



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

SPIS TREŚCI

I.	ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU KWARTALNEGO.....	3
II.	INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI BANKU MILLENNIUM W I KWARTALE 2005 ROKU.....	5
III.	DYWIDENDA ZA ROK 2004	10
IV.	INFORMACJE O EMISJI/WYKUPIE/SPŁACIE DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	10
V.	WSKAZANIE ISTOTNYCH ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY POMIĘDZY DATĄ, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO NINIEJSZY RAPORT A DATĄ JEGO PUBLIKACJI	10
VI.	AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA BANKU MILLENNIUM	11
VII.	ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE AKCJI BANKU MILLENNIUM POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK	12
VIII.	WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM.....	12
IX.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, KTÓRYCH RÓWNOWARTOŚĆ PRZEKRACZAŁA 500 000 EURO	12
X.	INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ BANK PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI ..	12
XI.	INFORMACJA O PODATKU DOCHODOWYM.....	12
XII.	DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO DANYCH FINANSOWYCH	13

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 oraz zestawienia zmian w kapitale własnym sporządzone na dzień 31 marca 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., opublikowanych 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 około kredytowe, 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. 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 (korekta z tego tytułu jest niematerialna).
- 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.

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 1 kwartał 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 kwartale 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:

	Wycena instrumentów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem ESP - Bank	Wycena instrumentów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem ESP – podm. zależny	Dane w tys. zł 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 4,0837 PLN/EURO kurs z dnia 31 marca 2005 roku (dla danych porównywalnych: 4,7455 PLN/EURO),

- dla pozycji rachunku zysków i strat za okres 1 stycznia – 31 marca 2005 r. – 4,0153 PLN/EURO, kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec stycznia, lutego i marca 2005 r. (dla danych porównywalnych 4,7938 PLN/EURO).

II. INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI BANKU MILLENNIUM W I KWARTALE 2005 ROKU

Zarząd Banku Millennium („Bank”) informuje, iż w I kwartale 2005 roku (od 1 stycznia do 31 marca 2005 roku) zysk netto Banku liczony według Polskich Standardów Rachunkowości wyniósł 45,0 mln zł.

Dla porównania, zysk netto Banku w I kwartale 2004 roku wyniósł 28,2 mln zł (wyliczony dla celów porównawczych na zasadzie pro forma).

Agencja ratingowa Moody’s podwyższyła rating długoterminowy z A3 do A2.

Na działalność Banku Millennium w pierwszych trzech miesiącach 2005 roku zasadniczy wpływ miały następujące czynniki:

A. Dalsza poprawa dochodowości i niższy profil ryzyka

- wzrost zysku netto, który wyniósł 45,0 mln. zł (wzrost o 59,6% w porównaniu z I kw. 2004 roku)
- spadek kosztów operacyjnych o 9,4 % (w porównaniu z I kw. 2004 roku)
- spadek należności nieregularnych o ok. 1 mld zł (rok do roku) jako efekt działań restrukturyzacyjnych i poprawy zarządzania ryzykiem kredytowym
- wysoki poziom współczynnika wypłacalności, który wynosi 19,03% i odzwierciedla stabilną strukturę bilansu oraz pozwala na szybki wzrost

B. Pozytywne trendy rozwoju biznesu

- wyraźna poprawa w segmencie bankowości detalicznej: wzrost kredytów hipotecznych, funduszy klientów i ilości kart kredytowych
- trzecia pozycja na rynku nowo udzielonych kredytów hipotecznych z 10,8% udziałem w rynku po dwóch miesiącach 2005 roku; sześciokrotny wzrost nowo udzielonych kredytów hipotecznych w porównaniu z I kwartałem 2004 roku,
- wzrost depozytów Klientów o 9,8% (w porównaniu z I kw. 2004 roku)

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

PRZYCHODY

Struktura Wyniku na działalności bankowej (mln zł)	I kwartał 2005	I kwartał 2004 proforma	Zmiana
Dochód odsetkowy netto	114,7	125,7	-8,8%
Dochód prowizyjny netto	41,2	44,1	-6,5%
Pozostałe dochody nieodsetkowe	252,8	33,6	+652,4%
<i>w tym dywidendy</i>	213	3,2	-
Wynik na działalności bankowej	408,7	203,4	+100,9%

1.

Wynik z odsetek uzyskany przez Bank Millennium w I kwartale 2005 roku wyniósł 114,7 mln zł i był o 8,8% niższy niż w porównywalnym kwartale minionego roku (125,7 mln zł). Powodem obniżenia dochodu z odsetek był znaczny spadek kredytów w omawianym okresie (o 26,2%) związany głównie ze sprzedażą portfela kredytów samochodowych w maju 2004 roku.

2.

Dochód z prowizji netto wyniósł 41,2 mln zł (44,1 mln w I kw. poprzedniego roku), co oznacza jego spadek o 6,5%.

3.

Wynik na pozostałych dochodach nieodsetkowych (przychody z akcji i udziałów, wynik na operacjach finansowych i z tytułu różnic kursowych) w pierwszych trzech miesiącach 2005 roku, wyniósł 252,8 mln zł (z czego 213 mln stanowiły dywidendy otrzymane od jednostek zależnych) w porównaniu do 33,6 mln zł (z czego 3,2 mln zł stanowiły przychody z udziałów w podmiotach zależnych) uzyskanych w I kwartale poprzedniego roku. Wzrost przedmiotowych przychodów po neutralizacji wpływu dywidend (odpowiednio do 39,8 mln zł z 30,4 mln zł) został osiągnięty dzięki dobrym wynikom z operacji finansowych uzyskanych przez Bank na krajowym rynku krajowych papierów stałoprocentowych.

Łączny **wynik z działalności bankowej** w I kwartale 2005 roku wyniósł 408,7 mln zł w porównaniu z 203,4 mln zł w I kwartale 2004 roku, co oznacza jego wzrost o 100,9%.

KOSZTY

Koszty operacyjne (mln zł)	I kw. 2005	I kw. 2004 proforma	Zmiana
Koszty osobowe	73,9	73,8	0,1%
Koszty nieosobowe	74,7	84,8	-11,9%
Amortyzacja	19,9	27,4	-27,4%
Koszty Ogółem	168,5	186,0	-9,4%

4.

Koszty ogółem Banku Millennium w I kwartale 2005 roku spadły o 9,4% w porównaniu z I kwartałem ubiegłego roku i wyniosły 168,5 mln zł (186 mln zł w porównywalnym okresie 2004 roku).

Koszty osobowe wyniosły 73,9 mln zł, co oznacza ich utrzymanie na tym samym poziomie co w analogicznym okresie roku 2004 (73,8 mln zł).

Według stanu na 31 marca 2005 roku w Banku Millennium zatrudnionych jest 3958 osób w porównaniu do 3942 na koniec marca 2004 roku.

Koszty nieosobowe wyniosły 74,7 mln zł (84,8 mln zł w I kw. 2004 roku), co oznacza spadek o 11,9%.

W analizowanym okresie **amortyzacja** spadła o 27,4% wynosząc 19,9 mln zł w porównaniu z 27,4 mln zł w I kwartale 2004 roku.

5.

Pomyślna realizacja programów restrukturyzacji kredytów oraz poprawa zarządzania ryzykiem kredytowym pozwoliła Bankowi utrzymać poziom tworzonych rezerw na niskim poziomie. W I kwartale 2005 roku Bank utworzył **0,3 mln zł rezerw** natomiast w I kwartale 2004 roku Bank rozwiązał 2,9 mln zł rezerw.

6.

W I kwartale 2005 roku **zysk przed opodatkowaniem** Banku Millennium wyniósł 240,8 mln zł, a **zysk netto** 45,0 mln zł i był wyższy o 16,8 mln zł w porównaniu z zyskiem pro forma po I kwartale 2004 roku (28,2 mln zł).

WIELKOŚCI BIZNESOWE

7.

Na dzień 31 marca 2005 roku **aktywa ogółem** wyniosły **21.374 mln zł**, co oznacza ich wzrost w porównaniu z końcem I kwartału roku ubiegłego o 3,1 % (**20.736 mln zł**).

Podstawowe wielkości	31.03.2005	31.03.2004 proforma	Zmiana
Suma bilansowa	21.374	20.736	3,1%
Depozyty Klientów	13.131	11.954	9,8%
Kredyty udzielone klientom ogółem	7.148	9.690	-26,2%
• sprzedany portfel kredytów samochodowych	0	1.996	-
• inne kredyty	7.148	7.694	-7,1%
Fundusze własne	1.862	1.790	4,0%

Na dzień 31 marca 2005 roku **kredyty netto udzielone Klientom** wyniosły **7.148 mln zł**, co oznacza ich zmniejszenie w stosunku do I kwartału ubr. o 26,2% (9 690 mln zł). Przyczyną tego spadku była sprzedaż w maju 2004 roku portfela kredytów samochodowych sprzedawanych przez operatora zewnętrznego. Bez uwzględnienia tej części portfela spadek byłby nie tak znaczący (-7,1%).

Warty zauważenia jest dynamiczny wzrost portfela kredytów hipotecznych. W pierwszym kwartale 2005 roku jego wartość wyniosła **1.872 mln zł** (26% całego portfela kredytowego), co stanowi wzrost o 45% w porównaniu z pierwszym kwartałem 2004 r. W I kwartale 2005 roku udzielono nowych kredytów hipotecznych o wartości **364 mln zł** (57,7 mln w I kwartale 2004 roku). Daje to bankowi 3 pozycję na rynku, z 10,8% udziałem w nim, po dwóch pierwszych miesiącach roku 2005. Jest to głównie efekt wprowadzenia nowej, atrakcyjnej ofert produktów oraz rozwoju kanałów dystrybucji obejmującej sprzedaż bezpośrednią, pośredników i portale internetowe.

8.

Depozyty Klientów wyniosły na dzień 31.03 2005 roku **13.131 mln zł**, co oznacza ich wzrost w porównaniu z tym samym okresem roku 2004 o 9,8% (11.954 mln zł).

W serwisie Millenet wprowadzono MilleSMS – usługę automatycznego powiadamiania dla Klientów indywidualnych, a dla firm wyciągi online i Automatyczną Identyfikację Przychodzących Płatności.

W uznaniu jakości produktów i usług, Millennium Biznes otrzymał nagrodę „Bank Przyjazny dla Przedsiębiorców” w konkursie zorganizowanym przez Warszawski Instytut Bankowości, Krajową Izbę Gospodarczą i Polsko-Amerykańską Fundację dla Małych Przedsiębiorstw.

W obszarze kart płatniczych Bank Millennium wprowadził specjalną kartę debetową dla studentów – Millennium Euro<26.

Bank Millennium w międzynarodowym rankingu na najlepszy Bank oferujący usługi powiernicze w 2004 roku, opublikowanym przez kwartalnik „Global Custodian Magazine”, uzyskał najwyższy wynik w Polsce, zdobywając tym samym prestiżowy status “Top Rated” zarówno w kategorii obsługi klientów zagranicznych jak i krajowych.

9.

Jakość kredytów

Wartość portfela kredytów nieregularnych (liczonych według Polskich Standardów Sprawozdawczości) na dzień 31 marca 2005 roku była niższa o w porównaniu z rokiem ubiegłym o 1 mld zł, to jest o 44%. Efekt ten osiągnięto dzięki starannej polityce kredytowej i działaniom restrukturyzacyjno-windykacyjnym w 2004 roku.

Współczynniki jakościowe kredytów		31.03.05	31.03.04
Współczynnik kredyty zagrożone / kredyty ogółem	Wg terminowości spłaty (90 dni)	6,8%	12,0%
	Wg regulacji NBP	15,5%	20,2%
Współczynnik rezerwy / kredyty zagrożone	Wg terminowości spłaty (90 dni)	143,4%	91,4%
	Wg regulacji NBP	63,2%	54,6%

Współczynnik kredyty zagrożone do kredytów ogółem wg regulacji NBP znacząco poprawił się z **20,2%** (na dzień 31.03.2004) do **15,5%** (na dzień 31.03.2005), natomiast współczynnik pokrycia rezerwami kredytów zagrożonych wzrósł z **54,6 %** do **63,2%** w tych samych okresach.

Warta podkreślenia jest poprawa **wskaźnika kredytów zagrożonych** wg terminowości spłat. Wskaźnik ten uległ poprawie z **12 %** (na dzień 31.03.2004) do **6,8%** (na dzień 31.03.2005) wg 90 – dniowej terminowości spłaty.

W wyniku rzeczywistej poprawy jakości portfela kredytowego, a także konsekwentnej polityki utrzymania rezerw, znaczącej poprawie uległ **współczynnik pokrycia rezerwami kredytów zagrożonych** wg terminowości spłaty. Wzrósł on z 91,4% (na koniec marca 2004 roku) do 143,4% w pierwszym kwartale 2005 roku.

10.

Współczynnik wypłacalności Banku Millennium wyniósł 19,03% i był wyższy niż rok wcześniej (12,6%) w wyniku sprzedaży części aktywów, zmniejszenia się portfela kredytowego a także korzystniejszej struktury aktywów ważonych ryzykiem.

III. 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.

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

W opisywanym okresie Bank nie dokonał emisji, wykupu lub spłaty papierów wartościowych. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych wynikała jedynie z naliczenia/spłaty odsetek/dyskonta i różnic kursowych co prezentuje poniższa tabela (dane w tys. zł)

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU EMISJI WŁASNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	01.01.05-31.03.05
Stan na początek okresu	275 544
a) zwiększenia (z tytułu)	2 272
- naliczenie odsetek	2 063
- rozliczenie dyskonta	55
- różnice kursowe	154
b) zmniejszenia (z tytułu)	116
- spłata odsetek	116
Stan na koniec okresu	277 700

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

W dniu 11.04.2005 r., Bank otrzymał informację od agencji ratingowej Moody's Investors Service Ltd. („Moody's”) o podwyższeniu z dniem 7 kwietnia 2005 r. długoterminowego ratingu depozytowego Banku z A3 (7 pozycja w 21-stopniowej skali) do A2 (6 pozycja w 21-stopniowej skali), ze stabilną perspektywą. Agencja ratingowa Moody's poinformowała również o podwyższeniu perspektywy ratingu siły finansowej Banku na poziomie D- ze stabilnej do pozytywnej (10 pozycja w 13-stopniowej skali). Krótkoterminowy rating depozytowy Banku pozostał na niezmiennym poziomie P-1 (1 pozycja w 4-stopniowej skali). Agencja Moody's stwierdziła że podwyższenie ratingu odzwierciedla postępującą integrację operacyjną Banku z jego portugalskim akcjonariuszem strategicznym, bieżące

wsparcie i transfer know-how z BCP do Banku oraz silne zaangażowanie portugalskiego banku w realizację swojej strategii ekspansji w Europie.

Ponadto agencja Moody's stwierdziła, że podniesienie perspektywy ratingu siły finansowej Banku odzwierciedla postęp dokonany przez Bank w następstwie głębokiego procesu restrukturyzacji. Agencja Moody's zauważyła także, że Bank stworzył w 2004 r. podstawy do wzrostu organicznego wspartego przez silną bazę kapitałową, innowacyjne produkty, agresywną strategię rynkową, wzmocniony potencjał sprzedażowy, usprawnione zarządzanie ryzykiem jak również sprzyjający klimat ekonomiczny. Dodatkowo, wg Moody's, wdrożenie tejże strategii wzrostu będzie stanowić wyzwanie biorąc pod uwagę relatywnie małą skalę działania Banku.

VI. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA BANKU MILLENNIUM

Dane na dzień przekazania raportu kwartalnego sporządzonego według stanu na 31 grudnia 2004

<i>Akcjonariusz</i>	Ilość akcji	<i>% udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Ilość głosów</i>	<i>% udział w głosach na WZA</i>
Banco Comercial Portugues S.A.	424.624.072	50,00	424.624.072	50,00
Carothers Trading Limited	84.833.256	9,99	84.833.256	9,99
Priory Investments Group Corp.	84.833.256	9,99	84.833.256	9,99
M+P Holding S.A.	84.833.256	9,99	84.833.256	9,99

Dane na dzień przekazania bieżącego raportu kwartalnego sporządzonego według stanu na 31 marca 2005

<i>Akcjonariusz</i>	Ilość akcji	<i>% udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Ilość głosów</i>	<i>% udział w głosach na WZA</i>
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

VII. ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE AKCJI BANKU MILLENNIUM 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.

VIII. 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.).

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

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2005 r. wszelkie transakcje zawierane pomiędzy Bankiem a podmiotami powiązаныmi były zawierane na warunkach rynkowych i wynikały z bieżącej działalności.

X. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ BANK PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI

W I 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.

XI. INFORMACJA O PODATKU DOCHODOWYM

□ Podatek dochodowy należny

Podatek dochodowy należny, obciążający wynik finansowy brutto, został ustalony zgodnie z zapisami ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych.

Na koniec I kwartału 2005 Bank osiągnął dodatnią podstawę opodatkowania w wysokości 80.225 tys. zł., która została skompensowana stratą podatkową poniesioną w roku 2003. Podatek dochodowy bieżący na koniec kwartału nie wystąpił.

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

- Ø naliczone odsetki do zapłacenia od pozyskanych depozytów klientowskich oraz zaciągniętych przez Bank kredytów,
 - Ø naliczone odsetki do zapłacenia od operacji REPO,
 - Ø kasowa realizacja przychodów od operacji na papierach dłużnych,
 - Ø zrealizowane różnice kursowe do operacji CIRS stanowiące przychód podatkowy w dacie przepływu środków pieniężnych,
 - Ø memoriałowa wycena instrumentów finansowych.
- 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 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 3 miesiące roku 2005 wyniósł 8.138 tys. zł.

XII. DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO DANYCH FINANSOWYCH

- Ø Zysk na jedną akcję za I kwartał 2005 r. prezentowany w danych finansowych wynoszący 0,31 zł., został wyliczony w oparciu o zysk zanualizowany w wysokości 265.431 tys. zł. Składową tego zysku jest wynik wypracowany za okres 1 kwietnia – 31 grudnia 2004, wynoszący 220.441 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 0,33 zł na akcję.

- Ø W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2005 r. Bank dokonał odpisów należności nieściągalnych w ciężar utworzonych rezerw w wysokości 149 tys. zł.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	1 kwartał / 2005	1 kwartał / 2004	1 kwartał / 2005	1 kwartał / 2004
	okres od 1.01.2005 do 31.03.2005	okres od 1.01.2004 do 31.03.2004	okres od 1.01.2005 do 31.03.2005	okres od 1.01.2004 do 31.03.2004
I. Przychody z tytułu odsetek	314 390	363 328	78 298	75 791
II. Przychody z tytułu prowizji	48 039	54 935	11 964	11 460
III. Wynik działalności bankowej	408 653	194 729	101 774	40 621
IV. Wynik działalności operacyjnej	240 840	10 196	59 981	2 127
V. Zysk (strata) brutto	240 840	10 196	59 981	2 127
VI. Zysk (strata) netto	44 990	20 063	11 205	4 185
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-420 574	-155 680	-104 743	-32 475
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	347 974	-35 057	86 662	-7 313
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 050	-26 084	-1 258	-5 441
X. Przepływy pieniężne netto, razem	-77 650	-216 821	-19 339	-45 229
XI. Aktywa razem	21 373 889	20 939 607	5 233 952	4 412 519
XII. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1	0	0	0
XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego	1 983 119	2 798 585	485 618	589 734
XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	13 131 422	11 954 287	3 215 570	2 519 078
XV. Kapitał własny	1 862 289	1 755 195	456 030	369 865
XVI. Kapitał zakładowy	849 182	849 182	207 944	178 945
XVII. Liczba akcji	849 181 744	849 181 744	849 181 744	849 181 744
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	2,19	2,07	0,54	0,44
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-
XX. Współczynnik wypłacalności	19,03%	12,60%	19,03%	12,60%
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,31	0,04	0,07	0,01
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	-

BILANS	stan na 31.03.2005 koniec kwartału / 2005	stan na 31.12.2004 koniec kwartału / 2004	stan na 31.03.2004 koniec kwartału / 2004	stan na 31.12.2003 koniec kwartału / 2003
Aktywa				
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	794 244	871 835	576 829	788 754
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	17 296	9 993	12 040	11 189
III. Należności od sektora finansowego	3 238 402	3 546 406	1 721 299	1 803 977
1. W rachunku bieżącym	1 238 745	80 927	382 925	427 748
2. Terminowe	1 999 657	3 465 479	1 338 374	1 376 229
IV. Należności od sektora niefinansowego	6 758 325	6 336 432	9 200 247	9 329 249
1. W rachunku bieżącym	964 011	852 881	1 740 211	1 809 119
2. Terminowe	5 794 314	5 483 551	7 460 036	7 520 130
V. Należności od sektora budżetowego	389 253	409 009	489 684	504 480
1. W rachunku bieżącym	4 998	4 987	6 997	6 872

2. Terminowe	384 255	404 022	482 687	497 608
VI . Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	80 017	80 651	456 581	100 358
VII. Dłużne papiery wartościowe	7 050 772	6 915 891	5 258 616	4 836 667
VIII. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	1 472 765	1 659 836	1 399 481	1 382 022
IX. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych	0	0	0	0
X. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	3 438	6 227	5 946	6 803
XI. Udziały lub akcje w innych jednostkach	12 542	12 676	12 784	12 714
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	459 563	546 850	325 854	677 449
XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	36 952	40 626	223 709	227 082
- wartość firmy	5 339	5 804	7 350	7 779
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe	517 042	534 386	642 566	666 042
XV. Inne aktywa	60 487	53 920	131 569	91 674
1. Przejęte aktywa - do zbycia	756	756	2 990	3 228
2. Pozostałe	59 731	53 164	128 579	88 446
XVI. Rozliczenia międzyokresowe	482 791	512 388	482 402	505 743
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	237 618	228 631	204 390	238 741
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	245 173	283 757	278 012	267 002
A k t y w a r a z e m	21 373 889	21 537 126	20 939 607	20 944 203
Pasywa				
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1	1	0	0
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	1 983 119	1 979 583	2 798 585	3 183 243
1. W rachunku bieżącym	724 985	312 765	493 305	585 243
2. Terminowe	1 258 134	1 666 818	2 305 280	2 598 000
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	12 208 908	13 336 914	10 797 932	10 550 414
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:	12 208 908	13 336 914	10 797 932	10 550 414
a) bieżące	3 339 024	2 528 331	3 107 720	2 852 561
b) terminowe	8 869 884	10 808 583	7 690 212	7 697 853
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	922 514	874 069	1 156 355	920 189
1. Bieżące	692 666	510 810	813 678	581 063
2. Terminowe	229 848	363 259	342 677	339 126
V . Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	2 127 386	1 446 214	1 430 152	1 535 478
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	277 700	275 544	992 433	982 660
1. Krótkoterminowe	178 952	176 899	745 379	736 602
2. Długoterminowe	98 748	98 645	247 054	246 058
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	383 769	390 636	360 817	444 436
VIII. Fundusze specjalne i inne	424 747	154 237	195 218	144 075

zobowiązania				
IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	455 584	415 893	653 770	660 295
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	93 201	91 070	85 488	107 323
2. Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	362 383	324 823	568 282	552 972
X. Rezerwy	397 403	342 154	415 032	410 345
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	153 447	117 430	111 278	140 603
2. Pozostałe rezerwy	243 956	224 724	303 754	269 742
a) krótkoterminowe	0	0	372	2 552
b) długoterminowe	243 956	224 724	303 382	267 190
XI. Zobowiązania podporządkowane	330 469	326 978	384 118	378 162
XII. Kapitał zakładowy	849 182	849 182	849 182	849 182
XIII. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0
XIV. Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
XV. Kapitał zapasowy	472 343	508 095	542 970	542 970
XVI. Kapitał z aktualizacji wyceny	63 629	52 341	33 073	32 848
XVII. Pozostałe kapitały rezerwowe	383 265	380 532	339 638	339 637
XVIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	48 880	-35 751	-29 731	-70 626
XIX. Zysk (strata) netto	44 990	240 504	20 063	40 895
P a s y w a r a z e m	21 373 889	21 537 126	20 939 607	20 944 203

Współczynnik wypłacalności	19,03%	17,35%	12,60%	11,05%
----------------------------	--------	--------	--------	--------

Wartość księgowa	1 862 289	1 994 903	1 755 195	1 734 906
Liczba akcji	849 181 744	849 181 744	849 181 744	849 181 744
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,19	2,35	2,07	2,04

Rozwodniona liczba akcji	-	-	-	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	-	-	-	-

BILANS	stan na 31.03.2005 koniec kwartału / 2005	stan na 31.12.2004 koniec kwartału / 2004	stan na 31.03.2004 koniec kwartału / 2004	stan na 31.12.2003 koniec kwartału / 2003
Aktywa				
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	794 244	871 835	576 829	788 754
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	17 296	9 993	12 040	11 189
III. Należności od sektora finansowego	3 238 402	3 546 406	1 721 299	1 803 977
1. W rachunku bieżącym	1 238 745	80 927	382 925	427 748
2. Terminowe	1 999 657	3 465 479	1 338 374	1 376 229
IV. Należności od sektora niefinansowego	6 758 325	6 336 432	9 200 247	9 329 249
1. W rachunku bieżącym	964 011	852 881	1 740 211	1 809 119
2. Terminowe	5 794 314	5 483 551	7 460 036	7 520 130
V. Należności od sektora budżetowego	389 253	409 009	489 684	504 480
1. W rachunku bieżącym	4 998	4 987	6 997	6 872

2. Terminowe	384 255	404 022	482 687	497 608
VI . Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	80 017	80 651	456 581	100 358
VII. Dłużne papiery wartościowe	7 050 772	6 915 891	5 258 616	4 836 667
VIII. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	1 472 765	1 659 836	1 399 481	1 382 022
IX. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych	0	0	0	0
X. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	3 438	6 227	5 946	6 803
XI. Udziały lub akcje w innych jednostkach	12 542	12 676	12 784	12 714
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	459 563	546 850	325 854	677 449
XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	36 952	40 626	223 709	227 082
- wartość firmy	5 339	5 804	7 350	7 779
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe	517 042	534 386	642 566	666 042
XV. Inne aktywa	60 487	53 920	131 569	91 674
1. Przejęte aktywa - do zbycia	756	756	2 990	3 228
2. Pozostałe	59 731	53 164	128 579	88 446
XVI. Rozliczenia międzyokresowe	482 791	512 388	482 402	505 743
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	237 618	228 631	204 390	238 741
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	245 173	283 757	278 012	267 002
A k t y w a r a z e m	21 373 889	21 537 126	20 939 607	20 944 203
Pasywa				
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1	1	0	0
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	1 983 119	1 979 583	2 798 585	3 183 243
1. W rachunku bieżącym	724 985	312 765	493 305	585 243
2. Terminowe	1 258 134	1 666 818	2 305 280	2 598 000
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	12 208 908	13 336 914	10 797 932	10 550 414
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:	12 208 908	13 336 914	10 797 932	10 550 414
a) bieżące	3 339 024	2 528 331	3 107 720	2 852 561
b) terminowe	8 869 884	10 808 583	7 690 212	7 697 853
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	922 514	874 069	1 156 355	920 189
1. Bieżące	692 666	510 810	813 678	581 063
2. Terminowe	229 848	363 259	342 677	339 126
V . Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	2 127 386	1 446 214	1 430 152	1 535 478
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	277 700	275 544	992 433	982 660
1. Krótkoterminowe	178 952	176 899	745 379	736 602
2. Długoterminowe	98 748	98 645	247 054	246 058
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	383 769	390 636	360 817	444 436
VIII. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	424 747	154 237	195 218	144 075

IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	455 584	415 893	653 770	660 295
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	93 201	91 070	85 488	107 323
2. Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	362 383	324 823	568 282	552 972
X. Rezerwy	397 403	342 154	415 032	410 345
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	153 447	117 430	111 278	140 603
2. Pozostałe rezerwy	243 956	224 724	303 754	269 742
a) krótkoterminowe	0	0	372	2 552
b) długoterminowe	243 956	224 724	303 382	267 190
XI. Zobowiązania podporządkowane	330 469	326 978	384 118	378 162
XII. Kapitał zakładowy	849 182	849 182	849 182	849 182
XIII. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0
XIV. Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
XV. Kapitał zapasowy	472 343	508 095	542 970	542 970
XVI. Kapitał z aktualizacji wyceny	63 629	52 341	33 073	32 848
XVII. Pozostałe kapitały rezerwowe	383 265	380 532	339 638	339 637
XVIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	48 880	-35 751	-29 731	-70 626
XIX. Zysk (strata) netto	44 990	240 504	20 063	40 895
Pasywa razem	21 373 889	21 537 126	20 939 607	20 944 203

Współczynnik wypłacalności	19,03%	17,35%	12,60%	11,05%
----------------------------	--------	--------	--------	--------

Wartość księgowa	1 862 289	1 994 903	1 755 195	1 734 906
Liczba akcji	849 181 744	849 181 744	849 181 744	849 181 744
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,19	2,35	2,07	2,04

Rozwodniona liczba akcji	-	-	-	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	-	-	-	-

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na	stan na	stan na	stan na
	31.03.2005 koniec kwartału / 2005	31.12.2004 koniec kwartału / 2004	31.03.2004 koniec kwartału / 2004	31.12.2003 koniec kwartału / 2003
I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	4 721 259	4 476 562	3 224 140	3 625 665
1. Zobowiązania udzielone:	3 668 097	3 422 724	2 605 253	2 573 894
a) finansowe	3 152 965	2 974 234	2 133 103	2 138 906
b) gwarancyjne	515 132	448 490	472 150	434 988
2. Zobowiązania otrzymane:	1 053 162	1 053 838	618 887	1 051 771
a) finansowe	0	0	0	0
b) gwarancyjne	1 053 162	1 053 838	618 887	1 051 771
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	15 795 654	13 024 534	16 634 473	17 646 900
III. Pozostałe (z tytułu)	22 103 358	22 775 802	21 993 996	18 871 096
- swapy stóp procentowych	19 399 024	21 361 292	20 306 368	18 044 419
- opcje	760 630	514 510	87 628	186 677
- kontrakty FRA	1 910 000	900 000	1 600 000	640 000
- inne	33 704	0	0	0
Pozycje pozabilansowe razem	42 620 271	40 276 898	41 852 609	40 143 661

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	1 kwartał (rok bieżący) okres od 1.01.2005 do 31.03.2005	1 kwartał (rok ubiegły) okres od 1.01.2004 do 31.03.2004
I. Przychody z tytułu odsetek	314 390	363 328
II. Koszty odsetek	199 740	250 124
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	114 650	113 204
IV. Przychody z tytułu prowizji	48 039	54 935
V. Koszty prowizji	6 801	7 054
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	41 238	47 881
VII. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	213 059	3 287
1. Od jednostek zależnych	213 059	2 704
2. Od jednostek współzależnych	0	0
3. Od jednostek stowarzyszonych	0	583
4. Od innych jednostek	0	0
VIII. Wynik operacji finansowych	25 786	9 752
IX. Wynik z pozycji wymiany	13 920	20 605
X. Wynik działalności bankowej	408 653	194 729
XI. Pozostałe przychody operacyjne	7 213	3 756
XII. Pozostałe koszty operacyjne	6 218	5 164
XIII. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	148 557	158 590
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	19 943	27 397
XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	199 873	277 880
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	196 325	277 880
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	3 548	0
XVI. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	199 565	280 742
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	195 280	280 742
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	4 285	0
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XIX - XX)	308	-2 862
XVIII. Wynik działalności operacyjnej	240 840	10 196
XIX. Wynik operacji nadzwyczajnych	0	0
1. Zyski nadzwyczajne	0	0
2. Straty nadzwyczajne	0	0
XX. Zysk (strata) brutto	240 840	10 196
XXI. Podatek dochodowy	8 138	3 486
1. Część bieżąca		0
2. Część odroczone	8 138	3 486
XXII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-187 712	13 353
XXIV. Zysk (strata) netto	44 990	20 063

Zysk (strata) netto (zanualizowany)	265 431	30 995
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	849 181 744	849 181 744
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,31	0,04
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	1 kwartał (rok bieżący)	1 kwartał (rok ubiegły)
	okres od 1.01.2005 do 31.03.2005	okres od 1.01.2004 do 31.03.2004
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 994 903	1 734 906
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	48 880	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 043 783	1 734 906
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	849 182	849 182
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- emisji akcji	0	0
-	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- umorzenia akcji	0	0
-	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	849 182	849 182
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy	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
3. Akcje własne na początek okresu	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
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	508 095	542 970
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-35 752	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- podziału zysku		
- inne		
b) zmniejszenia (z tytułu)	35 752	0

- pokrycia straty	35 752	
- inne		
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	472 343	542 970
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	52 341	32 847
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
5.a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	52 341	32 847
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	11 288	226
a) zwiększenia (z tytułu)	11 288	226
- zakup i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	11 288	226
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- sprzedaży i wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
- inne		
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	63 629	33 073
6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	380 532	339 638
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego	2 733	0
a) zwiększenia (z tytułu)	2 733	0
- podział zysku	2 733	0
-	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu	383 265	339 638
7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		0
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- podział zysku		
-	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-	0	0
7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-35 752	-70 626
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	48 880	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	48 880	0
8.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	240 504	0
- przeniesienie zysku za 2004	240 504	0
-	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	240 504	0
- podział zysku - fundusz ogólnego ryzyka	2 733	0
- podział zysku - dywidenda	237 771	0

8.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	48 880	0
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	35 752	70 626
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
8.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	35 752	70 626
8.7. Zmiana straty z lat ubiegłych	-35 752	-40 895
a) zwiększenia (z tytułu)	-35 752	-40 895
- zwiększenie z tytułu zysku za rok poprzedni		
- pokrycie straty z kapitału zapasowego	-35 752	0
- przeniesienie zysku za 2003 rok	0	-40 895
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- przeniesienie straty za rok poprzedni		
8.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	29 731
8.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	48 880	-29 731
9. Wynik netto	44 990	20 063
a) zysk netto	44 990	20 063
b) strata netto	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 862 289	1 755 195
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

PRZEPIŁY WY P I E N I Ę Ż N E	1 kwartał (rok bieżący) okres od 1.01.2005 do 31.03.2005	1 kwartał (rok ubiegły) okres od 1.01.2004 do 31.03.2004
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda bezpośrednia		
I. Wpływy	0	0
1. Odsetki		
2. Prowizje		
3. Sprzedaż		
4. Inne wpływy operacyjne		
II. Wydatki	0	0
1. Odsetki		
2. Prowizje		
3. Dostawy i usługi		
4. Wynagrodzenia		
5. Ubezpieczenia i inne świadczenia		
6. Inne koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu		
7. Podatki i opłaty o charakterze publicznoprawnym		
8. Inne wydatki operacyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I - II) - metoda bezpośrednia	0	0
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	44 990	20 063

II. Korekty razem:	-465 564	-175 743
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	187 712	-13 353
2. Amortyzacja	19 943	27 397
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	1 446	8 743
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-186 550	39 224
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	1 302	213
6. Zmiany stanu rezerw	31 650	6 787
7. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	-396 941	-450 128
8. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	300 640	77 782
9. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	-402 137	142 947
10. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	634	-356 222
11. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	87 287	418 564
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	277 424	-415 890
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	-1 079 561	483 684
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	681 172	-105 325
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	0	1 731
16. Zmiana stanu innych zobowiązań	19 305	-46 063
17. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-6 797	-11 144
18. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	-2 110	15 310
19. Inne korekty	17	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II) - metoda pośrednia	-420 574	-155 680
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	347 987	8 792
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	0	0
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	0	0
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	175	0
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	346 725	12
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 087	5 706
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
7. Inne wpływy inwestycyjne	0	3 074
II. Wydatki	13	43 849
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	0	0
2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach	0	0

współzależnych		
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	0	0
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	0	41 808
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13	1 748
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	293
7. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	347 974	-35 057
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	351	0
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	0	0
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego	0	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	0	0
6. Inne wpływy finansowe	351	0
II. Wydatki	5 401	26 084
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	0	0
2. Spłaty długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	0	0
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	20 025
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
8. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
9. Nabycie akcji własnych	0	0
10. Inne wydatki finansowe	5 401	6 059
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-5 050	-26 084
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-77 650	-216 821
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-77 650	-216 821
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0
F. Środki pieniężne na początek okresu	882 017	805 402
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	804 367	588 581
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

