

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A.
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej za II kwartał roku 2005

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2 kwartały narastająco / okres od 1.01.2005 do 30.06.2005	2 kwartały narastająco / okres od 1.01.2004 do 30.06.2004	2 kwartały narastająco / okres od 1.01.2005 do 30.06.2005	2 kwartały narastająco / okres od 1.01.2004 do 30.06.2004
I. Przychody z tytułu odsetek	675 978	601 842	165 662	127 209
II. Przychody z tytułu prowizji	136 029	136 291	33 337	28 807
III. Wynik działalności bankowej	542 670	649 728	132 992	137 330
IV. Wynik działalności operacyjnej	162 871	144 188	39 915	30 476
V. Zysk (strata) brutto	162 871	144 188	39 915	30 476
VI. Zysk (strata) netto	129 045	112 000	31 625	23 673
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 554 565	794 999	380 977	168 036
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-513 625	-904 847	-125 874	-191 254
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 222 135	-51 114	-299 509	-10 804
X. Przepływy pieniężne netto, razem	-181 195	-160 962	-44 405	-34 022
XI. Aktywa razem	20 329 238	20 454 104	5 031 865	4 503 127
XII. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1	0	0	0
XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego	1 446 490	2 140 584	358 033	471 266
XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	13 023 758	12 101 965	3 223 623	2 664 340
XV. Kapitał własny	1 981 111	1 843 767	490 362	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	20,88%	17,84%	20,88%	17,84%
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,30	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.	WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	3
II.	WPŁYW WDROŻENIA MSSF NA WYSOKOŚĆ KAPITAŁÓW WŁASNYCH	6
III.	INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI GRUPY BANKU MILLENNIUM S.A. W I PÓŁROCZU 2005. 7	
IV.	DANE FINANSOWE.....	13
V.	INFORMACJE FINANSOWE W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	19
VI.	DYWIDENDA ZA ROK 2004.....	23
VII.	ZYSK NA AKCJĘ	23
VIII.	STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A.....	24
IX.	WSKAZANIE ISTOTNYCH ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY POMIĘDZY DATA, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO NINIEJSZY RAPORT A DATA JEGO PUBLIKACJI.....	24
X.	AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY - BANKU MILLENNIUM S.A.....	25
XI.	ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE AKCJI BANKU MILLENNIUM S.A. POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK.....	25
XII.	WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM.....	25
XIII.	INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ BANK PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI	26
XIV.	INFORMACJA O PODATKU DOCHODOWYM.....	26
XV.	INFORMACJE O EMISJI/WYKUPIE/SPŁACIE DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	27
XVI.	OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	27
XVII.	DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO DANYCH FINANSOWYCH.....	28

I. WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. (Grupa) obejmujące dane za II kwartał roku 2005, składające się z bilansu, rachunku 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. Przedmiotowe sprawozdanie finansowe jest zgodne z przyjętymi przez Unię Europejską MSSF obowiązującymi w dniu bilansowym (to jest 30 czerwca 2005 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 jest 1 stycznia 2004 r. MSSF 1 przewiduje jednak możliwość zwolnień z powyższej reguły – Grupa skorzystała z tej możliwości nie przekształcając danych porównywalnych w odniesieniu do dwóch obszarów zagadnień MSR 39: sposobu kalkulacji rezerw związanych z utratą wartości ekspozycji kredytowych i wyceny niektórych instrumentów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Pełne dostosowanie danych porównywalnych za rok 2004 zostało zaniechane z uwagi na koszty i pracochłonność całego procesu wynikające ze złożoności i zakresu problematyki, skalę trudności oraz ilości danych koniecznych do dokonania przeliczeń.

Jednakże przez wzgląd na porównywalność danych i możliwość poprawnej oceny sytuacji finansowej, Grupa przygotowała sprawozdania finansowe pro-forma za II kwartał 2004 r. (o mniejszym stopniu szczegółowości) zgodnie z wymogami MSSF, włączając w to również wspomniane zagadnienia MSR 39. Sprawozdania te wykorzystane zostały na potrzeby analizy zarządczej, jak też posłużyły za podstawę przygotowania informacji o działalności Grupy w I półroczu 2005 wchodzącej w skład niniejszego raportu (rozdział III).

Zmiana w polskich standardach rachunkowości, dokonana w roku 2002 spowodowała iż zasady krajowe stały się w znacznej mierze spójne z MSSF. W następstwie, przejście na MSSF skutkowało dwiema najistotniejszymi zmianami w stosunku do zasad rachunkowości przyjętych w Grupie w roku 2004, których szczegółowy opis znajduje się w skonsolidowanym raporcie rocznym za rok 2004 opublikowanym w dniu 17.02.2005. Zmiany te przedstawiają się następująco:

1. Wycena instrumentów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej (ESP)

Z przeprowadzonych przez Bank analiz wynika, iż implementacja metodologii ESP w odniesieniu do instrumentów finansowych posiadanych przez Grupę 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 Grupy na bazie kasowej w momencie pobrania (wyjątek stanowiły specyficzne prowizje, które były rozliczane w czasie metodą liniową). Od momentu przejścia na MSSF 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 rozliczana część stanowi przychód odsetkowy (lub prowizyjny w przypadku prowizji pobranych od instrumentów z nieokreślonym harmonogramem spłat). Grupa 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 Grupy w dniu konwersji na MSSF (korekta bilansu otwarcia wynikająca z wyodrębnienia z zysków lat ubiegłych części prowizji od czynnych umów kredytowych, które będą rozliczane w czasie). Kwantyfikacja korekt bilansu otwarcia jest przedstawiona w dalszej części raportu. Dodatkowo rozliczeniu w czasie podlegają niektóre koszty własne ponoszone przez Grupę, 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 skutkowałą 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.

2. Zgodnie z polskimi standardami rachunkowości, rezerwy na ryzyko kredytowe Grupy tworzone były według zasad obowiązujących jednostkę dominującą – Bank. Kalkulacja wysokości rezerw dokonywana była 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, Grupa stworzyła metodologię, narzędzia i procedury do wyceny rezerw na podstawie szacowanej wartości ekonomicznej kredytu. 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. Podstawą tego procesu jest podział portfela kredytowego Grupy na istotne ekspozycje kredytowe (kryterium wysokości zaangażowania) oraz pozostałe homogeniczne grupy kredytów.

- Ø Dla istotnych ekspozycji kredytowych analiza utraty wartości dokonywana jest na bazie oceny indywidualnej. W przypadku gdy zidentyfikowane zostaną przesłanki utraty wartości, Grupa 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.
- Ø 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, niezidentyfikowane ryzyko kredytowe” (ang.: *incurred but not reported losses* - IBNR) odnoszące się właśnie do rezerw tworzonych na portfele homogeniczne z nie rozpoznaną utratą wartości.
- Ø Oprócz zmian sposobu kalkulacji rezerw, w efekcie wdrożenia MSSF, zmienił się również sposób prezentacji ekspozycji kredytowych:
 - 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 Grupę od wartości ekspozycji netto są ujmowane w rachunku zysków i strat),
 - rezerwa na ryzyko ogólne została z bilansu usunięta – większość tej rezerwy została przekształcona w rezerwy tworzone na poniesione niezidentyfikowane ryzyko kredytowe (IBNR), które prezentacyjnie pomniejszają wartość ekspozycji kredytowej,
 - nierozliczone dyskonto od wierzytelności, jak również nierozliczona część prowizji kredytowych (jak opisano w podpunkcie 1 poświęconym ESP) pomniejszają wartość bilansową ekspozycji kredytowych

Pozostałe zmiany zasad rachunkowości nie mające wpływu na wartość wyniku finansowego i aktywów netto (korekty prezentacyjne) wynikające z wdrożenia MSSF to:

- q w celu ujednoczenia zasad rachunkowości z grupą kapitałową jednostki dominującej Banku Millennium S.A. - Banco Comercial Portugues (BCP), Grupa z dniem 1 stycznia 2005 zaczęła stosować metodę księgowania w dniu zawarcia transakcji w miejsce uprzednio przyjętej metody opartej na dacie rozliczenia transakcji. Obie metody są dopuszczone przez MSSF. Dodatkowo rozliczenie dyskonta/premii od dłużnych papierów wartościowych z kuponem odsetkowym, sklasyfikowanych jako portfel handlowy, uprzednio ujmowane w marży odsetkowej od 1 stycznia 2005 stanowi składową wyniku operacji finansowych,
- q efekt wyceny transakcji swap zawartych w celu zabezpieczenia transakcji wynajmu powierzchni użytkowej, wyrażonych w walutach obcych, prezentowany w marży odsetkowej, począwszy od 1 stycznia 2005 r. ujmowany jest w kosztach działania,
- q zgodnie z zapisem MSSF 5 wdrożonego prospektywnie (to jest z dniem implementacji MSSF bez dokonywania przekształceń danych porównywalnych) Grupa wydzieliła odrębną kategorię bilansową „aktywa przeznaczone do sprzedaży”. Adekwatnie do definicji MSSF aktywa te są wyceniane według niższej z dwóch; wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

II. WPŁYW WDROŻENIA MSSF NA WYSOKOŚĆ KAPITAŁÓW WŁASNYCH

Na mocy przyjętej metodologii wdrożenia MSSF korekty wynikające z przyjęcia MSR 39 ujęte zostały w bilansie otwarcia kapitałów własnych według stanu na 1 stycznia 2005, a przekształceń danych porównywalnych nie dokonano (charakterystyka korekt została szerzej opisana w punkcie I dedykowanym zasadom rachunkowości). Przedmiotowe korekty, dotyczące zagadnień regulowanych w MSR 39, są w przypadku Grupy jedynymi korektami mającymi wpływ na powstanie różnicy pomiędzy skonsolidowanymi aktywami netto wyliczonym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości, a aktywami netto według MSSF, i na dzień 1 stycznia 2005 r. 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. zależne	Utrata wartości ekspozycji kredytowych	RAZEM
Wartość korekty brutto	+ 62.210	- 1.866	+ 10.653	+ 70.997
Wartość korekty netto (po uwzględnieniu efektu podatku odroczonego)	+ 50.390	- 1.511	+ 8.629	+ 57.508

III. INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI GRUPY BANKU MILLENNIUM S.A. W I PÓŁROCZU 2005

Zarząd Banku Millennium („Bank”) informuje, iż w I półroczu 2005 roku skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej Banku („Grupa”) liczony według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) wyniósł 129 mln zł.

Dla porównania, skonsolidowany zysk netto Grupy w I półroczu 2004 roku wyniósł 118,4 mln zł (wyliczony dla celów porównawczych na zasadzie pro-forma według MSSF).

Główne wydarzenia w pierwszych sześciu miesiącach 2005 roku:

A. Znacząca poprawa dochodowości z podstawowej działalności biznesowej

- wzrost zysku netto do 129 mln zł (wzrost o 9% w porównaniu z I półroczem 2004 roku), oraz współczynnik zwrotu z kapitału ROE na poziomie 13,2%,
- wzrost dochodu odsetkowego netto o 4,6% (w porównaniu z I półroczem 2004 roku),
- wzrost dochodów z tytułu prowizji o 6,5%,
- spadek kosztów operacyjnych o 2,9%,
- spadek należności nieregularnych (o 350 mln zł w porównaniu do czerwca 2004) oraz tworzonych rezerw w efekcie działań restrukturyzacyjnych i poprawy zarządzania ryzykiem kredytowym,
- wysoki poziom współczynnika wypłacalności (20,9%) odzwierciedlający stabilną strukturę bilansu i silną bazę kapitałową.

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,
- silny - o 76% (331 mln zł) - wzrost funduszy inwestycyjnych od grudnia 2004 roku,
- 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,
- stabilny, wysoki udział w rynku leasingu, wzrost sprzedaży o 9% (w porównaniu z I półroczem 2004 roku).

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

DOCHÓD

Wynik na działalności bankowej (mln zł)	I półrocze 2005	I półrocze 2004 proforma	Zmiana
Dochód odsetkowy netto	318,4	304,4	+4,6%
Dochód prowizyjny netto	121,4	114,0	+6,5%
Pozostałe dochody nieodsetkowe	102,9	218,9	-53%
<i>w tym zdarzenia jednorazowe</i>	<i>26,1</i>	<i>142,5</i>	
Wynik na działalności bankowej	542,7	637,3	-14,9%
Wynik na działalności bankowej (bez zdarzeń jednorazowych)	516,6	494,8	+4,4%

1.

Wynik z odsetek uzyskany przez Grupę w I półroczu 2005 roku wyniósł 318,4 mln zł i był o 4,6% wyższy niż w porównywalnym okresie minionego roku (304,4 mln zł), pomimo sprzedaży portfela kredytów samochodowych w maju 2004 roku. Wzrost wyniku z odsetek możliwy był głównie dzięki wyższemu środkom klientów, poprawie jakości aktywów i spójnej polityce cenowej.

2.

Dochód z prowizji netto wyniósł 121,4 mln zł (114,0 mln w I półroczu poprzedniego roku), co oznacza jego wzrost o 6,5% i jest wynikiem rozwoju działalności biznesowej, w tym głównie w strategicznych obszarach działalności Banku takich jak karty kredytowe i fundusze inwestycyjne.

3.

Wynik na pozostałych dochodach nieodsetkowych w pierwszych sześciu miesiącach 2005 roku, wyniósł 102,9 mln zł w porównaniu do 218,9 mln zł uzyskanymi w I półroczu poprzedniego roku. Na skalę spadku wpływ miały zdarzenia jednorazowe z pierwszej połowy 2004 roku, kiedy to Bank uzyskał dochód kapitałowy ze sprzedaży portfela kredytów samochodowych.

Po odjęciu powyższych dodatkowych dochodów z minionego roku oraz dodatkowego dochodu w bieżącym półroczu (związanego z rozliczeniem dywidendy z PZU), **wynik na działalności bankowej** w I półroczu 2005 roku wzrósł o 4,4%.

KOSZTY

<u>Koszty operacyjne (mln zł)</u>	<u>I półrocze 2005</u>	<u>I półrocze 2004</u> <u>proforma</u>	<u>Zmiana</u>
Koszty osobowe	161,4	156,4	+3,2%
Koszty nieosobowe	171,8	176,0	-2,4%
Amortyzacja	43,0	55,0	-21,7%
Koszty Ogółem	376,2	387,3	-2,9%

4.

Koszty ogółem Grupy w I półroczu 2005 roku spadły o 2,9% w porównaniu z I półroczem ubiegłego roku i wyniosły 376,2 mln zł (387,3 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 171,8 mln zł (176 mln zł w I półroczu 2004 roku), co oznacza spadek o 2,4%, natomiast **amortyzacja** spadła o 21,7% do poziomu 43 mln zł (w porównaniu z 55 mln zł w I półroczu 2004 roku).

W **kosztach osobowych** nastąpił niewielki wzrost w porównaniu z pierwszym półroczem 2004 roku do poziomu 161,4 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 Grupie Banku Millennium zatrudnionych było 4333 osoby w porównaniu do 4291 na koniec czerwca 2004 roku.

Wskaźnik koszty do dochodów na koniec czerwca 2005 roku wyniósł 69%, potwierdzając korzystny trend dotyczący efektywności działania Grupy.

5.

Pomyślna realizacja programów restrukturyzacji kredytów oraz poprawa zarządzania ryzykiem kredytowym pozwoliła Grupie zmniejszyć tworzone **rezerwy**. W I półroczu 2005 roku Grupa utworzyła 5 mln zł **rezerw netto**, czyli o 97,2 mln zł mniej niż w I półroczu 2004 roku (102,2 mln). Nie uwzględniając odzyskanych należności, które uprzednio były spisane w ciężar rezerw, saldo utworzonych rezerw na ryzyko kredytowe w wysokości 34 mln zł było o 69% niższe niż w porównywalnym okresie minionego roku.

6.

W I półroczu 2005 roku zysk przed opodatkowaniem Grupy wyniósł 162,9 mln zł, a **zysk netto 129 mln zł** i był wyższy o 10,6 mln zł w porównaniu z wynikiem pro forma za I półrocze 2004 roku (118,4 mln zł).

WIELKOŚCI BIZNESOWE

7.

Na dzień 30 czerwca 2005 roku **aktywa ogółem** wyniosły **20.329 mln zł**, co oznacza ich wzrost w porównaniu z końcem czerwca ubiegłego roku o 1,9% (19.955 mln zł).

Podstawowe wielkości bilansowe	30.06.2005	30.06.2004 proforma	Zmiana
Suma bilansowa	20.329	19.955	1,9%
Fundusze Klientów ogółem (1)	13.888	13.049	6,4%
<i>w tym depozyty od Klientów</i>	<i>13.024</i>	<i>12.102</i>	<i>7,6%</i>
<i>w tym fundusze inwestycyjne</i>	<i>765</i>	<i>460</i>	<i>66%</i>
Kredyty udzielone klientom ogółem	7.772	7.032	10,5%
<i>w tym hipoteczne</i>	<i>2.313</i>	<i>1.358</i>	<i>70%</i>
<i>w tym leasing</i>	<i>1.515</i>	<i>1.448</i>	<i>4,7%</i>
Kapitały własne	1.981	1.877	5,5%

(1) Obejmuje Depozyty Klientów, obligacje detaliczne oraz fundusze inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2005 roku wartość **kredytów** netto udzielonych Klientom wzrosła o prawie 11% w porównaniu do I półrocza ubiegłego roku i wyniosła 7.772 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.

Portfel **leasingowy** Grupy w minionym półroczu wzrósł o 5% dzięki utrzymaniu wysokiej aktywności spółki BEL Leasing na rynku: sprzedaż nowych kontraktów leasingowych wzrosła w I półroczu o 9% w porównaniu z ubiegłym rokiem, a udział w rynku pozostaje na poziomie 6%.

8.

Depozyty ogółem wzrosły o 7,6% rok do roku. Fundusze ogółem Klientów, w tym posiadane przez nich obligacje i fundusze inwestycyjne, wyniosły na dzień 30.06.2005 roku 13.888 mln zł, co oznacza ich wzrost w porównaniu z tym samym okresem roku 2004 o 6,4% (13.049 mln zł). Największą dynamikę w minionym półroczu wykazały **fundusze inwestycyjne** rosnąc w porównaniu z końcem roku o 76% do kwoty 765 mln zł, co daje Bankowi wzrost udziału w rynku o 40 bp w półroczu.

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 Grupy (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 350 mln zł, to jest o 21%. 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)	6,0%	9,1%
	Wg regulacji NBP	14,7%	20,0%
Współczynnik rezerwy / kredyty zagrożone	Wg terminowości spłaty (90 dni)	161,8%	121,0%
	Wg regulacji NBP	66,6%	54,9%

Wskaźnik kredytów zagrożonych wg kryterium terminowości spłat uległ poprawie z 9,1% (na dzień 30.06.2004) do 6,0% (na dzień 30.06.2005) wg opóźnień spłat powyżej 90 dni.

Wskaźnik kredytów zagrożonych według regulacji NBP znacząco poprawił się z 20,0% (na dzień 30.06.2004) do 14,7% (na dzień 30.06.2005), natomiast wskaźnik pokrycia rezerwami kredytów zagrożonych wzrósł z 54,9% do 66,6% 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 121,0% (na koniec czerwca 2004 roku) do 162% w pierwszym półroczu 2005 roku .

10.

Współczynnik wypłacalności Grupy wyniósł 20,9% i był wyższy niż rok wcześniej (17,8%) 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.

IV. DANE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY BILANS		KWOTA w tys. zł	KWOTA w tys. zł	KWOTA w tys. zł	KWOTA w tys. zł
A K T Y W A		30.06.2004	31.12.2004	31.03.2005	30.06.2005
I.	Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	649 316	872 630	794 901	666 506
II.	Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskonta w Banku Centralnym	11 568	9 993	17 296	18 288
III.	Należności od sektora finansowego	2 234 553	3 557 877	3 699 010	1 475 644
IV.	Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	3 510 687	2 531 751	2 883 291	3 367 468
V.	Instrumenty pochodne	390 463	543 353	455 268	429 012
VI.	Inne aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej (ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat)	0	0	0	0
VII.	Należności od sektora niefinansowego i budżetowego	7 529 521	7 204 833	7 157 550	7 771 783
VIII.	Inwestycyjne papiery wartościowe	4 398 000	4 412 337	4 149 963	5 054 779
	- dostępne do sprzedaży	4 206 234	4 210 085	3 864 364	4 755 000
	- utrzymywane do terminu zapadalności	191 766	202 252	285 599	299 779
IX.	Należności z tytułu zakupu papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	260 124	80 651	0	123 213
X.	Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	0	0	0	0
XI.	Aktywa trwale do zbycia	0	0	24 784	68 929
XII.	Wartości niematerialne i prawne	216 941	39 239	35 713	32 201
	w tym: wartość firmy	4 539	3 895	3 579	3 263
XIII.	Rzeczowe aktywa trwale	628 098	570 827	520 718	444 797
XIV.	Aktywa z tytułu podatku dochodowego	254 894	281 009	288 843	273 317
	bieżące	13 945	7 158	5 854	4 706
	odroczone	240 949	273 851	282 989	268 611
XV.	Pozostałe aktywa	369 939	311 025	614 158	603 301
A k t y w a r a z e m		20 454 104	20 415 525	20 641 495	20 329 238

PA S Y W A	30.06.2004	31.12.2004	31.03.2005	30.06.2005
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	1	1	1
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	2 140 584	1 580 267	1 751 708	1 446 490
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i budżetu	12 101 965	13 307 746	13 373 380	13 023 758
IV. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 914 367	1 405 500	863 985	1 949 345
V. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	328 867	390 636	383 705	366 655
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	780 236	355 249	397 330	234 244
VII. Zobowiązania podporządkowane	364 029	326 978	330 469	323 824
VIII. Rezerwy	256 172	221 907	39 047	24 310
IX. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	144 837	222 664	171 138	175 195
bieżące	430	88 695	2 210	3 867
odroczone	144 407	133 969	168 928	171 328
X. Inne zobowiązania	579 280	609 674	1 459 555	804 305
Zobowiązania ogółem	18 610 337	18 420 622	18 770 318	18 348 127
KAPITAŁY				
I. Kapitał zakładowy	849 182	849 182	849 182	849 182
w tym premia emisyjna	0	0	0	0
II. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0
III. Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
IV. Kapitał zapasowy	760 716	760 716	724 965	740 396
V. Pozostałe kapitały rezerwowe	226 516	258 479	272 497	298 638
w tym fundusz ogólnego ryzyka	85 633	85 633	88 366	88 366
w tym kapitał z aktualizacji wyceny	29 743	52 375	63 660	89 801
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego	7 353	126 526	24 533	92 895
VII. Kapitały mniejszości	0	0	0	0
Kapitały razem	1 843 767	1 994 903	1 871 177	1 981 111
P a s y w a r a z e m	20 454 104	20 415 525	20 641 495	20 329 238
Współczynnik wypłacalności	17,84%	22,41%	21,10%	20,88%
Wartość księgowa	1 843 767	1 994 903	1 871 177	1 981 111
Liczba akcji	849 181 744	849 181 744	849 181 744	849 181 744
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,17	2,35	2,20	2,33
POZYCJE POZABILANSOWE	30.06.2004	31.12.2004	31.03.2005	30.06.2005
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	3 554 271	4 249 345	4 447 342	5 236 848
1. Zobowiązania udzielone:	2 647 205	3 196 044	3 394 756	4 213 483
a) finansowe	2 211 080	2 827 709	2 999 786	3 620 719
b) gwarancyjne	436 125	368 335	394 970	592 764
2. Zobowiązania otrzymane:	907 066	1 053 301	1 052 586	1 023 364
a) finansowe	0	0	0	0
b) gwarancyjne	907 066	1 053 301	1 052 586	1 023 364
II. Transakcje pozabilansowe bieżące	4 006 419	4 082 526	4 132 474	1 841 579
III. Transakcje pozabilansowe terminowe	36 029 149	31 548 666	32 848 250	34 237 611
IV. Inne	0	0	0	0
POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM	43 589 839	39 880 537	41 428 066	41 316 038

	KWOTA w tys. zł	KWOTA w tys. zł	KWOTA w tys. zł	KWOTA w tys. zł
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	1.04.2004 - 30.06.2004	1.01.2004 - 30.06.2004	1.04.2005 - 30.06.2005	1.01.2005 - 30.06.2005
I. Przychody z tytułu odsetek	295 881	601 842	337 197	675 978
II. Koszty odsetek	144 556	294 867	175 725	357 573
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	151 325	306 975	161 472	318 405
IV. Przychody z tytułu prowizji	71 068	136 291	63 790	136 029
V. Koszty prowizji	8 206	16 693	5 027	14 624
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	62 862	119 598	58 763	121 405
VII. Przychody z tytułu dywidend	6	6	1 895	1 895
VIII. Wynik operacji finansowych	172 483	180 126	33 525	58 279
- zyski/straty z inwestycyjnych papierów wartościowych	302	289	35 554	57 621
- zyski/straty z handlowych papierów wartościowych	-18 728	-18 412	25 678	40 290
- zyski/straty z pozostałych operacji finansowych	190 909	198 249	-27 707	-39 632
IX. Wynik z pozycji wymiany	20 901	43 023	26 014	42 686
X. Wynik działalności bankowej	407 577	649 728	281 669	542 670
XI. Pozostałe przychody operacyjne	106 855	131 945	35 829	71 243
XII. Pozostałe koszty operacyjne	105 922	130 033	30 133	69 878
XIII. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	171 026	358 640	166 529	333 163
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	27 248	54 973	20 896	43 033
XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	346 566	637 795	143 580	355 743
XVI. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	253 365	543 956	148 006	350 775
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV-XVI)	93 201	93 839	-4 426	4 968
XVIII. Wynik działalności operacyjnej	117 035	144 188	104 366	162 871
XIX. Wynik operacji nadzwyczajnych	0	0	0	0
XX. Odpis ujemnej wartości firmy	0	0	0	0
XXI. Zysk (strata) brutto	117 035	144 188	104 366	162 871
XXII. Podatek dochodowy	25 414	32 820	20 889	34 458
XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	316	632	316	632
XXIV. (Zyski) straty mniejszości	0	0	0	0
XXV. Zysk (strata) netto z operacji niekontynuowanych	0	0	0	0
XXVI. Zysk (strata) netto	91 937	112 000	83 793	129 045
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	119 047	119 047	257 549	257 549
Srednia ważona liczba akcji zwykłych	849 181 744	849 181 744	849 181 744	849 181 744
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,14	0,14	0,30	0,30

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy premia emisyjna	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Inne instrumenty finansowe	Zysk/strata z lat ubiegłych
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2004	1 734 906	849 182	0	542 970	238 378	32 882	145 677	0	-74 183
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na początek okresu (B/O) po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 734 906	849 182	0	542 970	238 378	32 882	145 677	0	-74 183
- wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- pozostały podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0	14 878	0	51 096	0	-65 974
- pokrycie strat z lat ubiegłych z kapitału zapasowego	0	0	0	-35 510	0	0	0	0	35 510
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-3 139	0	0	0	0	-3 139	0	0	0
- wynik finansowy netto bieżącego okresu	112 000	0	0	0	0	0	0	0	112 000
-	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.06.2004	1 843 767	849 182	0	507 460	253 256	29 743	196 773	0	7 353

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy premia emisyjna	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Inne instrumenty finansowe	Zysk/strata z lat ubiegłych
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2004	1 734 906	849 182	0	542 970	238 378	32 882	145 677	0	-74 183
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na początek okresu (B/O) po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 734 906	849 182	0	542 970	238 378	32 882	145 677	0	-74 183
- wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- pozostały podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0	14 878	0	60 427	0	-75 305
- pokrycie strat z lat ubiegłych z kapitału zapasowego	0	0	0	-35 510	0	0	0	0	35 510
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	19 493	0	0	0	0	19 493	0	0	0
- wynik finansowy netto bieżącego okresu	240 504	0	0	0	0	0	0	0	240 504
-	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.12.2004	1 994 903	849 182	0	507 460	253 256	52 375	206 104	0	126 526

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy premia emisyjna	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Inne instrumenty finansowe	Zysk/strata z lat ubiegłych
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.04.2005	1 871 177	849 182	0	471 709	253 256	63 660	208 837	0	24 533
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na początek okresu (B/O) po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 871 177	849 182	0	471 709	253 256	63 660	208 837	0	24 533
- wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- pozostały podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0	15 431	0	0	0	-15 431
- pokrycie strat z lat ubiegłych z kapitału zapasowego	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	26 141	0	0	0	0	26 141	0	0	0
- wynik finansowy netto bieżącego okresu	83 793	0	0	0	0	0	0	0	83 793
-	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.06.2005	1 981 111	849 182	0	471 709	268 687	89 801	208 837	0	92 895

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy premia emisyjna	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Inne instrumenty finansowe	Zysk/strata z lat ubiegłych
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2005	1 994 903	849 182	0	507 460	253 256	52 375	206 104	0	126 526
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	57 508	0	0	0	0	0	0	0	57 508
Korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na początek okresu (B/O) po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 052 411	849 182	0	507 460	253 256	52 375	206 104	0	184 034
- wypłata dywidendy	-237 771	0	0	0	0	0	0	0	-237 771
- pozostały podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0	15 431	0	2 733	0	-18 164
- pokrycie strat z lat ubiegłych z kapitału zapasowego	0	0	0	-35 751	0	0	0	0	35 751
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	37 426	0	0	0	0	37 426	0	0	0
- wynik finansowy netto bieżącego okresu	129 045	0	0	0	0	0	0	0	129 045
-	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.06.2005	1 981 111	849 182	0	471 709	268 687	89 801	208 837	0	92 895

	KWOTA w tys. zł	KWOTA w tys. zł	KWOTA w tys. zł	KWOTA w tys. zł
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH - metoda pośrednia	1.04.2004 - 30.06.2004	1.01.2004 - 30.06.2004	1.04.2005 - 30.06.2005	1.01.2005 - 30.06.2005
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	91 937	112 000	83 793	129 045
II. Korekty razem:	1 161 601	682 999	1 905 231	1 425 520
1. Zyski (straty) mniejszości	0	0	0	0
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-316	-632	-316	-632
3. Amortyzacja	27 248	54 973	20 896	43 033
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-62 616	-53 837	-8 453	-7 005
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	8 637	51 641	27 053	53 857
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	2 346	-2 145	-95	1 231
7. Zmiany stanu rezerw	12 033	13 440	-15 047	-8 969
8. Podatek dochodowy od zysku brutto	6 192	7 362	8 136	16 049
9. Podatek dochodowy zapłacony	-4 699	-5 721	-5 331	-98 425
10. Zmiana stanu zapasów	0	0	0	0
11. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	-279 660	-650 123	-488 852	-847 951
12. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	-843 240	-809 853	2 247 362	2 393 271
13. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	2 568 607	2 696 966	-614 230	-1 082 682
14. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	196 456	-159 766	-123 213	-42 562
15. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	-73 074	-6 423	30 939	118 436
16. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	-276 212	-598 943	511 697	957 024
17. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	-65 740	339 925	-349 622	-283 988
18. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	484 215	378 889	1 085 360	543 845
19. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	-249 911	-228 577	-28 184	11 795
20. Zmiana stanu innych zobowiązań	-49 257	-100 691	-384 935	-340 842
21. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-12 251	-13 909	-6 907	-16 615
22. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	-227 403	-229 388	-984	16 421
23. Inne korekty	246	-189	-43	229
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 253 538	794 999	1 989 024	1 554 565
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	5 905	18 159	6 214	23 476
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	0	0	175
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	0	0	0	0
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 905	12 281	4 319	21 406
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
7. Inne wpływy inwestycyjne	0	5 878	1 895	1 895
II. Wydatki	1 142 391	923 006	881 911	537 101
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	0	0	0	0
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	1 140 448	917 905	872 456	525 726
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 943	5 101	9 455	11 375
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
7. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 136 486	-904 847	-875 697	-513 625

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

I. Wpływy	0	0	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	0	0	0	0
II. Wydatki	45 055	51 114	1 216 734	1 222 135
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	0	0	793 053	793 053
2. Spłaty długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	0	0	0	0
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	133 073	133 073
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	0	0	237 771	237 771
8. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	0	0	0	0
9. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
10. Nabycie akcji własnych	0	0	0	0
11. Inne wydatki finansowe	45 055	51 114	52 837	58 238
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-45 055	-51 114	-1 216 734	-1 222 135
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	71 997	-160 962	-103 407	-181 195
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	71 997	-160 962	-103 407	-181 195
F. Środki pieniężne na początek okresu	588 931	821 890	805 024	882 812
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	660 928	660 928	701 617	701 617

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 linii Millennium Detal (rynek Klientów masowych), Millennium Prestige (rynek Klientów zamożnych) i Millennium Biznes (rynek małych przedsiębiorstw). W roku 2004 segment ten częściowo obsługiwał również portfel kredytów samochodowych udzielonych za pośrednictwem operatorów zewnętrznych. W maju 2004 portfel ten został sprzedany.

Działalność powyższych linii biznesowych rozwijana jest przy wykorzystaniu pełnej oferty produktów i usług bankowych oraz sprzedaży typu „cross-selling” produktów i usług oferowanych przez jednostki zależne Grupy. W obszarze produktów kredytowych oferta obejmuje przede wszystkim kredyty hipoteczne, karty kredytowe i debety w rachunku bieżącym oraz kredyty obrotowe na bieżące potrzeby, kredyty inwestycyjne i produkty leasingowe dla klientów small business. Do głównych produktów depozytowych zaliczają się natomiast: rachunki bieżące, depozyty terminowe, fundusze inwestycyjne i obligacje Banku Millennium. Dodatkowo oferta obejmuje produkty ubezpieczeniowe.

b) Segment Klientów Korporacyjnych

Segment Klientów Korporacyjnych opiera się na działalności sieci Średnich Przedsiębiorstw (Klienci korporacyjni o rocznych obrotach w granicach 10 – 300 mln PLN) oraz sieci Dużych Przedsiębiorstw (Klienci korporacyjni o rocznych obrotach przekraczających 300 mln PLN). 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 w zakresie nowoczesnych produktów Departamentu Skarbu, produktów z obszaru home-banking oraz produktów bardziej złożonych w postaci instrumentów pochodnych. Szczególnie aktywna w tym segmencie jest sprzedaż typu „cross-selling” usług leasingowych i faktoringowych.

c) Rynki Finansowe

Bank Millennium rozwija swoją działalność również w obszarze segmentu Rynków Finansowych, który obejmuje operacje na rynkach kapitałowym i pieniężnym przeprowadzane na rachunek Banku.

d) Działalność inwestycyjna

Segment ten obejmuje aktywność Grupy, która prowadzi działalność w obszarze bankowości inwestycyjnej i działalności maklerskiej.

e) Niealokowane przychody i koszty (pozostałe)

Na wyniki Grupy w porównywalnych okresach silny wpływ mają następujące wydarzenia:

- a. Koszty zarządzania, które zaprezentowane są w obszarze pozostałe, jako że nie mają one źródła w obszarze biznesowym i wynikają z jednorazowych decyzji Zarządu Banku,
- b. Dodatkowe przychody wynikające z zarządzania nadpłynnością banku na rynku pieniężnym,
- c. Wynik na sprzedaży części portfela kredytowego w maju 2004 roku,
- d. Dodatkowe przychody w I półroczu 2005 wynikające z rozliczenia sprzedaży akcji PZU.

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 Ustawą o rachunkowości i innymi regulacjami bazującymi na tym dokumencie.

Dla każdego segmentu określany jest wynik brutto, który obejmuje:

- wynik z tytułu odsetek obliczany na bazie przypisanych aktywów pracujących i pasywów, w tym wewnętrzny przychód lub koszt z tytułu odsetek,
- wynik netto z tytułu prowizji,
- inne przychody pozaodsetkowe (głównie w obszarze operacji Rynków Finansowych), jak przychody z transakcji walutowych, przychody z akcji i udziałów oraz instrumentów pochodnych,
- wynik z tytułu rezerw,
- udział segmentu w kosztach administracyjnych i osobowych, wyłączając koszty zarządzania.

Aktywami i pasywami segmentu są operacyjne aktywa i pasywa wykorzystywane przez segment w jego działalności operacyjnej, opierając się na racjonalnych przesłankach biznesowych.

Różnica między aktywami i pasywami operacyjnymi pokryta jest przez aktywa / pasywa rynku pieniężnego i dłużne papiery wartościowe.

Wyniki za rok 2004 i 2005 (porównanie)

Wynik operacyjny segmentu detalicznego w I półroczu roku 2005 w porównaniu do I półrocza roku 2004 uległ poprawie. Główną przyczyną tych pozytywnych zmian było znaczne zwiększenie ilości kredytów hipotecznych, stały wzrost depozytów przy ścisłym monitorowaniu i zarządzaniu poziomem marży, również zwiększenie przychodów z tytułu opłat i prowizji, spowodowane wzrostem sprzedaży kredytów, sprzedaży typu „cross-selling”, operacji dokonywanych kartami i transferów (włączając transakcje dokonane w ramach bankowości elektronicznej). Wyżej wspomniane czynniki w pełni zrekomensowały spadek marży wywołany sprzedażą części portfela kredytów detalicznych. Wzrost przychodów i konsekwentna kontrola kosztów pozwolił sieci detalicznej w I półroczu 2005 roku obniżyć stosunek kosztów do przychodów z 75% do 72%. Zmniejszenie zysku netto w I połowie 2005 w porównaniu do analogicznego okresu 2004 wywołane jest zwiększeniem rezerw na kredyty, w tym kredyty hipoteczne, które utworzono zgodnie z wymogami MSSF.

W I półroczu 2005 roku wyniki segmentu dużych korporacji uległy poprawie w wyniku poprawy marży na kredytach (poprawa jakości portfela kredytowego), wyższych dochodów z transakcji FX i operacji na rynkach finansowych przeprowadzonych na rzecz Klienta, a także w znacznej mierze z powodu zmniejszenia poziomu rezerw w I połowie 2005, które wynikało z pozytywnych wyników działań restrukturyzacyjnych i windykacyjnych. Te pozytywne wyniki zostały częściowo pomniejszone przez niższe przychody z tytułu prowizji od kredytów i transferów, jak i niższej marży na depozytach. Ścisła kontrola kosztów wpłynęła na poprawę stosunku kosztów do przychodów w segmencie korporacji do 55%.

Wynik segmentu Rynków Finansowych za I kwartał 2005 był wyższy niż w roku 2004 co jest wynikiem poprawy sytuacji na rynkach finansowych (głównie na rynku długoterminowych obligacji) Zyski z transakcji finansowych w tym segmencie również były wyższe niż w I połowie 2004.

Działalność inwestycyjna zwiększyła swój udział w ogólnych wynikach Grupy w 2005 roku, głównie dzięki wyższym przychodom prowizyjnym z działalności maklerskiej i Corporate Finance. Wyższe przychody prowizyjne pochodzą głównie z przygotowywania dla spółek pierwszych ofert publicznych na Giełdę.

Części kosztów Zarządu Banku nie można alokować do konkretnego segmentu. Wraz z wynikiem na sprzedaży części portfela kredytowego detalu w pierwszej połowie 2004, jak i dodatkowymi przychodami związanymi z rozliczeniem transakcji sprzedaży akcji PZU w 2005 roku, pozycje te znalazły się w kolumnie „Pozostałe”.

Rachunek zysków i strat

30.06.04

PLN tysiąc

	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Rynki Finansowe	Bankowość Inwestycyjna	Pozostałe	Razem Grupa BM
Wynik netto z tyt odsetek	203 391	103 584	0	0	0	306 975
Wynik netto z tyt prowizji	68 718	35 370	0	15 510	0	119 598
Wynik na operacjach finansowych	6 187	14 496	14 728	21	187 723	223 155
Pozostałe przychody	0	0	0	0	1 912	1 912
Przychody razem	278 295	153 450	14 728	15 532	189 636	651 640
Koszty osobowe	-70 765	-38 886	-9 145	-5 592	-32 026	-156 414
Koszty administracyjne	-106 292	-65 623	-7 964	-4 875	-17 472	-202 226
Koszty amortyzacji	-31 279	-11 571	-1 034	-638	-10 451	-54 973
Koszty razem	-208 336	-116 080	-18 142	-11 105	-59 950	-413 613
Wynik z działalności operacyjnej brutto	69 959	37 372	-3 414	4 426	129 684	238 027
Różnica wartości rezerw	-4 550	-89 289	0	0	0	-93 839
Udział w wynikach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	632	632
Zysk brutto	65 409	-51 919	-3 414	4 426	130 318	144 820
Obowiązkowe obciążenie wyniku	0	0	0	0	-32 820	-32 820
Zysk netto	65 409	-51 919	-3 414	4 426	97 498	112 000

	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Rynki Finansowe	Pozostałe	Razem Grupa BM
Aktywa					
Aktywa segmentu	3 145 213	5 062 986	82 182	2 320 333	10 610 714
Aktywa alokowane do segmentu	6 546 894	2 550 939	0	745 557	9 843 390
Razem	9 692 107	7 613 925	82 182	3 065 889	20 454 104
Pasywa					
Pasywa segmentu	9 325 655	3 263 429	28 049	1 699 108	14 316 241
Pasywa / kapitały alokowane do segmentu	366 453	4 350 496	54 133	1 366 781	6 137 864
Razem	9 692 107	7 613 925	82 182	3 065 890	20 454 104

Rachunek zysków i strat

30.06.05

PLN tysięcy

	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Rynki Finansowe	Bankowość Inwestycyjna	Pozostałe	Razem Grupa BM
Wynik netto z tyt odsetek	198 465	101 912	0	0	18 028	318 405
Wynik netto z tyt prowizji	76 528	28 357	0	16 520	0	121 405
Wynik na operacjach finansowych	6 522	15 048	53 283	12	27 995	102 860
Pozostałe przychody	0	0	0	0	1 365	1 365
Przychody razem	281 515	145 317	53 283	16 532	47 389	544 035
Koszty osobowe	-69 993	-35 912	-6 432	-5 093	-43 938	-161 368
Koszty administracyjne	-108 575	-32 382	-6 742	-3 704	-20 393	-171 795
Koszty amortyzacji	-24 824	-11 735	-549	-438	-5 488	-43 033
Koszty razem	-203 391	-80 028	-13 724	-9 235	-69 818	-376 196
Wynik z działalności operacyjnej brutto	78 124	65 289	39 559	7 297	-22 430	167 839
Różnica wartości rezerw	-22 755	20 486	0	0	-2 699	-4 968
Udział w wynikach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	632	632
Zysk brutto	55 369	85 775	39 559	7 297	-24 496	163 503
Obowiązkowe obciążenie wyniku	0	0	0	0	-34 458	-34 458
Zysk netto	55 369	85 775	39 559	7 297	-58 954	129 045

	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Rynki Finansowe	Pozostałe	Razem Grupa BM
Aktywa					
Aktywa segmentu	3 889 261	4 332 768	13 443	1 414 485	9 649 957
Aktywa alokowane do segmentu	6 045 548	2 476 174	0	2 157 559	10 679 281
Razem	9 934 809	6 808 942	13 443	3 572 044	20 329 238
Pasywa					
Pasywa segmentu	9 570 889	3 543 594	8 056	1 573 006	14 695 545
Pasywa / kapitały alokowane do segmentu	363 920	3 265 348	5 387	1 999 038	5 633 693
Razem	9 934 809	6 808 942	13 443	3 572 044	20 329 238

VI. 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.

VII. ZYSK NA AKCJĘ

Zysk na jedną akcję, za I półrocze roku 2005 r. wyliczony na bazie zanualizowanego zysku skonsolidowanego wynosi 0,30 zł. Składową zysku zanualizowanego o wartości 257.549 tys. zł. jest wynik wypracowany za okres 1 lipca – 31 grudnia 2004, wynoszący 128.504 tys. zł., wyliczony bez przekształcania danych porównywalnych z tytułu wdrożenia MSSF (zagadnienie to zostało opisane w rozdziale I „Wstęp i zasady rachunkowości”).

Dokonując kalkulacji wskaźnika „zysk na akcję” w oparciu o dane pro forma (to jest uwzględniając korekty z tytułu MSSF w danych za rok 2004) uzyskuje się wartość 0,33 zł na akcję (przekształcony wynik za okres 1 lipca – 31 grudnia 2004 wynosi 152.951 tys. zł).

VIII. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A.

W I półroczu 2005 w strukturze Grupy nie nastąpiły zmiany.

Jednostką dominującą Grupy jest Bank Millennium S.A. Pozostałe jednostki wchodzące w skład Grupy, objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 30 czerwca 2005 r. to:

Podmiot	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji
BEL Leasing Sp. z o.o.	usługi leasingowe	pełna
Millennium Dom Maklerski S.A.	usługi maklerskie	pełna
Forin Sp. z o.o.	zarządzanie innymi podmiotami	pełna
Prolim S.A.	usługi leasingowe	pełna
BBG FINANCE B.V.	finansowanie spółek Grupy	pełna
BIG BG INWESTYCJE S.A.	operacje finansowe na rynku kapitałowym i usługi doradcze	pełna
TBM Sp. z o.o.	operacje finansowe na rynku kapitałowym i usługi doradcze	pełna
Millennium TFI S.A.	tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	pełna

Dodatkowo w sprawozdaniu skonsolidowanym objęto wyceną metodą praw własności Besta Sp. z o.o. W przypadku podmiotów powiązanych, których skala działalności jest marginalna w stosunku do Grupy, w sprawozdaniu skonsolidowanym zaangażowanie w takie jednostki wykazywane jest według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

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

Przedmiotowe zdarzenia nie wystąpiły.

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 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

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

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

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.).

XIII. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ BANK PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI

W II kwartale 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.

XIV. INFORMACJA O PODATKU DOCHODOWYM

q 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 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 Banku na wskazanym poziomie były:

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

Na ujęty w rachunku zysków i strat Grupy podatek należny w największym stopniu złożyły się podatki należne naliczone w spółkach BEL Leasing Sp. z o.o. i Millennium Dom Maklerski S.A.

q 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 prezentowane są odrębnie.

Podatek dochodowy odroczony rozpoznany w rachunku zysków i strat Grupy za I półrocze roku 2005 wyniósł 18.409 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	01.01.05-30.06.05
Stan na początek okresu	355 249
a) zwiększenia (z tytułu)	15 884
- wzrost stanu wyemitowanych papierów dłużnych przez podmiot zależny	11 687
- naliczenie odsetek	3 934
- rozliczenie dyskonta	109
- różnice kursowe	154
b) zmniejszenia (z tytułu)	136 889
- wykup obligacji Banku	133 073
- różnice kursowe	1 690
- spłata odsetek	2 126
Stan na koniec okresu	234 244

Wzrost 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 I półroczu 2005 były zawierane na warunkach rynkowych i wynikały z bieżącej działalności. Poniżej przedstawione zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji danych, najistotniejsze kwoty transakcji wewnątrzgrupowych.

NAJISTOTNIEJSZE ELIMINACJE TRANSAKCJI WEWNĄTRZGRUPOWYCH I KOREKTY KONSOLIDACYJNE (TYS. ZŁ)	
AKTYWA	30.06.05
Rachunki i depozyty utrzymywane w Banku	339 949
Należności z tytułu kredytów, pożyczek, skupionych wierzytelności pomiędzy podmiotami objętymi konsolidacją	1 780 303
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	81 019
Akcje i udziały w jednostkach zależnych objętych konsolidacją	101 359
Dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji z przyrzeczeniem odkupu	1 231 403
Inne aktywa	1 125 504
PASYWA	30.06.05
Zobowiązania tytułu przyjętych depozytów, kredytów, pożyczek, sprzedanych wierzytelności pomiędzy podmiotami objętymi konsolidacją	2 312 980
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 279 144
Zobowiązania podporządkowane	22 282
Fundusze specjalne i inne pasywa	1 296 827

NAJISTOTNIEJSZE ELIMINACJE TRANSAKCJI WEWNĄTRZGRUPOWYCH I KOREKTY KONSOLIDACYJNE (TYS. ZŁ)	
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	1.01.05 – 30.06.05
Przychody z tytułu:	
odsetek od rachunków , depozytów i należności z tytułu kredytów , pożyczek, skupionych w wierzytelności	81 352
provizji bankowych i maklerskich	4 819
wypłacone dywidendy wewnątrzgrupowe	236 116
pozostałe operacyjne	8 824
Koszty z tytułu:	
odsetek od rachunków , depozytów i należności z tytułu kredytów , pożyczek, sprzedanych w wierzytelności	78 761
provizji bankowych i maklerskich	4 610
pozostałe operacyjne	4 972
działania podmiotów objętych konsolidacją	3 499

XVII. DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO DANYCH FINANSOWYCH

Na potrzeby niniejszego raportu dokonano następujących przekształceń uprzednio publikowanych danych porównywalnych za rok 2004:

- korekty wynikające z odmiennego formatu sprawozdań według MSSF; polegały głównie na dokonaniu w bilansie podziału papierów wartościowych na kategorie instrumentów finansowych określone w MSR 39, (analogicznie podzielone zostały przychody i koszty z operacji finansowych w rachunku zysków i strat). Dodatkowo wydzielone zostały w odrębnych pozycjach bilansu należności i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego,
- korekta dokonana w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za I półrocze roku 2004 (opisana szerzej w punkcie I „Wstęp i zasady rachunkowości”) dotycząca przeniesienia rozliczonego dyskonta/premii z marży odsetkowej do wyniku operacji finansowych przedstawia się następująco: zwiększenie przychodów z tytułu odsetek na kwotę 5.219 tys. zł, zmniejszenie wyniku operacji finansowych o kwotę 5.219 tys. zł,
- zmiana stanu rezerw wynikająca w ze sprzedaży portfela kredytów samochodowych w wysokości 38.290 tys. zł, uprzednio ujmowana w rachunku zysków i strat jako rozwiązanie rezerw, na potrzeby sprawozdania według MSSF jest prezentowana jako część wyniku zrealizowanego na sprzedaży tego portfela w wyniku z operacji finansowych,
- zgodnie z MSSF przychody z tytułu odzyskania należności spisanych uprzednio w ciężar rezerw w kwocie 8.305 tys. zł za I półrocze roku 2004 zostały realokowane w rachunku zysków i strat z pozostałych przychodów operacyjnych do rozwiązania rezerw,
- 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 227.526 tys. zł. Niniejsza korekta nie wpływa na wysokość wyniku z tytułu odsetek.

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.

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).