

Kwartalne sprawozdanie finansowe Banku Millennium S.A.
sporządzone zgodnie z
Polskimi Standardami Rachunkowości
za II kwartał roku 2005

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	2 kwartały / 2005 okres od 1.01.2005 do 30.06.2005	2 kwartały / 2004 okres od 1.01.2004 do 30.06.2004	2 kwartały / 2005 okres od 1.01.2005 do 30.06.2005	2 kwartały / 2004 okres od 1.01.2004 do 30.06.2004
I. Przychody z tytułu odsetek	607 458	519 146	148 870	109 730
II. Przychody z tytułu prowizji	108 967	112 352	26 705	23 747
III. Wynik działalności bankowej	599 091	497 064	146 819	105 062
IV. Wynik działalności operacyjnej	288 107	92 775	70 606	19 609
V. Zysk (strata) brutto	288 107	92 775	70 606	19 609
VI. Zysk (strata) netto	132 225	112 000	32 404	23 673
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 548 598	-740	379 515	-156
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-508 858	-68 995	-124 706	-14 583
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 221 467	-76 632	-299 345	-16 197
X. Przepływy pieniężne netto, razem	-181 727	-146 367	-44 536	-30 937
XI. Aktywa razem	21 425 562	20 551 176	5 303 226	4 524 498
XII. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1	0	0	0
XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego	1 601 340	2 449 631	396 361	539 305
XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	12 792 379	11 899 097	3 166 352	2 619 677
XV. Kapitał własny	1 975 665	1 843 767	489 014	405 919
XVI. Kapitał zakładowy	849 182	849 182	210 188	186 954
XVII. Liczba akcji	849 181 744	849 181 744	849 181 744	849 181 744
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	2,33	2,17	0,58	0,48
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-
XX. Współczynnik wypłacalności	17,98%	15,73%	17,98%	15,73%
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,31	0,14	0,07	0,03
XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-	-	-	-
XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,28	-	0,07	-

SPIS TREŚCI

I.	ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU KWARTALNEGO.....	3
II.	INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI BANKU MILLENNIUM S.A. W I PÓŁROCZU 2005 ROKU	5
III.	DANE FINANSOWE	10
IV.	DYWIDENDA ZA ROK 2004.....	18
V.	INFORMACJE O EMISJI/WYKUPIE/SPŁACIE DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	18
VI.	WSKAZANIE ISTOTNYCH ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY POMIĘDZY DATA, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO NINIEJSZY RAPORT A DATA JEGO PUBLIKACJI	18
VII.	AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA BANKU MILLENNIUM S.A.	18
VIII.	ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE AKCJI BANKU MILLENNIUM S.A. POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK.....	19
IX.	WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM.....	19
X.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, KTÓRYCH RÓWNOWARTOŚĆ PRZEKRACZAŁA 500 000 EURO	19
XI.	INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ BANK PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI ..	20
XII.	INFORMACJA O PODATKU DOCHODOWYM.....	20
XIII.	DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO DANYCH FINANSOWYCH	21

I. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU KWARTALNEGO

Niniejszy raport zawiera dane finansowe Banku Millennium S.A. („Bank”), przedstawione w formie bilansu, rachunku zysków i strat, rachunku przepływu środków pieniężnych, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz informacji dodatkowych, sporządzone na dzień 30 czerwca 2005 roku zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Rozporządzenie).

Dane zostały przygotowane w oparciu o „Zasady rachunkowości obowiązujące w Banku Millennium”, których szczegółowy opis znajduje się w raporcie rocznym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2004 r., opublikowanym w dniu 17 lutego 2005 r.

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.

Z przeprowadzonych przez Bank analiz wynika, iż implementacja metodologii ESP w odniesieniu do posiadanych instrumentów finansowych powoduje materialne korekty jedynie w przypadku rozłożenia w czasie prowizji związanych z działalnością kredytową oraz w przypadku rozliczenia specyficznej, długoterminowej umowy, zawartej z jednym kontrahentem, opisanej poniżej. Należy zaznaczyć, iż dyskonto oraz premia od dłużnych papierów wartościowych były już wcześniej rozliczane metodą wykładniczą.

Ø 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 1 stycznia 2005 wybrane 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 rozliczona 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, w porównaniu do lat ubiegłych znacznie zmniejszyła się kwota prezentowanych w sprawozdaniu finansowym przychodów prowizyjnych, oraz zmniejszeniu uległ stan kapitałów własnych Banku w dniu implementacji ESP (korekta bilansu otwarcia wynikająca z wyodrębnienia z zysków lat ubiegłych części prowizji od czynnych umów kredytowych, które będą rozliczane w czasie). Dodatkowo rozliczeniu w czasie podlegają niektóre 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.

- Ø Wspomniana wcześniej umowa skutkowała jednoczesnym zaciągnięciem kredytu przez Bank oraz nabyciem papierów wartościowych kontrahenta. Dodatkowo Bank dokonał przedpłaty (zdyskontowanych) odsetek od kredytu za 10 ostatnich lat z góry. Taka konstrukcja spowodowała istotną korektę (zwiększenie) stanu bilansu otwarcia kapitałów własnych w momencie zastosowania ESP.
- Ø Nastąpiło również dostosowanie w obszarze metodologii ESP, zasad rachunkowości obowiązujących w podmiocie zależnym Banku, co poprzez stosowanie wyceny metodą praw własności w odniesieniu do akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych skutkowało dokonaniem korekty stanu bilansu otwarcia kapitałów własnych Banku.

Proces adaptacji zmian regulacji prawnych określonych w Rozporządzeniu, którego metodologia ESP jest częścią, został zapoczątkowany w roku 2002 (przyjęcie metody ESP z uwagi na złożoność problematyki i konieczny zakres zmian dostosowawczych zostało odroczone w czasie do roku 2005). Bazując na tych samych przesłankach (to jest korzystając z możliwości sięgnięcia do MSR w przypadku braku odpowiedniej regulacji krajowej), Bank implementując z dniem 1 stycznia 2005 zasadę ESP, zastosował analogiczne podejście jak w przypadku poprzednich zmian wynikających z zapisów Rozporządzenia tożsamy z regulacjami MSR 39 i 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 I półrocze 2004 roku (o mniejszym stopniu szczegółowości) zgodnie z wymogami ESP. Sprawozdania te wykorzystane zostały na potrzeby analizy zarządczej jak też posłużyły za podstawę przygotowania informacji o działalności Banku w I półroczu 2005, wchodzącej w skład niniejszego raportu (rozdział II).

Korekty stanu kapitałów własnych Banku na dzień 1 stycznia 2005 r. w rezultacie adaptacji ESP prezentują się następująco:

	Dane w tys. zł		
	Wycena instrumentów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem ESP - Bank	Wycena instrumentów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem ESP – podm. zależny	RAZEM
Wartość korekty brutto	+ 62.210	- 1.866	+ 60.344
Wartość korekty netto (po uwzględnieniu efektu podatku odroczonego)	+ 50.391	- 1.511	+ 48.880

Dla wyliczenia wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych 4,0401 PLN/EURO kurs z dnia 30 czerwca 2005 roku (dla danych porównywalnych: 4,5422 PLN/EURO),
- dla pozycji rachunku zysków i strat za okres 1 stycznia – 30 czerwca 2005 r. – 4,0805 PLN/EURO, kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec stycznia, lutego, marca, kwietnia, maja i czerwca 2005 r. (dla danych porównywalnych 4,7311 PLN/EURO).

II. INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI BANKU MILLENNIUM S.A. W I PÓŁROCZU 2005 ROKU

Zarząd Banku Millennium („Bank”) informuje, iż w I półroczu 2005 roku zysk netto Banku liczony według Polskich Standardów Rachunkowości wyniósł 132,2 mln zł.

Dla porównania, zysk netto Banku w I półroczu 2004 roku wyniósł 125,2 mln zł (wyliczony dla celów porównawczych na zasadzie pro forma).

Główne wydarzenia w pierwszych sześciu miesiącach 2005 roku:

A. Znacząca poprawa dochodowości z podstawowej działalności biznesowej

- wzrost zysku netto do 132,2 mln zł (wzrost o 5,6% w porównaniu z I półroczem 2004 roku)
- wzrost dochodów z tytułu prowizji o 6,2%,
- spadek kosztów operacyjnych o 4,8%,
- spadek należności nieregularnych (o 391 mln zł w porównaniu do czerwca 2004) oraz tworzonych rezerw w efekcie działań restrukturyzacyjnych i poprawy zarządzania ryzykiem kredytowym,
- wysoki poziom współczynnika wypłacalności (18,0%) odzwierciedlający stabilną strukturę bilansu i silną bazę kapitałową,
- współczynnik zwrotu z kapitału ROE dla całej Grupy Banku Millennium na poziomie 13,2%,

B. Strategiczne segmenty kreujące wzrost biznesu:

- wyraźna poprawa w segmencie bankowości detalicznej: wzrost kredytów hipotecznych, funduszy klientów i kart kredytowych,
- utrzymanie trzeciej pozycji na rynku nowo udzielonych kredytów hipotecznych z 10,6% udziałem w rynku po pięciu miesiącach 2005 roku; czterokrotny wzrost nowo udzielonych kredytów hipotecznych w porównaniu z I półroczem 2004 roku, które osiągnęły poziom 914 mln zł,
- wzrost ilości kart kredytowych klientów o 81% w ciągu roku,
- imponująca dynamika wzrostu ilości użytkowników bankowości internetowej (ponad 220 tysięcy zarejestrowanych użytkowników) oraz wzrost wykorzystania tego kanału,

Najważniejsze czynniki mające wpływ na wynik finansowy Banku Millennium w I półroczu 2005 roku

DOCHÓD

Wynik na działalności bankowej (mln zł)	I półrocze 2005	I półrocze 2004 pro-forma	Zmiana
Dochód odsetkowy netto	211,7	240,8	-12,1%
Dochód prowizyjny netto	98,0	92,3	+6,2%
Pozostałe dochody nieodsetkowe	289,4	178,9	+61,7%
<i>w tym zdarzenia jednorazowe</i>	<i>218,0</i>	<i>155,5</i>	
Wynik na działalności bankowej	599,1	512,0	+17,0%
Wynik na działalności bankowej (bez zdarzeń jednorazowych)	381,1	356,5	+6,9%

1.

Wynik z odsetek uzyskany przez Bank Millennium w I półroczu 2005 roku wyniósł 211,7 mln zł i był o 12,1% niższy niż w porównywalnym okresie minionego roku (240,8 mln zł). Powodem obniżenia dochodu z odsetek był znaczny spadek kredytów w omawianym okresie związany głównie ze sprzedażą portfela kredytów samochodowych w maju 2004 roku.

2.

Dochód z prowizji netto wyniósł 98,0 mln zł (92,3 mln w I półroczu poprzedniego roku), co oznacza jego wzrost o 6,2% i jest wynikiem rozwoju działalności biznesowej, w tym głównie w strategicznych obszarach działalności Banku takich jak karty kredytowe.

3.

Wynik na pozostałych dochodach nieodsetkowych w pierwszych sześciu miesiącach 2005 roku, wyniósł 289,4 mln zł w porównaniu do 178,9 mln zł uzyskanymi w I półroczu poprzedniego roku. Na skalę wzrostu wpływ miały zdarzenia jednorazowe z pierwszej połowy 2005 roku, kiedy to Bank uzyskał dochód kapitałowy z otrzymanych dywidend.

Po odjęciu dochodów z tytułu zdarzeń jednorazowych (w roku 2005 dywidendy, w roku 2004 zysk ze sprzedaży portfela kredytów samochodowych), **wynik na działalności bankowej** w I półroczu 2005 roku wzrósł o 6,9%

KOSZTY

<u>Koszty operacyjne (mln zł)</u>	<u>I półrocze</u> <u>2005</u>	<u>I półrocze</u> <u>2004</u> <u>pro-forma</u>	<u>Zmiana</u>
Koszty osobowe	143,9	138,1	+4,2%
Koszty nieosobowe	153,4	160,3	-4,3%
Amortyzacja	38,9	54,6	-28,8%
Koszty Ogółem	336,3	353,1	-4,8%

4.

Koszty ogółem Banku Millennium w I półroczu 2005 roku spadły o 4,8% w porównaniu z I półroczem ubiegłego roku i wyniosły 336,3 mln zł (353,1 mln zł w porównywalnym okresie 2004 roku). Było to zasługą spadku zarówno kosztów administracyjnych (głównie redukcji kosztów utrzymania majątku trwałego i teleinformatycznych) oraz amortyzacji. **Koszty nieosobowe** wyniosły 153,4 mln zł (160,3 mln zł w I półroczu 2004 roku), co oznacza spadek o 4,3%, natomiast **amortyzacja** spadła o 28,8% do poziomu 38,9 mln zł (w porównaniu z 54,6 mln zł w I półroczu 2004 roku).

W **kosztach osobowych** nastąpił niewielki wzrost w porównaniu z pierwszym półroczem 2004 roku do poziomu 143,9 mln zł, spowodowany głównie wzrostem liczby zatrudnionych w służbach sprzedaży Banku, co jest zgodne z aktualną polityką rozwoju działalności biznesowej Banku po okresie restrukturyzacji zatrudnienia prowadzonej w poprzednich latach. Według stanu na 30 czerwca 2005 roku w Banku Millennium zatrudnionych było 3938 osoby w porównaniu do 3896 na koniec czerwca 2004 roku.

5.

Pomyślna realizacja programów restrukturyzacji kredytów oraz poprawa zarządzania ryzykiem kredytowym pozwoliła Bankowi zmniejszyć tworzone **rezerwy**. W I półroczu 2005 roku Bank utworzył 7,1 mln zł **rezerw netto**, czyli o 50,6 mln zł mniej niż w I półroczu 2004 roku (57,7 mln).

6.

W I półroczu 2005 roku zysk przed opodatkowaniem Banku Millennium wyniósł 288,1 mln zł, a **zysk netto 132,2 mln zł** i był wyższy o 7 mln zł w porównaniu z wynikiem pro forma za I półrocze 2004 roku (125,2 mln zł).

WIELKOŚCI BIZNESOWE

7.

Na dzień 30 czerwca 2005 roku **aktywa ogółem** wyniosły **21.426 mln zł**, co oznacza ich wzrost w porównaniu z końcem czerwca ubiegłego roku o 5,4% (20.321 mln zł).

Podstawowe wielkości bilansowe	30.06.2005	30.06.2004 pro-forma	Zmiana
Suma bilansowa	21.426	20.321	5,4%
Depozyty Klientów	12.792	11.899	7,5%
Kredyty udzielone Klientom ogółem	7.683	7.162	7,3%
<i>W tym hipoteczne</i>	<i>2.313</i>	<i>1.358</i>	<i>70%</i>
Kapitały własne	1.976	1.884	4,9%

Na dzień 30 czerwca 2005 roku wartość **kredytów** netto udzielonych Klientom wzrosła o 7,3% w porównaniu do I półrocza ubiegłego roku i wyniosła 7.683 mln zł. Był to drugi z rzędu kwartał wzrostu portfela kredytowego.

Wzrost kredytów jest zasługą przede wszystkim dynamicznego przyrostu portfela **kredytów hipotecznych**. W I półroczu 2005 roku udzielono nowych kredytów hipotecznych o wartości 914 mln zł tj. ponad 4,5 razy więcej niż w I półroczu 2004 roku (198 mln zł), co pozwoliło Bankowi utrzymać 3 pozycję na rynku z 10,6% udziałem w okresie styczeń-maj 2005. W znacznym stopniu przyczynił się do tego rozwój metod sprzedaży wykorzystujących zróżnicowane kanały dystrybucji takich jak sprzedaż bezpośrednią, pośredników i portale internetowe. Również sprzedaż poprzez oddziały detaliczne Banku wzrosła dynamicznie (ponad 2 razy) w porównaniu z ubiegłym rokiem.

8.

Depozyty wzrosły o 7,5% rok do roku.

W czerwcu 2005 roku liczba Klientów korzystających z obsługi Banku za pośrednictwem **internetu** wynosiła 223,5 tysiąca, w tym 215,6 tys. to klienci indywidualni, których liczba wzrosła o 140% w porównaniu z końcem czerwca 2004 roku. Dla klientów indywidualnych bankowości internetowej wprowadzono po raz pierwszy w Polsce możliwość wzięcia udziału w aukcji lokat terminowych oraz skorzystania z usługi MilleSMS – automatycznego powiadamiania Klientów poprzez sms o transakcjach dokonanych na ich rachunku.

W pierwszym półroczu 2005 roku nastąpił znaczący wzrost liczby **kart kredytowych** używanych przez Klientów Banku - aż o 81% w porównaniu z I połową 2004 roku, osiągając 86,9 tys. według stanu na dzień 30.06.2005. Warto podkreślić, że karta kredytowa Millennium VISA Economic została uznana w rankingu dziennika „Rzeczpospolita” za najlepszą kartę kredytową w Polsce. Wraz ze wzrostem ilości kart wzrósł także stopień ich wykorzystania: saldo kredytów wzrosło o 109%, natomiast transakcje przy użyciu POS wzrosły w czerwcu 2005 o prawie 60% w porównaniu z czerwcem 2004 roku.

9.

Jakość kredytów

Jakość portfela kredytów nieregularnych Banku (liczonych według metodologii Narodowego Banku Polskiego) na dzień 30 czerwca 2005 roku uległa znaczącej poprawie. **Wartość kredytów nieregularnych** w porównaniu z rokiem ubiegłym była niższa o 391 mln zł, to jest o 25%. Efekt ten osiągnięto dzięki przemyślanej i ostrożnej polityce kredytowej oraz bardzo skutecznym działaniom restrukturyzacyjno-windykacyjnym.

Współczynniki jakościowe kredytów		30.06.05	30.06.04
Współczynnik kredyty zagrożone / kredyty ogółem	Wg terminowości spłaty (90 dni)	5,5%	8,9%
	Wg regulacji NBP	13,7%	19,4%
Współczynnik rezerwy / kredyty zagrożone	Wg terminowości spłaty (90 dni)	157,2%	116,7%
	Wg regulacji NBP	63,1%	53,7%

Wskaźnik kredytów zagrożonych wg kryterium terminowości spłat (90 dni) uległ poprawie z 8,9% (na dzień 30.06.2004) do 5,5% (na dzień 30.06.2005).

Wskaźnik kredytów zagrożonych wg regulacji NBP znacząco poprawił się z 19,4% (na dzień 30.06.2004) do 13,7% (na dzień 30.06.2005), natomiast wskaźnik pokrycia rezerwami kredytów zagrożonych wzrósł z 53,7% do 63,1% w tych samych okresach.

W wyniku rzeczywistej poprawy jakości portfela kredytowego, a także konsekwentnej polityki tworzenia rezerw, znaczącej poprawie uległ współczynnik pokrycia rezerwami kredytów zagrożonych wg terminowości spłaty. Wzrósł on z 116,7% (na koniec czerwca 2004 roku) do 157,2% w pierwszym półroczu 2005 roku.

10.

Współczynnik wypłacalności Banku Millennium wyniósł 18,0% i był wyższy niż rok wcześniej (15,7%) w wyniku sprzedaży części aktywów oraz korzystniejszej struktury aktywów ważonych ryzykiem. Tak wysoki poziom współczynnika w znacznym stopniu gwarantuje bezpieczny poziom funduszy własnych z punktu widzenia zakładanego dalszego dynamicznego rozwoju działalności biznesowej.

III. DANE FINANSOWE

BILANS	stan na 30.06.2005 koniec kwartału / 2005	stan na 31.03.2005 koniec kwartału / 2005	stan na 31.12.2004 koniec kwartału / 2004	stan na 30.06.2004 koniec kwartału / 2004
Aktywa				
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	664 315	794 244	871 835	647 423
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	18 288	17 296	9 993	11 568
III. Należności od sektora finansowego	1 450 675	3 238 402	3 546 406	2 485 263
1. W rachunku bieżącym	403 375	1 238 745	80 927	943 772
2. Terminowe	1 047 300	1 999 657	3 465 479	1 541 491
IV. Należności od sektora niefinansowego	7 305 226	6 758 325	6 336 432	6 726 321
1. W rachunku bieżącym	1 031 380	964 011	852 881	1 431 562
2. Terminowe	6 273 846	5 794 314	5 483 551	5 294 759
V. Należności od sektora budżetowego	377 908	389 253	409 009	468 323
1. W rachunku bieżącym	6 255	4 998	4 987	6 979
2. Terminowe	371 653	384 255	404 022	461 344
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	204 232	80 017	80 651	260 124
VII. Dłużne papiery wartościowe	8 365 606	7 050 772	6 915 891	6 687 829
VIII. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	572 832	1 472 765	1 659 836	1 423 941
IX. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych	0	0	0	0
X. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	3 524	3 438	6 227	5 967
XI. Udziały lub akcje w innych jednostkach	12 273	12 542	12 676	12 780
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	431 531	459 563	546 850	394 036
XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	33 346	36 952	40 626	218 841
- wartość firmy	4 875	5 339	5 804	6 732
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe	498 458	517 042	534 386	622 090
XV. Inne aktywa	1 006 341	60 487	53 920	89 760
1. Przejęte aktywa - do zbycia	757	756	756	3 071
2. Pozostałe	1 005 584	59 731	53 164	86 689
XVI. Rozliczenia międzyokresowe	481 007	482 791	512 388	496 910
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	222 456	237 618	228 631	200 840
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	258 551	245 173	283 757	296 070
A k t y w a r a z e m	21 425 562	21 373 889	21 537 126	20 551 176

	stan na 30.06.2005 koniec kwartału / 2005	stan na 31.03.2005 koniec kwartału / 2005	stan na 31.12.2004 koniec kwartału / 2004	stan na 30.06.2004 koniec kwartału / 2004
Pasywa				
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1	1	1	0
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	1 601 340	1 983 119	1 979 583	2 449 631
1. W rachunku bieżącym	933 063	724 985	312 765	676 162
2. Terminowe	668 277	1 258 134	1 666 818	1 773 469
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	11 598 757	12 208 908	13 336 914	10 665 520
1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:	0	0	0	0
a) bieżące	0	0	0	0
b) terminowe	0	0	0	0
2. Pozostałe, w tym:	11 598 757	12 208 908	13 336 914	10 665 520
a) bieżące	3 312 374	3 339 024	2 528 331	2 968 697
b) terminowe	8 286 383	8 869 884	10 808 583	7 696 823
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	1 193 622	922 514	874 069	1 233 577
1. Bieżące	669 990	692 666	510 810	547 038
2. Terminowe	523 632	229 848	363 259	686 539
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	3 228 489	2 127 386	1 446 214	1 943 675
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	142 852	277 700	275 544	725 334
1. Krótkoterminowe	133 302	178 952	176 899	484 934
2. Długoterminowe	9 550	98 748	98 645	240 400
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	366 739	383 769	390 636	330 475
VIII. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	213 240	424 747	154 237	145 778
IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	398 349	455 584	415 893	422 238
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	83 551	93 201	91 070	81 718
2. Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
zastrzeżone	314 798	362 383	324 823	340 520
X. Rezerwy	382 684	397 403	342 154	427 152
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	152 929	153 447	117 430	114 891
2. Pozostałe rezerwy	229 755	243 956	224 724	312 261
a) krótkoterminowe	0	0	0	0
b) długoterminowe	229 755	243 956	224 724	312 261
XI. Zobowiązania podporządkowane	323 824	330 469	326 978	364 029
XII. Kapitał zakładowy	849 182	849 182	849 182	849 182
ujemna)	0	0	0	0
XIV. Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
XV. Kapitał zapasowy	472 343	472 343	508 095	508 095
XVI. Kapitał z aktualizacji wyceny	89 770	63 629	52 341	29 709
XVII. Pozostałe kapitały rezerwowe	383 265	383 265	380 532	380 532
XVIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	48 880	48 880	-35 751	-35 751
XIX. Zysk (strata) netto	132 225	44 990	240 504	112 000
P a s y w a r a z e m	21 425 562	21 373 889	21 537 126	20 551 176
Współczynnik wypłacalności	17,98%	19,03%	17,35%	15,73%
Wartość księgowa	1 975 665	1 862 289	1 994 903	1 843 767
Liczba akcji	849 181 744	849 181 744	849 181 744	849 181 744
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,33	2,19	2,35	2,17

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 30.06.2005 koniec kwartału / 2005	stan na 31.03.2005 koniec kwartału / 2005	stan na 31.12.2004 koniec kwartału / 2004	stan na 30.06.2004 koniec kwartału / 2004
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	5 428 558	4 721 259	4 476 562	3 780 377
1. Zobowiązania udzielone:	4 404 604	3 668 097	3 422 724	2 872 743
a) finansowe	3 720 070	3 152 965	2 974 234	2 381 427
b) gwarancyjne	684 534	515 132	448 490	491 316
2. Zobowiązania otrzymane:	1 023 954	1 053 162	1 053 838	907 634
a) finansowe	0	0	0	0
b) gwarancyjne	1 023 954	1 053 162	1 053 838	907 634
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	13 346 305	15 795 654	13 024 534	14 380 575
III. Pozostałe (z tytułu)	23 520 188	22 103 358	22 775 802	25 781 407
- swapy stóp procentowych	19 336 262	19 399 024	21 361 292	23 735 615
- opcje	2 598 418	760 630	514 510	45 792
- kontrakty FRA	1 410 000	1 910 000	900 000	2 000 000
- inne	175 508	33 704	0	0
Pozycje pozabilansowe razem	42 295 051	42 620 271	40 276 898	43 942 359

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2 kwartał (rok bieżący) okres od 1.04.2005 do 30.06.2005	2 kwartały (rok bieżący) okres od 1.01.2005 do 30.06.2005	2 kwartał (rok ubiegły) okres od 1.04.2004 do 30.06.2004	2 kwartały (rok ubiegły) okres od 1.01.2004 do 30.06.2004
I. Przychody z tytułu odsetek	298 233	607 458	253 398	519 146
II. Koszty odsetek	196 022	395 762	146 385	298 929
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	102 211	211 696	107 013	220 217
IV. Przychody z tytułu prowizji	55 763	108 967	57 417	112 352
V. Koszty prowizji	4 129	10 930	7 398	14 452
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	51 634	98 037	50 019	97 900
VII. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	5 108	218 167	10 137	13 424
1. Od jednostek zależnych	3 716	216 775	10 000	12 704
2. Od jednostek współzależnych	0	0	0	0
3. Od jednostek stowarzyszonych	0	0	137	720
4. Od innych jednostek	1 392	1 392	0	0
VIII. Wynik operacji finansowych	9 134	34 920	117 169	126 921
IX. Wynik z pozycji wymiany	22 351	36 271	17 997	38 602
X. Wynik działalności bankowej	190 438	599 091	302 335	497 064
XI. Pozostałe przychody operacyjne	34 194	41 407	15 978	19 734
XII. Pozostałe koszty operacyjne	2 783	9 001	8 089	13 253
XIII. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	148 815	297 372	139 837	298 427
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	18 942	38 885	27 228	54 625
XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	115 009	314 882	338 234	616 114
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	115 009	311 334	338 201	616 081
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	3 548	33	33
XVI. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	108 184	307 749	277 654	558 396
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	108 184	303 464	277 654	558 396
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	4 285	0	0
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XIX - XX)	6 825	7 133	60 580	57 718
XVIII. Wynik działalności operacyjnej	47 267	288 107	82 579	92 775
XIX. Wynik operacji nadzwyczajnych	0	0	0	0
1. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
2. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
XX. Zysk (strata) brutto	47 267	288 107	82 579	92 775
XXI. Podatek dochodowy	9 631	17 769	15 665	19 151
1. Część bieżąca	0	0	0	0
2. Część odroczone	9 631	17 769	15 665	19 151
XXII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	49 599	-138 113	25 023	38 376
XXIV. Zysk (strata) netto	87 235	132 225	91 937	112 000
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	-	260 729	-	119 047
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	-	849 181 744	-	849 181 744
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-	0,31	-	0,14

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	2 kwartał (rok bieżący) okres od 1.04.2005 do 30.06.2005	2 kwartały (rok bieżący) okres od 1.01.2005 do 30.06.2005	2004 (rok ubiegły) okres od 1.01.2004 do 31.12.2004	2 kwartały (rok ubiegły) okres od 1.01.2004 do 30.06.2004
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 862 289	1 994 903	1 734 906	1 734 906
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	48 880	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 862 289	2 043 783	1 734 906	1 734 906
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	849 182	849 182	849 182	849 182
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
- emisji akcji	0	0	0	0
-				
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- umorzenia akcji	0	0	0	0
-				
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	849 182	849 182	849 182	849 182
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0	0	0
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
-				
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
-				
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0	0
3. Akcje własne na początek okresu	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
-				
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
-				
3.1. Akcje własne na koniec okresu	0	0	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	472 343	508 095	542 970	542 970
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	-35 752	-34 875	-34 875
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0	0
- podziału zysku	0	0	0	0
-				
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	35 752	34 875	34 875
- pokrycia straty z lat ubiegłych	0	35 752	34 875	34 875
-				
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	472 343	472 343	508 095	508 095
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	63 629	52 341	32 847	32 847
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
5.a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	63 629	52 341	32 847	32 847
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	26 141	37 429	19 494	-3 138
a) zwiększenia (z tytułu)	26 141	37 429	19 494	0
- zakup i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	26 141	37 429	19 494	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	3 138
- sprzedaży i wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	3 138
-				
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	89 770	89 770	52 341	29 709

6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	383 265	380 532	339 637	339 637
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego	0	2 733	40 895	40 895
a) zwiększenia (z tytułu)	0	2 733	40 895	40 895
- podział zysku	0	2 733	40 895	40 895
-				
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
-				
6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu	383 265	383 265	380 532	380 532
7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
- podział zysku	0	0	0	0
-				
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
-				
7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	48 880	-35 752	-70 626	-70 626
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	48 880	0	-16 999	-16 999
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	48 880	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	48 880	48 880	-16 999	-16 999
8.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych	0	0	16 999	16 999
a) zwiększenia (z tytułu)	0	240 504	57 894	57 894
- przeniesienie zysku za 2004/2003	0	240 504	57 894	57 894
-				
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	240 504	40 895	40 895
- podział zysku - fundusz ogólnego ryzyka	0	2 733	40 895	40 895
- podział zysku - dywidenda	0	237 771	0	0
-				
8.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	48 880	48 880	0	0
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	35 752	53 627	53 627
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
8.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	35 752	53 627	53 627
8.7. Zmiana straty z lat ubiegłych	0	-35 752	-17 876	-17 876
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
- zwiększenie z tytułu zysku za rok poprzedni	0	0	0	0
-				
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	35 752	17 876	17 876
- pokrycie kapitałem zapasowym strat z lat ubiegłych	0	35 752	17 876	17 876
-				
8.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	35 751	35 751
8.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	48 880	48 880	-35 751	-35 751
9. Wynik netto	87 235	132 225	240 504	112 000
a) zysk netto	87 235	132 225	240 504	112 000
b) strata netto	0	0	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 975 665	1 975 665	1 994 903	1 843 767

PRZEPIŁYWI PIENIĘŻNE	2 kwartał (rok bieżący) okres od 1.04.2005 do 30.06.2005	2 kwartały (rok bieżący) okres od 1.01.2005 do 30.06.2005	2 kwartał (rok ubiegły) okres od 1.04.2004 do 30.06.2004	2 kwartały (rok ubiegły) okres od 1.01.2004 do 30.06.2004
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	87 235	132 225	91 937	112 000
II. Korekty razem:	1 881 937	1 416 373	49 369	-112 740
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-49 599	138 113	-11 670	-38 376
2. Amortyzacja	18 942	38 885	27 228	54 625
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-8 451	-7 005	-62 797	-54 054
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	18 835	-167 715	15 772	54 996
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-95	1 207	248	461
6. Zmiany stanu rezerw	-14 918	16 732	5 973	17 543
7. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	-427 403	-824 344	-1 353 446	-1 774 696
8. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	1 812 584	2 113 224	-764 104	-686 322
9. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	-535 556	-937 693	2 495 759	2 638 706
10. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-124 215	-123 581	196 457	-159 766
11. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	28 032	115 319	-151 877	280 041
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	441 240	718 664	-295 400	-711 290
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	-339 043	-1 418 604	-55 190	428 494
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 101 103	1 782 275	513 524	408 197
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	0	0	-367 498	-365 717
16. Zmiana stanu innych zobowiązań	11 970	31 275	89 780	23 642
17. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4 120	-10 917	-5 628	-16 772
18. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	-47 585	-49 695	-227 762	-212 452
19. Inne korekty	216	233	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II) - metoda pośrednia	1 969 172	1 548 598	141 306	-740

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	721	1 983	12 380	16 389
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	0	0	0	0
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	0	0	0	0
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	0	175	0	0
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	0	0	0	12
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	721	1 808	2 030	2 953
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
7. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	10 350	13 424
II. Wydatki	857 553	510 841	12 659	85 384
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	0	0	4	4
2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	0	0	0	0
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	0
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	854 661	507 936	8 850	79 534
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 892	2 905	210	1 958
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	3 595	3 888
7. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-856 832	-508 858	-279	-68 995
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	317	668	0	0
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	0	0	0	0
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego	0	0	0	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0	0	0
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	0	0	0	0
6. Inne wpływy finansowe	317	668	0	0
II. Wydatki	1 216 734	1 222 135	70 573	76 632
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	793 053	793 053	0	0
2. Spłaty długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	0	0	0	0
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	133 073	133 073	0	0
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0	0
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0	0	0
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	237 771	237 771	0	0
8. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
9. Nabycie akcji własnych	0	0	0	0
10. Inne wydatki finansowe	52 837	58 238	70 573	76 632
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-1 216 417	-1 221 467	-70 573	-76 632
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-104 077	-181 727	70 454	-146 367
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-104 077	-181 727	70 454	-146 367
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	804 367	882 017	588 581	805 402
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	700 290	700 290	659 035	659 035

IV. DYWIDENDA ZA ROK 2004

Zgodnie z Uchwałą nr 5 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku z dnia 8 marca 2005 r. w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2004, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć z zysku netto wypracowanego w 2004 r. na wypłatę dywidendy kwotę 237.770.888,32 zł. Wysokość kapitału zakładowego Banku wynosi 849.181.744 zł i dzieli się na 849.181.744 akcji, co daje wypłatę dywidendy w wysokości 0,28 zł za 1 akcję. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 22 kwietnia 2005 r.

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

Zmianę stanu zobowiązań z tytułu emisji własnych papierów wartościowych w opisywanym okresie prezentuje poniższa tabela (dane w tys. zł):

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU EMISJI WŁASNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	01.01.05- 30.06.05
Stan na początek okresu	275 544
a) zwiększenia (z tytułu)	4 197
- naliczenie odsetek	3 934
- rozliczenie dyskonta	109
- różnice kursowe	154
b) zmniejszenia (z tytułu)	136 889
- wykup obligacji	133 073
- różnice kursowe	1 690
- spłata odsetek	2 126
Stan na koniec okresu	142 852

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

Przedmiotowe zdarzenia nie wystąpiły

VII. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA BANKU MILLENNIUM S.A.

Dane na dzień przekazania raportu kwartalnego sporządzonego według stanu na 31 marca 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 30 czerwca 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

VIII. ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE AKCJI BANKU MILLENNIUM S.A. POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK

Bank nie posiada informacji o zmianach w stanie posiadania akcji Banku przez osoby zarządzające i nadzorujące w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

IX. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM

Największymi postępowaniami toczącymi się z udziałem Banku 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.).

X. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, KTÓRYCH RÓWNOWARTOŚĆ PRZEKRACZAŁA 500 000 EURO

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 r. wszelkie transakcje zawierane pomiędzy Bankiem a podmiotami powiązаныmi były zawierane na warunkach rynkowych i wynikały z bieżącej działalności.

XI. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ BANK PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI

W I półroczu 2005 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 przekraczałyby 10% kapitałów własnych Banku.

XII. INFORMACJA O PODATKU DOCHODOWYM

α 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.

Na koniec I półrocza 2005 Bank osiągnął dodatnią podstawę opodatkowania w wysokości 58.883 tys. zł., która została skompensowana stratą podatkową poniesioną w roku 2003. Podatek dochodowy bieżący na koniec I półrocza w Banku nie wystąpił.

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

- ∅ zrealizowane odsetki oraz punkty swapowe na operacjach typu SWAP
- ∅ zysk kasowy na transakcjach papierami dłużnymi oraz operacjami typu sell buy back,
- ∅ odsetki skapitalizowane stanowiące przychód podatkowy w dacie kapitalizacji.

α 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 Bank tworzy 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 bilansie rezerwa i aktywa z tytułu podatku odroczonego prezentowane są odrębnie.

Podatek dochodowy odroczony rozpoznany w rachunku zysków i strat Banku za I półrocze roku 2005 wyniósł 17.769 tys. zł.

XIII. DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO DANYCH FINANSOWYCH

- Ø Zysk na jedną akcję za I półrocze 2005 r. prezentowany w danych finansowych wynoszący 0,31 zł., został wyliczony w oparciu o zysk zanualizowany w wysokości 260.729 tys. zł. Składową tego zysku jest wynik wypracowany za okres 1 czerwca – 31 grudnia 2004, wynoszący 128.504 tys. zł., wyliczony bez przekształcania danych porównywalnych z tytułu wdrożenia metodologii ESP (sposób ujęcia korekt został opisany w rozdziale I „Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu kwartalnego”).

Dokonując kalkulacji współczynnika „zysk na akcję” w oparciu o dane pro forma (to jest uwzględniając korekty z tytułu ESP w danych za rok 2004) uzyskuje się wartość 0,32 zł na akcję.

- Ø 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 (uprzednio przychody i koszty były prezentowane rozłącznie); wartość zarówno przychodów jak i kosztów odsetkowych za I półrocze roku 2004 została pomniejszona o kwotę 230.156 tys. zł. Niniejsza korekta nie wpływa na wysokość wyniku z tytułu odsetek.
- Ø W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 r. Bank dokonał odpisów należności nieściągalnych w ciężar utworzonych rezerw w wysokości 68.144 tys. zł.