



WPROWADZENIE (WSTĘP) DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH

SPIS TREŚCI

1. INFORMACJE O EMITENCIE	2
2. CZAS TRWANIA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA, JEŻELI JEST OZNACZONY	2
3. WSKAZANIE OKRESÓW, ZA KTÓRE PREZENTOWANE JEST SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE	2
4. SKŁAD OSOBOWY ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ EMITENTA.....	2
5. WSKAZANIE, CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄ DANE ŁĄCZNE	3
6. WSKAZANIE, CZY EMITENT JEST JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ LUB ZNACZĄCYM INWESTOREM ORAZ CZY SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ..	3
7. W PRZYPADKU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES, W CZASIE KTÓREGO NASTĄPIŁO POŁĄCZENIE - WSKAZANIE, ŻE JEST TO SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE PO POŁĄCZENIU SPÓŁEK ORAZ WSKAZANIE ZASTOSOWANEJ METODY ROZLICZENIA POŁĄCZENIA	4
8. WSKAZANIE CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZOSTAŁO SPORZĄDZONE PRZY ZAŁOŻENIU KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ PRZEZ EMITENTA	4
9. WSKAZANIE, CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE PODLEGAŁO PRZEKSZTAŁCENIU W CELU ZAPEWNIENIA PORÓWNYWALNOŚCI DANYCH	4
10. WSKAZANIE, CZY W PRZEDSTAWIONYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM LUB PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH DOKONANO KOREKT WYNIKAJĄCYCH Z ZASTRZEŻEŃ W OPINIACH PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO BADANIA	4
11. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	4
12. WSKAZANIE ŚREDNICH KURSÓW WYMIANY ZŁOTEGO, W OKRESACH OBJĘTYCH SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYMI DANymi FINANSOWYMI, W STOSUNKU DO EURO, USTALANYCH PRZEZ NARODOWY BANK POLSKI.....	18
13. WSKAZANIE CO NAJMNIEJ PODSTAWOWYCH POZYCJI BILANSU, RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ORAZ RACHUNKU PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH, PRZELICZONYCH NA EURO	19
14. WSKAZANIE I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM I DANymi PORÓWNYWALNYMI WG PSR A SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM I DANymi PORÓWNYWALNYMI, KTÓRE ZOSTAŁYBY SPORZĄDZONE WEDŁUG MSSF LUB US GAAP ..	19

1. INFORMACJE O EMITENCIE

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

Sąd rejestrowy i numer rejestru: XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, nr 0000010186

Podstawowy przedmiot działalności emitenta: działalność bankowa i pozostałe pośrednictwo finansowe, z wyjątkiem ubezpieczeń i funduszu emerytalno-rentowego,

2. CZAS TRWANIA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA, JEŻELI JEST OZNACZONY

Bank Millennium S.A. nie jest spółką o oznaczonym czasie działania.

3. WSKAZANIE OKRESÓW, ZA KTÓRE PREZENTOWANE JEST SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE

Sprawozdanie finansowe jest prezentowane za okres 01.01.2005 r. – 31.12.2005 r., a dane porównywalne za okres 01.01.2004 r. – 31.12.2004 r.

4. SKŁAD OSOBOWY ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ EMITENTA

Skład Zarządu Banku Millennium S.A. na dzień 31.12.2005 r.:

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

Skład Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A. na dzień 31.12.2005 r.:

1. Maciej Bednarkiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Ryszard Pospieszyński – Wiceprzewodniczący i Sekretarz Rady Nadzorczej,
3. Christopher de Beck - Członek Rady Nadzorczej,
4. Dimitrios Contominas - Członek Rady Nadzorczej,
5. Jorge Manuel Jardim Goncalves - Członek Rady Nadzorczej,
6. Andrzej Koźmiński - Członek Rady Nadzorczej,
7. Francisco de Lacerda - Członek Rady Nadzorczej,
8. Vasco Maria Guimaraes Jose de Mello - Członek Rady Nadzorczej,
9. Paulo Teixeira Pinto - Członek Rady Nadzorczej,
10. Marek Rocki - Członek Rady Nadzorczej,
11. Dariusz Rosati - Członek Rady Nadzorczej,
12. Zbigniew Sobolewski - Członek Rady Nadzorczej

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

Odbyte w dniu 8 marca Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło uchwałę w sprawie zwiększenia liczby członków Rady Nadzorczej Banku z 10 do 12 dokonując jednocześnie wyboru nowych członków Rady Nadzorczej w osobach:

p. Dimitrios Contominas

p. Vasco Maria Guimaraes Jose de Mello

p. Paulo Teixeira Pinto

5. WSKAZANIE, CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄ DANE ŁĄCZNE

W ramach Banku Millennium S.A. nie istnieją wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

6. WSKAZANIE, CZY EMITENT JEST JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ LUB ZNACZĄCYM INWESTOREM ORAZ CZY SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bank Millennium S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Banku Millennium i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

7. W PRZYPADKU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES, W CZASIE KTÓREGO NASTĄPIŁO POŁĄCZENIE - WSKAZANIE, ŻE JEST TO SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE PO POŁĄCZENIU SPÓŁEK ORAZ WSKAZANIE ZASTOSOWANEJ METODY ROZLICZENIA POŁĄCZENIA

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r. nie dokonano połączenia, w którym uczestniczyłby Bank Millennium.

8. WSKAZANIE CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZOSTAŁO SPORZĄDZONE PRZY ZAŁOŻENIU KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ PRZEZ EMITENTA

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności emitenta, nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

9. WSKAZANIE, CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE PODLEGAŁO PRZEKSZTAŁCENIU W CELU ZAPEWNIENIA PORÓWNYWALNOŚCI DANYCH

W efekcie zmiany sposobu prezentacji składników marży odsetkowej wynikających z instrumentów pochodnych, począwszy od roku 2005 wynik z tych operacji jest prezentowany w wartości netto w wyniku z operacji finansowych (uprzednio przychody i koszty były prezentowane rozłącznie w marży odsetkowej).

Dodatkowo, począwszy od roku 2005 zmienione zostały zasady dotyczące rozpoznawania rezerwy na krótkoterminowe świadczenia pracownicze.

Powyższe zagadnienia zostały szerzej opisane w punkcie 11 (Opis przyjętych zasad/polityki rachunkowości).

W następstwie wspomnianych zmian sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2004 podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych co zostało skwantyfikowane w pkt. 32 „Dodatkowych not objaśniających”.

10. WSKAZANIE, CZY W PRZEDSTAWIONYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM LUB PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH DOKONANO KOREKT WYNIKAJĄCYCH Z ZASTRZEŻEŃ W OPINIACH PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO BADANIA

Nie zaistniały przedmiotowe zastrzeżenia.

11. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI**1) Zasady prezentacji sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało z zachowaniem poniższych zasad:

- zasady ciągłości,
- zasady kontynuacji działania,
- zasady współmierności,
- zasady ostrożnej wyceny,
- zasady memoriału.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o:

- Ustawę o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r., z późniejszymi zmianami,
- Ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe, z późniejszymi zmianami,
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 26 października 2005 w sprawie szczegółowych warunków jakim powinno odpowiadać memorandum informacyjne o którym mowa w art. 39 ust. 1 oraz art. 42 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych,
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych,
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków, z późniejszymi zmianami,
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków,
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych, z późniejszymi zmianami,
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości.

W sprawach nieregulowanych przez Ustawę o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r., (z późniejszymi zmianami), Bank stosuje krajowe standardy rachunkowości wydane przez uprawniony w myśl ustawy Komitet Standardów Rachunkowości, a w przypadku braku standardu krajowego Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską.

2) Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

□ WDRÓŻENIE METODOLOGII EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ

W roku 2005 Bank dokonał zmiany przyjętych zasad rachunkowości rozpoczynając stosowanie metody efektywnej stopy procentowej (ESP) w przypadku niektórych instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Wynikało to z zapisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków, z późniejszymi zmianami.

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą obliczania zamortyzowanej wartości początkowej aktywów lub zobowiązań finansowych oraz alokacji przychodów lub kosztów z tytułu odsetek i niektórych prowizji do właściwego okresu. Efektywna stopa procentowa to stopa, dla której zdyskontowane przyszłe płatności lub wpływy pieniężne są równe bieżącej wartości bilansowej netto danego aktywa lub zobowiązania finansowego. Obliczając efektywną stopę procentową, Bank szacuje przepływy pieniężne uwzględniając wszystkie warunki umowne danego instrumentu finansowego, nie

biorąc jednak pod uwagę możliwych przyszłych strat z tytułu niespłaconych kredytów. Kalkulacja ta uwzględnia wszystkie opłaty zapłacone lub otrzymane między stronami umowy, które są integralną częścią efektywnej stopy procentowej, oraz koszty transakcji i wszystkie inne premie lub dyskonta.

Implementacja metodologii ESP (efektywnej stopy procentowej) w odniesieniu do instrumentów finansowych od dnia 1 stycznia 2005 roku spowodowała zmiany w następujących obszarach (dyskonto oraz premia od dłużnych papierów wartościowych były już wcześniej rozliczane metodą wykładniczą):

(i) Rozliczenie prowizji związanych z działalnością kredytową

Prowizje do końca roku 2004 były zaliczane do rachunku zysków i strat Banku na bazie kasowej w momencie pobrania (wyjątek stanowiły specyficzne prowizje, które były rozliczane w czasie metodą liniową). Od momentu przejścia na ESP określone, odpowiadające odpowiedniej charakterystyce prowizje, są rozpoznawane w rachunku zysków i strat przez cały czas trwania umowy kredytowej. Takiej amortyzacji w czasie podlegają te prowizje okołokredytowe, które przez swoją charakterystykę stanowią substytut przychodów odsetkowych. Nierozliczona część prowizji prezentowana jest w bilansie jako korekta wartości ekspozycji kredytowej, natomiast rozliczana część stanowi przychód odsetkowy (lub prowizyjny w przypadku prowizji pobranych od instrumentów z nieokreślonym harmonogramem spłat). Bank w zależności od charakteru prowizji rozkłada je w czasie w oparciu o metodę liniową, sumy cyfr, lub ESP. W efekcie, zmniejszeniu uległ stan kapitałów własnych Banku w dniu konwersji na metodę ESP (korekta bilansu otwarcia wynikająca z wyodrębnienia z zysków lat ubiegłych części prowizji od czynnych umów kredytowych, które będą rozliczane w czasie). Kwantyfikacja korekt bilansu otwarcia jest przedstawiona w dalszej części raportu. Dodatkowo rozliczeniu w czasie podlegają:

- określone, odpowiadające odpowiedniej charakterystyce prowizje pobierane od kart płatniczych, amortyzowane metodą liniową, ujmowane jako przychód z tytułu prowizji,
- koszty własne ponoszone przez Bank, bezpośrednio związane z zawarciem umowy kredytowej takie jak prowizje płacone agentom zewnętrznym i własnym za zawarcie umowy kredytu hipotecznego oraz związane z tym typem umów koszty wyceny nieruchomości.

(ii) Umowa jednorazowa

W latach ubiegłych Bank zawarł strukturyzowaną długoterminową umowę z jednym kontrahentem. Umowa ta skutkowałą jednoczesnym zaciągnięciem kredytu przez Bank oraz nabyciem zerokuponowych papierów wartościowych kontrahenta i dokonaniem przez Bank przedpłaty (zdyskontowanych) odsetek od kredytu za 10 ostatnich lat z góry. Do dnia 31 grudnia 2004 dokonana przedpłata, zgodnie z warunkami umowy, nie była zaliczana do rachunku zysków, bieżące odsetki od kredytu były naliczane liniowo a dyskonto z tytułu papierów wartościowych było rozliczane metodą wykładniczą.

Taka konstrukcja umowna spowodowała istotną korektę (zwiększenie) stanu bilansu otwarcia kapitałów własnych w momencie zastosowania wyceny według zamortyzowanego kosztu i efektywnej stopy procentowej, na skutek m.in. zastosowania jednej efektywnej stopy procentowej dla całej

struktury oraz rozliczenia w czasie przedpłaconych kosztów zgodnie z metodologią efektywnej stopy procentowej.

(iii) Wprowadzenie ESP w podmiocie zależnym

Dodatkowo w wyliczeniach ESP dokonywanych przez podmiot zależny prowadzący działalność leasingową zwiększony został zakres kosztów stanowiących składową rachunku ESP oraz uwzględnione zostały prowizje pobrane od klientów za zawarcie umowy leasingu (co w wyniku stosowania przez Bank wyceny metodą praw własności w odniesieniu do akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych rzutuje na aktywa netto Banku).

Bank implementując z dniem 1 stycznia 2005 zasadę wyceny niektórych instrumentów finansowych według zamortyzowanego kosztu i efektywnej stopy procentowej, zgodnie z przepisami rachunkowości obowiązującymi w Polsce oraz regulacjami MSR 39 nie dokonał przekształceń danych porównywalnych za rok 2004.

Jednakże przez wzgląd na porównywalność danych i możliwość poprawnej oceny sytuacji finansowej, Bank przygotował sprawozdania finansowe pro forma za rok 2004 (o mniejszym stopniu szczegółowości) zgodnie z wymogami ESP. Sprawozdania te wykorzystane zostały wyłącznie dla celów zarządczych jak też posłużyły za podstawę przygotowania informacji o działalności Banku w roku 2005, przedstawionej w Sprawozdaniu opisowym Zarządu stanowiącym integralną część niniejszego raportu.

Korekty stanu kapitałów własnych Banku na dzień 1 stycznia 2005 r. w rezultacie adaptacji ESP prezentują się następująco (numery w nagłówkach kolumn odpowiadają opisowi przedstawionemu powyżej):

	Dane w tys. zł.			
	(1) Wycena instrumentów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem ESP – prowizje	(2) Wycena jednostkowej umowy według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem ESP	(3) Wycena instrumentów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem ESP – podm. zależny	RAZEM
Wartość korekty brutto	-39 671	+101 881	- 1 866	+ 60 344
Wartość korekty netto (po uwzględnieniu efektu podatku odroczonego)	-32 133	+82 524	- 1 511	+ 48 880

□ **ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI W OBSZARZE ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH**

W związku z przyjęciem zasad Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w Grupie Kapitałowej Banku, z dniem 1 stycznia 2005 Bank dokonał zmiany zasad rachunkowości dotyczących sposobu rozpoznawania kosztów na krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu premii dla wyższej kadry kierowniczej Banku, w oparciu o zapisy MSR 19.

Zgodnie z dotychczas obowiązującymi zasadami rachunkowości koszty te rozpoznawano w roku, w którym świadczenia na rzecz pracowników były ponoszone przez Bank, na podstawie decyzji Rady Nadzorczej Banku, po zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego Banku przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Zgodnie z MSR 19 koszty dotyczące krótkoterminowych świadczeń pracowniczych z tytułu premii powinny być rozpoznawane w okresie, w którym pracownicy wykonywali związaną z nimi pracę.

Efekt niniejszej zmiany został w sprawozdaniu finansowym ujęty retrospektywnie poprzez przekształcenie danych porównywalnych (co zostało co zostało przedstawione w pkt. 32 „Dodatkowych not objaśniających”).

□ **ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI DOTYCZĄCYCH PREZENTACJI ODSETEK OD INSTRUMENTÓW POCHODNYCH**

Począwszy od 1 stycznia 2005 Bank rozpoznaje odsetki od operacji typu FX SWAP, CIRS, w wyniku z operacji finansowych dla transakcji, które są zawierane w celach niespekulacyjnych, tzn. w celu zapewnienia płynności w walutach obcych dla udzielanych przez Bank kredytów walutowych. Są to instrumenty zawarte w celu niespekulacyjnym, zabezpieczającym, dla których Bank nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, a więc automatycznie klasyfikuje je do portfela instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu. Zgodnie z MSR 39.9 (Bank na mocy delegacji z Ustawy o rachunkowości stosuje MSSF w przypadku zagadnień nie regulowanych przez przepisy krajowe) wszystkie instrumenty pochodne, dla których Bank nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń bez względu na cel zawarcia (instrumenty pochodne zawarte w celach spekulacyjnych oraz te zawarte w celu zabezpieczenia ale bez formalnie ustanowionej rachunkowości zabezpieczeń) należy klasyfikować jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu i zmianę wartości godziwej łącznie (naliczone punkty swap wraz z korektą do wartości godziwej) prezentować w tej samej linii rachunku wyników (w tym przypadku w wyniku z operacji finansowych).

W opinii Banku wynik odsetkowy na transakcjach FX SWAP i CIRS zawieranych w celu zabezpieczenia płynności w obcych walutach (tzn. naliczone punkty swap od transakcji FX swap oraz naliczone odsetki od transakcji CIRS) jest elementem ekonomicznej marży odsetkowej ponieważ pozwala dopasować przychód odsetkowy z tytułu udzielenia kredytów walutowych (na bazie EURIBOR, LIBOR) z kosztem finansowania pozycji (oprocentowanie depozytów w PLN na bazie WIBOR).

W świetle powyższego Bank prowadzi konsultacje co do możliwości powrotu do stosowanego uprzednio rozwiązania.

Stosowna korekta, która została wprowadzona w celu zapewnienia porównywalności danych za rok 2004 została skwantyfikowana w punkcie 32 Dodatkowych Not Objasniających.

☐ **POZOSTAŁE STOSOWANE STANDARDY RACHUNKOWOŚCI**

Należności i zobowiązania

- należności i zobowiązania wykazywane są w cenie wymagającej zapłaty łącznie z naliczonymi odsetkami,

W ściśle określonych przypadkach Bank dokonuje spisywania ekspozycji kredytowych w ciężar utworzonych rezerw celowych zgodnie z zapisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 2 grudnia 2003 r. zmieniającego Rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków.

Spisaniu w ciężar rezerwy celowej podlegają w szczególności kredyty, które:

- zakwalifikowano do kategorii straconych wg kryteriów określonych przez Ministra Finansów w Rozporządzeniu z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. 01.149. poz. 1672 z późn. zm.),
- nie posiadają realnych zabezpieczeń, proces realizacji zabezpieczeń zakończono, a utworzona rezerwa celowa wynosi 100% wymagalnego kapitału,
- w stosunku do których nastąpiło uprawdopodobnienie straty podatkowej, w szczególności w sytuacji gdy: Bank skierował wierzytelność na drogę postępowania egzekucyjnego, nastąpiła śmierć dłużnika lub wykreślenie firmy z ewidencji działalności gospodarczej, bądź firmę postawiono w stan likwidacji, ogłoszono jej upadłość, lub też gdy miejsce pobytu dłużnika jest nieznane, a jego majątek nie został ujawniony.

Proces spisywania poprzedzony jest indywidualną oceną możliwości odzyskania należności.

Przychody z tytułu odzyskania należności uprzednio spisanych w ciężar rezerw ujmowane są w rachunku zysków i strat jako pozostałe przychody operacyjne,

- w sprawozdaniach finansowych należności prezentowane są w kwocie netto, tj. pomniejszone o utworzone rezerwy celowe zgodnie z obowiązującymi przepisami, oraz nierozliczoną część prowizji kredytowych wynikająca ze stosowania wyceny z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej (co opisano powyżej w ustępie poświęconym zmianom zasad rachunkowości),
- na udzielone zobowiązania pozabilansowe o charakterze nieodwołalnym, obarczone ryzykiem sytuacji nieregularnej klienta, tworzone są rezerwy celowe zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Papiery wartościowe

- **Dłużne papiery wartościowe**

Dłużne papiery wartościowe klasyfikowane są w dniu nabycia do następujących kategorii:

- ☐ przeznaczone do obrotu

Są to dłużne papiery wartościowe, które nabyto w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych wahań cen. Na dzień bilansowy papiery dłużne przeznaczone do obrotu

wycenia się według wartości godziwej, a efekt wyceny zalicza się do wyniku operacji finansowych.

☐ utrzymywane do terminu zapadalności

Do tej grupy zaliczane są dłużne papiery wartościowe, które zostały nabyte z zamiarem utrzymywania do terminu wykupu. Papiery z tego portfela wycenia się według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

☐ dostępne do sprzedaży

Jako dostępne do sprzedaży klasyfikowane są dłużne papiery nie zaliczone do kategorii „przeznaczone do obrotu” lub „utrzymywane do terminu zapadalności”. Papiery te są wyceniane do wartości godziwej a różnicę z tytułu przeszacowania wartości odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny. Na dzień wyłączenia z ksiąg rachunkowych całości lub części składnika aktywów finansowych (sprzedaż) dotychczasowa wycena podlega wyłączeniu z kapitałów i odnoszona jest do rachunku zysków i strat okresu.

Papiery dłużne sklasyfikowane do kategorii, dla której przyjęto metodę wyceny wg wartości godziwej, a których wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, wycenia się według zamortyzowanego kosztu.

Odpisów z tytułu utraty wartości papierów dłużnych zaliczonych do kategorii „utrzymywane do terminu zapadalności” i „dostępne do sprzedaży” dokonuje się w ciężar rachunku zysków i strat (w przypadku zaistnienia utraty wartości instrumentów posiadających niezrealizowaną dodatnią wycenę odniesioną na kapitał z aktualizacji wyceny w pierwszej kolejności jest niwelowany efekt tej wyceny) .

Dyskonto od dłużnych papierów jest rozliczane w czasie według metody wykładniczej.

- **Akcje i udziały**

Akcje i udziały klasyfikowane są do następujących kategorii:

- ☐ przeznaczone do obrotu,
- ☐ dostępne do sprzedaży,

Kryteria stosowane do klasyfikacji jak i metodologia wyceny akcji i udziałów są analogiczne jak w przypadku odpowiednich kategorii dłużnych papierów wartościowych (wyjątek stanowią akcje i udziały w podmiotach podporządkowanych), co zostało opisane powyżej.

Inwestycje w akcje i udziały podmiotów podporządkowanych w sprawozdaniu jednostkowym Banku wyceniane są metodą praw własności w oparciu o wytyczne Art. 63 Ustawy o rachunkowości oraz następujące założenia:

- wszelkie zyski i straty zrealizowane na transakcjach wewnątrzgrupowych są eliminowane proporcjonalnie do zaangażowania Banku (Grupy) w dany podmiot. Bez względu na to czy niniejsze zyski/straty są realizowane „odgórnie” (przez podmiot dominujący) czy też „oddolnie” (przez podmiot podporządkowany) korekty z tego tytułu są w rachunku zysków i strat ujmowane w pozycji „udział w zyskach/stratach jednostek podporządkowanych”, a w bilansie jako zmiana wartości akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych,
- w przypadku, gdy wartość akcji i udziałów w podmiocie podporządkowanym na skutek ujęcia efektu wyceny przyjmie wartość ujemną w sprawozdaniu ujmowana jest całkowita wartość korekty

(to znaczy również część korekty przewyższającą cenę nabycia) w korelacji z rachunkiem zysków i strat Banku. W bilansie część korekty przewyższająca cenę nabycia prezentowana jest po stronie pasywów jako rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych metodą praw własności,

- w celu dokonania wyceny akcji i udziałów podmiotów nie znajdujących bezpośrednio w portfelu Banku, a wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Banku Millennium (to znaczy jednostek, nad którymi Bank sprawuje kontrolę za pośrednictwem innych podmiotów) przeprowadzana jest dwustopniowa procedura: podmioty bezpośrednio podporządkowane Bankowi dokonują wyceny metodą praw własności akcji/udziałów, które posiadają w spółkach Grupy Kapitałowej, a dopiero tak skorygowane aktywa netto tych podmiotów służą do kalkulacji wartości akcji i udziałów w Banku,

Akcje i udziały w podmiotach podporządkowanych nie wycenianych metodą praw własności (o nieistotnej skali działalności) są ujęte w bilansie według ceny nabycia, z uwzględnieniem utworzonych rezerw z tytułu trwałej utraty wartości.

Instrumenty pochodne i inne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne klasyfikowane są jako aktywa lub pasywa przeznaczone do obrotu i wyceniane są według wartości godziwej. Wbudowane instrumenty pochodne ujmuje się i wycenia odrębnie od umowy zasadniczej w przypadku łącznego zaistnienia następujących warunków:

- instrument finansowy nie jest zaliczany do aktywów przeznaczonych do obrotu, których skutki przeszacowania są odnoszone do rachunku zysków i strat,
- charakter instrumentu wbudowanego oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi,
- możliwe jest wiarygodne ustalenie wartości godziwej instrumentu pochodnego.

Instrumenty pochodne, których wartość godziwa na dzień bilansowy jest dodatnia są prezentowane po stronie aktywów jako „pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe”, a po stronie pasywów w pozycji „inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych” jeżeli efekt wyceny jest ujemny. W rachunku zysków i strat korekta do wartości godziwej ujmowana jest w pozycji „wynik operacji finansowych” bądź „wynik z pozycji wymiany”.

W przypadku transakcji o charakterze zabezpieczającym wartość godziwą (fair value hedge) odpowiednie zyski bądź straty z tytułu wyceny instrumentu pochodnego kompensują odpowiednio w rachunku zysków i strat skutki zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych.

Bank posiada następujące instrumenty pochodne:

- 1) Transakcje walutowe forward (FX forward)

Kwoty bazowe otwartych transakcji FX forward (waluty zakupione i waluty sprzedane) wykazywane są w pozycjach pozabilansowych i prezentowane w pozycji „Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży”. Kwoty w walutach obcych przeliczane są wg

średniego kursu NBP na dzień bilansowy. Transakcje forward są wyceniane według wartości godziwej w oparciu o metodę dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych na koniec każdego miesiąca. Wartość godziwa jest księgowana w innych aktywach/pasywach w korespondencji z wynikiem z pozycji wymiany.

2) Transakcje SWAP walutowy (FX SWAP)

Kwoty bazowe otwartych transakcji FX SWAP (waluty zakupione i waluty sprzedane) wykazywane są w pozycjach pozabilansowych i prezentowane w pozycji „Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży”. Kwoty w walutach obcych przeliczane są wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy. Na koniec każdego miesiąca transakcje FX SWAP są wyceniane według wartości godziwej w oparciu o metodę dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych. Wartość godziwa jest księgowana w pozycji „pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe”/„inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych” w korespondencji z wynikiem na operacjach finansowych, oraz wynikiem z pozycji wymiany.

3) Transakcje SWAP stopy procentowej (IRS)

Kwoty bazowe otwartych transakcji IRS (waluty zakupione i waluty sprzedane) wykazywane są w pozycjach pozabilansowych i prezentowane w pozycji „Pozostałe pozycje pozabilansowe”. Na koniec każdego miesiąca transakcje IRS są wyceniane według wartości godziwej w oparciu o metodę dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych. Korekta ta jest księgowana w pozycji „pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe”/„inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych” w korespondencji z wynikiem na operacjach finansowych.

4) Transakcje Cross – Currency Swap (CCS)

Kwoty bazowe otwartych transakcji CCS (waluty zakupione i waluty sprzedane) wykazywane są w pozycjach pozabilansowych i prezentowane w pozycji „Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży”. Kwoty w walutach obcych przeliczane są wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy. Transakcje CCS są wyceniane według wartości godziwej na koniec każdego miesiąca w oparciu o metodę dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych. Korekta ta jest księgowana w pozycji „pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe”/„inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych” w korespondencji z wynikiem na operacjach finansowych.

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

Kwoty bazowe otwartych transakcji swap (waluty zakupione i waluty sprzedane) wykazywane są w pozycjach pozabilansowych i prezentowane w pozycji „Pozostałe pozycje pozabilansowe”. Na koniec każdego miesiąca transakcje swap są wyceniane według wartości godziwej przy zastosowaniu metody dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych. Korekta ta jest księgowana w pozycji „pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe”/„inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych” w korespondencji z wynikiem na operacjach finansowych.

6) Opcje walutowe

Kwoty bazowe od otwartych transakcji opcyjnych (tylko waluta obca) przeliczone wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy wykazywane są w pozycjach pozabilansowych i prezentowane w

pozycji „Pozostałe pozycje pozabilansowe”. Transakcje opcyjne są wyceniane według wartości godziwej na koniec każdego miesiąca. Korekta do wartości godziwej polega na skorygowaniu premii zapłaconej/otrzymanej. Wartość godziwa jest księgowana w pozycji „pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe”/„inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych” w korespondencji z wynikiem na operacjach finansowych.

7) Transakcje Forward Rate Agreement (FRA)

Kwoty kapitału wynikające z zawartych transakcji są wykazywane w pozycjach pozabilansowych i prezentowane w pozycji „Pozostałe pozycje pozabilansowe”. Transakcje FRA są wyceniane do wartości godziwej na koniec każdego miesiąca, a wycena prezentowana jest w pozycji „pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe”/„inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych” w korespondencji z wynikiem na operacjach finansowych.

8) Certyfikaty inwestycyjne oraz jednostki uczestnictwa pozostające w portfelu Banku, które zostały nabyte z intencją ich odsprzedaży w krótkim okresie czasu bądź w celu realizacji marży, są klasyfikowane do portfela przeznaczonych do obrotu oraz wyceniane są według wartości godziwej, a efekt wyceny odnoszony jest do rachunku wyników. Instrumenty te ujmowane są w pozycji bilansu „pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe”.

Bank prezentuje w bilansie aktywa finansowe odsprzedane z klauzulą przyrzeczenia odkupu (transakcje typu Sell-Buy-Back; SBB) jednocześnie ujmując po stronie pasywów zobowiązania wynikające z udzielonego przyrzeczenia odkupu. Warunkiem stosowania takiego rozwiązania jest zachowanie przez Bank ryzyk i korzyści wynikających z danego aktywa pomimo jego transferu. W przypadku transakcji typu Buy-Sell-Back (BSB) posiadane aktywa finansowe prezentowane są jako należność wynikająca z klauzuli odkupu. Transakcje SBB i BSB są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, natomiast papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji SBB nie są usuwane z bilansu i podlegają wycenie wg zasad określonych dla poszczególnych portfeli papierów wartościowych.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

Ewidencja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych jest prowadzona wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia albo (w odniesieniu do środków trwałych) według wartości ustalonej w wyniku aktualizacji wyceny, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Trwała utrata wartości zachodzi gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że posiadany przez Bank składnik środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych nie przyniesienie spodziewanych korzyści ekonomicznych. W takim wypadku Bank tworzy w ciężar rachunku zysków i strat odpis aktualizujący, w wysokości różnicy pomiędzy wartością bilansową a ceną sprzedaży netto (lub w inny sposób ustaloną wartością godziwą) składnika aktywów z rozpoznaną trwałą utratą wartości.

Przyjęte stawki amortyzacyjne są ustalane w oparciu o przewidywany okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych. Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową.

Stawki amortyzacji stosowane przez Bank Millennium S.A.:

Wybrane grupy środków trwałych:

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

Wartości niematerialne i prawne (oprogramowanie):

główne aplikacje (systemy) 10,0%

dla innego oprogramowania komputerowego przyjmuje się stawkę nie większą niż 50%, w zależności od planowanego okresu użytkowania.

Bank dokonuje okresowej weryfikacji przyjętych założeń dotyczących okresów użyteczności ekonomicznej środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Wnioski z tej analizy stanowią podstawę dla ewentualnej zmiany okresów amortyzacji rozpoznawanej prospektywnie od daty dostosowania.

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

Adaptacja i modernizacja nabytych lub wynajmowanych obiektów majątku trwałego zaliczana jest do środków trwałych w budowie i ujęta została w bilansie.

Aktywa przejęte do zbycia

Aktywa przejęte za długi wykazywane są według ceny stanowiącej kwotę długu, za który aktywa przejęto, pomniejszonej o odpisy aktualizujące utworzone do wysokości różnicy pomiędzy kwotą długu a możliwą do uzyskania ceną sprzedaży netto przejętych aktywów.

Aktywa i pasywa w walutach obcych

Aktywa i pasywa stanowiące bilansowe i pozabilansowe pozycje walutowe wykazywane są w przeliczeniu na złote, wg średniego kursu, dla poszczególnych walut, ustalonego przez Prezesa NBP na dzień bilansowy. Różnice kursowe wynikające z przeliczenia sald aktywów i pasywów bilansowych zalicza się do rachunku zysków i strat.

Charakterystyka wybranych pozycji rachunku zysków i strat

- **Przychody z tytułu odsetek**

Należności z tytułu odsetek naliczane są narastająco do ostatniego dnia okresu obrachunkowego.

Nie zalicza się do rachunku zysków i strat odsetek należnych zapadłych i nie zapadłych, a także odsetek skapitalizowanych od należności zagrożonych. Odsetki te uznaje się za przychody odsetkowe w momencie otrzymania, do tego czasu ujmowane są one w bilansie jako przychody zastrzeżone.

Odsetki dyskontowe od skupionych wierzytelności ewidencjonowane są na kontach rozliczeniowych jako przychody otrzymane z góry i rozliczane memoriałowo w czasie do rachunku zysków i strat.

Rozliczone w czasie prowizje pobrane od kredytów harmonogramowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej ujmowane są jako przychód odsetkowy. Dodatkowo w marży odsetkowej ujmowane są rozliczane w czasie koszty własne ponoszone przez Bank bezpośrednio związane z zawarciem umowy kredytowej takie jak prowizje płacone agentom zewnętrznym i własnym za zawarcie umowy kredytu hipotecznego oraz związane z tym typem umów koszty wyceny nieruchomości (zagadnienie to zostało opisane w części niniejszego materiału poświęconej zmianom rachunkowości wdrożonym w roku 2005).

- **Koszty z tytułu odsetek**

Zobowiązania z tytułu odsetek naliczane są narastająco do ostatniego dnia okresu sprawozdawczego.

Zobowiązania naliczone, przypadające za bieżący okres sprawozdawczy zaliczane są do kosztów i ujmowane w rachunku zysków i strat.

- **Otrzymane/zapłacone prowizje i opłaty bankowe**

Dochody/koszty z prowizji i opłat są zaliczane do rachunku zysków i strat metodą kasową tzn. w momencie zapłaty za wyjątkiem tych prowizji które ze względu na swój charakter są rozliczane w czasie (zagadnienie to zostało opisane w części niniejszego materiału poświęconej zmianom rachunkowości wdrożonym w roku 2005).

- **Przychody z tytułu dywidend**

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w rachunku zysków i strat Banku w dniu zadeklarowania dywidendy do wypłaty.

- **Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody nie związane bezpośrednio z działalnością bankową. Są to w szczególności przychody (cena sprzedaży) i koszty (wartość netto w momencie sprzedaży) z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych, przychody z tytułu otrzymanych odszkodowań, kar i grzywien oraz przychody z tytułu odzyskania należności uprzednio spisanych w ciężar rezerw.

3) Rezerwy na należności nieregularne oraz na ogólne ryzyko

Klasyfikacji i tworzeniu rezerw celowych podlegają ekspozycje kredytowe w oparciu o indywidualną ocenę transakcji zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków.

Rezerwa na ogólne ryzyko jest tworzona w ciężar kosztów bieżącego okresu w celu pokrycia ryzyk związanych z działalnością bankową.

4) Świadczenia pracownicze

- Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze Banku obejmują wynagrodzenia, premie, płatne urlopy oraz składki na ubezpieczenia społeczne.

Bank ujmuje przewidywaną nie zdyskontowaną wartość krótkoterminowych świadczeń pracowniczych jako koszty w okresie, w którym pracownicy świadczyli związaną z nimi pracę w korespondencji z rozliczeniami międzyokresowymi kosztów w pasywach bilansu.

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

- Długoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania Banku z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych są kwotą przyszłych korzyści, które pracownik otrzyma w zamian za świadczenie swoich usług w bieżącym i wcześniejszych okresach. Zgodnie z Regulaminem Wynagradzania Pracowników Banku oraz Kodeksem Pracy, pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat i osiągnięciu wymaganego wieku, przysługuje prawo do otrzymania odprawy emerytalnej. Rezerwa na odprawy emerytalne wyliczana jest metodą aktuarialną jako wartość obecna przyszłych zobowiązań Banku wobec pracowników według stanu zatrudnienia i płac na dzień aktualizacji. Rezerwa na odprawy emerytalne podlega aktualizacji na bazie rocznej i jest ujmowana w pozycji rozliczenia międzyokresowe kosztów pasywów bilansu.

5) Podatek dochodowy oraz rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Podatek dochodowy obliczany jest w oparciu o wynik księgowy brutto skorygowany o przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania oraz o koszty nie uznawane w świetle przepisów podatkowych za koszty uzyskania przychodu. Ponadto, dla celów wyliczenia bieżącego zobowiązania podatkowego, wynik księgowy brutto korygowany jest o przychody i koszty z lat ubiegłych zrealizowane dla celów podatkowych w danym okresie sprawozdawczym oraz odliczenia od dochodu z tytułu darowizn, oraz o straty podatkowe z lat ubiegłych rozliczane z dochodu roku bieżącego.

Na koniec każdego miesiąca identyfikowane są odpowiednio przychody i koszty bilansowe trwale niestanowiące przychodów i kosztów podatkowych (różnice trwałe) oraz przychody i koszty będące przychodami i kosztami podatkowymi jednakże uznawanymi za takie w innym okresie sprawozdawczym. Różnica ta jest spowodowana odmiennością momentu uznawania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony według ustawy o Rachunkowości i przepisów podatkowych. Bank tworzy rezerwę z tytułu przejściowej różnicy podatku dochodowego, który będzie przypadał do zapłacenia w następnym okresie sprawozdawczym. Dodatnią różnicę zalicza się do obciążeń wyniku finansowego netto jako rezerwę na podatek dochodowy. Ujemną różnicę zalicza się do czynnych rozliczeń międzyokresowych, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo jej rozliczenia w ciągu następnego okresu sprawozdawczego.

Do różnic trwałych zostały zaliczone m.in.:

- wpłaty na rzecz Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych ponoszone na mocy odrębnych przepisów,
- wydatki ponoszone na rzecz udziałowców,
- odpisy amortyzacyjne dokonywane od samochodów osobowych w części ustalonej od wartości powyżej 20 tys. euro,
- składki na ubezpieczenie samochodów osobowych w wysokości przekraczającej ich część ustaloną w proporcji, w jakiej pozostaje 20 tys. euro,
- koszty poniesione w roku bieżącym dotyczące przychodów lat ubiegłych,
- koszty poniesione w związku z inwestycjami w obcych środkach trwałych, których użytkowania jednostka zaprzestała,
- składki członkowskie ponoszone na rzecz organizacji do których przynależność nie jest obowiązkowa,
- darowizny,
- efekt wyceny akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych metodą praw własności,
- otrzymane dywidendy.

Do różnic przejściowych zostały zaliczone m.in.:

- naliczone odsetki, rozliczone dyskonto od papierów wartościowych, które w dacie naliczenia kreują wynik brutto natomiast zgodnie z ustawą o podatku dochodowym są kosztem, bądź przychodem w dacie ich realizacji,
- zmiany wartości godziwej papierów wartościowych i instrumentów finansowych,
- utworzone rezerwy na należności z tytułu udzielonych kredytów oraz rezerwy na utratę wartości papierów wartościowych, co do których istnieje prawdopodobieństwo, że staną się kosztem uzyskania przychodów,
- różnice pomiędzy amortyzacją środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych dla celów rachunkowych i podatkowych,
- rezerwy na koszty do poniesienia,

- straty z lat ubiegłych dla których istnieje prawdopodobieństwo rozliczenia w przyszłych okresach.

W procesie ustalania wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego Bank dokonuje indywidualnej oceny prawdopodobieństwa czy określona rezerwa celowa (i w jakiej wysokości) stanie się kosztem podatkowym w przyszłości.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego prezentowane są w bilansie oddzielnie. Strata podatkowa ujmowana jest jako aktywo z tytułu podatku odroczonego, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, iż zostanie rozliczona w przyszłych okresach sprawozdawczych.

Na podstawie Art. 38 Ustawy o podatku dochodowym Bank Millennium ujmuje w księgach zdyskontowane należności od Urzędu Skarbowego w wysokości 8% łącznej wartości utworzonych i nie zaliczonych na dzień 31 grudnia 2002 do kosztu uzyskania przychodów rezerw celowych na pokrycie ryzyka z tytułu wierzytelności i kredytów (pożyczek) zakwalifikowanych przez Bank do kategorii wątpliwych i straconych. W następstwie rozwiązania niniejszych rezerw Bank aktualizuje wartość należności od Urzędu Skarbowego ujmując efekt tej aktualizacji w rachunku zysków i strat.

6) Podatek od towarów i usług (VAT)

Zgodnie z obowiązującymi przepisami operacje bankowe są zwolnione z podatku od towarów i usług. Bank Millennium S.A. nie odlicza podatku naliczonego od należnego od towarów i usług, za wyjątkiem zakupów związanych ze sprzedażą opodatkowaną podatkiem należnym od towarów i usług.

7) Zysk netto na jedną akcję

Zysk netto Banku na jedną akcję został wyliczony poprzez podzielenie zysku netto za okres 01.01.2005 – 31.12.2005 r. (zysk zanualizowany) przez średnią ważoną liczbę akcji Banku w okresie.

12. WSKAZANIE ŚREDNICH KURSÓW WYMIANY ZŁOTEGO, W OKRESACH OBJĘTYCH SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYMI DANYMI FINANSOWYMI, W STOSUNKU DO EURO, USTALANYCH PRZEZ NARODOWY BANK POLSKI

	1.01.05 – 31.12.05	1.01.04 – 31.12.04
kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	3,8598	4,0790
kurs średni w okresie (średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie)	4,0233	4,5182
kurs w okresie (wg stanów na koniec miesiąca):		
- najwyższy	4,2756	4,8746
- najniższy	3,8598	4,0790

13. WSKAZANIE CO NAJMNIEJ PODSTAWOWYCH POZYCJI BILANSU, RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ORAZ RACHUNKU PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH, PRZELICZONYCH NA EURO

PODSTAWOWE DANE FINANSOWE (w tys. EURO)

	01.01.2005 – 31.12.2005	01.01.2004 – 31.12.2004
Przychody z tytułu odsetek	277 852	185 751
Przychody z tytułu prowizji	59 247	51 903
Wynik na działalności bankowej	221 728	189 235
Wynik na działalności operacyjnej	102 790	-17 506
Zysk (strata) brutto	102 790	-17 506
Zysk (strata) netto	134 746	52 575
Suma bilansowa	5 975 704	5 278 033
Należności od sektora finansowego	685 735	869 430
Należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	2 345 284	1 653 700
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0
Zobowiązania wobec sektora finansowego	474 105	485 311
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	3 451 515	3 482 049
Kapitały własne, w tym:	607 886	487 090
- zakładowy	220 007	208 184
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	134 367	578 944
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	101 823	-528 575
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-323 226	-33 413

Dane bilansowe zostały przeliczone przy użyciu średniego kursu NBP z dnia zakończenia danego okresu. Dane z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono wg kursu średniego za dany okres, wyznaczonego jako średnia arytmetyczna ze średnich kursów NBP z dnia zamknięcia każdego miesiąca objętego sprawozdaniem.

14. WSKAZANIE I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM I DANymi PORÓWNYWALNYMI WG PSR A SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM I DANymi PORÓWNYWALNYMI, KTÓRE ZOSTAŁYBY SPORZĄDZONE WEDŁUG MSSF LUB US GAAP

Niniejsze sprawozdanie Banku zostało przygotowane w oparciu Polskie Standardy Rachunkowości (PSR), dodatkowo Bank jako jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) począwszy od roku 2005.

Poniżej przedstawiono opis głównych obszarów różnic oraz kwantyfikację aktywów netto i wyniku netto Banku wyliczonych zgodnie z MSSF:

1. Zasady tworzenia rezerw na utratę wartości ekspozycji kredytowych w sprawozdaniu według Polskich Standardów Rachunkowości (PSR) opierają się na regulacjach prawnych określonych przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r., w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (z późniejszymi zmianami), podczas gdy z zapisów MSSF wynika obowiązek ustalania wartości odpisu aktualizującego jako różnicy pomiędzy wartością bilansową należności a zdyskontowaną, z zastosowaniem stopy efektywnej, wartością przyszłych przepływów pieniężnych wynikających z tej należności. Jednocześnie,

zgodnie z MSR 39 odsetki naliczane od kredytów z rozpoznaną utratą wartości (podstawą naliczania jest w tym wypadku wartość ekspozycji kredytowej netto) są ujmowane w rachunku zysków i strat (podczas gdy według PSR odsetki od kredytów nieregularnych są naliczane od wartości kredytów brutto i rozpoznawane w bilansie jako odsetki zastrzeżone). Natomiast spłaty odsetek od kredytów nieregularnych zgodnie z PSR są rozpoznawane w rachunku zysków w marży odsetkowej podczas gdy wszelkie spłaty dotyczące kredytów z rozpoznaną utratą wartości (MSSF) pomniejszają ekspozycje netto.

2. Zgodnie ze znowelizowaną wersją MSR 27 (obowiązująca od 1 stycznia 2005 r.) w sprawozdaniu jednostkowym akcje i udziały posiadane przez jednostkę sprawozdawczą w podmiotach podporządkowanych nie mogą być wyceniane metodą praw własności, natomiast PSR w aktualnym brzmieniu (Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków, z późniejszymi zmianami) narzucają obowiązek stosowania właśnie tej metodologii wyceny w odniesieniu do akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych.

3. PSR zawierają szczegółowe regulacje dotyczące zasad tworzenia rezerwy na ryzyko ogólne, MSSF nie dopuszczają tworzenia rezerw na ryzyko ogólne, jednakże MSR 39 wprowadza pojęcie „rezerw tworzonych na poniesione, niezidentyfikowane ryzyko kredytowe” (ang.: *incurred but not reported losses* - IBNR) odnoszące się do rezerw tworzonych na portfele homogeniczne z nie rozpoznaną utratą wartości.

Dodatkowo ustawodawca uregulował sposób ujęcia efektu podatku odroczonego naliczonego od różnicy wartości rezerw na ryzyko ogólne oraz rezerwy IBNR istniejącej w momencie wdrożenia MSSF. Zgodnie z tą zasadą niniejszy efekt podatkowy należy odnieść bezpośrednio na kapitał własny jako korektę bilansu otwarcia salda zysków zatrzymanych.

4. Sposób i zakres prezentacji danych w raporcie finansowym według MSSF i PSR są w niektórych obszarach odmienne w szczególności (oprócz wyżej opisanych) są to następujące różnice:

- w sprawozdaniu według MSSF w bilansie wydzielana jest odrębna kategoria „aktywa przeznaczone do sprzedaży”. Adekwatnie do definicji MSSF aktywa te są wyceniane według niższej z dwóch: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszt sprzedaży,
- bazując na zapisach MSR 17 prawa wieczystego użytkowania gruntów są traktowane jako leasing operacyjny i ujmowane w bilansie jako inne aktywa (według PSR – rzeczowe aktywa trwałe),
- odzyskanie należności spisanych uprzednio w ciężar rezerw zgodnie z PSR prezentowane w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach operacyjnych, według MSSF prezentowane jest jako odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości.

Tabela (1) prezentuje uzgodnienie stanu kapitałów własnych Banku wyliczonych według PSR i MSSF na dzień 31 grudnia 2004 r. Kwota kapitałów własnych według PSR uwzględnia korektę bilansu otwarcia z tytułu wdrożenia metody efektywnej stopy procentowej (zagadnienie to zostało opisane w punkcie 11.2 niniejszego Wstępu). Numery korekt odpowiadają wyżej opisanym obszarom różnic pomiędzy PSR i MSSF, dane w tys. zł.

Tabela 1

	PSR	Korekta 1	Korekta 2	MSSF
Kapitały netto na 31 grudnia 2004	2 035 720	8 627	-596 076	1 448 271

Tabela (2) prezentuje uzgodnienie wyniku netto Banku za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 wyliczonego według PSR i MSSF. Numery korekt odpowiadają wyżej opisanym obszarom różnic pomiędzy PSR i MSSF, dane w tys. zł.

Tabela 2

	PSR	Korekta 1	Korekta 2	MSSF
Wynik netto okresu bieżącego	542 119	22 448	-140 167	424 400

Tabela (3) prezentuje uzgodnienie stanu kapitałów własnych Banku wyliczonych według PSR i MSSF na dzień 31 grudnia 2005. Numery korekt odpowiadają wyżej opisanym obszarom różnic pomiędzy PSR i MSSF, dane w tys. zł.

Tabela 3

	PSR	Korekta 1	Korekta 2	Korekta 3 *	MSSF
Kapitały netto na 31 grudnia 2005	2 346 317	31 075	-736 243	10 947	1 652 096

* do kalkulacji wartości korekty numer 3 wykorzystano różnicę pomiędzy wartością rezerwy na ryzyko ogólne a IBNR na dzień 31 grudnia 2005.