowej, szczególnie kredytów hipotecznych w walutach obcych. Zmieniająca się struktura walutowa należności i zobowiązań zmusiła Bank do poszukiwania długoterminowych środków w walutach obcych. Bank podjął działania mające na celu utrzymanie ryzyka płynności na bezpiecznym poziomie; m.in. pozyskane zostały długoterminowe pożyczki w walutach obcych (30 mln EUR na 5 lat oraz 34 mln EUR na 2 lata), wyemitowano na rynek lokalny kolejne serie obligacji (ok. 490 mln PLN z terminem zapadalności 1 rok) i certyfikatów (ok. 158 mln EUR) oraz wyemitowano w dwóch seriach euroobligacje w ramach Programu EMTN łącznie na kwotę 1 mld EUR z terminem zapadalności 5 lat.

Poniżej przedstawiono zestawienie emisji własnych banku BPH SA, które miały miejsce w 2005 roku (wraz z określeniem terminów zapadalności):

	Kwota Emisji	Waluta	<1Y	1Y	3Y	5Y
Obligacje	90 337 200	PLN	0	90 337 200	0	0
Euroobligacje	1 000 000 000	EUR	0	0	0	1 000 000 000
Certyfikaty	372 000 000	PLN	0	0	372 000 000	0
Certyfikaty	116 502 000	PLN	116 502 000	0	0	0
Certyfikaty	49 524 500	EUR	49 524 500	0	0	0

Informacje o zobowiązaniach umownych wynikających z emitowanych instrumentów finansowych strukturyzowanych:

Oznaczenie emisji	Data zapadalności	Nominał emisji	Waluta emisji	Instrument wbudowany	
				(opcja)	
DPLNJMM0306	2006-03-31	20 000 000	PLN	kurs USD/PLN	
DPLNJMM03062	2006-03-31	20 000 000	PLN	kurs EUR/PLN	
DPLNJMM0406	2006-04-12	6 000 000	PLN	kurs EUR/PLN	
DPLNSTOXX811	2008-11-10	253 121 000	PLN	indeks DJ EuroStoxx 50	
DPLNSTOXX812	2008-12-15	119 706 000	PLN	indeks DJ EuroStoxx 50	
DUSD16310306	2006-03-31	11 395 500	USD	kurs EUR/USD	
DUSD18310306	2006-03-31	6 476 000	USD	kurs EUR/USD	
DUSDFX00306	2006-03-31	5 461 500	USD	kurs EUR/USD	
DUSDKMR0606	2006-06-23	5 043 000	USD	kurs EUR/USD	
DUSDKMR06062	2006-06-23	4 245 500	USD	kurs EUR/USD	
DUSDKMR06063	2006-06-23	6 385 000	USD	kurs EUR/USD	
DUSDLJR0106	2006-01-27	10 518 000	USD	kurs EUR/USD	

Ryzyko kredytowe

Cele zarządzania ryzykiem kredytowym

Podstawowym celem Banku w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym jest zapewnienie wysokiej jakości portfela kredytowego oraz minimalizacji ryzyka poniesienia strat. Aby zrealizować tak określone cele Pion Zarządzania Ryzykiem Kredytowym rozwija i wprowadza procedury zarządzania ryzykiem kredytowym w zakresie organizacji procesu kredytowego, procesów, procedur i narzędzi identyfikacji, pomiaru i kontroli ryzyka kredytowego

Bank działa w oparciu o kompleksowy system zasad i metodyk, dotyczących zarządzania ryzykiem kredytowym zarówno w odniesieniu do pojedynczej transakcji kredytowej jak i całego portfela kredytowego Banku.

Bankowość korporacyjna

Efektywność systemu monitorowania ryzyka kredytowego jest wspierana przez odpowiednie procedury i narzędzia, włączając system ratingowy, wczesną identyfikację ryzyka i mechanizm identyfikacji i oznaczania zdarzeń niewykonania zobowiązań (default indicator). Sterowanie działalnością kredytową Banku wspiera corocznie aktualizowana ogólna polityka kredytowa, wytyczne i parametry dotyczące poszczególnych branż, grup klientów, produktów oraz wewnętrzny system analiz i raportowania.

Dodatkowym wsparciem dla efektywności procesu kredytowego jest pakiet standardowej dokumentacji kredytowej obejmujący regulamin, umowy kredytowe oraz katalog wystandaryzowanych klauzul specjalnych.

Jednostki ryzyka kredytowego pracują z jednostkami biznesowymi na każdym etapie procesu kredytowego – przy ocenie ryzyka transakcji, jako głos akceptujący w procesie

podejmowania decyzji kredytowych, pełniąc funkcję kontrolną w procesie monitorowania ekspozycji kredytowych. Jednostki ryzyka kredytowego uczestniczą w procesie projektowania, rozwoju nowych produktów.

Realizacja polityki Banku zapewniania wysokiej jakości aktywów i minimalizacji ryzyka kredytowego jest w szczególności wspierana poprzez jednoznacznie określoną i zgodną z wymogami Nowej Umowy Kapitałowej organizację procesu kredytowego - w szczególności:

- podejmowanie decyzji kredytowych w oparciu o zasadę „dwóch par oczu” – udział ryzyka kredytowego w procesie decyzyjnym dla każdej transakcji zawieranej z klientem korporacyjnym,
- w przypadku ekspozycji kredytowych przekraczających 20 mln PLN podejmowanie decyzji kredytowych przez korporacyjny komitet kredytowy, w którego skład wchodzi członkowie najwyższej kadry zarządzającej Banku,
- jednoznaczny podział zadań i odpowiedzialności pomiędzy jednostkami biznesowymi i jednostkami ryzyka, zapewniający niezależność ocen ryzyka oraz podejmowanych decyzji kredytowych, od działalności sprzedażowej,
- nadzór ryzyka kredytowego nad poprawnością istotnych dla ryzyka kredytowego danych znajdujących się w systemie operacyjnym Banku,
- implementacja zatwierdzonych standardów w procesie kredytowym przez wydzieloną w ramach ryzyka kredytowego jednostkę ryzyka kredytowego i zarządzania jakością, niezależną od audytu wewnętrznego,
- zarządzanie ekspozycjami kredytowymi o podwyższonym ryzyku kredytowym przez jednostki w ramach wydzielonego w pionie zarządzania ryzykiem kredytową obszarów restrukturyzacji i windykacji.

Ocene ryzyka wspiera system ratingowy, oparty na doświadczeniach i najlepszej praktyce Grupy HVB/BA-CA, którego zasady, modele i platforma informatyczna są definiowane i nadzorowane przez wyspecjalizowaną centralną jednostkę ryzyka kredytowego. Indywidualne oceny ratingowe są każdorazowo zatwierdzane przez departamenty ryzyka kredytowego.

Bankowość detaliczna

Na przestrzeni 2005 roku kontynuowano prace nad wdrożeniem w całej sieci Banku systemu Aurum, umożliwiającego automatyzację procesu kredytowego na poziomie Oddziału, redukcję ryzyka operacyjnego oraz zwiększenie obiektywności decyzji kredytowych.

Wdrożono nową strukturę oraz zmodyfikowano zasady detalicznych kompetencji kredytowych, służące zwiększeniu szybkości i efektywności podejmowanych decyzji kredytowych.

W grudniu 2005 roku Zarząd Banku podjął Uchwałę o przeniesieniu z dniem 31.01.2006 r. Centrów Analiz Kredytowych i Departamentu Operacji Ryzyka Detalicznego z Pionu Bankowości Detalicznej do Pionu Zarządzania Ryzykiem Kredytowym.

Przedsięwzięcia realizowane w 2005 roku przez Pion Zarządzania Ryzykiem Kredytowym w Pionie Bankowości Detalicznej, dotyczące usprawniania procesu kredytowego, modyfikacji funkcjonujących oraz tworzenia nowych rozwiązań produktowych i procesowych służyły spełnieniu wymogów zawartych w Nowej Umowie Kapitałowej.

Wystawione tytuły egzekucyjne

Bank BPH S.A. wystawił w roku 2005 14,4 tys. tytułów egzekucyjnych (w 2004 - 6,7 tys.) na łączną kwotę 359,6 mln zł. (w 2004 roku – 316,2 mln zł.). Wartość zabezpieczeń ustanowionych na rachunkach lub majątku kredytobiorców, wobec których zostały wystawione tytuły egzekucyjne (pod uwagę brane były zabezpieczenia rzeczowe; hipoteki, zastawy, umowy przewłaszczenia), ukształtowała się na poziomie 129,2 mln zł (na 31.12.2004 roku było to 127,7 mln zł).

Koncentracja zaangażowania

Zasady polityki kredytowej względem klientów korporacyjnych - zarówno wobec pojedynczych zaangażowań, jak również wobec grup powiązanych - są określone w "Ogólnych Zasadach Kredytowania Klientów Korporacyjnych w Banku BPH SA", gdzie zostały w sposób ramowy określone zasady finansowania klientów korporacyjnych. W kwestiach szczegółowych takich jak: kompetencje kredytowe, koncentracja wierzytelności oraz powiązania kapitałowe lub organizacyjne zapisy polityki kredytowej odsyłają do regulacji szczegółowych.

Bank w finansowaniu podmiotów powiązanych z Bankiem stosuje takie same zasady jak wobec podmiotów/grup kapitałowych nie powiązanych z Bankiem.

Informacja o koncentracji największych zaangażowań (przekraczających 10% funduszy własnych Banku BPH SA) według stanu na dzień 31 grudnia 2005 r.

- podmiot A (grupa powiązana) – udział w kapitałach Banku – 17,54% (branża: grupa bankowa Banku BPH SA),
- podmiot B (grupa powiązana) – udział w kapitałach Banku – 14,05% (branża: nieruchomości komercyjne),
- podmiot C (grupa powiązana) – udział w kapitałach Banku – 12,82% (branża: grupa prowadzi zdywersyfikowaną działalność w różnych branżach gospodarki),
- podmiot D (grupa powiązana) – udział w kapitałach Banku – 12,68% (branża: spożywcza),
- podmiot E (grupa powiązana) – udział w kapitałach Banku – 11,66% (branża: energetyka),
- podmiot F (pojedyncze zaangażowanie) – udział w kapitałach Banku – 11,58% - (branża: energetyka),
- podmiot G (grupa powiązania) – udział w kapitałach Banku – 11,55% - (branża: paliwowa).

10 największych klientów Banku BPH SA

udział 10 największych klientów w całkowitym zaangażowaniu Banku

			w tys. zł
			31.12.2005
1	grupa kapitałowa	sektor finansowy	2 274 632
2	klient indywidualny	sektor publiczny	1 150 900
3	klient indywidualny	sektor publiczny	958 667
4	klient indywidualny	nieruchomości	620 989
5	grupa kapitałowa	nieruchomości	558 839
6	grupa kapitałowa	sektor produkcyjny	518 358
7	grupa kapitałowa	sektor energetyczny	515 957
8	klient indywidualny	sektor energetyczny	508 219
9	grupa kapitałowa	sektor produkcyjno-handlowy	446 862
10	grupa kapitałowa	leasing	352 361
razem			7 905 784

Podział branżowy

Podział portfela kredytowego brutto Banku BPH SA (uwzględniający kredyty dyskontowe zaprezentowane w nocie 12) według PKD na dzień 31.12.2005 roku

			w tys. zł
Działy PKD	Nazwa sektora	Zaangażowanie Kredytowe	
01	Rolnictwo	255 105	
02	Rolnictwo	9 745	
05	Inne	7 905	
10	Górnictwo	24 734	
11	Górnictwo	634	
14	Górnictwo	18 968	
15	Produkcja żywności	1 203 822	
16	Produkcja żywności	26 565	
17	Przemysł lekki	141 158	
18	Przemysł lekki	70 443	
19	Przemysł lekki	51 675	
20	Przemysł lekki	306 578	
21	Przemysł lekki	170 991	
22	Przemysł lekki	212 171	
23	Produkcja paliwa	311 905	
24	Produkcja chemikaliów	411 169	
25	Produkcja chemikaliów	541 752	
26	Produkcja materiałów budowlanych	391 450	
27	Przemysł metalurgiczny	156 571	
28	Przemysł metalurgiczny	342 951	
29	Produkcja maszyn i urządzeń	232 068	
30	Produkcja maszyn i urządzeń	17 516	
31	Produkcja maszyn i urządzeń	174 695	
32	Produkcja maszyn i urządzeń	82 523	
33	Produkcja maszyn i urządzeń	41 951	
34	Produkcja maszyn i urządzeń	172 592	
35	Produkcja maszyn i urządzeń	420 687	
36	Przemysł lekki	285 924	
37	Inne	22 323	

40	Produkcja energii	1 047 534
41	Produkcja energii	53 143
45	Budownictwo	949 838
50	Handel	356 013
51	Handel	2 366 162
52	Handel	552 695
55	Inne	170 267
60	Transport i komunikacja	403 388
61	Transport i komunikacja	4 328
62	Transport i komunikacja	109 344
63	Transport i komunikacja	100 943
64	Transport i komunikacja	70 126
65	Działalność finansowa	745 779
66	Działalność finansowa	300 349
67	Działalność finansowa	21 360
70	Usługi ogólne (w tym obsługa nieruchomości)	2 160 120
71	Usługi ogólne (w tym obsługa nieruchomości)	379 495
72	Usługi ogólne (w tym obsługa nieruchomości)	36 411
73	Usługi ogólne (w tym obsługa nieruchomości)	4 547
74	Usługi ogólne (w tym obsługa nieruchomości)	856 367
75	Administracja i działalność społeczna	1 151 940
80	Administracja i działalność społeczna	36 661
85	Administracja i działalność społeczna	107 173
90	Administracja i działalność społeczna	6 184
91	Administracja i działalność społeczna	40 081
92	Administracja i działalność społeczna	376 095
93	Administracja i działalność społeczna	18 931
95	Inne	2 443
96	Inne	3
Banki	Banki	649 847
Inne	Inne	33 802
Osoby fizyczne	Osoby fizyczne	12 344 630
Razem		31 562 570

Podział geograficzny

Struktura kredytów brutto Banku BPH SA (uwzględniająca kredyty dyskontowe zaprezentowane w nocie 12) według makroregionów przedstawiała się następująco:

MAKROREGIONY	31.12.2005	
	w tys. zł	w %
Makroregion Stołeczny	13 073 520	41,4%
Makroregion Południowy	7 120 668	22,6%
Makroregion Północno-Wschodni	5 364 279	17,0%
Makroregion Zachodni	6 004 103	19,0%
Ogółem	31 562 570	100,0

Ryzyko operacyjne

W roku 2005 w Banku kontynuowane były prace nad wdrożeniem systemu kontroli i zarządzania ryzykiem operacyjnym.

W maju 2005 została wprowadzona uchwałą Zarządu zaktualizowana dokumentacja „Zasady i struktura zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku BPH SA”. Na mocy niniejszej uchwały został również powołany Komitet ds. Ryzyka Operacyjnego, będący ciałem decyzyjnym i rekomendującym działania związane z zarządzaniem ryzykiem operacyjnym. W jego skład wchodzi przedstawiciele pionów biznesowych oraz obszarów/departamentów wspierających/zaplecza. Komitet spotyka się raz w miesiącu w celu przeanalizowania aktualnej sytuacji w zakresie ryzyka operacyjnego w skali całego Banku oraz podjęcia niezbędnych decyzji i wydania rekomendacji dla osób odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem operacyjnym (tzw. OpRisk Officerów) linii biznesowych i obszarów wspierających. Jednocześnie w sierpniu i wrześniu przeprowadzona została Samoocena Ryzyka (Control Self Assessment). Jest to metoda estymacji przyszłej ekspozycji na ryzyko operacyjne z wykorzystaniem wiedzy i doświadczenia ludzi zaangażowanych w proces zarządzania ryzykiem operacyjnym. Szacowanie ryzyka przeprowadzone zostało wśród OpRisk Officerów przy współudziale przedstawicieli właściwych departamentów oraz właścicieli procesów i systemów. W trakcie badania stworzone zostały scenariusze potencjalnych zdarzeń z tytułu ryzyka operacyjnego wraz z określeniem proponowanych technik ograniczania danego typu ryzyka.

Od października 2005 trwają prace związane z udostępnieniem i dostosowaniem aplikacji inFORM (wykorzystywanej w procesie zarządzania i kontroli ryzyka operacyjnego w grupie) dla poszczególnych spółek zależnych BPH. Aplikacja ma umożliwić spółkom kontrolę występujących zdarzeń związanych z ryzykiem operacyjnym. W listopadzie 2005 aplikacja została udostępniona BPH Leasing.

Pod koniec roku 2005 została opracowana lista kluczowych wskaźników wspomagających proces zarządzania i kontroli ryzyka operacyjnego tzw. KRI (Key Risk Indicators). W roku 2006 wdrożony zostanie proces bieżącego monitorowania wybranych wskaźników ryzyka oraz określone zostaną poziomy krytyczności poszczególnych wskaźników.

Równocześnie trwają prace nad wypracowaniem metody obliczania wyniku brutto dla poszczególnych linii biznesowych, która w przyszłości posłuży do wyliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego.

Pochodne instrumenty finansowe

W ramach operacji wykonywanych przez Grupę Banku BPH zawierane są transakcje pochodne. Transakcje te zawierane są w celach handlowych oraz w celu zarządzania ryzykiem walutowym oraz ryzykiem stóp procentowych.

Transakcje pochodne znajdują się także w ofercie dla klientów.

Bank dokonuje codziennej rewaluacji instrumentów pochodnych wykorzystując następujące metody:

Instrument Finansowy	Modele wyceny
Fx-forward, Fx-swap, IRS, CIRS, FRA	Model zdyskontowanych przepływów pieniężnych
Opcje walutowe	Model wyceny opcji (Garman – Kohlhagen)
Opcje na indeksy giełdowe	Model wyceny opcji (rozszerzony model Blacka – Scholesa)
Terminowe operacje papierami wartościowymi	Model zdyskontowanych przepływów pieniężnych
Opcje na stopę procentową	Model wyceny opcji (Blacka)
Opcje walutowe barierowe	Model wyceny opcji (rozszerzony model Blacka – Scholesa)
Opcje walutowe binarne	Model wyceny opcji (rozszerzony model Blacka – Scholesa)

Podstawą wyceny instrumentów finansowych są ogólnodostępne stawki oraz kwotowania rynkowe zapisywane w systemach Bloomberg oraz Reuters. Wycena tych instrumentów oraz rewaluacja pozycji walutowej dokonywana jest przez jednostkę organizacyjną Banku niezależną od struktur odpowiedzialnych za sprzedaż produktów Banku BPH SA, która dokonuje właściwej parametryzacji algorytmów oraz systemów wyceny w zakresie wyżej wymienionych stawek rynkowych oraz sprawuje kontrolę nad zgodnością danych. Pozwala to również na zapewnienie zgodności stawek rynkowych używanych do wyceny w systemach Banku.

Standardowym ryzykiem wynikającym z instrumentów pochodnych jest wystąpienie przypadku, w którym kontrahent nie będzie w stanie wywiązać się z zobowiązań wynikających z transakcji. W przypadku braku wywiązania się z postanowień Bank zanotuje stratę, jeżeli wartość rynkowa instrumentu pochodnego jest dodatnia. Dlatego kolumna dodatnia wartość rynkowa obrazuje bieżące zaangażowanie z tytułu ryzyka kontrahenta.

Według stanu na 31 grudnia 2005 r. niezapadłe instrumenty pochodne zawarte przez Bank BPH SA przedstawiały się następująco:

w tys. zł	Wartości nominalne w podziale na terminy zapadalności			
	< 1 roku	1 - 5 lat	> 5 lat	Razem
Transakcje stopy procentowej, w tym	124 831 173	41 079 002	5 898 906	171 809 081
FRA	83 380 017	5 927 196	0	89 307 213
IRS	41 331 156	35 108 582	5 821 710	82 261 448
Kupione opcje na stopę procentową	0	21 612	38 598	60 210
Sprzedane opcje na stopę procentową	0	21 612	38 598	60 210
Pozostałe kontrakty na stopę procentową	120 000	0	0	120 000
Transakcje walutowe, w tym	25 447 052	9 120 114	1 558 256	36 125 422
Fx-forward	3 836 313	747 040	0	4 583 353
FX-swap	16 500 177	33 438	0	16 533 615
CIRS	458 951	7 652 054	1 558 256	9 669 261
Kupione opcje walutowe	2 435 955	355 370	0	2 791 325
Sprzedane opcje walutowe	2 215 656	332 212	0	2 547 868
Transakcje kapitałowe, w tym	244 932	372 868	0	617 800

Kupione opcje kapitałowe	200 000	372 827	0	572 827
Sprzedane opcje kapitałowe	44 932	41	0	44 973
Transakcje kredytowe, w tym	0	34 061	0	34 061
Credit Default Swap (kupno zabezpieczenia)	0	34 061	0	34 061
Credit Default Swap (sprzedaż zabezpieczenia)	0	0	0	0
RAZEM	150 523 157	50 606 045	7 457 162	208 586 364

Na dzień 31 grudnia 2005 roku w portfelu Banku znajdowały się: lokata inwestycyjna „EUROZYSK” oparta o instrument wbudowany: opcja na indeks giełdowy akcji, lokata dwuwalutowa – instrument wbudowany: opcje walutowe oraz strukturyzowane certyfikaty depozytowe – instrument wbudowany: opcje walutowe w tym egzotyczne.

Według stanu na 31 grudnia 2004 r. niezapadłe instrumenty pochodne zawarte przez Bank BPH przedstawiały się następująco:

w tys. zł	Wartości nominalne w podziale na terminy zapadalności			
	< 1 roku	1 - 5 lat	> 5 lat	Razem
Transakcje stopy procentowej, w tym	98 644 510	29 831 452	4 478 414	132 954 376
FRA	73 530 886	3 111 850	0	76 642 736
IRS	25 027 854	26 677 732	4 478 414	56 184 000
Kupione opcje na stopę procentową	0	20 935	0	20 935
Sprzedane opcje na stopę procentową	0	20 935	0	20 935
Pozostałe kontrakty na stopę procentową	85 770	0	0	85 770
Transakcje walutowe, w tym	31 933 133	2 019 657	225 865	34 178 655
Fx-forward	3 406 234	216 012	0	3 622 246
FX-swap	21 314 845	23 923	0	21 338 768
CIRS	2 223 270	1 779 722	225 865	4 228 857
Kupione opcje walutowe	2 495 892	0	0	2 495 892
Sprzedane opcje walutowe	2 492 892	0	0	2 492 892
Transakcje kapitałowe, w tym	0	242 732	0	242 732
Kupione opcje kapitałowe	0	200 000	0	200 000
Sprzedane opcje kapitałowe	0	42 732	0	42 732
RAZEM	130 577 643	32 093 841	4 704 279	167 375 763

Na dzień 31 grudnia 2004 roku w portfelu Banku znajdowały się: lokata inwestycyjna „EUROZYSK” oparta o instrument wbudowany: opcja na indeks giełdowy akcji, lokata dwuwalutowa – instrument wbudowany: opcje walutowe oraz strukturyzowane certyfikaty depozytowe – instrument wbudowany: opcje walutowe w tym egzotyczne.

Dodatnia wartość rynkowa niezapadłych instrumentów pochodnych w poszczególnych okresach sprawozdawczych kształtowała się następująco:

w tys. zł	Dodatnia wartość rynkowa na 31.12.2005	Dodatnia wartość rynkowa na 31.12.2004
Transakcje stopy procentowej, w tym	1 406 366	835 017
FRA	55 858	78 359
IRS	1 350 003	756 201
Kupione opcje na stopę procentową	505	368
Sprzedane opcje na stopę procentową	0	0
Pozostałe kontrakty na stopę procentową	0	89
Transakcje walutowe, w tym	500 914	1 626 249
Fx-forward	59 420	149 878
FX-swap	198 378	1 142 127
CIRS	188 554	266 036
Kupione opcje walutowe	54 562	68 208
Sprzedane opcje walutowe	0	0
Transakcje kapitałowe, w tym	40 286	15 934
Kupione opcje kapitałowe	40 286	15 934
Sprzedane opcje kapitałowe	0	0
Transakcje kredytowe, w tym	0	0
Credit Default Swap (kupno zabezpieczenia)	0	0
Credit Default Swap (sprzedaż zabezpieczenia)	0	0
RAZEM	1 947 566	2 477 200

Ujemna wartość rynkowa niezapadłych instrumentów pochodnych w poszczególnych okresach sprawozdawczych kształtowała się następująco:

w tys. zł	Ujemna wartość rynkowa na 31.12.2005	Ujemna wartość rynkowa na 31.12.2004
Transakcje stopy procentowej, w tym	1 082 006	732 197
FRA	57 657	86 915
IRS	1 023 803	644 867
Kupione opcje na stopę procentową	0	0
Sprzedane opcje na stopę procentową	546	414
Pozostałe kontrakty na stopę procentową	0	1
Transakcje walutowe, w tym	185 061	1 348 278
Fx-forward	68 312	117 744
FX-swap	36 439	1 115 781
CIRS	27 817	39 875
Kupione opcje walutowe	0	0
Sprzedane opcje walutowe	52 493	74 878
Transakcje kapitałowe, w tym	39 306	3 405
Kupione opcje kapitałowe	0	0
Sprzedane opcje kapitałowe	39 306	3 405
Transakcje kredytowe, w tym	336	0

Credit Default Swap (kupno zabezpieczenia)	336	0
Credit Default Swap (sprzedaż zabezpieczenia)	0	0
RAZEM	1 306 709	2 083 880

Wartość ekwiwalentów kredytowych niezapadłych instrumentów pochodnych na poszczególne daty sprawozdawcze przedstawia się następująco:

w tys. zł	31.12.2005	31.12.2004
Razem	1 883 688	3 112 672

Tabela ekwiwalenty kredytowe pokazuje wartość tzw. równoważników kredytowych instrumentów pochodnych obliczonych wg zasad Uchwały nr 4/2004 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 8 września 2004 „w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, (...) sposobu i szczegółowych zasad obliczania współczynnika wypłacalności banku (...)” (Dz. Urz. NBP Nr 15, poz. 25 dla danych wg stanu na 31 grudnia 2005 r.). Ekwiwalent kredytowy obliczany jest jako suma dodatniej wartości rynkowej oraz tzw. oczekiwanej przyszłej straty określonej jako wyrażona procentowo część wartości nominalnej, która ma odzwierciedlić możliwy wzrost wartości rynkowej (ryzyka kontrahenta) w przyszłości. Przy obliczeniu ekwiwalentów kredytowych uwzględniona zostało saldowanie wzajemnych należności i zobowiązań zawartych w ramach zawieranych przez umów ramowych, które spełniają kryteria art. 85 Ustawy z dnia 28 lutego 2003 Prawo upadłościowe i naprawcze (Dz. U. Nr 60 poz. 535). Ekwiwalenty kredytowe używane są jako miara ryzyka kontrahenta instrumentów pochodnych w rachunku adekwatności kapitałowej oraz rachunku koncentracji wierzytelności, dlatego zdaniem Banku są one wartością najlepiej obrazującą maksymalne obciążenie ryzykiem kontrahenta na dzień bilansowy.

Umowy ramowe zawierane z kontrahentami Banku na rynku międzybankowym oparte są o standard ISDA Master Agreement (wzór umowy ramowej stworzony przez International Swaps and Derivatives Association).

Z niektórymi znaczącymi klientami Bank zawarł umowy CSA (Credit Support Annex), rozszerzające zapisy umów ISDA. CSA to umowy zabezpieczające ekspozycje z tytułu zmiany wartości rynkowej zawartych z danym kontrahentem transakcji pochodnych. W przypadku przekroczenia określonego poziomu wartości rynkowej instrumentów pochodnych zawartych w ramach tej umowy - kontrahent, który ponosi ryzyko kredytowe - ma prawo zażądać złożenia depozytu zabezpieczającego od kontrahenta będącego drugą stroną umowy CSA.

Bank oprócz ryzyka kontrahenta posiada z tytułu instrumentów pochodnych ekspozycję na ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej. Ryzyko z tych pozycji powinno być jednak rozpatrywane łącznie z pozostałymi pozycjami odsetkowymi i walutowymi Banku BPH SA

Obciążenie z tytułu narażenia na ryzyko kredytowe i rynkowe

Wymogi kapitałowe dla poszczególnych ryzyk zostały wyliczone według zasad określonych w Uchwale nr 4/2004 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 8 września 2004 r. w sprawie zakresu i szczególnych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka oraz zakresu stosowania metod statystycznych i warunków, których spełnienie umożliwia uzyskanie zgody na ich stosowanie, sposobu i szczególnych zasad obliczania współczynnika wypłacalności banku, zakresu i sposobu uwzględniania działania banków w holdingach w obliczaniu wymogów kapitałowych i sposobu uwzględniania działania banków w holdingach w obliczaniu wymogów kapitałowych i współczynnika wypłacalności oraz określenia dodatkowych pozycji bilansu banku ujmowanych łącznie z

funduszami własnymi w rachunku adekwatności kapitałowej oraz zakresu, sposobu i warunków ich wyznaczania(Dz. Urz. NBP Nr 15, poz.25).

w tys. zł	
<u>Wymogi kapitałowe dla poszczególnych ryzyk:</u>	
ryzyko kredytowe	2 669 961
ryzyko walutowe	0
ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	0
ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	39 509
ryzyko ogólne stóp procentowych	124 212
ryzyko rozliczenia dostawy kontrahenta	27 763
całkowity wymóg	2 861 445