

Śródroczne rozszerzone sprawozdanie finansowe

Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A.

sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał roku 2006

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	1 kwartał narastająco / okres od 1.01.2006 do 31.03.2006	1 kwartał narastająco / okres od 1.01.2005 do 31.03.2005*	1 kwartał narastająco / okres od 1.01.2006 do 31.03.2006	1 kwartał narastająco / okres od 1.01.2005 do 31.03.2005*
I. Przychody z tytułu odsetek	312 626	310 465	81 294	77 320
II. Przychody z tytułu prowizji	88 571	72 239	23 032	17 991
III. Przychody operacyjne	287 862	260 170	74 855	64 795
IV. Wynik działalności operacyjnej	86 914	58 821	22 601	14 649
V. Zysk (strata) brutto	86 914	58 821	22 601	14 649
VI. Zysk (strata) netto	69 744	45 252	18 136	11 270
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 476 760	-557 998	-384 013	-138 968
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	226 576	638 270	58 918	158 959
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0	0	0
X. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 250 184	80 272	-325 095	19 992
XI. Aktywa razem	22 301 580	22 151 139	5 666 484	5 738 934
XII. Zobowiązania wobec banków	1 217 622	1 067 345	309 379	276 529
XIII. Zobowiązania wobec klientów	14 139 313	13 994 416	3 592 579	3 625 684
XIV. Kapitał własny	2 463 300	2 390 823	625 886	619 416
XV. Kapitał zakładowy	849 182	849 182	215 764	220 007
XVI. Liczba akcji	849 181 744	849 181 744	849 181 744	849 181 744
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	2,90	2,82	0,74	0,73
XVIII. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	2,90	2,82	0,74	0,73
XIX. Współczynnik wypłacalności	19,24%	19,07%	19,24%	19,07%
XX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,08	0,05	0,02	0,01
XXI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,08	0,05	0,02	0,01
XXII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,54	0,28	0,13	0,06

* Porównywalne dane bilansowe (pkt. XI-XIX oraz XXII) zaprezentowano, zgodnie z wymogami MSSF, wg stanu na dzień 31.12.2005. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres od 1.01.2005 do 31.03.2005.

SPIS TREŚCI

I.	WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI	3
II.	INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI GRUPY W I KWARTALE 2006.....	6
III.	SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA)	12
IV.	JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (BANK)	19
V.	INFORMACJE FINANSOWE W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	31
VI.	DYWIDENDA ZA ROK 2005	35
VII.	ZYSK NA AKCJĘ	35
VIII.	STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU.....	35
IX.	WSKAZANIE ISTOTNYCH ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY POMIĘDZY DATĄ, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO NINIEJSZY RAPORT A DATĄ JEGO PUBLIKACJI	35
X.	AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY - BANKU MILLENNIUM S.A.....	36
XI.	ZESTAWIENIE STANU AKCJI BANKU MILLENNIUM S.A. POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK (pełniących swoje funkcje w dniu 31 marca 2006)	37
XII.	WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM.....	38
XIII.	INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ BANK PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI.....	38
XIV.	INFORMACJA O PODATKU DOCHODOWYM	38
XV.	INFORMACJE O EMISJI/WYKUPIE/SPŁACIE DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	39
XVI.	OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	40

I. WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze rozszerzone sprawozdanie finansowe obejmujące dane Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. (Grupa) i Banku Millennium S.A. (Bank) za I kwartał roku 2006, składające się z bilansów, rachunków zysków i strat, sprawozdań ze zmiany stanu kapitałów własnych oraz przepływów środków pieniężnych i dodatkowych not objaśniających, zostało przygotowane w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej/Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSSF). Grupa wdrożyła MSSF, jako podstawę sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady nr 1606/2002/WE oraz wytycznymi znowelizowanej Ustawy o rachunkowości, począwszy od 1 stycznia 2005 r., natomiast sprawozdanie jednostkowe Banku jest sporządzane w oparciu o MSSF począwszy od 1 stycznia 2006, na mocy decyzji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 6 kwietnia 2006. Przedmiotowe sprawozdanie finansowe jest zgodne z przyjętymi przez Wspólnotę Europejską MSSF, których opis został przedstawiony w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy za rok 2005 opublikowanym w dniu 10 marca 2006 r., i stanowi raport śródroczny w myśl MSR 34.

Zgodnie z zapisami MSSF 1 regulującymi proces adaptacji MSSF, zasady rachunkowości obowiązujące na dzień sprawozdawczy należy zastosować w odniesieniu do bilansu otwarcia i prezentowanych danych porównywalnych. W rezultacie faktycznym momentem przyjęcia MSSF dla Grupy był dzień 1 stycznia 2004 r., natomiast dla Banku 1 stycznia 2005.

Na potrzeby jednostkowego sprawozdania finansowego Bank dokonał pełnego dostosowania danych porównywalnych za rok 2005, w celu zapewnienia zgodności z MSSF.

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

1. Wycena metodą praw własności

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 Polskie Standardy Rachunkowości (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. W następstwie powyższego, w momencie wdrożenia MSSF, Bank zaprzestał stosowania wyceny metodą praw własności, w zamian wprowadzając, w odniesieniu do akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych, zasadę wyceny według zamortyzowanego kosztu.

2. Trwała utrata wartości ekspozycji kredytowych

Zgodnie z PSR, rezerwy na ryzyko kredytowe w Banku tworzone były na podstawie dwóch kryteriów: okresu przeterminowania i sytuacji finansowej kredytobiorcy w oparciu o matrycę narzucającą minimalny poziom koniecznych do utworzenia rezerw. W celu spełnienia wymogów MSR 39, Bank stworzył metodologię, narzędzia i procedury do wyceny ekspozycji kredytowych na podstawie szacowanej wartości ekonomicznej należności. Na dzień bilansowy dokonywana jest ocena czy zaistniały obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości ekspozycji kredytowych. Jeśli tak, dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości różnicy pomiędzy wartością bilansową a wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z danej ekspozycji kredytowej (uwzględniając możliwość realizacji zabezpieczeń). Podstawą tego procesu jest podział portfela kredytowego Banku na istotne ekspozycje kredytowe (kryterium wysokości zaangażowania) oraz pozostałe homogeniczne grupy kredytów.

- (1) Dla istotnych ekspozycji kredytowych analiza utraty wartości dokonywana jest na bazie oceny indywidualnej. W przypadku gdy zidentyfikowane zostaną przesłanki utraty wartości, Bank szacuje zdyskontowaną wartość przyszłych przepływów z konkretnej umowy, biorąc pod uwagę prawdopodobieństwo spłat przez Klienta i możliwość zaspokojenia się z ustanowionych zabezpieczeń. Na cały proces składają się następujące fazy:
 - identyfikacja obiektywnych przesłanek utraty wartości,
 - ocena prawdopodobieństwa spłat kapitału i odsetek,
 - szacowanie czy spłata zostanie dokonana z funduszy własnych Klienta czy też konieczna będzie sprzedaż zabezpieczeń,
 - budowa prognozowanego harmonogramu spłat dokonanych przez Klienta lub harmonogramu sprzedaży zabezpieczeń.
- (2) Pozostałe ekspozycje kredytowe grupowane są w homogeniczne portfele (to jest portfele o podobnej charakterystyce np.: z uwagi na rodzaj produktu kredytowego, rodzaj zabezpieczenia, itp.) dla których wyliczenie utraty wartości odbywa się na bazie analizy kolektywnej, w oparciu o wyliczone historycznie (okresowo weryfikowane i aktualizowane) wskaźniki i modele statystyczne. Dodatkowo ekspozycje będące przedmiotem analizy kolektywnej są dzielone na:
 - ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości,
 - pozostałe ekspozycje; MSSF nie dopuszczają tworzenia rezerw na ryzyko ogólne, jednakże MSR 39 wprowadza pojęcie „rezerw tworzonych na poniesione, niezareportowane ryzyko kredytowe” (ang.: *incurred but not reported losses* - IBNR) odnoszące się właśnie do rezerw tworzonych na ekspozycje z nie rozpoznaną utratą wartości, sklasyfikowane do portfeli homogenicznych.
- (3) Oprócz zmian sposobu kalkulacji rezerw, w efekcie wdrożenia MSSF, zmienił się również sposób prezentacji ekspozycji kredytowych:
 - rezerwa na ryzyko ogólne została rozwiązana a w jej miejsce utworzone zostały rezerwy na poniesione niezidentyfikowane ryzyko kredytowe (IBNR), które prezentacyjnie pomniejszają wartość ekspozycji kredytowej,

- odsetki od kredytów nieregularnych naliczane według polskich standardów od kwoty ekspozycji brutto i ujmowane w bilansie jako odsetki zastrzeżone (w przypadku spłaty - w rachunku zysków i strat), zostały z bilansu usunięte (zgodnie z MSR 39 odsetki od ekspozycji nieregularnych naliczane przez Bank od wartości ekspozycji netto są ujmowane w rachunku zysków i strat),
- nierozliczone dyskonto od wierzytelności, jak również nierozliczona część prowizji kredytowych (wynikająca ze stosowania efektywnej stopy procentowej) pomniejszając wartość bilansową ekspozycji kredytowych.

3. Efekt podatkowy rozwiązania rezerwy na ryzyko ogólne i utworzenia rezerwy IBNR

Krajowe ustawodawstwo reguluje sposób ujęcia efektu podatku odroczonego naliczonego od różnicy wartości rezerw na ryzyko ogólne oraz rezerwy IBNR powstałej 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. Wyodrębnienie kategorii bilansowej „aktywa trwale do zbycia”

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

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży ujmuje się w kwocie niższej z dwóch: wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia tych aktywów. Dla aktywów zaklasyfikowanych do tej kategorii nie nalicza się amortyzacji.

Wpływ wdrożenia MSSF na wysokość kapitałów własnych Banku

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

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

Przedmiotowe korekty na dzień 1 stycznia 2005 r. prezentują się następująco (numery korekt odpowiadają przedstawionym powyżej opisom):

Dane w tys. zł

	(1) Zaprzestanie wyceny metodą praw własności w odniesieniu do akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	(2) Utrata wartości ekspozycji kredytowych	(3) Efekt podatkowy przekształcenia rezerwy na ryzyko ogólne w rezerwę IBNR	(4) Efekt wyceny aktywa zaliczonego do kategorii „aktywa trwałe do zbycia”	RAZEM
Wartość korekty netto (po uwzględnieniu efektu podatku odroczonego)	- 596 077	+ 8 629	+ 10 947	- 14 890	- 591 391

II. INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI GRUPY W I KWARTALE 2006

W I kwartale 2006 r. skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Millennium wyniósł 69,7 mln zł i był o 54% wyższy, niż w I kwartale 2005 r. (45,3 mln zł).

Pierwszy kwartał 2006 r. był bardzo korzystny dla Grupy zarówno pod względem dochodowości jak i wzrostu biznesu. Wyniki pierwszych trzech miesięcy 2006 roku stanowią kontynuację tendencji zanotowanych w poprzednich kwartałach:

- Zysk netto wyniósł 69,7 mln zł, co daje wskaźnik ROE 11,6% (w skali roku)
- Wynik odsetkowy netto wzrósł o 3,2% rok do roku (r/r)
- Wysoki wzrost prowizji netto o 23,5%, dzięki funduszom inwestycyjnym, produktom zarządzania aktywami/oszczędnościowym oraz kredytom
- Łączne koszty operacyjne bez zmian r/r
- Ponowna poprawa jakości kredytów: wskaźnik kredytów z utratą wartości wynosi 9,1%
- Wysoki współczynnik wypłacalności wyniósł 19,2%,
- Dalszy silny wzrost kursu akcji: +37% w I kwartale roku 2006 po łącznym wzroście o 65% (uwzględniając dywidendę) w roku 2005

W konsekwencji realizacji założonego biznes planu, Grupa osiągnęła znaczny wzrost wolumenów w strategicznych produktach i segmentach:

Sprzedaż krzyżowa:	liczba produktów na Klienta detalicznego wzrosła do 2,83
Kredyty hipoteczne:	13,9% udziału w rynku nowych kredytów, wartość portfela 4,2 mld zł
Karty kredytowe:	wzrost o 119% r/r, 34 tys. nowych kart w I kwartale 2006, łączna ilość kart 157 tys.
Kredyty konsumpcyjne:	wzrost o 122% r/r, wartość portfela 743 mln zł
Fundusze inwestycyjne:	wzrost o 293% r/r, 2,1 mld zł w zarządzaniu, udział w rynku wzrósł do 2,9%
Środki Klientów:	wzrost o 15% r/r
Leasing:	16% wzrostu portfela leasingowego, całkowity udział w rynku 6,3%
Internet:	ponad 300 tys. zarejestrowanych Klientów indywidualnych

Bank realizował w szybkim tempie ogłoszone w styczniu projekty rozbudowy sieci oddziałów, zmiany modelu biznesowego detalu oraz wprowadzenia nowego wizerunku. Po trzech miesiącach Bank:

- wkrótce zakończy zmianę wizerunku, w tym wymianę zewnętrznych paneli i elementów reklamowych w oddziałach, na miesiąc przed planowanym terminem;
- połączył w jedną sieć wcześniej działające odrębnie linie biznesowe: Detal, Prestige (zamożni Klienci indywidualni) i Biznes (małe firmy)
- dokonał znacznych postępów w opracowaniu nowej oferty w segmencie Klientów zamożnych (Prestige)
- realizuje w terminie plan otwarcia 21 nowych i przebudowy 36 oddziałów do końca roku.

10 kwietnia 2006 r. agencja ratingowa Moody's podwyższyła rating siły finansowej Banku do „D”, doceniając wzrost zyskowności działalności podstawowej oraz konsekwentną realizację celów strategicznych.

WYNIKI FINANSOWE – I kwartał 2006

Przychody operacyjne

(mln zł)	1 kw. 2006	1 kw. 2005 pro-forma	Zmiana
Wynik odsetkowy netto	162,0	156,9 *	3,2%
Wynik prowizyjny netto	77,4	62,6	23,5%
Pozostałe dochody pozaodsetkowe	48,5	40,6	19,5%
Przychody operacyjne	287,9	260,2	10,6%

(*) w tym marża na swapach walutowych i *cross currency*, które zabezpieczały część portfela kredytów walutowych

Od stycznia 2006 roku Bank uwzględnia w ramach zasad rachunkowości zabezpieczeń walutowe kredyty hipoteczne o zmiennej stopie oprocentowania, złotowe depozyty o zmiennej stopie oraz związane z nimi instrumenty Cross Currency Interest Rate Swaps (CIRS). Marża z tych operacji uwzględniona jest w Wyniku Odsetkowym Netto. Do końca 2005 r. Bank nie stosował formalnej

rachunkowości zabezpieczeń, niemniej pragnąc zapewnić porównywalność, dane za rok 2005 zostały skorygowane w tym Rozdziale w celu odzwierciedlenia w marży odsetkowej faktycznych zależności ekonomicznych wynikających ze stosowania transakcji zabezpieczających (choć w ujęciu księgowym w danych porównywalnych prezentowane są one w Wyniku na Działalności Handlowej).

Wynik odsetkowy netto Grupy w I kw. 2006 r. wyniósł 162,0 mln zł i był o 3,2% wyższy niż w roku ubiegłym (156,9 mln zł). Rosnące wolumeny biznesowe oraz poprawa jakości aktywów wsparły ten wzrost, równoważąc efekt niższej marży odsetkowej, spowodowanej niższymi stopami procentowymi i silną konkurencją.

Wynik prowizyjny netto wzrósł znacząco o prawie 24%, głównie dzięki funduszom inwestycyjnym, zarządzaniu aktywami, produktom oszczędnościowym oraz kredytom.

Przychody operacyjne wyniosły 287,9 mln zł, co oznacza wzrost o 10,6% w porównaniu z I kw. 2005 roku.

Koszty operacyjne

(mln zł)	1 kw. 2006	1 kw. 2005 pro-forma	Zmiana
Koszty osobowe	90,3	82,8	9,0%
Inne koszty administracyjne	87,5	83,8	4,4%
Koszty ogółem bez amortyzacji	177,8	166,6	6,7%
Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych	16,5	27,3	-39,5%
Koszty operacyjne ogółem	194,3	193,9	0,2%

Koszty ogółem Grupy w I kw. 2006 r. były na podobnym poziomie (194 mln zł) jak w porównywalnym okresie roku ubiegłego, co należy uznać za dobry wynik, uwzględniając silny wzrost biznesu w ciągu ostatnich 12 miesięcy. Całkowite koszty osobowe wzrosły o 9% z powodu wzrostu liczby pracowników o 4,5% w tym okresie (do 4 542 osób). Wzrost ten był skoncentrowany na szybko rozwijających się segmentach biznesu, jak kredyty hipoteczne i karty kredytowe. Pozostałe koszty administracyjne wzrosły o 4,4%. Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych spadła o 39,5%.

Wskaźnik kosztów do dochodów w I kw. 2006 r. osiągnął 67,5%, co stanowi znaczną poprawę w stosunku do I kw. 2005 r. (74,5%).

W ciągu I kw. 2006 r. Grupa zawiązała **rezerwy** netto w kwocie 6,7 mln zł, czyli 11% mniej, niż w I kw. 2005 r. (7,5 mln). Nie uwzględniając korzystnego wpływu na rezerwy, wynikającego z odzyskania spisanych należności, wartość tych rezerw wyniosłaby 11,2 mln zł, co oznacza 45 p.b. (w skali roku) w stosunku do średniej wartości kredytów (w ciągu I kw. 2005 r. ten wskaźnik wynosił 60 p.b.).

Zysk brutto Grupy w I kw. 2006 r. wyniósł 86,9 mln zł, (+48% r/r) natomiast zysk netto wyniósł 69,7 mln zł.

WYNIKI BIZNESOWE

Na dzień 31 marca 2006 r. **łączne aktywa** Grupy wyniosły 22 302 mln zł, co oznacza ich wzrost o 12,6% rok do roku. Wartość netto Kredytów udzielonych Klientom wzrosła o 39% w porównaniu z poprzednim rokiem i wyniosła 10 548 mln zł.

Wybrane wielkości bilansowe

(mln zł)	31.03.2006	31.03.2005 pro-forma	Zmiana
Aktywa razem	22 302	19 814	12,6%
Środki Klientów razem (1)	16 223	14 167	14,5%
- w tym depozyty	14 139	13 504	4,7%
- w tym fundusze inwestycyjne	2 075	528	293%
Razem kredyty udzielone klientom	10 548	7 579	39,2%
- w tym kredyty hipoteczne	4 197	1 872	124%
Kapitał własny (2)	2 463	1 874	31,4%

1) obejmuje depozyty klientów, obligacje detaliczne i fundusze inwestycyjne

2) w 2006 zawiera 458,6 mln zł na wypłatę dywidendy

Zwiększenie stanu **kredytów** wynikało głównie z dynamicznego wzrostu portfela kredytów hipotecznych, który ma obecnie 40%-owy udział w portfelu kredytowym Banku. Całkowity portfel kredytów hipotecznych osiągnął 4,2 mld zł, tj. ponad dwukrotnie więcej, niż w marcu 2005 r. (1,9 mld zł). Po dwóch miesiącach 2006 roku udział Banku w rynku nowych kredytów hipotecznych wyniósł 13,9%. Silny wzrost o 122% do poziomu 743 mln zł zanotowano także w pozostałych kredytach detalicznych. Na rynku przedsiębiorstw, Grupa wzmocniła swą pozycję rynkową w leasingu, osiągając po I kw. czwartą pozycję (wg. „Rzeczpospolitej”) z wartością 233 mln zł nowych umów.

Liczba **kart kredytowych** sprzedanych przez Bank po I kw. 2006 r. osiągnęła 157 tys., co oznacza znaczny wzrost o 119% w porównaniu z I kw. 2005 r. Ten wzrost wynika przede wszystkim z bardziej intensywnych działań w zakresie sprzedaży krzyżowej (cross-selling), ale również z rozpoczęcia sprzedaży bezpośredniej poza bazą klientów Banku, poprzez sieć 250 agentów. Ten kwartał był najlepszy w historii, ze sprzedażą nowych kart kredytowych, wynoszącą 34 tys. Wolumen kredytów, powiązanych z kartami kredytowymi, podwoił się r/r i wyniósł 159 mln zł.

Łączne **Środki Klientów**, w tym obligacje i fundusze inwestycyjne, na dzień 31.03.2006, wyniosły 16 223 mln zł, rosnąc o 14,5% r/r. Jak poprzednio, największy wzrost zanotowały Fundusze Inwestycyjne – wzrost o 293% do poziomu 2 075 mln zł, co przyniosło Grupie wzrost udziału w rynku z 1,3% do 2,9%. Obszar bancassurance nadal silnie wzrastał.

Liczba Klientów indywidualnych, korzystających z usług Banku przez **Internet** osiągnęła 304,6 tys., co stanowi znaczny wzrost o 57% r/r. Ponadto z bankowości internetowej dla firm korzystało 16 tys. użytkowników, co oznacza trzykrotny wzrost w porównaniu z poprzednim rokiem. Obecnie, 72% transakcji Klientów indywidualnych realizowana jest poprzez kanały elektroniczne.

JAKOŚĆ KREDYTÓW I WYPŁACALNOŚĆ

Jakość portfela kredytowego Grupy (wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej) na 31.03.2006 poprawiła się ponownie w stosunku do poprzednich okresów. Wskaźnik kredytów zagrożonych utratą wartości do kredytów ogółem spadł do 9,11%. Ta poprawa wynikała ze spadku łącznej wartości kredytów zagrożonych utratą wartości o 141 mln zł od czerwca 2005 r. (12%) oraz wzrostu portfela kredytowego. Pokrycie rezerwami kredytów zagrożonych utratą wartości wzrosło do 66%.

Wskaźniki jakości kredytów (według MSSF)

	31.03.2006	31.12.2005	30.06.2005
Kredyty zagrożone razem (mln zł)	1 022	1 023	1 163
Kredyty zagrożone / Kredyty razem	9,11%	9,97%	13,06%
Rezerwy razem / Kredyty zagrożone	66,0%	65,1%	61,7%

Współczynnik wypłacalności Grupy utrzymał wysoki poziom 19,2% (uwzględniając zatrzymaną część zysku z roku 2005), w porównaniu z 21,1% rok wcześniej.

ROZBUDOWA SIECI ODDZIAŁÓW, NOWY MODEL DYSTRYBUCJI ORAZ WIZERUNEK

Bank wprowadza w szybkim tempie istotne zmiany zapowiadane w styczniu:

- Znaczną rozbudowę sieci oddziałów: 160 nowych oddziałów do roku 2008
- Rozwój oddziałów wielosegmentowych
- Nowe podejście do Klientów zamożnych i małych firm,
- Nowe standardy identyfikacji wizualnej marki, w tym nowe logo, barwy, standardy wizualne i motto: „Inspiruje nas życie”.

Zmiana identyfikacji wizualnej Banku

W I kwartale 2006 roku Bank, zgodnie z wcześniejszymi zapowiedziami, przeprowadził zmianę identyfikacji wizualnej. Zmiany te są częścią programu rozwoju sieci i nowego modelu usług wdrażanych w Banku.

Program zmian, zaplanowany w kilku fazach, zakładał wprowadzenie nowego znaku graficznego (logo), nowych kolorów korporacyjnych i standardów graficznych wraz z towarzyszącymi im materiałami marketingowymi oraz nowego motto „Inspiruje nas życie”. W ramach pierwszej fazy prac (styczeń – marzec) wprowadzono nową, jednolitą identyfikację placówek detalicznych dzięki wymianie paneli zewnętrznych w 275 placówkach (95%) oraz merchandisingu w oknach we wszystkich oddziałach. Zmieniono także wszystkie materiały marketingowe Banku, oznakowanie budynku

centrali, wygląd strony internetowej i wszystkich materiałów wewnętrznych. Nowy wizerunek zyskały też karty płatnicze wydawane przez Bank.

O wprowadzonych zmianach Bank poinformował swoich Klientów w bezpośredniej korespondencji oraz poprzez kampanię telewizyjną promującą jego nowy wizerunek i motto „Inspiruje nas życie”.

W drugiej fazie zmian, której zakończenie zaplanowano na 30 czerwca br., przeprowadzona zostaną zmiany wyglądu wnętrza oddziałów, pomieszczeń bankomatowych, wymiana informacji dla poszczególnych segmentów Klientów oraz znaków na pozostałych budynkach centrali Banku w Warszawie i Gdańsku.

Nowa identyfikację wizualną, opartą o ten sam zestaw kolorów korporacyjnych wprowadzą też spółki Grupy Banku Millennium: Millennium Dom Maklerski, Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych i Millennium BEL Leasing.

WSKAŹNIKI KURSU AKCJI

	31.03.2006	31.12.2005
Ilość wyemitowanych akcji na koniec okresu	849 181 744	849 181 744
Cena zamknięcia na koniec okresu (zł)	7,20	5,25
Wartość księgowa na jedną akcję (zł)	2,90	2,82
Zysk na jedną akcję (zł)	0,08	0,67(*)
Zwrot z kapitału własnego (ROE)	11,6%(*)	28,0%(*)
ROE z działalności podstawowej	11,6%(*)	10,5% (*)

(*) dane za cały rok

III. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA)

AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	31.03.2006	31.12.2005
I. Kasa, środki w banku centralnym	614 076	510 805
II. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	1 524 591	2 602 815
III. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 336 252	3 304 175
IV. Instrumenty pochodne zabezpieczające	18 207	14 826
V. Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
VI. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	10 548 421	9 591 642
VII. Inwestycje	4 974 148	4 910 529
- dostępne do sprzedaży	4 894 310	4 831 893
- utrzymywane do terminu zapadalności	79 838	78 636
VIII. Inwestycje w jednostki podporządkowane	1 926	1 926
IX. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	17 496	311 127
X. Rzeczowe aktywa trwałe	228 636	232 123
XI. Wartości niematerialne	21 672	26 998
XII. Aktywa trwałe do zbycia	65 517	239 512
XIII. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	143 839	157 485
XIV. Pozostałe aktywa	806 799	247 176
Aktywa razem	22 301 580	22 151 139

PASYWA

<i>w tysiącach zł</i>	31.03.2006	31.12.2005
I. Zobowiązania wobec banków	1 217 622	1 067 345
II. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	283 099	503 660
III. Instrumenty pochodne zabezpieczające	37 374	22 273
IV. Zobowiązania wobec klientów	14 139 313	13 994 416
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	2 798 583	3 061 037
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	32 685	69 436
VII. Rezerwy	17 815	16 468
VIII. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	0	0
IX. Bieżące zobowiązania podatkowe	4 106	132 186
X. Pozostałe zobowiązania	988 787	583 991
XI. Zobowiązania podporządkowane	318 896	309 504
Zobowiązania ogółem	19 838 280	19 760 316

KAPITAŁY

I. Kapitał zakładowy	849 182	849 182
II. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	471 709	471 709
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	30 345	27 612
IV. Zyski zatrzymane	1 112 064	1 042 320
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 463 300	2 390 823
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	0	0
Kapitały razem	2 463 300	2 390 823
Pasywa razem	22 301 580	22 151 139
Współczynnik wypłacalności		
	19,24%	19,07%
Wartość księgowa	2 463 300	2 390 823
Liczba akcji	849 181 744	849 181 744
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,90	2,82

POZYCJE POZABILANSOWE

<i>w tysiącach zł</i>	31.03.2006	31.12.2005
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	5 964 238	5 744 551
1. Zobowiązania udzielone:	5 272 301	5 092 292
a) finansowe	4 542 342	4 357 093
b) gwarancyjne	729 959	735 199
2. Zobowiązania otrzymane:	691 937	652 259
a) finansowe	0	0
b) gwarancyjne	691 937	652 259

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT*w tysiącach zł*

	1.01.2006 - 31.03.2006	1.01.2005 - 31.03.2005
I. Przychody z tytułu odsetek	312 626	310 465
II. Koszty z tytułu odsetek	-150 627	-190 778
III. Wynik z tytułu odsetek	161 999	119 687
IV. Przychody z tytułu prowizji	88 571	72 239
V. Koszty z tytułu opłat i prowizji	-11 191	-9 597
VI. Wynik z tytułu prowizji	77 380	62 642
VII. Przychody z tytułu dywidend	0	0
VIII. Wynik na działalności inwestycyjnej	8 878	22 067
IX. Wynik na działalności handlowej	8 459	40 528
X. Wynik z pozostałych instrumentów finansowych	-1 361	-595
XI. Wynik z pozycji wymiany	30 139	16 672
XII. Pozostałe przychody operacyjne	22 983	7 655
XIII. Pozostałe koszty operacyjne	-20 615	-8 486
XIV. Przychody operacyjne	287 862	260 170
XV. Koszty działania	-177 780	-166 634
XVI. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-108	-7 453
XVII. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-6 670	-6 806
XVIII. Amortyzacja	-16 390	-20 456
XIX. Koszty operacyjne	-200 948	-201 349
XX. Wynik na działalności operacyjnej	86 914	58 821
XXI. Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0
XXII. Wynik finansowy brutto	86 914	58 821
XXIII. Podatek dochodowy	-17 170	-13 569
XXIV. Wynik finansowy netto	69 744	45 252
W tym przypadający na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	69 744	45 252
Akcjonariuszy mniejszościowych	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	849 181 744	849 181 744
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,08	0,05

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2006	2 390 823	849 182	471 709	27 612	1 042 320
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0
Kapitał własny na początek okresu (B/O) po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 390 823	849 182	471 709	27 612	1 042 320
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	1 832	0	0	1 832	0
- efekt wyceny instrumentów pochodnych desygnowanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	901	0	0	901	0
Zyski netto nie ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	2 733	0	0	2 733	0
- wynik finansowy netto bieżącego okresu	69 744	0	0	0	69 744
Zyski za rok 2006 razem	72 477	0	0	2 733	69 744
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.03.2006	2 463 300	849 182	471 709	30 345	1 112 064

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2005	1 986 840	849 182	507 460	21 367	608 831
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	68 455	0	0	0	68 455
Kapitał własny na początek okresu (B/O) po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 055 295	849 182	507 460	21 367	677 286
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	11 288	0	0	11 288	0
Zyski netto nie ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	11 288	0	0	11 288	0
- wynik finansowy netto bieżącego okresu	45 252	0	0	0	45 252
Zyski za rok 2005 razem	56 540	0	0	11 288	45 252
- wypłata dywidendy	-237 771	0	0	0	-237 771
- pokrycie strat z lat ubiegłych z kapitału zapasowego	0	0	-35 752	0	35 752
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.03.2005	1 874 064	849 182	471 708	32 655	520 519

A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2006 - 31.03.2006	1.01.2005 - 31.03.2005
I. Zysk (strata) netto	69 744	45 252
II. Korekty razem:	-1 546 504	-603 250
1. Zysk/strata udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych	0	0
2. Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach stowarzyszonych	0	0
3. Amortyzacja	16 389	20 456
4. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	6 087	1 448
5. Przychody z tytułu dywidend	0	0
6. Rezerwy	1 347	1 073
7. Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	-8 584	-719
8. Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-449 080	-23 577
9. Zmiana stanu innych instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
10. Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	-25 358	-61 714
11. Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-966 058	-469 229
12. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	293 631	80 650
13. Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu	-205 460	-55 834
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	150 278	329 621
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	144 897	116 087
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-262 454	-541 515
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-36 751	41 926
18. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 995	20 638
19. Podatek dochodowy zapłacony	-135 070	-95 704
20. Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	-94 417	29 682
21. Pozostałe pozycje	4 104	3 461
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 476 760	-557 998

B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2006 - 31.03.2006	1.01.2005 - 31.03.2005
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	227 721	640 190
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	114 938	17 087
2. Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	175
3. Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
4. Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	112 783	622 928
5. Pozostałe wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-1 145	-1 920
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	-1 145	-1 920
2. Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
3. Nabycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
4. Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	0	0
5. Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	226 576	638 270

C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2006 - 31.03.2006	1.01.2005 - 31.03.2005
I. Wpływy z działalności finansowej	0	0
1. Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	0	0
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
4. Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	0	0
5. Pozostałe wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	0	0
1. Spłata kredytów długoterminowych	0	0
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
4. Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0
5. Umorzenie akcji	0	0
6. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0
7. Pozostałe wydatki finansowe	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	0	0
D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A III+B III+C III)	-1 250 184	80 272
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	3 555 653	4 536 011
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	2 305 469	4 616 283

DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO DANYCH FINANSOWYCH***RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ***

Począwszy od 1 stycznia 2006 Bank (i w następstwie Grupa) ustanowił formalne powiązanie zabezpieczające (rachunkowość zabezpieczeń) przed zagrożeniem zmiennością przepływów środków pieniężnych. W niniejszym zabezpieczeniu przepływów pieniężnych jako pozycje zabezpieczane wyznaczony został portfel walutowych kredytów hipotecznych oraz finansujący go portfel depozytów złotych, zaś instrumentem zabezpieczającym są instrumenty pochodne. Należy zaznaczyć, iż od momentu wdrożenia MSSF, zgodnie z MSR 39, efekt wyceny wszelkich instrumentów pochodnych, nawet tych zawartych w celu niespekulacyjnym, zabezpieczającym, dla których Bank (Grupa) nie stosuje formalnej rachunkowości zabezpieczeń (a więc automatycznie klasyfikuje je do portfela instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu), prezentowany jest w wyniku na działalności handlowej. Stosowanie takiej metodologii skutkowało brakiem spójności w sposobie prezentacji powyższych instrumentów w rachunku zysków i strat ponieważ wynik odsetkowy na transakcjach instrumentami pochodnymi zawieranymi w celu zabezpieczenia płynności w walutach obcych z ekonomicznego punktu widzenia stanowi składnik marży odsetkowej (pozwala dopasować przychód odsetkowy z tytułu udzielenia kredytów walutowych z kosztem finansowania tej pozycji wynikającym z portfela depozytów złotych). Wdrożenie formalnej rachunkowości zabezpieczeń umożliwiło

prezentację większości przedmiotowych transakcji w rachunku zysków i strat zgodnie z ich ekonomicznym sensem.

Pokreślenia wymaga fakt, iż formalne wdrożenie rachunkowości zabezpieczeń nastąpiło z początkiem bieżącego roku, tak więc w rachunku zysków i strat za I kwartał 2005 zarówno Banku jak i Grupy (dane porównywalne) całkowity efekt wyceny instrumentów pochodnych (w tym naliczone odsetki) jest prezentowany w wyniku na działalności handlowej (i tylko w celu zapewnienia porównywalności danych na potrzeby opisu wyników finansowych zawartego w Rozdziale II sporządzono rachunek zysków i strat proforma, tak jakby rachunkowość zabezpieczeń była stosowana również w okresie porównywalnym).

AKTYWA TRWAŁE DO ZBYCIA

Spadek salda aktywów trwałych do zbycia jaki miał miejsce w I kwartale 2006 wynika w największym stopniu z realizacji przez Bank transakcji sprzedaży prawa wieczystego użytkowania gruntów w Wilanowie, wartość netto tego składnika aktywów wynosiła 170 613 tys. zł.

KURSY PRZYJĘTE DO PRZELICZENIA DANYCH FINANSOWYCH NA EURO

Dla wyliczenia wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych 3,9357 PLN/EURO kurs z dnia 31 marca 2006 roku (dla danych porównywalnych: 3,8598 PLN/EURO),
- dla pozycji rachunku zysków i strat za okres 1 stycznia – 31 marca 2006 r. – 3,8456 PLN/EURO, kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec miesięcy objętych sprawozdaniem (dla danych porównywalnych 4,0153 PLN/EURO).

IV. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (BANK)

AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	31.03.2006	31.12.2005
I. Kasa, środki w banku centralnym	614 064	510 785
II. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	1 524 586	2 602 777
III. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 337 357	3 302 666
IV. Instrumenty pochodne zabezpieczające	16 138	14 826
V. Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
VI. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	9 963 911	9 014 322
VII. Inwestycje	4 964 334	4 909 751
- dostępne do sprzedaży	4 884 496	4 831 115
- utrzymywane do terminu zapadalności	79 838	78 636
VIII. Inwestycje w jednostki podporządkowane	95 185	94 142
IX. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	37 681	331 155
X. Rzeczowe aktywa trwałe	220 965	224 184
XI. Wartości niematerialne	24 609	30 298
XII. Aktywa trwałe do zbycia	49 150	222 349
XIII. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	77 566	89 121
XIV. Pozostałe aktywa	1 308 099	256 862
Aktywa razem	22 233 645	21 603 238

PASYWA

<i>w tysiącach zł</i>	31.03.2006	31.12.2005
I. Zobowiązania wobec banków	1 217 622	1 067 404
II. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	306 575	504 185
III. Instrumenty pochodne zabezpieczające	13 898	22 273
IV. Zobowiązania wobec klientów	14 221 690	14 084 704
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	2 999 189	3 472 115
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	32 685	32 587
VII. Rezerwy	16 878	15 843
VIII. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	0	0
IX. Bieżące zobowiązania podatkowe	0	0
X. Pozostałe zobowiązania	939 391	457 406
XI. Zobowiązania podporządkowane	318 896	309 504
Zobowiązania ogółem	20 066 824	19 966 021

KAPITAŁY

I. Kapitał zakładowy	849 182	849 182
II. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	472 343	472 343
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	30 349	27 617
IV. Zyski zatrzymane	814 947	288 075
Kapitały razem	2 166 821	1 637 217
Pasywa razem	22 233 645	21 603 238

Współczynnik wypłacalności	11,80%	19,03%
-----------------------------------	---------------	---------------

Wartość księgowa	2 166 821	1 637 217
Liczba akcji	849 181 744	849 181 744
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,55	1,93

POZYCJE POZABILANSOWE

<i>w tysiącach zł</i>	31.03.2006	31.12.2005
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	6 165 803	5 893 164
1. Zobowiązania udzielone:	5 405 657	5 171 417
a) finansowe	4 675 532	4 399 152
b) gwarancyjne	730 125	772 265
2. Zobowiązania otrzymane:	760 146	721 747
a) finansowe	0	0
b) gwarancyjne	760 146	721 747

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT*w tysiącach zł*

	1.01.2006 - 31.03.2006	1.01.2005 - 31.03.2005
I. Przychody z tytułu odsetek	274 651	281 427
II. Koszty z tytułu odsetek	-154 655	-206 539
III. Wynik z tytułu odsetek	119 996	74 888
IV. Przychody z tytułu prowizji	69 843	53 204
V. Koszty z tytułu opłat i prowizji	-8 949	-6 801
VI. Wynik z tytułu prowizji	60 894	46 403
VII. Przychody z tytułu dywidend	491 007	213 059
VIII. Wynik na działalności inwestycyjnej	8 878	22 067
IX. Wynik na działalności handlowej	11 169	40 411
X. Wynik z pozostałych instrumentów finansowych	-1 361	-595
XI. Wynik z pozycji wymiany	27 650	13 920
XII. Pozostałe przychody operacyjne	16 209	3 527
XIII. Pozostałe koszty operacyjne	-12 463	-2 469
XIV. Przychody operacyjne	721 979	411 211
XV. Koszty działania	-161 826	-150 057
XVI. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-6 133	5 394
XVII. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-108	-5 441
XVIII. Amortyzacja	-16 233	-19 943
XIX. Koszty operacyjne	-184 300	-170 047
XX. Wynik na działalności operacyjnej	537 679	241 164
XXI. Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0
XXII. Wynik finansowy brutto	537 679	241 164
XXIII. Podatek dochodowy	-10 806	-8 200
XXIV. Wynik finansowy netto	526 873	232 964
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	849 181 744	849 181 744
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,62	0,27

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2006	1 637 216	849 182	472 343	27 617	288 074
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0
Kapitał własny na początek okresu (B/O) po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 637 216	849 182	472 343	27 617	288 074
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	1 831	0	0	1 831	0
- efekt wyceny instrumentów pochodnych desygnowanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	901	0	0	901	0
Zyski netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	2 732	0	0	2 732	0
- wynik finansowy netto bieżącego okresu	526 873	0	0	0	526 873
Zyski za rok 2006 razem	529 605	0	0	2 732	526 873
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.03.2006	2 166 821	849 182	472 343	30 349	814 947

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2005	1 986 840	849 182	508 095	21 367	608 196
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości - wdrożenie ESP*	48 880	0	0	0	48 880
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości - wdrożenie MSSF**	-591 391	0	0	0	-591 391
Kapitał własny na początek okresu (B/O) po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 444 329	849 182	508 095	21 367	65 685
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	11 288	0	0	11 288	0
Zyski netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	11 288	0	0	11 288	0
- wynik finansowy netto bieżącego okresu	232 964	0	0	0	232 964
Zyski za rok 2005 razem	244 252	0	0	11 288	232 964
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	-35 752	0	35 752
- wypłata dywidendy	-237 771	0	0	0	-237 771
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.03.2005	1 450 810	849 182	472 343	32 655	96 630

* ESP - metodologia efektywnej stopy procentowej obowiązująca w tożsamej formie zarówno według PSR jak i MSSF, wdrożona w Banku z dniem 1 stycznia 2005 na mocy krajowych regulacji prawnych (za rok 2005 Bank sporządzał jednostkowe sprawozdania finansowe w oparciu o PSR)

** Opis korekt bilansu otwarcia kapitałów własnych Banku z tytułu wdrożenia MSSF przedstawiony został w Rozdziale I

A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2006 - 31.03.2006	1.01.2005 - 31.03.2005
I. Zysk (strata) netto	526 873	232 964
II. Korekty razem:	-2 018 068	-778 788
1. Zysk/strata udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych	0	0
2. Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach stowarzyszonych	0	0
3. Amortyzacja	16 233	19 943
4. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	5 994	1 446
5. Przychody z tytułu dywidend	-491 007	-213 059
6. Rezerwy	1 035	937
7. Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	-8 563	1 302
8. Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-449 625	-64 791
9. Zmiana stanu innych instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
10. Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	-30 774	-61 714
11. Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-958 869	-458 741
12. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	293 474	634
13. Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu	-205 985	-15 771
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	150 218	334 741
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	136 986	-1 115 419
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-472 926	681 172
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	98	0
18. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 914	12 625
19. Podatek dochodowy zapłacony	0	0
20. Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	-18 576	97 890
21. Pozostałe pozycje	3 304	17
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 491 195	-545 824

B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2005 - 31.03.2005	1.01.2005 - 31.03.2005
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	236 640	626 247
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	114 823	1 087
2. Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	175
3. Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
4. Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	121 817	624 985
5. Pozostałe wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	1 005	13
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	55	13
2. Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	950	0
3. Nabycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
4. Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	0	0
5. Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	235 635	626 234

C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2006 - 31.03.2006	1.01.2005 - 31.03.2005
I. Wpływy z działalności finansowej	0	0
1. Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	0	0
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
4. Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	0	0
5. Pozostałe wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	0	0
1. Spłata kredytów długoterminowych	0	0
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
4. Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0
5. Umorzenie akcji	0	0
6. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0
7. Pozostałe wydatki finansowe	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	0	0
D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A III+B III+C III)	-1 255 560	80 410
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	3 576 692	4 535 216
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	2 321 132	4 615 626

DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO DANYCH FINANSOWYCH**RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ**

Ustanowione w Banku z dniem 1 stycznia 2006 powiązanie zabezpieczające przed zagrożeniem zmiennością przepływów środków pieniężnych zostało przedstawione w dodatkowych objaśnieniach do danych finansowych w Rozdziale III .

ODPISY NALEŻNOŚCI NIEŚCIAĞALNYCH W CIĘŻAR REZERW

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2006 r. Bank dokonał odpisów należności nieściągalnych w ciężar utworzonych rezerw w wysokości 1 298 tys. zł.

PRZEKSZTAŁCENIA DANYCH PORÓWNYWALNYCH WYNIKAJĄCE Z WDROŻENIA MSSF**Bilans Banku na dzień 31 grudnia 2005 – przekształcenie PSR - MSSF**

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

AKTYWA

w tysiącach zł	31.12.2005 PSR	Nr korekty (korekt)	wartość korekty (korekt)	31.12.2005 MSSF
Kasa, środki w banku centralnym	510 785			510 785
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	2 602 777			2 602 777
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 504 760	(6) (8)	-202 094	3 302 666
Instrumenty pochodne zabezpieczające	14 826			14 826
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej do rachunku zysków i strat	0			0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	9 370 870	(2) (5)	-356 548	9 014 322
Inwestycje	4 909 751			4 909 751
- dostępne do sprzedaży	4 831 115			4 831 115
- utrzymywane do terminu zapadalności	78 636			78 636
Inwestycje w jednostki podporządkowane	854 091	(1)	-759 949	94 142
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	331 155			331 155
Rzeczowe aktywa trwałe	466 578	(4)	-242 394	224 184
Wartości niematerialne	30 298			30 298
Aktywa trwałe do zbycia	0	(4)	222 349	222 349
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	270 432	(2) (3) (6) (7)	-181 311	89 121
Pozostałe aktywa	198 700	(4) (8)	58 162	256 862
Aktywa razem	23 065 023		-1 461 785	21 603 238

ZOBOWIĄZANIA

w tysiącach zł	31.12.2005 PSR	Nr korekty (korekt)	wartość korekty (korekt)	31.12.2005 MSSF
Zobowiązania wobec banków	1 067 404			1 067 404
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	706 399	(6)	-202 214	504 185
Instrumenty pochodne zabezpieczające	22 273			22 273
Zobowiązania wobec klientów	14 084 704			14 084 704
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	3 472 115			3 472 115
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	32 587			32 587
Rezerwy	224 944	(1) (2)	-209 101	15 843
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	184 967	(2) (6) (7)	-184 967	0
Bieżące zobowiązania podatkowe	0			0
Pozostałe zobowiązania	613 809	(5) (8)	-156 403	457 406
Zobowiązania podporządkowane	309 504			309 504
Zobowiązania razem	20 718 706		-752 685	19 966 021

KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał zakładowy	849 182		849 182
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	472 343		472 343
Kapitał z aktualizacji wyceny	27 617		27 617
Zyski zatrzymane	997 175	(1) (2) (3) (4)	-709 100 288 075
Kapitał własny razem	2 346 317		1 637 217
Zobowiązania i kapitał własny razem	23 065 023		-1 461 785 21 603 238

(1) Zaprzestanie stosowania wyceny metodą praw własności w odniesieniu do akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych (co opisano Rozdziale I)

Kwantyfikacja:

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

(2) Korekty z tytułu implementacji przez Bank metodologii kalkulacji utraty wartości ekspozycji kredytowych – zagadnienie to zostało przedstawione Rozdziale I.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(2)	-195 033
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(2)	-4 894
Rezerwy	(2)	-185 395
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	(2)	2 397
Pozostałe zobowiązania	(2)	-48 015
Zyski zatrzymane	(2)	31 086

(3) Rozpoznanie efektu podatku odroczonego od różnicy wartości rezerwy na ryzyko ogólne i IBNR – zagadnienie opisane w Rozdziale I.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(3)	10 947
Zyski zatrzymane	(3)	10 947

(4) Wyodrębnienie kategorii bilansowej aktywa trwałe do zbycia z dniem 1 stycznia 2005 roku (zagadnienie opisane w Rozdziale I), oraz sklasyfikowanie (na bazie MSR 17) posiadanego przez Bank prawa wieczystego użytkowania gruntów jako leasing operacyjny; w bilansie jako pozostałe aktywa (uprzednio rzeczowe aktywa trwałe).

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Rzeczowe aktywa trwałe	(4)	-242 394
Aktywa trwałe do zbycia	(4)	222 349
Pozostałe aktywa	(4)	5 155
Zyski zatrzymane	(4)	-14 890

(5) Wyłączenie z bilansu odsetek zastrzeżonych naliczonych według PSR, pomniejszenie wartości należności o dyskonto do rozliczenia na skutek zastosowania zasad MSR 39 do wyliczenia i ujmowania utraty wartości kredytów. Zagadnienie to zostało przedstawione w Rozdziale I.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(5)	-161 515
Pozostałe zobowiązania	(5)	-161 515

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

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	(6)	-202 214
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(6)	-38 421
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	(6)	-202 214
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	(6)	-38 421

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

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(7)	-148 943
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	(7)	-148 943

(8) Wdrożenie metody ewidencji instrumentów finansowych w dniu zawarcia transakcji w miejsce upřednio przyjętej metody opartej na dacie rozliczenia transakcji. W celu ujednolicenia zasad rachunkowości z grupą kapitałową jednostki dominującej Banku, począwszy od dnia 1 stycznia 2005 Bank zaczął stosować metodę księgowania w dniu zawarcia transakcji w miejsce upřednio przyjętej metody opartej na dacie rozliczenia transakcji. Obie metody są dopuszczone przez MSSF.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	(8)	120
Pozostałe aktywa	(8)	53 007
Pozostałe zobowiązania	(8)	53 127

Rachunek zysków i strat za I kwartał 2005 – przekształcenie PSR- MSSF

Poniższa tabela obrazuje zmiany dokonane w ostatnim opublikowanym rachunku zysków i strat Banku sporządzonym zgodnie z PSR za kwartał zakończony dnia 31 marca 2005 w celu zapewnienia porównywalności danych na potrzeby niniejszego raportu.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tysiącach zł	01.01.2005 - 31.03.2005 PSR	Nr korekty (korekt)	wartość korekty (korekt)	01.01.2005 - 31.03.2005 MSSF
Przychody z tytułu odsetek	314 390	(3) (4) (7)	-34 112	280 278
Koszty z tytułu odsetek	-199 740	(4) (7)	-6 799	-206 539
Wynik z tytułu odsetek	114 650		-40 911	73 739
Przychody z tytułu prowizji	48 039	(3)	5 165	53 204
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-6 801			-6 801
Wynik z tytułu prowizji	41 238		5 165	46 403
Przychody z tytułu dywidend	213 059			213 059
Wynik na działalności inwestycyjnej	22 067			22 067
Wynik na działalności handlowej	4 314	(4)	37 246	41 560
Wynik z pozostałych instrumentów finansowych	-595			-595
Wynik z pozycji wymiany	13 920			13 920
Pozostałe przychody operacyjne	7 213	(5) (8)	-3 686	3 527
Pozostałe koszty operacyjne	-6 218	(5) (6)	3 749	-2 469
Przychody operacyjne	409 648		1 563	411 211
Koszty działania	-148 557	(7)	-1 500	-150 057
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	1 633	(2) (8)	3 761	5 394
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-1 941	(6)	-3 500	-5 441
Amortyzacja	-19 943			-19 943
Koszty operacyjne	- 168 808		-1 239	-170 047
Wynik na działalności operacyjnej	240 840		324	241 164
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	-187 712	(1)	187 712	0
Wynik finansowy brutto	53 128		188 036	241 164
Podatek dochodowy	-8 138	(2)	-62	-8 200
Wynik finansowy netto	44 990		187 974	232 964

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

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	(1)	187 712
Wynik finansowy netto	(1)	187 712

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

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(2)	324
Podatek dochodowy	(2)	-62
Wynik finansowy netto	(2)	262

(3) Przeniesienie z marży odsetkowej do przychodów z tytułu prowizji, rozliczonych w czasie prowizji od kredytów z nieokreślonym harmonogramem spłat, w przypadku których amortyzacja prowizji dokonywana jest na bazie liniowej.

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Przychody z tytułu odsetek	(3)	-5 165
Przychody z tytułu prowizji	(3)	5 165

(4) Reklasyfikacja składników marży odsetkowej wynikających z instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu do wyniku na działalności handlowej. Począwszy od 1 stycznia 2005 Bank rozpoznaje odsetki od operacji typu FX SWAP, CIRS, w wyniku na działalności handlowej. Dotyczy to transakcji, które są zawierane w celach niespekulacyjnych, to jest w celu zapewnienia płynności w walutach obcych dla udzielanych przez Bank kredytów walutowych. Dla transakcji tych, w I kwartale 2005r. Bank nie stosował rachunkowości zabezpieczeń. Zgodnie z MSR 39 wszystkie instrumenty pochodne, dla których Bank nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, bez względu na cel zawarcia, należy klasyfikować jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu i zmianę wartości godziwej prezentować łącznie w tej samej linii rachunku zysków i strat (w tym przypadku w wyniku na działalności handlowej).

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Przychody z tytułu odsetek	(4)	-28 316
Koszty z tytułu odsetek	(4)	-8 930
Wynik na działalności handlowej	(4)	37 246

(5) Dostosowując do standardów MSSF sposób prezentacji wyniku na sprzedaży i likwidacji środków trwałych pozostałe koszty i przychody operacyjne zostały pomniejszone o tą samą kwotę 249 tys. zł. (uprzednio w pozostałych przychodach operacyjnych był ujmowany całkowity przychód z tych operacji podczas gdy w pozostałych kosztach operacyjnych ujmowano wartość bilansową aktywa – obecnie odpowiednio sam wynik na operacji),

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Pozostałe przychody operacyjne	(5)	-249
Pozostałe koszty operacyjne	(5)	249

(6) Wyodrębnienie z pozostałych kosztów operacyjnych odpisów na trwałą utratę wartości środków trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Pozostałe koszty operacyjne	(6)	3 500
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(6)	-3 500

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

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Przychody z tytułu odsetek	(7)	-631
Koszty z tytułu odsetek	(7)	2 131
Koszty działania	(7)	-1 500

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

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Pozostałe przychody operacyjne	(8)	-3 437
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(8)	3 437

V. INFORMACJE FINANSOWE W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Segmentacja branżowa

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

a) Segment Klientów Detalicznych

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

Działalność powyższych linii biznesowych rozwijana jest przy wykorzystaniu pełnej oferty produktów i usług bankowych oraz sprzedaży wyspecjalizowanych produktów oferowanych przez jednostki zależne Grupy. W obszarze produktów kredytowych głównymi czynnikami wzrostu portfela są kredyty hipoteczne, kredyty konsumenckie, kredyty rewalwingowe w kartach kredytowych i produkty leasingowe dla klientów small business. Do głównych produktów depozytowych zaliczają się natomiast: rachunki bieżące, depozyty terminowe, fundusze inwestycyjne i produkty strukturalne. Dodatkowo oferta obejmuje produkty ubezpieczeniowe, głównie w powiązaniu z kredytami i kartami kredytowymi.

b) Segment Klientów Korporacyjnych

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

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

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

c) Działalność inwestycyjna i skarbcowa

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

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

Segmentacja geograficzna

Grupa swoją działalność prowadzi wyłącznie na terenie Polski i biorąc pod uwagę położenie geograficzne placówek żadne znaczące różnice w ryzyku nie zostały zidentyfikowane. Z tego powodu Grupa nie tworzy sprawozdania według segmentów z zastosowaniem kryterium obszaru geograficznego.

Zasady rachunkowości

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

Dla każdego segmentu określany jest wynik brutto, który obejmuje:

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

Aktywami i pasywami segmentów komercyjnych są operacyjne aktywa i pasywa wykorzystywane przez segment w jego działalności operacyjnej, zaalokowane w oparciu o racjonalne przesłanki biznesowe. Różnica między aktywami i pasywami operacyjnymi pokryta jest przez aktywa/pasywa rynku pieniężnego i dłużne papiery wartościowe oraz alokowane do poszczególnych segmentów fundusze własne spółki. Aktywami i pasywami segmentu Skarbu i Bankowości Inwestycyjnej są aktywa/pasywa rynku pieniężnego, dłużne papiery wartościowe i pozostałe aktywa/pasywa nie przypisane do aktywów segmentów komercyjnych. Alokacja kapitału do wszystkich segmentów uwzględniła wartość aktywów ważonych ryzykiem każdego z tych segmentów.

Pozostałe aktywa i pasywa w 1 kwartale 2005 roku to:

- należności z tytułu drugiej raty sprzedaży akcji PZU z roku 2004, oraz dyskonta (17,0 mln) tej raty płatnej do końca roku 2005

Grupa na dzień 31 marca 2005 prezentuje zgodnie z MSSF 5 aktywa trwałe do zbycia o wartości 271,5 mln. Główna pozycja (grunt w Wilanowie) o wartości 170,6 mln prezentowany jest jako aktywo segmentu bankowości Inwestycyjnej i Skarbcowej. Inne nieruchomości i grunty, które w ramach

prowadzonej optymalizacji działalności operacyjnej nie będą wykorzystywane w dalszej działalności Banku są prezentowane w ramach aktywów segmentu Bankowości Detalicznej. Aktywa trwałe do zbycia – środki trwałe pochodzące z zakończonych umów leasingowych są prezentowane w ramach aktywów segmentu Bankowości Korporacyjnej.

Rachunek zysków i strat 31.03.2006

PLN tysiąc	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
Wynik z tytułu odsetek	92 683	37 108	32 208	0	161 999
przychody odsetkowe zewnętrzne	71 713	68 003	172 909	0	312 625
koszty odsetkowe zewnętrzne	-64 380	-76 268	-9 979	0	-150 626
Wynik odsetkowy zewnętrzny	7 332	-8 264	162 930	0	161 999
przychody odsetkowe wewnętrzne	121 373	90 014	-211 387	0	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	-36 023	-44 642	80 665	0	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	85 350	45 372	-130 722	0	0
Wynik z tytułu prowizji	48 345	20 714	8 321	0	77 380
Pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	20 169	13 226	15 088	0	48 483
Przychody operacyjne razem	161 197	71 048	55 617	0	287 862
Koszty osobowe	-57 268	-20 708	-12 278	0	-90 254
Koszty administracyjne oraz pozostałe koszty operacyjne netto	-63 847	-19 210	-4 469	0	-87 526
Koszty z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych	-7 803	1 185	-52	0	-6 670
Koszty utraty wartości aktywów niefinansowych	0	0	-108	0	-108
Amortyzacja	-12 468	-3 390	-531	0	-16 390
Koszty operacyjne razem	-141 386	-42 123	-17 439	0	-200 948
Wynik z działalności operacyjnej	19 811	28 925	38 178	0	86 914
Wynik finansowy brutto	19 811	28 925	38 178	0	86 914
Podatek dochodowy					-17 170
Wynik finansowy netto					69 744

BILANS 31.03.2006

	Bankowość detaliczna	Bankowość korporacyjna	Bankowość inwestycyjna i skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
AKTYWA					
Aktywa segmentu	6 192 975	4 767 428	11 341 177	0	22 301 580
Aktywa alokowane do segmentu	4 356 658	3 503 087	-7 859 746	0	0
Razem	10 549 633	8 270 515	3 481 432	0	22 301 580
PASYWA					
Pasywa segmentu	10 135 046	6 588 223	3 115 012	0	19 838 280
Pasywa alokowane do segmentu	102 875	1 251 282	-1 354 157	0	0
Kapitały alokowane do segmentu	311 712	431 011	1 720 577	0	2 463 300
Razem	10 549 633	8 270 515	3 481 432	0	22 301 580

Rachunek zysków i strat 31.03.2005

PLN tysiąc	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
Wynik z tytułu odsetek	96 564	37 947	-22 788	7 964	119 687
przychody odsetkowe zewnętrzne	67 151	73 720	161 629	7 964	310 464
koszty odsetkowe zewnętrzne	-88 367	-70 357	-32 054	0	-190 777
Wynik odsetkowy zewnętrzny	-21 216	3 363	129 575	7 964	119 687
przychody odsetkowe wewnętrzne	159 599	85 710	-245 309	0	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	-41 819	-51 126	92 945	0	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	117 779	34 584	-152 363	0	0
Wynik z tytułu prowizji	32 375	17 061	13 206	0	62 642
Pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	8 954	8 930	59 956	0	77 841
Przychody operacyjne razem	137 893	63 938	50 374	7 964	260 170
Koszty osobowe	-53 850	-20 079	-8 867	0	-82 796
Koszty administracyjne oraz pozostałe koszty operacyjne netto	-48 854	-30 345	-4 639	0	-83 838
Koszty z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych	-6 681	-772	0	0	-7 453
Koszty utraty wartości aktywów niefinansowych	0	0	-1 941	-4 865	-6 806
Amortyzacja	-14 074	-5 751	-631	0	-20 456
Koszty operacyjne razem	-123 459	-56 947	-16 078	-4 865	-201 349
Wynik z działalności operacyjnej	14 434	6 991	34 296	3 099	58 821
Wynik finansowy brutto	14 434	6 991	34 296	3 099	58 821
Podatek dochodowy					-13 569
Wynik finansowy netto					45 252

BILANS 31.03.2005

	Bankowość detaliczna	Bankowość korporacyjna	Bankowość inwestycyjna i skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
AKTYWA					
Aktywa segmentu	3 545 050	4 502 117	11 374 344	392 036	19 813 548
Aktywa alokowane do segmentu	7 121 294	1 179 656	-8 300 950	0	0
Razem	10 666 345	5 681 773	3 073 394	392 036	19 813 548
PASYWA					
Pasywa segmentu	10 254 048	4 354 859	3 313 600	16 977	17 939 484
Pasywa alokowane do segmentu	120 407	989 465	-1 484 930	375 059	0
Kapitały alokowane do segmentu	291 890	337 450	1 244 724	0	1 874 064
Razem	10 666 345	5 681 773	3 073 394	392 036	19 813 548

VI. DYWIDENDA ZA ROK 2005

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

VII. ZYSK NA AKCJĘ

Zysk na jedną akcję (oraz rozwodniony zysk za akcje), za I kwartał roku 2006 (nie annualizowany), wyliczony na bazie zysku skonsolidowanego wynosi 0,08 zł.

VIII. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2006 r., nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze Grupy (schemat Grupy został zaprezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2005 opublikowanym w dniu 10 marca 2006 r).

IX. WSKAZANIE ISTOTNYCH ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY POMIĘDZY DATĄ, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO NINIEJSZY RAPORT A DATĄ JEGO PUBLIKACJI

- W dniu 5.04.2006 r. Zarząd Banku przekazał do publicznej wiadomości komunikat akcjonariusza Banku - Banco Comercial Portugues, o następującej treści:

"KOMUNIKAT

Banco Comercial Portugues wnioskuję do polskiej Komisji Nadzoru Bankowego o zezwolenie na zwiększenie swojego udziału w Banku Millennium S.A.

Lisbona, 5 kwietnia 2006 r. - Banco Comercial Portugues niniejszym informuje, że zdecydował o złożeniu wniosku do polskiej Komisji Nadzoru Bankowego o zezwolenie na zwiększenie swojego udziału w kapitale i prawach głosu w Banku Millennium S.A., z obecnych 50% do maksymalnie 66%. BCP zdecyduje we właściwym czasie, jak i kiedy oraz w jakiej wysokości dokona zwiększenia swojego udziału w Banku Millennium, zważywszy na adekwatne warunki ekonomiczne, prawne i rynkowe.

Stosownie do ostatnich zmian w prawie mających miejsce w Polsce, takie zwiększenie udziału nie pociąga za sobą obowiązku ogłoszenia wezwania na wszystkie akcje”.

- W dniu 6.04.2005 r., Bank informował o podjętych przez ZWZA uchwałach, posiedzeniu powołanej przez ZWZA Rady Nadzorczej Banku oraz powołaniu Zarządu Banku. Ponadto Bank przesłał informację dot. „Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych w 2005”.
- W dniu 10.04.2006 r. Zarząd Banku poinformował, iż Bank otrzymał informację od agencji ratingowej Moody's Investors Service Ltd. („Moody's”) o podwyższeniu ratingu siły finansowej Banku do D (ze stabilną perspektywą) z D- (z pozytywną perspektywą). Długo- i krótkoterminowy rating depozytowy Banku pozostał na niezmienionym poziomie odpowiednio A2 i P-1. Agencja Moody's stwierdziła, że podwyższenie ratingu siły finansowej Banku odzwierciedla jego postępującą zdolność do realizacji celów strategicznych, wzrastającą zyskowność działalności podstawowej oraz zmniejszający się profil ryzyka. Agencja Moody's uwzględniła także wyzwania, jakie Bank napotyka w dążeniu do redukcji kosztów przy zakładanej ekspansji sieci oddziałów oraz utrzymaniu jakości aktywów w obliczu wzrostu portfela należności detalicznych. Ponadto agencja Moody's stwierdziła, że Bank odniósł sukces w promocji wybranych produktów detalicznych, rozwoju działań nakierowanych na zwiększenie sprzedaży krzyżowej oraz dalszej poprawy efektywności, co w efekcie przyniosło poprawę fundamentów finansowych Banku w 2005 r.
- W dniu 19.04.2006 r. Bank przesłał informację o wstępnych wynikach Grupy Banku Millennium po I kwartale 2006 r.

X. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY - BANKU MILLENNIUM S.A.

Dane na dzień przekazania raportu kwartalnego sporządzonego według stanu na 31 grudnia 2005

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	% udział w głosach na WZA
Banco Comercial Portugues S.A.	424 624 072	50,00	424 624 072	50,00
Carothers Trading Limited	84 833 256	9,99	84 833 256	9,99
Priory Investments Group Corp.	84 833 256	9,99	84 833 256	9,99
M+P Holding S.A.	84 833 256	9,99	84 833 256	9,99

Dane na dzień przekazania bieżącego raportu kwartalnego sporządzonego według stanu na 31 marca 2006

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	% udział w głosach na WZA
Banco Comercial Portugues S.A.	424 624 072	50,00	424 624 072	50,00
Carothers Trading Limited	84 833 256	9,99	84 833 256	9,99
Priory Investments Group Corp.	84 833 256	9,99	84 833 256	9,99
M+P Holding S.A.	84 833 256	9,99	84 833 256	9,99

XI. ZESTAWIENIE STANU AKCJI BANKU MILLENNIUM S.A. POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK (PEŁNIĄCYCH SVOJE FUNKCJE W DNIU 31 MARCA 2006)

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na dzień przekazania raportu kwartalnego sporządzonego na 31 grudnia 2005	Ilość akcji na dzień przekazania obecnego raportu kwartalnego sporządzonego na 31 marca 2006
Bogusław Kott	Prezes Zarządu	3 023 174	3 023 174
Luis Pereira Coutinho	Wiceprezes Zarządu	0	0
Fernando Bicho	Członek Zarządu	0	0
Julianna Boniuk-Gorzelańczyk	Członek Zarządu	490 000	490 000
Wojciech Haase	Członek Zarządu	5 246	5 246
Wiesław Kalinowski	Członek Zarządu	0	0
Zbigniew Kudaś	Członek Zarządu	0	0
Manuel Teixeira	Członek Zarządu	0	0
Jerzy Andrzejewicz	Prokurent	6 260	6 260
Maciej Bednarkiewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	94	94
Ryszard Pospieszyński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	26 200	26 200
Christopher de Beck	Członek Rady	95 000	95 000
Dimitrios Contominas	Członek Rady	0	0
Jorge Manuel Jardim Goncalves	Członek Rady	10 000	10 000
Andrzej Koźmiński	Członek Rady	0	0
Francisco de Lacerda	Członek Rady	0	0
Vasco de Mello	Członek Rady	0	0
Paulo Teixeira Pinto	Członek Rady	0	0
Marek Rocki	Członek Rady	0	0
Dariusz Rosati	Członek Rady	0	0
Zbigniew Sobolewski	Członek Rady	0	0

XII. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM

Największymi postępowaniami toczącymi się z udziałem Banku Millennium S.A. są:

- postępowanie wytoczone przez Bank pozwem z dnia 22.07.1998 r., przeciwko Skarbowi Państwa o 65 613 512,20 zł., z tytułu odpowiedzialności Skarbu Państwa w związku z nabyciem przez b. Bank Gdański S.A. wierzytelności w stosunku do jednostek służby zdrowia, które wbrew zapewnieniom okazały się sporne.
- postępowanie z powództwa Grzegorza Jedamskiego przeciwko Bankowi, w związku z wniesionym pozwem do Sądu Okręgowego w Warszawie o zasądzenie na jego rzecz kwoty w wysokości 299 833 300 zł., jako odszkodowanie za przejęty jego zdaniem bezprawnie BIG BANK Spółka Akcyjna (dawniej ŁBR S.A.). Postępowanie zawieszone.

XIII. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ BANK PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI

W I kwartale 2006 r. Bank nie udzielił ani jednemu podmiotowi poręczeń kredytu lub pożyczki, lub gwarancji, w wyniku czego łączna wartość zaangażowania Banku z tego tytułu wobec Klienta przekraczała 10% kapitałów własnych Banku.

XIV. INFORMACJA O PODATKU DOCHODOWYM

□ Podatek dochodowy należny

Podatek dochodowy należny, obciążający wynik finansowy brutto, został ustalony zgodnie z zapisami ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych. W świetle obowiązujących przepisów prawnych Grupa nie stanowi grupy podatkowej, w efekcie czego kwota obciążenia skonsolidowanego wyniku brutto zarówno podatkiem należnym jak i odroczonym jest sumą odpowiednich wartości podatkowych poszczególnych spółek objętych konsolidacją.

Na koniec I kwartału 2006 Bank osiągnął dodatnią podstawę opodatkowania w wysokości 228 424 tys. zł., która została skompensowana połową straty podatkowej poniesionej w roku 2003 oraz w części stratą poniesioną w roku 2005. Podatek dochodowy bieżący na koniec kwartału nie wystąpił.

Głównymi pozycjami mającymi wpływ na ukształtowanie podstawy opodatkowania na wskazanym poziomie były:

- Zysk kasowy zrealizowany na operacjach papierami dłużnymi typu Sell Buy Back,
- Zrealizowane kasowe przychody od papierów wartościowych,
- Otrzymane dopłaty do kapitałów (zrealizowane różnice kursowe) z tytułu zawartych przez Bank operacji typu SWAP,
- Otrzymane z góry premie od kontraktów opcyjnych.

Na rozpoznane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat obciążenie z tytułu podatku dochodowego należnego wynoszące 4,3 miliona złotych złożyło się przede wszystkim obciążenie podatkowe BEL Leasing Sp. z o.o. (spółki zależnej prowadzącej działalność leasingową).

□ Podatek dochodowy odroczony

Na podstawie Ustawy o rachunkowości podmioty gospodarcze są zobligowane do tworzenia rezerwy na podatek odroczony, w efekcie różnic w sposobie uznawania przychodu za osiągnięty, a kosztu za poniesiony, w myśl ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Wobec powyższego jednostki Grupy tworzą rezerwę na podatek dochodowy co miesiąc przyjmując do jej ustalenia wszystkie różnice przejściowe, co do których istnieje pewność, że staną się kosztem bądź przychodem podatkowym w następnych okresach sprawozdawczych. Stosowanie niniejszej metodologii pozwala na równomierne obciążenie wyniku finansowego brutto oraz gwarantuje, że koszty i przychody bieżącego roku obrotowego nie będą miały wpływu na wynik finansowy osiągnięty w latach następnych. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy zmianą stanu rezerwy i aktywa z tytułu podatku odroczonego. W skonsolidowanym bilansie rezerwa i aktywa z tytułu podatku odroczonego są kompensowane na mocy zapisów MSR 12.

Podatek dochodowy odroczony rozpoznany w rachunku zysków i strat Grupy za I kwartał 2006 r. wyniósł 12 913 tys. zł.

XV. INFORMACJE O EMISJI/WYKUPIE/SPŁACIE DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W analizowanym okresie zmiana stanu zobowiązań Grupy z tytułu wyemitowania dłużnych papierów wartościowych przedstawiała się następująco (dane w tys. zł):

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU EMISJI WŁASNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

	01.01.2006- 31.03.2006
Stan na początek okresu	69 436
a) zwiększenia (z tytułu)	155
- naliczenie odsetek	155
b) zmniejszenia (z tytułu)	36 906
- spadek stanu wyemitowanych papierów dłużnych przez podmiot zależny	36 849
- spłata odsetek	57
Stan na koniec okresu	32 685

Spadek stanu zobowiązań z tytułu wyemitowanych przez podmiot zależny Grupy papierów wartościowych (zaprezentowany saldem) dotyczy zerokuponowych papierów dłużnych stanowiących krótkoterminową formę finansowania (papiery te są emitowane na okres poniżej 2 miesięcy).

XVI. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane pomiędzy podmiotami Grupy w trakcie I kwartału roku 2006 były zawierane na warunkach rynkowych i wynikały z bieżącej działalności. Poniżej przedstawione zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji danych, kwoty transakcji wewnątrzgrupowych.

NAJISTOTNIEJSZE ELIMINACJE TRANSAKCJI WEWNĄTRZGRUPOWYCH I KOREKTY KONSOLIDACYJNE (TYS. ZŁ)

	31.03.2006
AKTYWA	
Rachunki i depozyty utrzymywane w Banku	451 855
Należności z tytułu kredytów, pożyczek, skupionych wierzytelności pomiędzy podmiotami objętymi konsolidacją	1 476 530
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	200 605
Akcje i udziały w jednostkach zależnych objętych konsolidacją	98 884
Inne aktywa	31 123
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i kosztów	576 608
PASYWA	
Zobowiązania tytułu przyjętych depozytów, kredytów, pożyczek, sprzedanych wierzytelności pomiędzy podmiotami objętymi konsolidacją	1 950 591
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	200 605
Zobowiązania podporządkowane	22 275
Fundusze specjalne i inne pasywa	508 079
Koszty i przychody rozliczane w czasie	59 414
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	
	1.01.2006 - 31.03.2006
Przychody z tytułu:	
odsetek od rachunków, depozytów i należności z tytułu kredytów, pożyczek, skupionych wierzytelności	13 830
provizji bankowych i maklerskich	6 559
dywidendy wewnątrzgrupowe	491 007
pozostałe operacyjne	4 134
Koszty z tytułu:	
odsetek od rachunków, depozytów i należności z tytułu kredytów, pożyczek, sprzedanych wierzytelności	18 108
provizji bankowych i maklerskich	6 975
pozostałe operacyjne	2 059
działania podmiotów objętych konsolidacją	2 481