

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU BANKU MILLENNIUM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY BANKU MILLENNIUM W CIĄGU 9 MIESIĘCY ROKU OBROTOWEGO 2004

Zarząd Banku Millennium („Bank”) informuje, iż po trzech kwartałach roku obrotowego 2004 roku (od 1 stycznia do 30 września 2004 roku) skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Millennium oraz Banku Millennium wyniósł 129,2 mln zł.

Dla porównania, skonsolidowany zysk netto Grupy i Banku po pierwszych trzech kwartałach 2003 roku wyniósł 36,9 mln zł.

Istotne informacje związane z wynikami Grupy Banku Millennium po pierwszych dziewięciu miesiącach 2004 roku :

- *wzrost wyniku z odsetek o 7,4% (w porównaniu z trzema kwartałami 2003 roku),*
- *wzrost dochodu z prowizji netto o 14,1% (w porównaniu z trzema kwartałami 2003 roku),*
- *redukcja kosztów działania o 11,2% (w porównaniu z trzema kwartałami 2003 roku),*
- *wyraźna poprawa jakości kredytów – współczynnik pokrycia rezerwami kredytów zagrożonych wg.90-dniowej terminowości spłaty wzrósł z 94,7% do 122,7 % (wrzesień 2003 / wrzesień 2004),*
- *wysoki poziom współczynnika wypłacalności – 18,5%,*
- *istotny wzrost wartości kredytów hipotecznych – 5% udział w rynku nowych kredytów hipotecznych w sierpniu 2004 roku,*
- *szybki rozwój bankowości internetowej dla klientów indywidualnych i firm (125 tys. użytkowników),*
- *zauważalna poprawa jakości obsługi.*

Najważniejsze czynniki mające wpływ na wynik finansowy:

Struktura wyniku na działalności bankowej (mln zł)	9 m-cy 2004	9 m-cy 2003	Zmiana
Dochód odsetkowy netto	439,2	408,9	7,4%
Dochód prowizyjny netto	179,1	157,0	14,1%
Pozostałe dochody nieodsetkowe	207,6	143,8	44,4%
Wynik na działalności bankowej	825,9	709,6	16,4%

1.

Wynik z odsetek uzyskany przez Grupę Banku Millennium po dziewięciu miesiącach 2004 roku wyniósł **439,2 mln zł** i był o **7,4 % wyższy** niż w porównywalnym okresie minionego roku (408,9 mln zł) w efekcie konsekwentnego zarządzania marżami handlowymi oraz korzystnej zmiany struktury depozytów.

2.

Dochód z prowizji netto wyniósł **179,1 mln zł** (157,0 mln zł po dziewięciu miesiącach poprzedniego roku), co oznacza jego **wzrost o 14,1%**. Motorem tego wzrostu był rozwój działalności biznesowej, głównie w segmencie detalicznym, oraz transakcji dokonywanych na rynku kapitałowym przez Millennium Dom Maklerski.

3.

Wynik na pozostałych dochodach nieodsetkowych (wynik z akcji i udziałów, operacji finansowych i z tytułu różnic kursowych) w pierwszych dziewięciu miesiącach 2004 roku, wyniósł **207,6 mln zł** w porównaniu do 143,8 mln zł uzyskanych po trzech kwartałach poprzedniego roku (**wzrost o 44,4 %**). Zasadniczy wpływ na wartość tej pozycji miała transakcja sprzedaży przez Bank w II kwartale ubiegłego roku portfela kredytów samochodowych udzielanych za pośrednictwem firmy PTF, podczas gdy w porównywalnym okresie roku ubiegłego zawierała ona zysk ze sprzedaży udziałów w spółce Polcard.

Łączny **wynik z działalności bankowej** po trzech kwartałach 2004 roku wyniósł **825,9 mln zł** w porównaniu z 709,6 mln zł w po trzech kwartałach 2003 roku. Oznacza to jego **wzrost o 16,4%**.

Saldo innych dochodów i kosztów operacyjnych wyniosło w ciągu dziewięciu miesięcy 2004 roku **15,5 mln zł**, zaś w ciągu dziewięciu miesięcy 2003 roku 18 mln zł.

Struktura kosztów (mln zł)	9 m-cy 2004	9 m-cy 2003	Zmiana
Koszty osobowe	229,8	263,6	-12,8%
Koszty nieosobowe	297,4	337,1	- 11,8%
Amortyzacja	80,5	83,6	-3,6%
Koszty ogółem	607,7	684,3	-11,2%

4.

Koszty ogółem Grupy Banku Millennium po trzech kwartałach 2004 roku **spadły o 11,2%** w porównaniu z pierwszymi dziewięcioma miesiącami ubiegłego roku i wyniosły **607,7 mln zł** (684,3 mln zł w porównywalnym okresie 2003 roku).

Koszty osobowe wyniosły **229,8 mln zł**, co oznacza ich **spadek o 12,8 %** w porównaniu z pierwszymi trzema kwartałami 2003 roku (263,6 mln zł).

Według stanu na 30 września 2004 roku w Grupie Banku Millennium zatrudnionych jest 4328 osób, czyli o 6 % mniej w porównaniu z końcem września 2003 roku (4618 zatrudnionych). W związku z rozwojem działalności detalicznej (np. w zakresie kredytów hipotecznych) Bank przewiduje, iż spadkowa tendencja zatrudnienia ulegnie zahamowaniu w najbliższych kwartałach.

Koszty nieosobowe wyniosły **297,4 mln zł**, co oznacza ich **spadek o 11,8 %** w porównaniu z pierwszymi trzema kwartałami poprzedniego roku (337,1 mln zł).

W analizowanym okresie **amortyzacja** wyniosła **80,5 mln zł** w porównaniu z 83,6 mln zł w pierwszych dziewięciu miesiącach 2003 roku.

Wskaźnik koszty do dochodów po III kwartałach 2004 roku wyniósł **71,7%**, jednak po wyeliminowaniu transakcji sprzedaży portfela kredytów samochodowych udzielanych za pośrednictwem PTF, wynosi on 86,7%.

5.

Rezerwy netto utworzone przez Grupę Banku Millennium w ciągu pierwszych 9-ciu miesięcy 2004 wyniosły **64,7 mln zł**. Oznacza to ich nieznaczny wzrost w porównaniu do stanu rezerw utworzonych na koniec pierwszego półrocza 2004 roku o 0,8 mln zł.

6.

W pierwszych trzech kwartałach 2004 roku **zysk brutto** Grupy Banku Millennium wyniósł **168,4 mln zł**, a **zysk netto** **129,2 mln zł**.

Podstawowe wielkości	30.09.2004	30.09.2003	Zmiana
Suma bilansowa	20 347	20 829	-2,3%
Fundusze Klientów ogółem (1)	13 042	13 138	-0,7%
Depozyty i obligacje	12 598	12 532	0,5%
Depozyty ogółem	12 111	11 105	9,1%
Kredyty udzielone klientom ogółem	7 255	10 521	-31,0%
Fundusze własne	1 868	1 731	8%

(1) Obejmuje Depozyty od klientów, obligacje oraz fundusze inwestycyjne

7.

Na dzień 30 września 2004 roku **aktywa ogółem** wyniosły **20 347 mln zł**, co oznacza ich nieznaczny spadek w porównaniu z końcem trzeciego kwartału roku ubiegłego o **2,3 %** (20 829 mln zł).

Na koniec III kwartału 2004 roku **kredyty netto** udzielone Klientom wyniosły **7 255 mln zł**, co oznacza ich spadek w stosunku do września ubiegłego roku o **31%** (10 521 mln zł). Zmiana ta spowodowana jest przede wszystkim sprzedażą przez Bank portfela kredytów samochodowych udzielanych za pośrednictwem PTF oraz konserwatywną polityką w zakresie kredytowania segmentu przedsiębiorstw. Nie uwzględniając sprzedaży portfela kredytów samochodowych spadek kredytów netto wyniósł 12,6%.

Warty podkreślenia jest fakt **wzrostu o 30,6%** wartości **kredytów hipotecznych** sprzedanych przez Bank w ciągu ostatnich 12 miesięcy .W efekcie udział kredytów hipotecznych w portfelu kredytów ogółem wzrósł z 10% (na dzień 30.09.2003 r.) do 18% (na dzień 30.09. 2004 r.). Jest to efekt przeprowadzonych przez Bank zmian w zakresie organizacji sprzedaży (nowa sieć sprzedaży bezpośredniej, sprzedaż przez brokerów i internet) oraz wprowadzeniu nowych, atrakcyjnych dla klientów, rozwiązań w zakresie produktów hipotecznych (np. „Kredyt balonowy”, „Kredyt konsolidacyjny”).

Sprzedaż nowych kredytów hipotecznych	4 kw. 03	1 kw. 04	2 kw. 04	3 kw. 04
Kwartalna sprzedaż nowych kredytów (PLN mln)	76,4	57,7	140,2	174,6
Udział w rynku nowych kredytów (w kwartałach)	2,0%	2,3%	4,2%	5,1%*)

*) w ciągu dwóch miesięcy kwartału

8.

Depozyty Klientów ogółem, w tym uplasowane obligacje Banku Millennium, wyniosły na dzień 30.09.2004 roku **12 598 mln zł**, co oznacza ich nieznaczny **wzrost** w porównaniu z tym samym okresem roku 2003 o **0,5 %** (12 532 mln zł). Fundusze klientów ogółem, w tym fundusze inwestycyjne, uległy nieznacznemu obniżeniu o 0,7% z powodu wykupienia pod koniec roku 2003 kończących swój termin funduszy zamkniętych (o charakterze „antypodatkowym”).

Wysoki wzrost depozytów (ta kategoria funduszy klientów wzrosła w ciągu roku o **9,1%**) możliwa była dzięki uatrakcyjnieniu oferty (w tym wprowadzeniu specjalnych produktów przygotowanych z okazji 15-lecia działania Banku oraz szybkiego rozwoju operacji realizowanych za pośrednictwem internetu - Millenet). Najwyższa na rynku dynamika wzrostu liczby klientów aplikacji internetowej (z 29 tys. na dzień 31.12. 2003 r do 125 tys. na zakończenie III kwartału br.) sprawiła, iż w październiku 2004 liczba operacji prowadzonych przez klientów indywidualnych za pośrednictwem Millenetu po raz pierwszy przekroczyła liczbę zleceń złożonych za pośrednictwem klasycznej sieci placówek Banku. Towarzyszył temu wzrost zainteresowania klientów korporacyjnych usługami bankowymi realizowanymi za pośrednictwem Millenetu. Działania podjęte przez Bank na rzecz ułatwienia dostępu do korzystania z pełnej gamy produktów i usług oraz poprawa jakości obsługi została doceniona przez klientów.

9. Jakość kredytów

W pierwszych dziewięciu miesiącach 2004 nastąpiła wyraźna **poprawa jakości portfela kredytowego** Banku. Łączna wartość kredytów zagrożonych **spadła o ponad 1,1 mld zł** w wyniku działań restrukturyzacyjno-windykacyjnych, spisania w ciężar rezerw oraz zmian regulacji dotyczących klasyfikacji kredytów.

Współczynnik kredyty zagrożone do kredytów ogółem wg regulacji NBP poprawił się z **22,2%** (na dzień 30.09.2003) do **19,6%** (na dzień 30.09.2004), natomiast współczynnik pokrycia rezerwami kredytów zagrożonych wzrósł z **52,8%** do **55,8%** w tych samych okresach.

Warta podkreślenia jest poprawa **wskaźnika kredytów zagrożonych** wg terminowości spłat. Wskaźnik ten uległ poprawie z **12,4 %** (na dzień 30.09.2003) do **8,9%** (na dzień 30.09.2004) 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 94,7%% (na dzień 30.09.2003) do **122,7 %** (na dzień 30.09.2004).

Wskaźniki jakości kredytów		30.09.04	30.09.03
Współczynnik kredyty zagrożone / kredyty ogółem	Wg terminowości spłaty (90 dni)	8,9%	12,4%
	Wg regulacji NBP	19,6%	22,2%
Współczynnik rezerwy / kredyty zagrożone	Wg terminowości spłaty (90 dni)	122,7%	94,7%
	Wg regulacji NBP	55,8%	52,8%

Współczynnik wypłacalności Grupy Banku Millennium znacznie się poprawił wynosząc **18,5 %** i był wyższy niż rok wcześniej (12,2%) w wyniku zmniejszenia się portfela kredytowego, a także korzystniejszej struktury aktywów ważonych ryzykiem.

Wskaźniki	30.09. 2004	30.09. 2003
Marża odsetkowa netto	3,5%	3,23%
Relacja koszty/dochody	71,7%	90,7%
ROA	0,8%	0,2%
ROE	9,5%	2,8%
Współczynnik wypłacalności	18,5%	12,2 %

Uwagi końcowe:

1. W ciągu pierwszych dziewięciu miesięcy 2004 roku Grupa Banku Millennium poprawiła wynik finansowy dzięki wzrostowi wyniku z odsetek (o 7,4%) i dochodu z prowizji (o 14, 1%). Na osiągnięty wynik pozytywny wpływ miała sprzedaż w II kwartale br. portfela kredytów samochodowych oferowanych za pośrednictwem PTF.
2. Grupa Banku Millennium w minionych 9 miesiącach konsekwentnie obniżała koszty działania, które zmniejszyły się o 11,2% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego.
3. Aktywizacja sprzedaży i pozytywne zmiany w ofercie produktów i usług przyniosły szybki wzrost sprzedaży kredytów hipotecznych, wartości depozytów i wzrost liczby aktywnych użytkowników systemu bankowości internetowej Millenet. Jednocześnie – zgodnie z opiniami klientów – poprawiła się jakość obsługi.
4. Grupa Banku Millennium poprawiła jakości portfela kredytowego: dalszemu zmniejszeniu uległ portfel kredytów zagrożonych zaś poprawie współczynnik pokrycia rezerwami tych kredytów.

INFOMACJE DODATKOWE

I. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

Zgodnie z informacją przekazaną w formie raportu bieżącego w dniu 25 marca 2004 Bank Millennium, poczynwszy od raportu za I kwartał 2004, przekazuje rozszerzone skonsolidowane raporty kwartalne i półroczne. W efekcie niniejszy raport zawiera dane finansowe Banku Millennium („Bank”) oraz skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium („Grupa”), przedstawione w formie bilansu, rachunku zysków i strat, rachunku przepływu środków pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym sporządzone na dzień 30 września 2004 roku zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, z późniejszymi zmianami.

Dane zostały przygotowane w oparciu o „Zasady rachunkowości obowiązujące w Banku Millennium” oraz „Zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie Kapitałowej Banku Millennium” na dzień 31 grudnia 2003 r., których szczegółowe opisy znajdują się odpowiednio w raportach: jednostkowym rocznym i skonsolidowanym rocznym, opublikowanych w dniu 27 kwietnia 2004 r.

W roku 2004 Bank i Grupa Millennium dokonały w obszarze kalkulacji, klasyfikacji i prezentacji rezerw zmian przyjętych zasad rachunkowości, co wynikało z zapisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków.

Główne aspekty nowych zasad:

- Pożyczki i kredyty detaliczne (za wyjątkiem hipotecznych):
 - a. Ekspozycje, w przypadku których opóźnienia w spłacie nie przekraczają 6 miesięcy, są klasyfikowane jako normalne,
 - b. odsetki naliczone od powyższych kredytów/pożyczek (kategoria normalne) są ujmowane w rachunku zysków i strat,
 - c. ekspozycje, w przypadku których opóźnienia w spłacie przekraczają 6 miesięcy, są klasyfikowane jako stracone.

- Pozostałe ekspozycje kredytowe (podmioty gospodarcze i kredyty hipoteczne):

Klasyfikacja według kryterium opóźnień w spłacie wyrażonych w dniach

kategoria	aktualne zasady	poprzednie zasady
pod obserwacją	0-90	0-30
poniżej standardu	91-180	31-90
wątpliwe	181-360	91-180
stracone	>360	>180

W następstwie wejścia w życie z dniem 14 stycznia 2004 Rozporządzenia Ministra Finansów zmieniającego rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków, do wyniku finansowego z tytułu odsetek (ze skutkiem od 1 stycznia 2004 r.) Bank zalicza również należne odsetki, w tym dyskonto oraz odsetki kapitalizowane, od należności zakwalifikowanych jako „pod obserwacją”.

Bank i Grupa Millennium zmieniły podejście księgowe, a w efekcie sposób prezentacji w bilansie transakcji typu Sell-Buy-Back (SBB) i Buy-Sell-Back (BSB), dostosowując się do nowelizacji (z dnia 23 lutego 2004 r.) Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zgodnie z nowym brzmieniem paragrafu 11 ustęp 2 punkt 2: nie stanowi utraty kontroli przez jednostkę wydanie lub sprzedaż aktywów finansowych jeżeli jednostka wydająca ma bezwarunkowy obowiązek odkupu tych aktywów w przyszłości a jednostka przyjmująca bezwarunkowy obowiązek odsprzedaży tych aktywów, które to warunki są spełnione w przypadku transakcji SBB. Ponadto należy podkreślić, iż ryzyko zmiany wartości aktywa będącego przedmiotem transakcji SBB ponosi cały czas strona transakcji zobowiązana do odkupu aktywa po z góry określonej cenie. Jednocześnie formuła transakcji SBB zapewnia jednostce przyjmującej aktywa wynagrodzenie jakie jednostka ta mogłaby uzyskać udzielając pożyczki zabezpieczonej przyjętymi aktywami, co odzwierciedla kolejne kryterium w/w zapisu. Powyższe zmiany do Rozporządzenia wynikają z nowego standardu MSR 39 opublikowanego w grudniu 2003 oraz z towarzyszących mu interpretacji dotyczących kwestii usuwania z bilansu instrumentów finansowych. W niniejszej regulacji zostały istotnie przeredagowane paragrafy dotyczące kryteriów usuwania z bilansu aktywów/pasywów finansowych, co pozwoliło na łatwiejszą i bardziej jednoznaczną interpretację zapisów dotyczących umów SBB/BSB. Nowy standard MSR 39 utrzymał kryterium kontroli („control approach”) oraz kryterium korzyści i ryzyk („risk and rewards approach”), jednakże wymogi dotyczące usuwania (rozpoznawania) instrumentów finansowych z bilansu zostały szczegółowo uporządkowane, poprzez wprowadzanie drzewa decyzyjnego (analiza „krok po kroku”) i określenie hierarchii różnych kryteriów. W efekcie w sposób jednoznaczny kryterium korzyści i ryzyk otrzymało pierwszeństwo przed kryterium kontroli. Jednocześnie zostało szczegółowo opisane, w jaki sposób przeprowadzać analizę, czy jednostka po zawarciu transakcji utrzymała wszystkie korzyści i ryzyka z transferowanego aktywa. Zgodnie z zapisami jednostka utrzymuje ryzyka i korzyści wynikające z danego aktywa, jeśli jej ekspozycja na zmienność wartości bieżącej przyszłych przepływów z danego aktywa nie zmienia się istotnie po transferze.

W oparciu o powyższe regulacje Bank począwszy od sprawozdania sporządzonego na dzień 30 czerwca 2004 r., prezentuje w bilansie aktywa finansowe (w chwili obecnej papiery dłużne) odsprzedane z klauzulą przyrzeczenia odkupu (SBB) jednocześnie ujmując po stronie pasywów zobowiązania wynikające z udzielonego przyrzeczenia odkupu. W przypadku transakcji typu BSB posiadane aktywa finansowe (również papiery dłużne) prezentowane są jako należność wynikająca z klauzuli odkupu.

Dokonane przekształcenia danych porównywalnych zostały zaprezentowane w punkcie X Komentarza – „Objaśnienia do danych finansowych”.

Dla wyliczenia wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych 4,3832 PLN/EURO kurs z dnia 30 września 2004 roku (dla danych porównywalnych: 4,6435 PLN/EURO),
- dla pozycji rachunku zysków i strat za okres 1 stycznia – 30 września 2004 r. – 4,6214 PLN/EURO, kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec stycznia, lutego, marca, kwietnia, maja, czerwca, lipca, sierpnia i września 2004 roku (dla danych porównywalnych 4,3618 PLN/EURO).

II. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM

Jednostką dominującą Grupy jest Bank Millennium S.A. Pozostałe jednostki wchodzące w skład Grupy, objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 30 września 2004 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
Forinwest Sp. z o.o.	zarządzanie innymi podmiotami	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 sporządzonym na dzień 30 września 2004 r. objęto wyceną metodą praw własności następujące podmioty:

1. Prolim S.A.
2. BESTA Sp. z o.o.

W dniu 6 września b.r. Bel Leasing Sp. z o.o. nabył od dwóch osób fizycznych oraz od Banku łącznie 2.175 sztuk akcji Prolim S.A., stanowiące 100 % kapitału zakładowego tego podmiotu. Do czasu zawarcia tej transakcji Grupa Millennium (Bank) posiadała 25% akcji Prolim S.A. W rezultacie zwiększenia zaangażowania w Prolim S.A. spółka ta zostanie objęta konsolidacją począwszy od 1 października 2004 r. (analogicznie jak dotychczas, na potrzeby niniejszego sprawozdania, akcje Prolim S.A. są wyceniane metodą praw własności).

W przypadku podmiotów stowarzyszonych 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.

Na mocy kryteriów wskazanych w par. 58 Ustawy o rachunkowości, z konsolidacji wyłączono następujące jednostki Grupy:

dane w tys. zł

Nazwa spółki	Suma bilansowa	%(*)	Uwagi	Dane na dzień
Bank Millennium S.A.- jednostka dominująca	20 099 371 (**)	-		30.09.2004
Lubuskie Fabryki Mebli S.A.	23 659	0,12%		31.08.2004
Reess Trading Sp. z o.o.	110	0,00%		30.09.2004
BG Leasing S.A.		0,00%	w stanie upadłości	
ACCON Services Sp. z o.o.	1 060	0,00%		30.09.2004

(*) Procent udziału danych jednostki w sumie bilansowej Banku Millennium S.A.

(**) Suma bilansowa bez wpływu wyceny akcji metodą praw własności

III. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY POMIĘDZY DATĄ, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO NINIEJSZY RAPORT A DATĄ JEGO PUBLIKACJI MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE

W dniu 8.10.2004 r., Bank zawiadamiał, iż w dniu 7.10.2004 r. zawarł umowę przelewu wierzytelności wobec Fabryki Samochodów Osobowych Spółka Akcyjna (dotychczas Daewoo FSO Motor S.A.) przenoszącej tę wierzytelność na OTWARTĄ SPÓŁKĘ AKCYJNĄ "UKRAIŃSKA KORPORACJA SAMOCHODOWA" z siedzibą w Kijowie, wpisaną do rejestru Peczerskiej Dzielnicy Administracji Państwowej w Kijowie w dniu 19 kwietnia 1994 r., pod numerem 1 070 105 0001 001610.

W efekcie wykonania umowy Bank uzyskał przychód w kwocie stanowiącej równowartość w złotych kwoty 8.000.000 USD.

IV. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ – BANKU MILLENNIUM S.A.

Dane na dzień przekazania poprzedniego skonsolidowanego raportu kwartalnego

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
EUREKO B.V.	169 921 267	20,01	169 921 267	20,01

Dane na dzień przekazania bieżącego raportu kwartalnego

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Ilość akcji</i>	<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
EUREKO B.V.	169 921 267	20,01	169 921 267	20,01

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

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

VI. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM

Największymi postępowaniami toczącymi się z udziałem Banku są:

- postępowanie z powództwa p. A. Głódka, wszczęte przeciwko Bankowi pozwem z dnia 24.08.1994 r., o 14.537.257,57 zł. z tytułu poniesionych zdanem powoda szkód, w tym utraconych korzyści w związku z działalnością b. Biura Maklerskiego Banku,
- 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 i Skarbowi Państwa z dnia 11.11.2000 r., o ustalenie nieważności umowy zakupu 10% akcji Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń S.A. od Skarbu Państwa. Wartość przedmiotu sporu wynosi 1.006.004.295 zł.
- 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.).

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

W okresie od 30 czerwca do 30 września 2004 r. wszelkie transakcje zawierane pomiędzy podmiotami Grupy Kapitałowej Millennium były zawierane na warunkach rynkowych i wynikały z bieżącej działalności.

VIII. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ BANK PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI

W III kwartale 2004 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 przekraczałaby 10% kapitałów własnych Banku.

IX. INFORMACJA O PODATKU DOCHODOWYM

☐ Podatek dochodowy należny

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

W świetle obowiązujących przepisów prawnych Grupa Millennium 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. Z uwagi na skalę działalności największy wpływ na wysokość obciążenia podatkowego ujętego w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wywiera jednostka dominująca Grupy – Bank.

Na koniec III kwartału 2004 Bank osiągnął dodatnią podstawę opodatkowania w wysokości 312.306 tys. zł., która została skompensowana ze stratami podatkowymi poniesionymi w poprzednich latach podatkowych.

Głównymi pozycjami mającymi wpływ na wysokość podstawy opodatkowania Banku podatkiem dochodowym były:

- naliczone odsetki do zapłacenia od operacji na instrumentach pochodnych oraz od depozytów klientów,
- różnice kursowe od wnoszonych i otrzymanych dopłat do operacji CIRS stanowiące koszt/przychód podatkowy w dacie przepływu środków pieniężnych,
- odsetki skapitalizowane opodatkowane w dacie kapitalizacji,
- wycena instrumentów finansowych.

□ Podatek dochodowy odroczony

Na podstawie art. 37 ust. 3 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 z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych. Wobec powyższego jednostki Grupy Kapitałowej Banku Millennium 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 skonsolidowanym rachunku zysków i strat za 9 miesięcy roku 2004 wyniósł 29.428 tys. zł.

X. DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO DANYCH FINANSOWYCH

1. W dniu 13 maja Bank sfinalizował transakcje, które miały istotny wpływ na jednostkowy i skonsolidowany wynik finansowy osiągnięty w I półroczu 2004, o czym zawiadamiał komunikatem bieżącym (Komunikat numer 27/2004):

W nawiązaniu do Komunikatów: nr 13/2004 z dnia 20.02.2004 r. i nr 15/2004 z dnia 22.03.2004 r., w związku ze spełnieniem się warunku opisanego w Komunikacie nr 15/2004 z dnia 22 marca 2004 r., Zarząd Banku Millennium S.A. ("Bank") niniejszym informuje, iż w dniu 13 maja 2004 r. Bank zawarł, w wykonaniu umowy przedwstępnej, następujące umowy przyrzeczone: 1) przelewu przez Bank na CC-Bank S.A., spółki z siedzibą w Poznaniu ("CC-Bank") wierzytelności z tytułu portfela kredytów samochodowych udzielonych za pośrednictwem Polskiego Towarzystwa Finansowego S.A., spółki z siedzibą we Wrocławiu ("PTF") oraz wstąpienia CC-Banku w stosunek prawny w miejsce Banku, na warunkach finansowych określonych w umowie przedwstępnej, opisanych ww. Komunikacie nr 13/2004, 2) zwolnienia PTF z zobowiązań wynikających z umów o współpracy zawartych pomiędzy Bankiem a PTF, na podstawie których PTF świadczył na rzecz Banku usługi pośrednictwa w zakresie udzielania kredytów hipotecznych. Umowy wskazane w pkt.1 spełniają kryterium uznania tych umów za znaczące, gdyż ich wartość przekracza 10% kapitałów własnych Banku.

2. Istotny wzrost salda „pozostałych przychodów operacyjnych” oraz „pozostałych kosztów operacyjnych” w II kwartale roku 2004 wynika z faktu przedterminowego zakończenia znaczącej umowy leasingowej i sprzedaży przedmiotu leasingu.

3. W efekcie wdrożonej od dnia 1 stycznia 2003 zmiany zasad rachunkowości dotyczącej ujmowania i wyceny wbudowanych instrumentów pochodnych związanych z umowami najmu, i dokonanych w jej następstwie korekt danych finansowych, w bieżącym raporcie w porównywalnych skonsolidowanych danych bilansowych sporządzonych na dzień 30 września 2003 wprowadzono następujące zmiany (w stosunku do uprzednio publikowanych sprawozdań):

Bilans na 30 września 2003 r.:

- pozycja „pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe” została pomniejszona o 23.287 tys. zł.,
- wartość rezerwy na podatek odroczony została pomniejszona o kwotę 6.288 tys. zł.,
- strata z lat ubiegłych została powiększona o kwotę 16.999 tys. zł.

4. Z uwagi na zmianę sposobu prezentacji przychodów z tytułu prowizji, związanych z zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi (działalność prowadzoną przez podmiot zależny Grupy), w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za okres porównywalny, to jest za okres 1 stycznia – 30 września 2004 r. przychody w wysokości 7.853 tys. zł., w uprzednio publikowanych raportach ujmowane jako „pozostałe przychody operacyjne”, w niniejszym raporcie zostały przeklasyfikowane do pozycji „przychody z tytułu prowizji”.

5. Z tytułu zmiany sposobu prezentacji transakcji typu Sell-Buy-Back i Buy-Sell-Back (co zostało opisane w punkcie I Informacji Dodatkowych) dane bilansowe i pozabilansowe według stanu na 30 września 2004 r. zostały skorygowane w sposób następujący:

- pozycja „dłużne papiery wartościowe” została powiększona o 1.329.546 tys. zł.,
- wartość należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu została powiększona o 131.066 tys. zł.,
- pozycja „pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe” została pomniejszona o 2.946 tys. zł.,
- wartość zobowiązań z tytułu instrumentów finansowych została pomniejszona o 148 tys. zł.,
- pozycja „zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu” została powiększona o 1.457.814 tys. zł.
- dane pozabilansowe, pozycja „zobowiązania związane z realizacją kupna/sprzedaży” została pomniejszona o 1.555.792 tys. zł.,

6. W okresie od 1 stycznia do 30 września 2004 r. Grupa dokonała odpisów należności nieściągalnych w ciężar utworzonych rezerw w wysokości 518.976 tys. zł.