



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

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

**SPIS TREŚCI**

<b>I. WPROWADZENIE (WSTĘP) DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH .....</b>	<b>3</b>
<b>II. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2005 ROKU.....</b>	<b>16</b>
<b>III. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....</b>	<b>74</b>
<b>IV. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI BANKU MILLENNIUM S.A. W CIĄGU 6 MIESIĘCY 2005 ROKU .....</b>	<b>119</b>

**I. WPROWADZENIE (WSTĘP) DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH**

**SPIS TREŚCI**

1. INFORMACJE O EMITENCIE.....	4
2. CZAS TRWANIA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA, JEŻELI JEST OZNACZONY.....	4
3. WSKAZANIE OKRESÓW, ZA KTÓRE PREZENTOWANE JEST SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE .....	4
4. SKŁAD OSOBOWY ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ EMITENTA.....	4
5. WSKAZANIE, CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄ DANE ŁĄCZNE.....	4
6. WSKAZANIE, CZY EMITENT JEST JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ LUB ZNACZĄCYM INWESTOREM ORAZ CZY SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE...	5
7. W PRZYPADKU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES, W CZASIE KTÓREGO NASTĄPIŁO POŁĄCZENIE - WSKAZANIE, ŻE JEST TO SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE PO POŁĄCZENIU SPÓŁEK ORAZ WSKAZANIE ZASTOSOWANEJ METODY ROZLICZENIA POŁĄCZENIA.....	5
8. WSKAZANIE CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZOSTAŁO SPORZĄDZONE PRZY ZAŁOŻENIU KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ PRZEZ EMITENTA .....	5
9. WSKAZANIE, CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE PODLEGAŁO PRZEKSZTAŁCENIU W CELU ZAPEWNIENIA PORÓWNYWALNOŚCI DANYCH .....	5
10. WSKAZANIE, CZY W PRZEDSTAWIONYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM LUB PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH DOKONANO KOREKT WYNIKAJĄCYCH Z ZASTRZEŻEŃ W OPINIACH PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO BADANIA .....	5
11. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	5
12. WSKAZANIE ŚREDNICH KURSÓW WYMIANY ZŁOTEGO, W OKRESACH OBJĘTYCH SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYMI DANymi FINANSOWYMI, W STOSUNKU DO EURO, USTALANYCH PRZEZ NARODOWY BANK POLSKI .....	14
13. WSKAZANIE CO NAJMNIEJ PODSTAWOWYCH POZYCJI BILANSU, RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ORAZ RACHUNKU PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH, PRZELICZONYCH NA EURO .....	14
14. WSKAZANIE I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM I DANymi PORÓWNYWALNYMI WG PSR A SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM I DANymi PORÓWNYWALNYMI, KTÓRE ZOSTAŁYBY SPORZĄDZONE WEDŁUG MSSF LUB US GAAP ..	14

## 1. INFORMACJE O EMITENCIE

**Nazwa (firma) i siedziba:** Bank Millennium S.A., Warszawa, Al. Jerozolimskie 123 a

**Sąd rejestrowy i numer rejestru:** XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, nr 0000010186

**Podstawowy przedmiot działalności emitenta:** działalność bankowa i pozostałe pośrednictwo finansowe, z wyjątkiem ubezpieczeń i funduszu emerytalno-rentowego,

## 2. CZAS TRWANIA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA, JEŻELI JEST OZNACZONY

Bank Millennium S.A. nie jest spółką o oznaczonym czasie działania.

## 3. WSKAZANIE OKRESÓW, ZA KTÓRE PREZENTOWANE JEST SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE

Sprawozdanie finansowe jest prezentowane za okres 1.01.05 r. – 30.06.05 r., a dane porównywalne za okres 1.01.04 r. – 30.06.04 r. oraz dodatkowo dane bilansowe według stanu na 31 grudnia 2004 r.

## 4. SKŁAD OSOBOWY ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ EMITENTA

Skład Zarządu Banku Millennium S.A. na dzień 30.06.05 r.:

1. Bogusław Kott - Prezes Zarządu Banku,
2. Luis Pereira Coutinho – Wiceprezes Zarządu Banku,
3. Fernando Bicho - Członek Zarządu,
4. Julianna Boniuk - Gorzelańczyk – Członek Zarządu,
5. Wojciech Haase - Członek Zarządu,
6. Wiesław Kalinowski – Członek Zarządu,
7. Zbigniew Kudaś – Członek Zarządu
8. Rui Manuel Teixeira - Członek Zarządu,

Skład Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A. na dzień 30.06.05 r.:

1. Maciej Bednarkiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Ryszard Pospieszyński – Wiceprzewodniczący i Sekretarz Rady Nadzorczej,
3. Christopher de Beck - Członek Rady Nadzorczej,
4. Dimitrios Contominas - Członek Rady Nadzorczej,
5. Jorge Manuel Jardim Goncalves - Członek Rady Nadzorczej,
6. Andrzej Koźmiński - Członek Rady Nadzorczej,
7. Francisco de Lacerda - Członek Rady Nadzorczej,
8. Vasco Maria Guimaraes Jose de Mello - Członek Rady Nadzorczej,
9. Paulo Teixeira Pinto - Członek Rady Nadzorczej,
10. Marek Rocki - Członek Rady Nadzorczej,
11. Dariusz Rosati - Członek Rady Nadzorczej,
12. Zbigniew Sobolewski - Członek Rady Nadzorczej

Pan Gijbert J. Swalef z dniem 8 marca 2005 r. złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Banku.

Odbyte w dniu 8 marca Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło uchwałę w sprawie zwiększenia liczby członków Rady Nadzorczej Banku z 10 do 12 dokonując jednocześnie wyboru nowych członków Rady Nadzorczej w osobach:

- p. Dimitrios Contominas
- p. Vasco Maria Guimaraes Jose de Mello
- p. Paulo Teixeira Pinto

## 5. WSKAZANIE, CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄ DANE ŁĄCZNE

W ramach Banku Millennium S.A. nie istnieją wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

**6. WSKAZANIE, CZY EMITENT JEST JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ LUB ZNACZĄCYM INWESTOREM ORAZ CZY SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

Bank Millennium S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Banku Millennium i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

**7. W PRZYPADKU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES, W CZASIE KTÓREGO NASTĄPIŁO POŁĄCZENIE - WSKAZANIE, ŻE JEST TO SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE PO POŁĄCZENIU SPÓŁEK ORAZ WSKAZANIE ZASTOSOWANEJ METODY ROZLICZENIA POŁĄCZENIA**

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 r. nie dokonano połączenia, w którym uczestniczyłby Bank Millennium.

**8. WSKAZANIE CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZOSTAŁO SPORZĄDZONE PRZY ZAŁOŻENIU KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ PRZEZ EMITENTA**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności emitenta, nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

**9. WSKAZANIE, CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE PODLEGAŁO PRZEKSZTAŁCENIU W CELU ZAPEWNIENIA PORÓWNYWALNOŚCI DANYCH**

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). W następstwie tej zmiany sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2004 podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych co zostało przedstawione w pkt. 30 „Dodatkowych not objaśniających”.

**10. WSKAZANIE, CZY W PRZEDSTAWIONYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM LUB PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH DOKONANO KOREKT WYNIKAJĄCYCH Z ZASTRZEŻEŃ W OPINIACH PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO BADANIA**

Nie zaistniały przedmiotowe zastrzeżenia.

**11. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI****1) Zasady prezentacji sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało z zachowaniem poniższych zasad:

- zasady ciągłości,
- zasady kontynuacji działania,
- zasady współmierności,
- zasady ostrożnej wyceny,
- zasady memoriału.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o:

- Ustawę o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r., z późniejszymi zmianami,
- Ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe, z późniejszymi zmianami,
- Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 r. w sprawie szczegółowych warunków jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót do prospektu, z późniejszymi zmianami,
- Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, z późniejszymi zmianami,
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków, z późniejszymi zmianami,
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków,
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych, z późniejszymi zmianami.

W sprawach nieregulowanych przez Ustawę o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r., (z późniejszymi zmianami), Bank stosuje krajowe standardy rachunkowości wydane przez uprawniony w myśl ustawy Komitet Standardów Rachunkowości, a w przypadku braku standardu krajowego Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską.

## **2) Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu sprawozdania finansowego**

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 (1) oraz w przypadku rozliczenia specyficznej, długoterminowej umowy, zawartej z jednym kontrahentem opisanej poniżej (2). Należy zaznaczyć, iż dyskonto oraz premia od dłużnych papierów wartościowych były już wcześniej rozliczane metodą wykładniczą.

- (1) Prowizje, do końca roku 2004, były zaliczane do rachunku zysków i strat Banku na bazie kasowej w momencie pobrania (wyjątek stanowiły specyficzne prowizje, które były rozliczane w czasie metodą liniową). Od 1 stycznia 2005 wybrane prowizje są rozpoznawane w rachunku zysków i strat przez cały czas trwania umowy kredytowej. Takiej amortyzacji w czasie podlegają te prowizje okołokredytowe (prowizja przygotowawcza, prowizje za zmianę warunków umowy itp.), które przez swoją charakterystykę stanowią substytut przychodów odsetkowych. Nierozliczona część prowizji prezentowana jest w bilansie jako korekta wartości ekspozycji kredytowej, natomiast rozliczona część stanowi przychód odsetkowy (lub prowizyjny w przypadku prowizji pobranych od instrumentów z nieokreślonym harmonogramem spłat). Bank w zależności od charakteru prowizji rozkłada je w czasie w oparciu o metodę liniową, sumy cyfr, lub ESP. W efekcie, w porównaniu do lat ubiegłych znacznie zmniejszyła się kwota prezentowanych w sprawozdaniu finansowym przychodów prowizyjnych, oraz zmniejszeniu uległ stan kapitałów własnych Banku w dniu implementacji ESP (korekta bilansu otwarcia wynikająca z wyodrębnienia z zysków lat ubiegłych części prowizji od czynnych umów kredytowych, które będą rozliczane w czasie). Dodatkowo rozliczeniu w czasie podlegają:
  - a. wybrane prowizje pobierane od kart płatniczych, amortyzowane metodą liniową, ujmowane jako przychód z tytułu prowizji (w bilansie są prezentowane jako przychody przyszłych okresów)
  - b. niektóre koszty własne ponoszone przez Bank, bezpośrednio związane z zawarciem umowy kredytowej takie jak prowizje płacone agentom zewnętrznym i własnym za zawarcie umowy kredytu hipotecznego oraz związane z tym typem umów koszty wyceny nieruchomości.
- (2) 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.
- (3) 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 zakres koniecznych zmian dostosowawczych zostało odroczone w czasie do roku 2005). Bazując na tych samych przesłankach (to jest korzystając z możliwości sięgnięcia do MSR w przypadku braku odpowiedniej regulacji krajowej), Bank implementując z dniem 1 stycznia 2005

zasadę ESP, zastosował analogiczne podejście jak w przypadku poprzednich zmian wynikających z zapisów Rozporządzenia tożsamy z regulacjami MSR 39 i nie dokonał przekształceń danych porównywalnych za rok 2004.

Jednakże przez wzgląd na porównywalność danych i możliwość poprawnej oceny sytuacji finansowej, Bank przygotował sprawozdania finansowe pro forma za I półrocze 2004 roku (o mniejszym stopniu szczegółowości) zgodnie z wymogami ESP. Sprawozdania te wykorzystane zostały wyłącznie dla celów zarządczych jak też posłużyły za podstawę przygotowania informacji o działalności Banku w I półroczu 2005, przedstawionej w Sprawozdaniu opisowym Zarządu stanowiącym integralną część niniejszego raportu.

Korekty stanu kapitałów własnych Banku na dzień 1 stycznia 2005 r. w rezultacie adaptacji ESP prezentują się następująco (numery w nagłówkach kolumn odpowiadają opisowi przedstawionemu powyżej):

Dane w tys. zł				
	(1) Wycena instrumentów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem ESP – prowizje	(2) Wycena jednostkowej umowy według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem ESP	(3) Wycena instrumentów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem ESP – podm. zależny	RAZEM
Wartość korekty brutto	-39.671	+101.881	- 1.866	+ 60.344
Wartość korekty netto (po uwzględnieniu efektu podatku odroczonego)	-32.133	+82.524	- 1.511	+ 48.880

#### Należności i zobowiązania

- należności i zobowiązania wykazywane są w cenie wymagającej zapłaty łącznie z naliczonymi odsetkami,
- w ściśle określonych przypadkach Bank dokonuje spisywania ekspozycji kredytowych w ciężar utworzonych rezerw celowych zgodnie z zapisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 2 grudnia 2003 r. zmieniającego Rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków. Warunki brzegowe określające należności przeznaczone do spisania w ciężar utworzonych rezerw celowych przyjęte przez Bank są następujące:

Spisywaniem należności w ciężar rezerwy celowej objęte są te przypadki, w których możliwe jest spisanie kredytu w całości. Dotyczy to grup kredytów uznanych za stracone, zwłaszcza przypadków, dla których została uprawdopodobniona nieściągalność.

Oznacza to, że spisaniu w ciężar rezerwy celowej podlegają w szczególności kredyty, które:

- zakwalifikowano do kategorii straconych wg kryteriów określonych przez Ministra Finansów w Rozporządzeniu z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. 01.149. poz. 1672 z późn. zm.),
- nie posiadają realnych zabezpieczeń, proces realizacji zabezpieczeń zakończono, a utworzona rezerwa celowa wynosi 100% wymagalnego kapitału,
- w stosunku do których nastąpiło uprawdopodobnienie straty, w szczególności w sytuacji gdy: Bank skierował wierzytelność na drogę postępowania egzekucyjnego, nastąpiła śmierć dłużnika lub wykreślenie firmy z ewidencji działalności gospodarczej, bądź firmę postawiono w stan likwidacji, ogłoszono jej upadłość, lub też gdy miejsce pobytu dłużnika jest nieznane, a jego majątek nie został ujawniony,

Proces spisywania poprzedzony jest indywidualną oceną możliwości odzyskania należności. Należność jest uznawana za nieściągalną gdy po upływie 12 miesięcy od daty zaklasyfikowania należności do grupy należności straconych praktycznie nie istnieje możliwość odzyskania należności oraz gdy sytuacja finansowa kredytobiorcy uległa

nieodwracalnemu pogorszeniu, a jednocześnie wartość godziwa przejętych zabezpieczeń jest bliska zeru.

Spisywaniu podlegają również kredyty, które uznane zostały za nieściągalne, a których wartość jest tak niska, że nie można uzasadnić dalszego ich utrzymywania w portfelu kredytowym Banku.

Spisaniu należności w ciężar rezerw celowych podlegają wszystkie przypadki, w których nie jest praktyczne bądź pożądane odkładanie momentu spisania w zasadzie bezwartościowego składnika aktywów nawet jeżeli w przyszłości możliwe będzie częściowe odzyskanie kwoty kredytu, w związku z prawem Banku do dochodzenia od dłużnika zapłaty,

Przychody z tytułu odzyskania należności uprzednio spisanych w ciężar rezerw ujmowane są w rachunku zysków i strat jako pozostałe przychody operacyjne,

- w sprawozdaniach finansowych należności prezentowane są w kwocie netto, tj. pomniejszone o utworzone rezerwy celowe zgodnie z obowiązującymi przepisami, oraz nierozliczoną część prowizji kredytowych wynikającą ze stosowania wyceny z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej (co opisano powyżej w ustępie poświęconym zmianom zasad rachunkowości),
- na udzielone zobowiązania pozabilansowe o charakterze nieodwołalnym, obarczone ryzykiem sytuacji nieregularnej klienta, tworzone są rezerwy celowe zgodnie z obowiązującymi przepisami.

### **Papiery wartościowe**

#### **- Dłużne papiery wartościowe**

Dłużne papiery wartościowe klasyfikowane są w dniu nabycia do następujących kategorii:

- ☐ przeznaczone do obrotu

Są to dłużne papiery wartościowe, które nabyto w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych wahań cen. Na dzień bilansowy papiery dłużne przeznaczone do obrotu wycenia się według wartości godziwej, a efekt wyceny zalicza się do wyniku operacji finansowych.

- ☐ utrzymywane do terminu zapadalności

Do tej grupy zaliczane są dłużne papiery wartościowe, które zostały nabyte z zamiarem utrzymywania do terminu wykupu. Papiery z tego portfela wycenia się według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

- ☐ dostępne do sprzedaży

Jako dostępne do sprzedaży klasyfikowane są dłużne papiery nie zaliczone do kategorii „przeznaczone do obrotu” lub „utrzymywane do terminu zapadalności”. Papiery te są wyceniane do wartości godziwej a różnicę z tytułu przeszacowania wartości odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny. Na dzień wyłączenia z ksiąg rachunkowych całości lub części składnika aktywów finansowych (sprzedaż) dotychczasowa wycena podlega wyłączeniu z kapitałów i odnoszona jest do rachunku zysków i strat okresu.

Papiery dłużne sklasyfikowane do kategorii, dla której przyjęto metodę wyceny wg wartości godziwej, a których wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, wycenia się według zamortyzowanego kosztu.

Odpisów z tytułu trwałej utraty wartości papierów dłużnych zaliczonych do kategorii „utrzymywane do terminu zapadalności” i „dostępne do sprzedaży” dokonuje się w ciężar rachunku zysków i strat.

Dyskonto od dłużnych papierów jest rozliczane w czasie według metody wykładniczej.

#### **- Akcje i udziały**

Akcje i udziały klasyfikowane są do następujących kategorii:

- ☐ przeznaczone do obrotu,

- ☐ dostępne do sprzedaży,

Kryteria stosowane do klasyfikacji jak i metodologia wyceny akcji i udziałów są analogiczne jak w przypadku odpowiednich kategorii dłużnych papierów wartościowych (wyjątek stanowią akcje i udziały w podmiotach podporządkowanych), co zostało opisane powyżej.

Inwestycje w akcje i udziały podmiotów podporządkowanych w sprawozdaniu jednostkowym Banku wyceniane są metodą praw własności w oparciu o wytyczne Art. 63 Ustawy o rachunkowości oraz następujące założenia:

- wszelkie zyski i straty zrealizowane na transakcjach wewnątrzgrupowych są eliminowane proporcjonalnie do zaangażowania Banku (Grupy) w dany podmiot. Bez względu na to czy niniejsze zyski/straty są realizowane „odgórnie” (przez podmiot dominujący) czy też „oddolnie” (przez podmiot podporządkowany) korekty z tego tytułu są w rachunku zysków i strat ujmowane w pozycji „udział w zyskach/stratach jednostek podporządkowanych”, a w bilansie jako zmiana wartości akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych,



- w przypadku, gdy wartość akcji i udziałów w podmiocie podporządkowanym na skutek ujęcia efektu wyceny przyjmie wartość ujemną w sprawozdaniu ujmowana jest całkowita wartość korekty (to znaczy również część korekty przewyższającą cenę nabycia) w korelacji z rachunkiem zysków i strat Banku. W bilansie część korekty przewyższająca cenę nabycia prezentowana jest po stronie pasywów jako rezerwa z tytułu wyceny jednostek podporządkowanych metodą praw własności,
- w celu dokonania wyceny akcji i udziałów podmiotów nie znajdujących bezpośrednio w portfelu Banku, a wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Banku Millennium (to znaczy jednostek, nad którymi Bank sprawuje kontrolę za pośrednictwem innych podmiotów) przeprowadzana jest dwustopniowa procedura: podmioty bezpośrednio podporządkowane Bankowi dokonują wyceny metodą praw własności akcji/udziałów, które posiadają w spółkach Grupy Kapitałowej, a dopiero tak skorygowane aktywa netto tych podmiotów służą do kalkulacji wartości akcji i udziałów w Banku,

Akcje i udziały w podmiotach podporządkowanych nie wycenianych metodą praw własności (o nieistotnej skali działalności) są ujęte w bilansie według ceny nabycia, z uwzględnieniem utworzonych rezerw z tytułu trwałej utraty wartości.

### **Instrumenty pochodne i inne instrumenty finansowe**

Instrumenty pochodne klasyfikowane są jako aktywa lub pasywa przeznaczone do obrotu i wyceniane są według wartości godziwej. Wbudowane instrumenty pochodne ujmuje się i wycenia odrębnie od umowy zasadniczej w przypadku łącznego zaistnienia następujących warunków:

- instrument finansowy nie jest zaliczany do aktywów przeznaczonych do obrotu, których skutki przeszacowania są odnoszone do rachunku zysków i strat,
- charakter instrumentu wbudowanego oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi,
- możliwe jest wiarygodne ustalenie wartości godziwej instrumentu pochodnego.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych prezentowana jest w bilansie po stronie aktywów jako „pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe”, a po stronie pasywów w pozycji „inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych” jeżeli efekt wyceny jest ujemny. W rachunku zysków i strat korekta do wartości godziwej ujmowana jest w pozycji „wynik operacji finansowych” bądź „wynik z pozycji wymiany” (dodatkowo w przypadku transakcji typu SWAP naliczone odsetki ujmowane są w wyniku odsetkowym).

W przypadku transakcji o charakterze zabezpieczającym wartość godziwą (fair value hedge) odpowiednie zyski bądź straty z tytułu wyceny instrumentu pochodnego kompensują odpowiednio w rachunku zysków i strat skutki zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych.

Bank posiada następujące instrumenty pochodne:

#### **1) Transakcje walutowe forward (FX forward)**

Kwoty bazowe otwartych transakcji FX forward (waluty zakupione i waluty sprzedane) wykazywane są w pozycjach pozabilansowych i prezentowane w pozycji „Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży”. Kwoty w walutach obcych przeliczane są wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy. Transakcje forward są wyceniane według wartości godziwej w oparciu o metodę dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych na koniec każdego miesiąca. Wartość godziwa jest księgowana w innych aktywach/pasywach w korespondencji z wynikiem z pozycji wymiany.

#### **2) Transakcje SWAP walutowy (FX SWAP)**

Kwoty bazowe otwartych transakcji FX SWAP (waluty zakupione i waluty sprzedane) wykazywane są w pozycjach pozabilansowych i prezentowane w pozycji „Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży”. Kwoty w walutach obcych przeliczane są wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy. Na koniec każdego miesiąca transakcje FX SWAP są wyceniane według wartości godziwej w oparciu o metodę dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych. Korekta do wartości godziwej polega na wprowadzeniu do rachunku zysków i strat zawieszonych różnic kursowych naliczonych pomiędzy datą zawarcia transakcji a dniem bilansowym oraz skorygowaniu rozliczonych punktów swapowych, księgowanych w wyniku odsetkowym. Wartość godziwa jest księgowana w pozycji „pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe”/„inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych” w korespondencji z wynikiem na operacjach finansowych.

## 3) Transakcje SWAP stopy procentowej (IRS)

Kwoty bazowe otwartych transakcji IRS (waluty zakupione i waluty sprzedane) wykazywane są w pozycjach pozabilansowych i prezentowane w pozycji „Pozostałe pozycje pozabilansowe”. Na koniec każdego miesiąca transakcje IRS są wyceniane według wartości godziwej w oparciu o metodę dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych. Korekta do wartości godziwej polega na skorygowaniu naliczonych w wyniku odsetkowym odsetek do zapłacenia i do otrzymania. Korekta ta jest księgowana w pozycji „pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe”/„inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych” w korespondencji z wynikiem na operacjach finansowych.

## 4) Transakcje Cross – Currency Swap (CCS)

Kwoty bazowe otwartych transakcji CCS (waluty zakupione i waluty sprzedane) wykazywane są w pozycjach pozabilansowych i prezentowane w pozycji „Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży”. Kwoty w walutach obcych przeliczane są wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy. Transakcje CCS są wyceniane według wartości godziwej na koniec każdego miesiąca w oparciu o metodę dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych. Korekta do wartości godziwej polega na wprowadzeniu do rachunku zysków i strat zawieszonych różnic kursowych naliczonych pomiędzy datą zawarcia transakcji a dniem bilansowym oraz skorygowaniu naliczonych w wyniku odsetkowym odsetek do zapłacenia/do otrzymania. Korekta ta jest księgowana w pozycji „pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe”/„inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych” w korespondencji z wynikiem na operacjach finansowych.

## 5) Transakcje typu Equity SWAP, Volatility Swap, Swap z wbudowaną opcją walutową

Kwoty bazowe otwartych transakcji swap (waluty zakupione i waluty sprzedane) wykazywane są w pozycjach pozabilansowych i prezentowane w pozycji „Pozostałe pozycje pozabilansowe”. Na koniec każdego miesiąca transakcje swap są wyceniane według wartości godziwej przy zastosowaniu metody dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych. Korekta do wartości godziwej polega na skorygowaniu naliczonych w wyniku odsetkowym odsetek do zapłacenia i do otrzymania. Korekta ta jest księgowana w pozycji „pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe”/„inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych” w korespondencji z wynikiem na operacjach finansowych.

## 6) Opcje walutowe

Kwoty bazowe od otwartych transakcji opcyjnych (tylko waluta obca) przeliczone wg średniego kursu NBP na dzień bilansowy wykazywane są w pozycjach pozabilansowych i prezentowane w pozycji „Pozostałe pozycje pozabilansowe”. Transakcje opcyjne są wyceniane według wartości godziwej na koniec każdego miesiąca. Korekta do wartości godziwej polega na skorygowaniu premii zapłaconej/otrzymanej. Wartość godziwa jest księgowana w pozycji „pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe”/„inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych” w korespondencji z wynikiem na operacjach finansowych.

## 7) Transakcje Forward Rate Agreement (FRA)

Kwoty kapitału wynikające z zawartych transakcji są wykazywane w pozycjach pozabilansowych i prezentowane w pozycji „Pozostałe pozycje pozabilansowe”. Transakcje FRA są wyceniane do wartości godziwej na koniec każdego miesiąca, a wycena prezentowana jest w pozycji „pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe”/„inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych” w korespondencji z wynikiem na operacjach finansowych.

## 8) Certyfikaty inwestycyjne oraz jednostki uczestnictwa pozostające w portfelu Banku, które zostały nabyte z intencją ich odsprzedaży w krótkim okresie czasu bądź w celu realizacji marży, są klasyfikowane do portfela przeznaczonych do obrotu oraz wyceniane są według wartości godziwej, a efekt wyceny odnoszony jest do rachunku wyników. Instrumenty te ujmowane są w pozycji bilansu „pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe”.

Bank prezentuje w bilansie aktywa finansowe odsprzedane z klauzulą przyrzeczenia odkupu (transakcje typu Sell–Buy–Back; SBB) jednocześnie ujmując po stronie pasywów zobowiązania wynikające z udzielonego przyrzeczenia odkupu. Warunkiem stosowania takiego rozwiązania jest zachowanie przez Bank ryzyk i korzyści wynikających z danego aktywa pomimo jego transferu. W przypadku transakcji typu Buy–Sell–Back (BSB) posiadane aktywa finansowe prezentowane są jako należność wynikająca z klauzuli odkupu. Transakcje SBB i BSB są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, natomiast papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji SBB nie

są usuwane z bilansu i podlegają wycenie wg zasad określonych dla poszczególnych portfeli papierów wartościowych.

### **Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne**

Ewidencja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych jest prowadzona wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia albo (w odniesieniu do środków trwałych) według wartości ustalonej w wyniku aktualizacji wyceny, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Przyjęte stawki amortyzacyjne są ustalane w oparciu o przewidywany okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych. Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową.

Stawki amortyzacji stosowane przez Bank Millennium S.A.:

Wybrane grupy środków trwałych:

budynki bankowe	2,5%
inwestycje w obiektach obcych	10,0%
zespoły komputerowe	30,0%
urządzenia sieciowe	30,0%
środki transportowe	20,0%
urządzenia telekomunikacji:	
- przewodowej	10,0%
- bezprzewodowej	20,0%

Wartości niematerialne i prawne (oprogramowanie):

główne aplikacje (systemy) 10,0%

dla innego oprogramowania komputerowego przyjmuje się stawkę nie większą niż 50%, w zależności od planowanego okresu użytkowania.

Środki trwałe w budowie wykazywane są w wartości ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i nie podlegają amortyzacji.

Adaptacja i modernizacja nabytych lub wynajmowanych obiektów majątku trwałego zaliczana jest do środków trwałych w budowie i ujęta została w bilansie.

### **Aktywa przejęte do zbycia**

Aktywa przejęte za długi wykazywane są według ceny stanowiącej kwotę długu, za który aktywa przejęto, pomniejszonej o odpisy aktualizujące utworzone do wysokości różnicy pomiędzy kwotą długu a możliwą do uzyskania ceną sprzedaży netto przejętych aktywów.

### **Aktywa i pasywa w walutach obcych**

Aktywa i pasywa stanowiące bilansowe i pozabilansowe pozycje walutowe wykazywane są w przeliczeniu na złote wg średniego kursu dla poszczególnych walut ustalonego przez Prezesa NBP na dzień bilansowy. Różnice kursowe wynikające z przeliczenia sald aktywów i pasywów bilansowych zalicza się do rachunku zysków i strat.

### **Charakterystyka wybranych pozycji rachunku zysków i strat**

#### **• Przychody z tytułu odsetek**

Należności z tytułu odsetek naliczane są narastająco do ostatniego dnia okresu obrachunkowego.

Nie zalicza się do rachunku zysków i strat odsetek należnych zapadłych i nie zapadłych, a także odsetek skapitalizowanych od należności zagrożonych. Odsetki te uznaje się za przychody odsetkowe w momencie otrzymania, do tego czasu ujmowane są one w bilansie jako przychody zastrzeżone.

Odsetki dyskontowe od skupionych wierzytelności ewidencjonowane są na kontach rozliczeniowych jako przychody otrzymane z góry i rozliczane memoriałowo w czasie do rachunku zysków i strat.

Rozliczone w czasie prowizje pobrane od kredytów harmonogramowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej ujmowane są jako przychód odsetkowy. Dodatkowo w marży odsetkowej ujmowane są rozliczane w czasie koszty własne ponoszone przez Bank, w związku 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 (zagadnienie to zostało opisane w części niniejszego materiału poświęconej zmianom rachunkowości wdrożonym w roku 2005).

- **Koszty z tytułu odsetek**

Zobowiązania z tytułu odsetek naliczane są narastająco do ostatniego dnia okresu sprawozdawczego. Zobowiązania naliczone, przypadające za bieżący okres sprawozdawczy zaliczane są do kosztów i ujmowane w rachunku zysków i strat.

- **Otrzymane/zapłacone prowizje i opłaty bankowe**

Dochody/koszty z prowizji i opłat są zaliczane do rachunku zysków i strat metodą kasową tzn. w momencie zapłaty za wyjątkiem tych prowizji które ze względu na swój charakter są rozliczane w czasie (zagadnienie to zostało opisane w części niniejszego materiału poświęconej zmianom rachunkowości wdrożonym w roku 2005).

- **Przychody z tytułu dywidend**

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w rachunku zysków i strat Banku w dniu zadeklarowania dywidendy do wypłaty.

- **Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody nie związane bezpośrednio z działalnością bankową. Są to w szczególności przychody (cena sprzedaży) i koszty (wartość netto w momencie sprzedaży) z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych, przychody z tytułu otrzymanych odszkodowań, kar i grzywien oraz przychody z tytułu odzyskania należności uprzednio spisanych w ciężar rezerw.

### **3) Rezerwy na należności nieregularne oraz na ogólne ryzyko**

Klasyfikacji i tworzeniu rezerw celowych podlegają ekspozycje kredytowe w oparciu o indywidualną ocenę transakcji zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków.

Rezerwa na ogólne ryzyko jest tworzona w ciężar kosztów bieżącego okresu w celu pokrycia ryzyk związanych z działalnością bankową.

Przeniesienie rezerw na ryzyko ogólne na rezerwy celowe jest ujmowane jako zmiana pozycji bilansowych.

### **4) Rezerwa na odprawy emerytalne i urlopy pracownicze**

- **Odprawy emerytalne**

Zgodnie z Regulaminem Wynagradzania Pracowników Banku oraz Kodeksem Pracy, pracownikom, po przepracowaniu określonej liczby lat i osiągnięciu wymaganego wieku, przysługuje prawo do otrzymania odprawy emerytalnej. Rezerwa na odprawy emerytalne wyliczana jest jako wartość obecna przyszłych zobowiązań Banku wobec pracowników według stanu zatrudnienia i płac na dzień aktualizacji.

- **Niewykorzystane urlopy pracownicze**

Stan rezerwy z tytułu niewykorzystanych dni urlopowych przez pracowników Banku został wyliczony jako suma niewykorzystanych urlopów przysługujących poszczególnym pracownikom Banku.

### **5) Podatek dochodowy oraz rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Podatek dochodowy obliczany jest w oparciu o wynik księgowy brutto skorygowany o przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania oraz o koszty nie uznawane w świetle przepisów podatkowych za koszty uzyskania przychodu. Ponadto, dla celów wyliczenia bieżącego zobowiązania podatkowego, wynik księgowy brutto korygowany jest o przychody i koszty z lat ubiegłych zrealizowane dla celów podatkowych w danym okresie sprawozdawczym oraz odliczenia od dochodu z tytułu darowizn, oraz o straty podatkowe z lat ubiegłych rozliczane z dochodu roku bieżącego.

Na koniec każdego miesiąca identyfikowane są odpowiednio przychody i koszty bilansowe trwale niestanowiące przychodów i kosztów podatkowych (różnice trwale) oraz przychody i koszty będące przychodami i kosztami podatkowymi jednakże uznawanymi za takie w innym okresie sprawozdawczym. Różnica ta jest spowodowana odmiennością momentu uznawania przychodu za

osiągnięty lub kosztu za poniesiony według ustawy o Rachunkowości i przepisów podatkowych. Bank tworzy rezerwę z tytułu przejściowej różnicy podatku dochodowego, który będzie przypadał do zapłacenia w następnym okresie sprawozdawczym. Dodatnią różnicę zalicza się do obciążeń wyniku finansowego netto jako rezerwę na podatek dochodowy. Ujemną różnicę zalicza się do czynnych rozliczeń międzyokresowych, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo jej rozliczenia w ciągu następnego okresu sprawozdawczego.

Do różnic trwałych zostały zaliczone m.in.:

- wpłaty na rzecz Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych ponoszone na mocy odrębnych przepisów,
- wydatki ponoszone na rzecz udziałowców,
- odpisy amortyzacyjne dokonywane od samochodów osobowych w części ustalonej od wartości powyżej 20 tys. Euro,
- składki na ubezpieczenie samochodów osobowych w wysokości przekraczającej ich część ustaloną w proporcji, w jakiej pozostaje 20 tys. euro,
- koszty poniesione w roku bieżącym dotyczące przychodów lat ubiegłych,
- koszty poniesione w związku z inwestycjami w obcych środkach trwałych, których użytkowania jednostka zaprzestała,
- składki członkowskie ponoszone na rzecz organizacji do których przynależność nie jest obowiązkowa,
- darowizny.

Do różnic przejściowych zostały zaliczone m.in.:

- naliczone odsetki, rozliczone dyskonto od papierów wartościowych, które w dacie naliczenia kreują wynik brutto natomiast zgodnie z ustawą o podatku dochodowym są kosztem, bądź przychodem w dacie ich realizacji,
- zmiany wartości godziwej papierów wartościowych i instrumentów finansowych,
- utworzone rezerwy na należności z tytułu udzielonych kredytów oraz rezerwy na utratę wartości papierów wartościowych, co do których istnieje prawdopodobieństwo, że staną się kosztem uzyskania przychodów,
- różnice pomiędzy amortyzacją środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych dla celów rachunkowych i podatkowych,
- rezerwy na koszty do poniesienia,
- straty z lat ubiegłych dla których istnieje prawdopodobieństwo rozliczenia w przyszłych okresach.

W procesie ustalania wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego Bank dokonuje indywidualnej oceny prawdopodobieństwa czy określona rezerwa celowa (i w jakiej wysokości) stanie się kosztem podatkowym w przyszłości.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego prezentowane są w bilansie oddzielnie. Strata podatkowa ujmowana jest jako aktywo z tytułu podatku odroczonego, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, iż zostanie rozliczona w przyszłych okresach sprawozdawczych.

Na podstawie Art. 38 Ustawy o podatku dochodowym Bank Millennium ujmuje w księgach zdyskontowane należności od Urzędu Skarbowego w wysokości 8% łącznej wartości utworzonych i nie zaliczonych na dzień 31 grudnia 2002 do kosztu uzyskania przychodów rezerw celowych na pokrycie ryzyka z tytułu wierzytelności i kredytów (pożyczek) zakwalifikowanych przez Bank do kategorii wątpliwych i straconych. W następstwie rozwiązywania niniejszych rezerw Bank aktualizuje wartość należności od Urzędu Skarbowego ujmując efekt tej aktualizacji w rachunku zysków i strat.

## **6) Podatek od towarów i usług (VAT)**

Zgodnie z obowiązującymi przepisami operacje bankowe są zwolnione z podatku od towarów i usług. Bank Millennium S.A. nie odlicza podatku naliczonego od należnego od towarów i usług, za wyjątkiem zakupów związanych ze sprzedażą opodatkowaną podatkiem należnym od towarów i usług.

## **7) Zysk netto na jedną akcję**

Zysk netto Banku na jedną akcję został wyliczony poprzez podzielenie zysku netto za okres 30.06.04 – 30.06.05 r. (zysk zanualizowany) przez średnią ważoną liczbę akcji Banku w okresie.

**12. WSKAZANIE ŚREDNICH KURSÓW WYMIANY ZŁOTEGO, W OKRESACH OBJĘTYCH SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYMI DANYMI FINANSOWYMI, W STOSUNKU DO EURO, USTALANYCH PRZEZ NARODOWY BANK POLSKI**

	1.01.05 – 30.06.05	1.01.04 – 30.06.04
kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	4,0401	4,5422
kurs średni w okresie (średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie)	4,0805	4,7311
kurs w okresie (wg stanów na koniec miesiąca):		
- najwyższy	4,2756	4,8746
- najniższy	3,9119	4,5422

**13. WSKAZANIE CO NAJMNIEJ PODSTAWOWYCH POZYCJI BILANSU, RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ORAZ RACHUNKU PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH, PRZELICZONYCH NA EURO**

PODSTAWOWE DANE FINANSOWE (w tys. EURO)	1.01.05 – 30.06.05	1.01.04 – 30.06.04
Przychody z tytułu odsetek	148 870	109 730
Przychody z tytułu prowizji	26 705	23 747
Wynik na działalności bankowej	146 819	105 062
Wynik na działalności operacyjnej	70 606	19 609
Zysk (strata) brutto	70 606	19 609
Zysk (strata) netto	32 404	23 673
Suma bilansowa	5 303 226	4 524 498
Należności od sektora finansowego	359 069	547 150
Należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	1 901 719	1 583 956
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0
Zobowiązania wobec sektora finansowego	396 361	539 305
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	3 166 352	2 619 677
Kapitały własne, w tym:	489 014	405 919
- zakładowy	210 188	186 954
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	379 515	-156
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-124 706	-14 583
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-299 345	-16 197

Dane bilansowe zostały przeliczone przy użyciu średniego kursu NBP z dnia zakończenia danego okresu. Dane z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono wg kursu średniego za dany okres, wyznaczonego jako średnia arytmetyczna ze średnich kursów NBP z dnia zamknięcia każdego miesiąca objętego sprawozdaniem

**14. WSKAZANIE I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM I DANYMI PORÓWNYWALNYMI WG PSR A SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM I DANYMI PORÓWNYWALNYMI, KTÓRE ZOSTAŁYBY SPORZĄDZONE WEDŁUG MSSF LUB US GAAP**

Niniejsze sprawozdanie Banku zostało przygotowane w oparciu o Polskie Standardy Rachunkowości (PSR), dodatkowo Bank jako jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) począwszy od roku 2005.

Poniżej przedstawiono opis głównych obszarów różnic oraz kwantyfikację aktywów netto i wyniku netto Banku wyliczonych zgodnie z MSSF:

1. Zasady tworzenia rezerw na utratę wartości ekspozycji kredytowych w sprawozdaniu według Polskich Standardów Rachunkowości (PSR) opierają się na regulacjach prawnych określonych przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r., w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (z późniejszymi zmianami), podczas gdy z

zapisów MSSF wynika obowiązek ustalania wartości odpisu aktualizującego jako różnicy pomiędzy wartością bilansową należności a zdyskontowaną, z zastosowaniem stopy efektywnej, wartością przyszłych przepływów pieniężnych wynikających z tej należności. Jedną z konsekwencji takiego podejścia jest konieczność eliminowania odsetek zastrzeżonych z bilansu, przy jednoczesnym rozpoznawaniu ich części jako przychodu odsetkowego.

2. Zgodnie ze znowelizowaną wersją MSR 27 (obowiązująca od 1 stycznia 2005 r.) w sprawozdaniu jednostkowym akcje i udziały posiadane przez jednostkę sprawozdawczą w podmiotach podporządkowanych nie mogą być wyceniane metodą praw własności, natomiast PSR w aktualnym brzmieniu (Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków, z późniejszymi zmianami) narzucają obowiązek stosowania właśnie tej metodologii wyceny w odniesieniu do akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych.
3. PSR zawierają szczegółowe regulacje dotyczące zasad tworzenia rezerwy na ryzyko ogólne, 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 do rezerw tworzonych na portfele homogeniczne z nie rozpoznaną utratą wartości.
4. Sposób i zakres prezentacji danych w raporcie finansowym według MSSF i PSR są w niektórych obszarach odmienne w szczególności (oprócz wyżej opisanych) są to następujące różnice:
  - w sprawozdaniu według MSSF w bilansie wydzielana jest odrębna kategoria „aktywa przeznaczone do sprzedaży”. Adekwatnie do definicji MSSF aktywa te są wyceniane według niższej z dwóch: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszt sprzedaży,
  - na potrzeby sprawozdania, zgodnie z MSSF wydzielą się nieruchomości inwestycyjne (dopuszczone modele wyceny to wartość godziwa lub koszt historyczny)

Tabela (1) prezentuje uzgodnienie stanu kapitałów własnych Banku wyliczonych według PSR i MSSF na dzień 31 grudnia 2004 r. Kwota kapitałów własnych według PSR uwzględnia korektę bilansu otwarcia z tytułu wdrożenia metody efektywnej stopy procentowej (zagadnienie to zostało opisane w punkcie 11.2 niniejszego Wstępu). Numery korekt odpowiadają wyżej opisanym obszarom różnic pomiędzy PSR i MSSF, dane w tys. zł.

Tabela 1				
	PSR	Korekta 1	Korekta 2	MSSF
Kapitały netto na 31 grudnia 2004	2.043.783	8.627	-596.076	1.456.334

Tabela (2) prezentuje uzgodnienie wyniku netto Banku za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 wyliczonego według PSR i MSSF. Numery korekt odpowiadają wyżej opisanym obszarom różnic pomiędzy PSR i MSSF, dane w tys. zł.

Tabela 2				
	PSR	Korekta 1	Korekta 2	MSSF
Wynik netto okresu bieżącego	132.225	-3.180	138.113	267.158

Tabela (3) prezentuje uzgodnienie stanu kapitałów własnych Banku wyliczonych według PSR i MSSF na dzień 30 czerwca. Numery korekt odpowiadają wyżej opisanym obszarom różnic pomiędzy PSR i MSSF, dane w tys. zł.

Tabela 3				
	PSR	Korekta 1	Korekta 2	MSSF
Kapitały netto na 30 czerwca 2005	1.975.665	5.447	-457.963	1.523.149

**II. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2005 ROKU****BILANS**

	stan na dzień	Nota	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
<b>AKTYWA</b>					
I. Kasa, operacje z bankiem centralnym	1		664 315	871 835	647 423
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym			18 288	9 993	11 568
III. Należności od sektora finansowego	2		1 450 675	3 546 406	2 485 263
1. W rachunku bieżącym			403 375	80 927	943 772
2. Terminowe			1 047 300	3 465 479	1 541 491
IV. Należności od sektora niefinansowego	3		7 305 226	6 336 432	6 726 321
1. W rachunku bieżącym			1 031 380	852 881	1 431 562
2. Terminowe			6 273 846	5 483 551	5 294 759
V. Należności od sektora budżetowego	4		377 908	409 009	468 323
1. W rachunku bieżącym			6 255	4 987	6 979
2. Terminowe			371 653	404 022	461 344
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	5		204 232	80 651	260 124
VII. Dłużne papiery wartościowe	6		8 365 606	6 915 891	6 687 829
VIII. Akcje i udziały w jednostkach zależnych	7, 10		572 832	1 659 836	1 423 941
IX. Akcje i udziały w jednostkach współzależnych	8, 10		0	0	0
X. Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	9, 10		3 524	6 227	5 967
XI. Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	11		12 273	12 676	12 780
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	12		431 531	546 850	394 036
XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	14		33 346	40 626	218 841
- wartość firmy			4 875	5 804	6 732
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe	16		498 458	534 386	622 090
XV. Inne aktywa	17		1 006 341	53 920	89 760
1. Przejęte aktywa - do zbycia			757	756	3 071
2. Pozostałe			1 005 584	53 164	86 689
XVI. Rozliczenia międzyokresowe	18		481 007	512 388	496 910
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			222 456	228 631	200 840
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe			258 551	283 757	296 070
<b>AKTYWA RAZEM</b>			<b>21 425 562</b>	<b>21 537 126</b>	<b>20 551 176</b>



**PASYWA**

I. Zobowiązania wobec banku centralnego		1	1	0
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	21	1 601 340	1 979 583	2 449 631
1. Bieżące		933 063	312 765	676 162
2. Terminowe		668 277	1 666 818	1 773 469
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	22	11 598 757	13 336 914	10 665 520
1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:		0	0	0
a) bieżące		0	0	0
b) terminowe		0	0	0
2. Pozostałe, w tym:		11 598 757	13 336 914	10 665 520
a) bieżące		3 312 374	2 528 331	2 968 697
b) terminowe		8 286 383	10 808 583	7 696 823
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	23	1 193 622	874 069	1 233 577
1. Bieżące		669 990	510 810	547 038
2. Terminowe		523 632	363 259	686 539
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	24	3 228 489	1 446 214	1 943 675
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	25	142 852	275 544	725 334
1. Krótkoterminowe		133 302	176 899	484 934
2. Długoterminowe		9 550	98 645	240 400
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych		366 739	390 636	330 475
VIII. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	26	213 240	154 237	145 778
IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	27	398 349	415 893	422 238
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów		83 551	91 070	81 718
2. Ujemna wartość firmy	28	0	0	0
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone		314 798	324 823	340 520
X. Rezerwy	29	382 684	342 154	427 152
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		152 929	117 430	114 891
2. Pozostałe rezerwy		229 755	224 724	312 261
a) krótkoterminowe		0	0	0
b) długoterminowe		229 755	224 724	312 261
XI. Zobowiązania podporządkowane	30	323 824	326 978	364 029
XII. Kapitał zakładowy	32	849 182	849 182	849 182
XIII. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0	0	0
XIV. Akcje własne (wielkość ujemna)	33	0	0	0
XV. Kapitał zapasowy	34	472 343	508 095	508 095
XVI. Kapitał z aktualizacji wyceny	35	89 770	52 341	29 709
XVII. Pozostałe kapitały rezerwowe	36	383 265	380 532	380 532
XVIII. Niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych		48 880	-35 751	-35 751
XIX. Zysk (strata) netto		132 225	240 504	112 000
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>21 425 562</b>	<b>21 537 126</b>	<b>20 551 176</b>

<b>Współczynnik wypłacalności</b>	37	<b>17,98%</b>	<b>17,35%</b>	<b>15,73%</b>
-----------------------------------	----	---------------	---------------	---------------

<b>Wartość księgowa</b>		<b>1 975 665</b>	<b>1 994 903</b>	<b>1 843 767</b>
<b>Liczba akcji</b>		<b>849 181 744</b>	<b>849 181 744</b>	<b>849 181 744</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję ( w zł)</b>	38	<b>2,33</b>	<b>2,35</b>	<b>2,17</b>

<b>Przewidywana liczba akcji</b>				
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>				

**POZYCJE POZABILANSOWE****30.06.2005 31.12.2004 30.06.2004**

I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe		5 428 558	4 476 562	3 780 377
1. Zobowiązania udzielone:	39	4 404 604	3 422 724	2 872 743
a) finansowe		3 720 070	2 974 234	2 381 427
b) gwarancyjne		684 534	448 490	491 316
2. Zobowiązania otrzymane:	39	1 023 954	1 053 838	907 634
a) finansowe		0	0	0
b) gwarancyjne		1 023 954	1 053 838	907 634
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży		13 346 305	13 024 534	14 380 575
III. Pozostałe pozycje pozabilansowe:		23 520 188	22 775 802	25 781 407
- swap stóp procentowych		19 336 262	21 361 292	23 735 615
- opcje		2 598 418	514 510	45 792
- kontrakty FRA		1 410 000	900 000	2 000 000
- inne		175 508	0	0
<b>POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM</b>		<b>42 295 051</b>	<b>40 276 898</b>	<b>43 942 359</b>

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	za okres	Nota	01.01.05- 30.06.05	01.01.04- 30.06.04
I. Przychody z tytułu odsetek	40		607 458	519 146
II. Koszty odsetek	41		395 762	298 929
<b>III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)</b>			<b>211 696</b>	<b>220 217</b>
IV. Przychody z tytułu prowizji	42		108 967	112 352
V. Koszty z tytułu prowizji			10 930	14 452
<b>VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)</b>			<b>98 037</b>	<b>97 900</b>
<b>VII. Przychody z akcji i udziałów, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu</b>	<b>43</b>		<b>218 167</b>	<b>13 424</b>
1. Od jednostek zależnych			216 775	12 704
2. Od jednostek współzależnych			0	0
3. Od jednostek stowarzyszonych			0	720
4. Od innych jednostek			1 392	0
<b>VIII. Wynik na operacjach finansowych</b>	<b>44</b>		<b>34 920</b>	<b>126 921</b>
IX. Wynik z pozycji wymiany			36 271	38 602
<b>X. Wynik działalności bankowej</b>			<b>599 091</b>	<b>497 064</b>
XI. Pozostałe przychody operacyjne	45		41 407	19 734
XII. Pozostałe koszty operacyjne	46		9 001	13 253
XIII. Koszty działania banku	47		297 372	298 427
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych			38 885	54 625
XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	48		314 882	616 114
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe			311 334	616 081
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			3 548	33
XVI. Rozwiązanie rezerw i zmniejszenia dotyczące aktualizacji wartości	49		307 749	558 396
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe			303 464	558 396
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			4 285	0
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV- XVI)			-7 133	-57 718
<b>XVIII. Wynik na działalności operacyjnej</b>			<b>288 107</b>	<b>92 775</b>
XIX. Wynik na operacjach nadzwyczajnych			0	0
1. Zyski nadzwyczajne	51		0	0
2. Straty nadzwyczajne	52		0	0
<b>XX. Zysk (strata) brutto</b>			<b>288 107</b>	<b>92 775</b>
XXI. Podatek dochodowy	55		17 769	19 151
1. Część bieżąca			0	0
2. Część odroczone			17 769	19 151
XXII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	56		0	0
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	57		-138 113	38 376
<b>XXIII. Zysk (strata) netto</b>			<b>132 225</b>	<b>112 000</b>

<b>Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)</b>		<b>260 729</b>	<b>119 047</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>		<b>849 181 744</b>	<b>849 181 744</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	58	<b>0,31</b>	<b>0,14</b>

<b>Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych</b>			
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>			

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

za okres	01.01.05- 30.06.05	01.01.04- 31.12.04	01.01.04- 30.06.04
<b>I. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)</b>	<b>1 994 903</b>	<b>1 734 906</b>	<b>1 734 906</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	48 880	0	0
b) korekty błędów zasadniczych	0	0	0
<b>I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>2 043 783</b>	<b>1 734 906</b>	<b>1 734 906</b>
<b>1. Stan kapitału zakładowego na początek okresu</b>	<b>849 182</b>	<b>849 182</b>	<b>849 182</b>
1.1. Zmiany stanu kapitału zakładowego	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- emisji akcji	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- umorzenia	0	0	0
<b>1.2. Stan kapitału zakładowego na koniec okresu</b>	<b>849 182</b>	<b>849 182</b>	<b>849 182</b>
<b>2. Stan należnych wpłat na kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
2.1. Zmiana stanu należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0
a) zwiększenie	0	0	0
b) zmniejszenie	0	0	0
<b>2.2. Stan należnych wpłat na kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. Akcje własne na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
<b>3.1. Akcje własne na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. Stan kapitału zapasowego na początek okresu</b>	<b>508 095</b>	<b>542 970</b>	<b>542 970</b>
3.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego	-35 752	-34 875	-34 875
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
-	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	35 752	34 875	34 875
- pokrycie straty z lat ubiegłych	35 752	34 875	34 875
<b>3.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	<b>472 343</b>	<b>508 095</b>	<b>508 095</b>
<b>4. Stan kapitału z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>52 341</b>	<b>32 848</b>	<b>32 848</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów zasadniczych	0	0	0
<b>4a. Stan kapitału z aktualizacji wyceny na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>52 341</b>	<b>32 848</b>	<b>32 848</b>
4.1. Zmiany stanu kapitału z aktualizacji wyceny	37 429	19 493	-3 139
a) zwiększenie (z tytułu)	37 429	19 493	0
- zakup i zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	37 429	19 493	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	3 139
- sprzedaż i zmiana wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	3 139
<b>4.2. Stan kapitału z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>89 770</b>	<b>52 341</b>	<b>29 709</b>
<b>5. Stan funduszu ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu</b>	<b>380 532</b>	<b>339 637</b>	<b>339 637</b>
5.1. Zmiany stanu funduszu ogólnego ryzyka bankowego	2 733	40 895	40 895
a) zwiększenie (z tytułu)	2 733	40 895	40 895
- z podziału zysku	2 733	40 895	40 895
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
-	0	0	0
<b>5.2. Stan funduszu ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu</b>	<b>383 265</b>	<b>380 532</b>	<b>380 532</b>

<b>6. Stan innych składników pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych na początek okresu</b>			
6.1. Zmiany stanu innych składników pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
<b>6.2. Stan innych składników pozostałych kapitałów rezerwowych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>7. Stan niepodzielonego zysku lub niepokrytej straty z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-35 751</b>	<b>-70 626</b>	<b>-70 626</b>
<b>7.1. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-35 751</b>	<b>-70 626</b>	<b>-70 626</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	48 880	0	0
b) korekty błędów zasadniczych	0	0	0
<b>7.2. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>13 129</b>	<b>-70 626</b>	<b>-70 626</b>
<b>7.3. Zmiana zysku niepodzielonego</b>	<b>35 751</b>	<b>34 875</b>	<b>34 875</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	276 255	75 770	75 770
- zysk roku ubiegłego w trakcie zatwierdzania	240 504	40 895	40 895
- pokrycie wyniku z lat ubiegłych	35 751	34 875	34 875
b) zmniejszenie (z tytułu)	240 504	40 895	40 895
- podział zysku	2 733	40 895	40 895
- podział zysku niepodzielonego z lat ubiegłych	0	0	
- wypłata dywidendy	237 771	0	0
<b>7.4. Stan niepodzielonego zysku z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>48 880</b>	<b>-35 751</b>	<b>-35 751</b>
<b>7.5. Stan niepodzielonego zysku lub niepokrytej straty z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>48 880</b>	<b>-35 751</b>	<b>-35 751</b>
<b>8. Wynik netto</b>	<b>132 225</b>	<b>240 504</b>	<b>112 000</b>
a) zysk netto	132 225	240 504	112 000
b) strata netto	0	0	0
<b>II. Stan kapitału własnego na koniec okresu (BZ)</b>	<b>1 975 665</b>	<b>1 994 903</b>	<b>1 843 767</b>

**RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH**

za okres	01.01.05- 30.06.05	01.01.04- 30.06.04
<b>A. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I +/- II) - metoda pośrednia*</b>	<b>1 548 598</b>	<b>-740</b>
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>132 225</b>	<b>112 000</b>
<b>II. Korekty razem:</b>	<b>1 416 373</b>	<b>-112 740</b>
1. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	138 113	-38 376
2. Amortyzacja	38 885	54 625
3. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-7 005	-54 054
4. Odsetki i dywidendy	-167 715	54 996
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	1 207	461
6. Zmiany stanu pozostałych rezerw	16 732	17 543
7. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	-824 344	-1 774 696
8. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	2 113 224	-686 322
9. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	-937 693	2 638 706
10. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-123 581	-159 766
11. Zmiana stanu akcji, udziałów i innych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	115 319	280 041
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	718 664	-711 290
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	-1 418 604	428 494
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 782 275	408 197
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	0	-365 717
16. Zmiana stanu innych zobowiązań	31 275	23 642
17. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-10 917	-16 772
18. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	-49 695	-212 452
19. Pozostałe korekty	233	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia</b>	<b>1 548 598</b>	<b>-740</b>
<b>B. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)</b>	<b>-508 858</b>	<b>-68 995</b>
<b>I. Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 983</b>	<b>16 389</b>
1. Sprzedaż akcji i udziałów w jednostkach zależnych	0	0
2. Sprzedaż akcji i udziałów w jednostkach współzależnych	0	0
3. Sprzedaż akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	175	0
4. Sprzedaż akcji i udziałów w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych (w tym również przeznaczonych do obrotu) i innych aktywów finansowych	0	12
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 808	2 953
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
7. Pozostałe wpływy	0	13 424

<b>II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>	<b>510 841</b>	<b>85 384</b>
1. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach zależnych	0	4
2. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach współzależnych	0	0
3. Nabycie akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych	0	0
4. Nabycie akcji i udziałów w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych (w tym również przeznaczonych do obrotu) i innych aktywów finansowych	507 936	79 534
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 905	1 958
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	3 888
7. Nabycie akcji własnych do zbycia	0	0
8. Pozostałe wydatki	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/-II)</b>	<b>-508 858</b>	<b>-68 995</b>
<b>C. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)</b>	<b>-1 221 467</b>	<b>-76 632</b>
<b>I. Wpływy z działalności finansowej</b>	<b>668</b>	<b>0</b>
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od banków	0	
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki instytucji finansowych	0	0
3. Emisja obligacji lub innych dłużnych papierów wartościowych dla innych instytucji finansowych	0	0
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
5. Wpływy z emisji akcji własnych i dopłat do kapitałów	0	0
6. Dopłaty do kapitału	0	0
7. Pozostałe wpływy	668	0
<b>II. Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>	<b>1 222 135</b>	<b>76 632</b>
1. Spłata długoterminowych kredytów na rzecz banków	793 053	0
2. Spłata długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki instytucji finansowych	0	0
3. Wykup obligacji lub innych papierów wartościowych od innych instytucji finansowych	133 073	0
4. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
5. Koszty emisji akcji własnych	0	0
6. Umorzenie akcji własnych	0	0
7. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	237 771	0
8. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0	0
9. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
10. Pozostałe wydatki	58 238	76 632
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/-II)</b>	<b>-1 221 467</b>	<b>-76 632</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A+/-B+/-C)</b>	<b>-181 727</b>	<b>-146 367</b>
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>882 017</b>	<b>805 402</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D)</b>	<b>700 290</b>	<b>659 035</b>

Na potrzeby „Rachunku przepływów środków pieniężnych” do środków pieniężnych na dzień 30 czerwca 2005 (dane w tys. zł) zaliczono:

1. Kasa i środki w bankach centralnych	664 315
2. Rachunki bieżące w bankach	35 975
<b>RAZEM</b>	<b>700 290</b>

Dla potrzeb niniejszego sprawozdania przyjęto następującą klasyfikację rodzajów działalności:

1. działalność operacyjna obejmuje podstawowy zakres działalności związany ze świadczeniem usług przez Bank, obejmujący działania mające na celu wygospodarowanie zysku, a nie będące działalnością inwestycyjną lub finansową.

2. działalność inwestycyjna obejmuje czynności związane z nabywaniem bądź zbywaniem składników majątku trwałego, w szczególności aktywów finansowych nie sklasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu, rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych i prawnych,
3. działalność finansowa obejmuje działania związane z pozyskiwaniem środków w formie kapitałów bądź zobowiązań jak również obsługę źródeł finansowania.

Zasadnicze różnice pomiędzy zmianami stanu pozycji bilansowych wykazanymi w działalności operacyjnej, a zmianami tych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów środków pieniężnych dotyczą: - zmiany stanu zobowiązań wobec instytucji finansowych – z pozycji tej wyodrębniono odsetki i różnice kursowe związane z tymi zobowiązaniami, a dodatkowo spłaty kredytów zaciągniętych w innych bankach ujęto części poświęconej działalności finansowej, - aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży - efekty przeszacowania odnoszone na kapitał z aktualizacji wyceny zostały wyeliminowane.

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

Informację o obciążeniach aktywów przedstawiono w punkcie 6 Dodatkowych not objaśniających.

### Nota 1

<b>1.1. KASA, OPERACJE Z BANKIEM CENTRALNYM</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
1. Rachunek bieżący	451 022	630 933	425 038
2. Lokaty	0	0	0
3. Środki pieniężne (gotówka w kasie)	213 040	240 703	222 295
4. Odsetki	0	0	0
5. Inne środki	253	199	90
<b>Kasa, środki w banku centralnym razem</b>	<b>664 315</b>	<b>871 835</b>	<b>647 423</b>

<b>1.2. ŚRODKI PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
a. w walucie polskiej	592 285	819 396	603 519
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	72 030	52 439	43 904
b1. Jednostka /waluta 1000/USD	5 334	6 903	4 672
tys. zł	17 847	20 644	17 506
b3. jednostka/waluta 1000./JPY	11 402	2 777	8 224
tys. zł	345	81	283
b4 .jednostka/waluta 1000/GBP	314	95	97
tys. zł	1 894	546	658
b6. Jednostka/waluta 1000/CHF	954	758	568
tys. zł	2 486	2 002	1 689
b7. Jednostka/waluta 1000/EUR	10 897	6 584	4 646
tys. zł	44 025	26 856	21 102
b8. pozostałe waluty (w tys. zł)	5 432	2 310	2 666
<b>Środki pieniężne razem</b>	<b>664 315</b>	<b>871 835</b>	<b>647 423</b>



**Nota 2**

<b>2.1. NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
1. Należności od banków w tym:	1 054 370	3 155 143	2 083 683
a. rachunki bieżące nostro, przekroczenie rachunków loro	35 975	10 182	11 612
b. kredyty i pożyczki	70 084	70 033	40 000
c. lokaty	947 948	3 074 496	2 030 078
d. skupione wierzytelności	363	432	1 993
e. zrealizowane gwarancje i poręczenia	0	0	0
f. inne należności	0	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek finansowych w tym:	556 024	566 058	582 261
a. kredyty i pożyczki	555 954	550 643	556 654
b. skupione wierzytelności	0	15 415	25 607
c. zrealizowane gwarancje i poręczenia	0	0	0
d. bony komercyjne	0	0	0
e. inne należności	70	0	0
3. Pozostałe należności od instytucji finansowych	0	30	197
4. Odsetki:	53 635	56 656	45 856
a) niezapadłe	11 034	14 043	10 017
b) zapadłe	42 601	42 613	35 839
<b>Należności (brutto) od sektora finansowego razem</b>	<b>1 664 029</b>	<b>3 777 887</b>	<b>2 711 997</b>
7. Rezerwa utworzona na należności zagrożone od sektora finansowego (wielkość ujemna)	-213 354	-231 481	-226 734
<b>Należności (netto) od sektora finansowego razem</b>	<b>1 450 675</b>	<b>3 546 406</b>	<b>2 485 263</b>

<b>2.2. NALEŻNOŚCI SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
1. W rachunku bieżącym	403 375	80 927	943 772
2. Należności terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	1 207 019	3 640 304	1 722 369
a) do 1 miesiąca	583 947	2 870 084	804 665
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	224 067	265 654	592 116
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	76 095	176 057	269 141
d) powyżej 1 roku do 5 lat	316 311	321 760	53 705
e) powyżej 5 lat	0	0	0
f) dla których termin zapadalności upłynął	6 599	6 749	2 742
3. Odsetki	53 635	56 656	45 856
- niezapadłe	11 034	14 043	10 017
- zapadłe	42 601	42 613	35 839
<b>Należności (brutto) od sektora finansowego razem</b>	<b>1 664 029</b>	<b>3 777 887</b>	<b>2 711 997</b>

Bank zawarł porozumienie z podmiotem zależnym zgodnie z którym w okresie restrukturyzacji nie są stawiane w stan wymagalności należności od tego podmiotu (mimo iż pierwotny ich termin zapadalności upłynął) oraz nie są naliczane odsetki umowne.

<b>2.3. NALEŻNOŚCI SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
1. W rachunku bieżącym	403 375	80 927	943 772
2. Należności terminowe, o okresie spłaty:	1 207 019	3 640 304	1 722 369
a) do 1 miesiąca	490 426	2 646 395	705 418
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	153 897	343 654	460 435
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	239 637	288 980	453 399
d) powyżej 1 roku do 5 lat	302 809	304 473	55 936
e) powyżej 5 lat	20 250	56 802	47 181
3. Odsetki	53 635	56 656	45 856
- niezapadłe	11 034	14 043	10 017
- zapadłe	42 601	42 613	35 839
<b>Należności (brutto) od sektora finansowego razem</b>	<b>1 664 029</b>	<b>3 777 887</b>	<b>2 711 997</b>

<b>2.4. NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
a. w walucie polskiej	1 080 951	2 482 849	1 010 092
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	583 078	1 295 038	1 701 905
b1. jednostka/waluta1000/USD	86 422	361 469	314 492
tys. zł	289 178	1 080 937	1 178 400
b3. jednostka/waluta1000/JPY	14 139	26 262	12 276
tys. zł	428	766	422
b4. jednostka/waluta1000/GBP	2 436	423	109
tys. zł	14 675	2 440	736
b6. Jednostka/waluta1000/CHF	13 207	8 510	4 694
tys. zł	34 434	22 485	13 953
b7. Jednostka/waluta1000/EUR	52 065	45 213	110 124
tys. zł	210 347	184 425	500 204
b4. pozostałe waluty (w tys. zł)	34 016	3 985	8 190
<b>Należności (brutto) od sektora finansowego razem</b>	<b>1 664 029</b>	<b>3 777 887</b>	<b>2 711 997</b>

<b>2.5. NALEŻNOŚCI (BRUTTO) SEKTORA FINANSOWEGO</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
1. Należności normalne	1 380 750	3 457 340	2 384 695
2. Należności pod obserwacją	1	75	0
3. Należności zagrożone, w tym:	229 643	263 816	281 446
- poniżej standardu	4	7	6
- wątpliwe	0	3	15
- stracone	229 639	263 806	281 425
3. Odsetki	53 635	56 656	45 856
a) niezapadłe	11 034	14 043	10 017
b) zapadłe	42 601	42 613	35 839
- od należności normalnych i pod obserwacją	0	1	0
- od należności zagrożonych	42 601	42 612	35 839
<b>Należności (brutto) od sektora finansowego razem</b>	<b>1 664 029</b>	<b>3 777 887</b>	<b>2 711 997</b>

<b>2.6. WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
a) pod obserwacją	1	75	0
b) zagrożonych	16 289	32 334	54 708
- poniżej standardu	4	7	6
- wątpliwych	0	1	6
- straconych	16 285	32 326	54 696
<b>Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności zagrożone od sektora finansowego razem</b>	<b>16 290</b>	<b>32 409</b>	<b>54 708</b>

<b>2.7. STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
a) na należności pod obserwacją	0	0	0
b) na należności zagrożone	213 354	231 481	226 734
- poniżej standardu	0	0	0
- wątpliwych	0	1	5
- straconych	213 354	231 480	226 729
<b>Rezerwy na należności zagrożone od sektora finansowego razem</b>	<b>213 354</b>	<b>231 481</b>	<b>226 734</b>

<b>2.8. ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI ZAGROŻONE OD SEKTORA FINANSOWEGO</b>	<b>01.01.05-30.06.05</b>	<b>01.01.04-31.12.04</b>	<b>01.01.04-30.06.04</b>
1. Stan rezerw na należności zagrożone od sektora finansowego na początek okresu	231 481	174 935	174 935
a) zwiększenia (z tytułu)	305	110 123	102 612
- rezerwy na należności zagrożone od jednostek finansowych	305	110 123	102 612
b) wykorzystanie (z tytułu)	0	23 158	23 119
- spisanie należności w ciężar rezerw	0	23 158	23 119
c) rozwiązanie (z tytułu)	18 432	30 419	27 694
- rezerwy na należności od innych jednostek finansowych	18 432	30 424	27 699
- różnice kursowe	0	-5	-5
<b>2. Stan rezerw na należności zagrożone od sektora finansowego na koniec okresu</b>	<b>213 354</b>	<b>231 481</b>	<b>226 734</b>
<b>3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora finansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami</b>	<b>213 354</b>	<b>231 481</b>	<b>226 734</b>

Suma należności zagrożonych stanowi 5,4% sumy bilansowej.

**Nota 3**

<b>3.1. NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
1. Należności od sektora niefinansowego	7 511 418	6 572 993	6 973 604
a) kredyty i pożyczki	6 291 270	5 365 411	5 640 267
b) skupione wierzytelności	1 200 342	1 194 758	1 332 294
c) zrealizowane gwarancje i poręczenia	19 161	11 776	181
d) inne należności	645	1 048	862
2. Odsetki	129 445	138 434	151 865
a) niezapadłe	26 051	36 237	24 869
b) zapadłe	103 394	102 197	126 996
<b>Należności (brutto) od sektora niefinansowego razem</b>	<b>7 640 863</b>	<b>6 711 427</b>	<b>7 125 469</b>
7. Rezerwa utworzona na należności zagrożone od sektora niefinansowego (wielkość ujemna)	-335 637	-374 995	-399 148
<b>Należności (netto) od sektora niefinansowego razem</b>	<b>7 305 226</b>	<b>6 336 432</b>	<b>6 726 321</b>

<b>3.2. NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WEDŁUG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
1. W rachunku bieżącym	1 031 380	852 881	1 431 562
2. Należności terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	6 480 038	5 720 112	5 542 042
a) do 1 miesiąca	67 156	129 210	201 734
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	94 052	118 853	196 254
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	693 010	666 006	835 150
d) powyżej 1 roku do 5 lat	1 824 282	1 668 307	1 423 891
e) powyżej 5 lat	3 646 265	2 935 122	2 680 086
f) dla których termin zapadalności upłynął	155 273	202 614	204 927
3. Odsetki	129 445	138 434	151 865
- niezapadłe	26 051	36 237	24 869
- zapadłe	103 394	102 197	126 996
<b>Należności (brutto) od sektora niefinansowego razem</b>	<b>7 640 863</b>	<b>6 711 427</b>	<b>7 125 469</b>

<b>3.3. NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
1. W rachunku bieżącym	1 031 380	852 881	1 431 562
2. Należności terminowe, o okresie spłaty:	6 480 038	5 720 112	5 542 042
a) do 1 miesiąca	66 070	159 503	61 485
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	33 824	12 814	13 966
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	465 721	298 284	428 394
d) powyżej 1 roku do 5 lat	1 668 665	1 815 778	1 971 089
e) powyżej 5 lat	4 245 758	3 433 733	3 067 108
3. Odsetki	129 445	138 434	151 865
- niezapadłe	26 051	36 237	24 869
- zapadłe	103 394	102 197	126 996
<b>Należności (brutto) od sektora niefinansowego razem</b>	<b>7 640 863</b>	<b>6 711 427</b>	<b>7 125 469</b>

<b>3.4. NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WEDŁUG (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
a. w walucie polskiej	3 151 828	3 026 919	2 647 115
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4 489 035	3 684 508	4 478 354
b1. jednostka/waluta1000/USD	245 156	276 635	341 324
tys. zł	820 316	827 250	1 278 942
b3. jednostka/waluta1000/JPY	1 590 845	1 273 965	1 367 372
tys. zł	48 155	37 159	47 054
b4. Jednostka/waluta1000/GBP	11	0	0
tys. zł	68	0	0
b6. jednostka/waluta1000/CHF	996 097	673 242	604 570
tys. zł	2 597 024	1 778 774	1 797 144
b7. jednostka/waluta1000/EUR	253 329	255 289	298 361
tys. zł	1 023 473	1 041 325	1 355 214
b8. pozostałe waluty (w tys. zł)	0	0	0
<b>Należności od sektora niefinansowego razem</b>	<b>7 640 863</b>	<b>6 711 427</b>	<b>7 125 469</b>

<b>3.5. NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
1. Należności normalne	6 008 278	5 035 000	4 968 900
2. Należności pod obserwacją	578 299	571 132	750 189
3. Należności zagrożone, w tym:	924 841	966 861	1 254 515
- poniżej standardu	583 177	518 701	669 875
- wątpliwe	97 322	108 910	133 329
- stracone	244 342	339 250	451 311
3. Odsetki :	129 445	138 434	151 865
a) niezapadłe	26 051	36 237	24 869
b) zapadłe	103 394	102 197	126 996
- od należności normalnych i pod obserwacją	4 922	385	1 307
- od należności zagrożonych	98 472	101 812	125 689
<b>Należności (brutto) od sektora niefinansowego razem</b>	<b>7 640 863</b>	<b>6 711 427</b>	<b>7 125 469</b>

<b>3.6. WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI ZAGROŻONE OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
a) normalnych	0	0	0
b) pod obserwacją	545 311	486 089	241 337
c) zagrożonych	134 810	248 542	469 103
- poniżej standardu	57 522	113 306	236 506
- wątpliwych	28 644	45 372	45 658
- straconych	48 644	89 864	186 939
<b>Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności zagrożone od sektora niefinansowego razem</b>	<b>680 121</b>	<b>734 631</b>	<b>710 440</b>

<b>3.7. STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI ZAGROŻONE OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
a) na należności normalne	0	0	0
b) na należności pod obserwacją	469	2 223	2 993
c) na należności zagrożone	335 168	372 772	396 155
- poniżej standardu	105 131	89 847	86 674
- wątpliwe	34 339	33 539	45 109
- stracone	195 698	249 386	264 372
<b>Rezerwy na należności zagrożone od sektora niefinansowego razem</b>	<b>335 637</b>	<b>374 995</b>	<b>399 148</b>

<b>3.8. ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO</b>	<b>01.01.05- 30.06.05</b>	<b>01.01.04- 31.12.04</b>	<b>01.01.04- 30.06.04</b>
1. Stan rezerw na należności zagrożone od sektora niefinansowego na początek okresu	374 995	839 634	839 634
a) zwiększenia (z tytułu)	284 004	748 120	501 958
- z tyt. kredytów i wierzytelności zagrożonych	273 613	685 435	443 324
- z tyt. kredytów i wierzytelności normalnych i pod obserwacją	70	1 596	810
- przeniesione z FORIN (w wyniku zakupu przedsiębiorstwa)	0	57 824	57 824
- inne	0	3 265	0
- różnice z wyceny rezerw w walutach obcych	10 321	0	0
b) wykorzystanie (z tytułu)	68 144	507 367	445 791
- spisanie należności w ciężar rezerw	68 144	507 367	445 791
c) rozwiązanie (z tytułu)	255 218	705 392	496 653
- z tyt. kredytów i wierzytelności zagrożonych	251 375	689 863	491 693
- z tyt. kredytów i wierzytelności normalnych i pod obserwacją	2 036	2 704	2 040
- różnice z wyceny rezerw w walutach obcych	0	12 825	2 920
- przeniesienie do rezerw na zobowiązania pozabilansowe	1 807	0	0
- inne	0	0	0
<b>2. Stan rezerw na należności zagrożone od sektora niefinansowego na koniec okresu</b>	<b>335 637</b>	<b>374 995</b>	<b>399 148</b>
<b>3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami</b>	<b>335 637</b>	<b>374 995</b>	<b>399 148</b>

**Nota 4**

<b>4.1. NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
1. Należności od sektora budżetowego	372 273	404 648	465 656
a) należności od instytucji rządowych szczebla centralnego	6 298	5 016	6 979
- kredyty i pożyczki	6 284	5 002	6 979
- skupione wierzytelności	14	14	0
- inne należności	0	0	0
b) należności od instytucji samorządowych	365 975	399 632	458 677
- kredyty i pożyczki	365 668	399 345	456 779
- skupione wierzytelności	135	284	1 895
- zrealizowane gwarancje i poręczenia	172	3	3
c) pozostałe należności	0	0	0
2. Odsetki	6 615	6 621	4 789
a) niezapadłe	6 410	6 205	4 288
b) zapadłe	205	416	501
<b>Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem</b>	<b>378 888</b>	<b>411 269</b>	<b>470 445</b>
7. Rezerwa utworzona na należności zagrożone od sektora budżetowego (wielkość ujemna)	-980	-2 260	-2 122
<b>Należności (netto) od sektora budżetowego razem</b>	<b>377 908</b>	<b>409 009</b>	<b>468 323</b>

<b>4.2. NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
1. W rachunku bieżącym	6 255	4 987	6 979
2. Należności terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	366 018	399 661	458 677
a) do 1 miesiąca	12 343	11 470	15 522
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	455	239	279
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	12 442	16 700	9 434
d) powyżej 1 roku do 5 lat	106 758	114 372	137 916
e) powyżej 5 lat	233 809	256 416	293 856
f) dla których termin zapadalności upłynął	211	464	1 670
3. Odsetki	6 615	6 621	4 789
- niezapadłe	6 410	6 205	4 288
- zapadłe	205	416	501
<b>Należności (brutto) od sektora budżetowego razem</b>	<b>378 888</b>	<b>411 269</b>	<b>470 445</b>

<b>4.3. NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
1. W rachunku bieżącym	6 255	4 987	6 979
2. Należności terminowe, o okresie spłaty:	366 018	399 661	458 677
a) do 1 miesiąca	12 508	11 342	15 431
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0	0
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	3 017	506	3 006
d) powyżej 1 roku do 5 lat	52 897	62 465	79 456
e) powyżej 5 lat	297 596	325 348	360 784
3. Odsetki	6 615	6 621	4 789
- niezapadłe	6 410	6 205	4 288
- zapadłe	205	416	501
<b>Należności (brutto) od sektora budżetowego razem</b>	<b>378 888</b>	<b>411 269</b>	<b>470 445</b>

<b>4.4. NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
a. w walucie polskiej	305 229	325 354	361 087
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	73 659	85 915	109 358
b1. jednostka/waluta1000/USD	0	0	0
tys. zł	0	0	0
b3. jednostka/waluta1000/JPY	0	0	0
tys. zł	0	0	0
b4. Jednostka/waluta1000/GBP	0	0	0
tys. zł	0	0	0
b6.jednostka/waluta1000/CHF	26 355	28 740	31 270
tys.zł	68 714	75 933	92 953
b7.jednostka/waluta1000/EUR	1 224	2 447	3 612
tys.zł	4 945	9 982	16 405
b8. pozostałe waluty (w tys. zł)	0	0	0
<b>Należności od sektora budżetowego razem</b>	<b>378 888</b>	<b>411 269</b>	<b>470 445</b>

<b>4.5. NALEŻNOŚCI (BRUTTO) SEKTORA BUDŻETOWEGO</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
1. Należności normalne	363 666	386 837	444 409
2. Należności pod obserwacją	178	301	759
3. Należności zagrożone, w tym:	8 429	17 510	20 488
- poniżej standardu	8 375	9 292	10 351
- wątpliwe	15	7 813	8 465
- stracone	39	405	1 672
3. Odsetki :	6 615	6 621	4 789
a) niezapadłe	6 410	6 205	4 288
b) zapadłe	205	416	501
- od należności normalnych i pod obserwacją	0	0	14
- od należności zagrożonych	205	416	487
<b>Należności (brutto) od sektora budżetowego razem</b>	<b>378 888</b>	<b>411 269</b>	<b>470 445</b>

<b>4.6. WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI ZAGROŻONE OD SEKTORA BUDŻETOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
a) normalnych	0	0	0
b) pod obserwacją	178	301	759
c) zagrożonych	3 706	7 990	11 871
- poniżej standardu	3 705	887	2 776
- wątpliwych	1	6 741	7 595
- straconych	0	362	1 500
<b>Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności zagrożone od sektora budżetowego razem</b>	<b>3 884</b>	<b>8 291</b>	<b>12 630</b>



<b>4.7. STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI ZAGROŻONE OD SEKTORA BUDŻETOWEGO</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
a) na należności normalne	0	0	0
b) na należności pod obserwacją	0	0	0
c) na należności zagrożone	980	2 260	2 122
- poniżej standardu	934	1 681	1 515
- wątpliwe	7	536	435
- stracone	39	43	172
<b>Rezerwy na należności zagrożone od sektora budżetowego razem</b>	<b>980</b>	<b>2 260</b>	<b>2 122</b>

<b>4.8. ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI ZAGROŻONE OD SEKTORA BUDŻETOWEGO</b>	<b>01.01.05- 30.06.05</b>	<b>01.01.04- 31.12.04</b>	<b>01.01.04- 30.06.04</b>
1. Stan rezerw na należności zagrożone od sektora budżetowego na początek okresu	2 260	9 152	9 152
a) zwiększenia (z tytułu)	470	7 507	6 224
- z tyt. kredytów i wierzytelności zagrożonych	470	3 002	1 719
- przeniesione z FORIN (w wyniku zakupu przedsiębiorstwa)	0	4 505	4 505
b) wykorzystanie (z tytułu)	0	4 666	4 666
- spisanie należności w ciężar rezerw	0	4 666	4 666
c) rozwiązanie (z tytułu)	1 750	9 733	8 588
- z tyt. kredytów i wierzytelności zagrożonych	1 750	9 733	8 588
<b>2. Stan rezerw na należności zagrożone od sektora budżetowego na koniec okresu</b>	<b>980</b>	<b>2 260</b>	<b>2 122</b>
<b>3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami</b>	<b>980</b>	<b>2 260</b>	<b>2 122</b>

## Nota 5

<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU ZAKUPIONYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z OTRZYMANYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
a) od sektora finansowego	203 195	80 334	259 911
b) od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	0	0	0
c) odsetki	1 037	317	213
<b>Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu razem</b>	<b>204 232</b>	<b>80 651</b>	<b>260 124</b>

## Nota 6

<b>6.1. DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
1. Emitowane przez banki centralne, w tym:	1 430 682	843 861	822 253
- obligacje wyrażone w walutach obcych	0	0	0
2. Emitowane przez pozostałe banki, w tym:	223 492	128 245	119 971
- wyrażone w walutach obcych	0	0	0
3. Emitowane przez inne jednostki finansowe, w tym:	33 751	98 011	93 673
- wyrażone w walutach obcych	0	0	0
4. Emitowane przez jednostki niefinansowe, w tym:	164 296	282 180	326 553
- wyrażone w walutach obcych	162 324	282 180	326 553
5. Emitowane przez budżet państwa, w tym:	6 416 843	5 471 131	5 229 407
- wyrażone w walutach obcych	65 907	16 706	12 215
6. Emitowane przez budżety terenowe, w tym:	96 542	92 463	95 972
- wyrażone w walutach obcych	0	0	0
7. Odkupione własne dłużne papiery wartościowe	0	0	0
<b>Dłużne papiery wartościowe razem</b>	<b>8 365 606</b>	<b>6 915 891</b>	<b>6 687 829</b>

<b>6.2 DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE (WEDŁUG RODZAJU)</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
1. Emitowane przez budżet państwa, w tym:	6 416 843	5 471 131	5 229 407
a) obligacje	6 195 447	4 749 602	4 091 824
b) bony skarbowe	221 396	721 529	1 137 583
c) inne (według rodzaju):	0	0	0
2. Emitowane przez budżet terenowy, w tym:	96 542	92 463	95 972
a) obligacje	96 542	92 463	95 972
b) inne (według rodzaju):	0	0	0
-	0	0	0
3. Emitowane przez jednostki zależne, w tym:	33 278	0	0
a) obligacje	33 278	0	0
b) inne (według rodzaju):	0	0	0
- bony dłużne komercyjne	0	0	0
4. Emitowane przez jednostki stowarzyszone, w tym:	0	0	0
a) obligacje	0	0	0
b) inne (według rodzaju):	0	0	0
- bony dłużne komercyjne	0	0	0
5. Emitowane przez NBP, w tym:	1 430 682	843 861	822 253
a) obligacje	162 706	167 142	162 255
b) inne (według rodzaju):	1 267 976	676 719	659 998
- bony pieniężne	1 267 976	676 719	659 998
-	0	0	0
6. Emitowane przez pozostałe jednostki, w tym:	388 261	508 436	540 197
a) obligacje	388 261	508 436	540 197
b) inne (według rodzaju):	0	0	0
-	0	0	0
<b>Dłużne papiery wartościowe razem</b>	<b>8 365 606</b>	<b>6 915 891</b>	<b>6 687 829</b>

<b>6.3. ZMIANA STANU DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH</b>	<b>01.01.05- 30.06.05</b>	<b>01.01.04- 31.12.04</b>	<b>01.01.04- 30.06.04</b>
a) stan na początek okresu	6 915 891	4 836 667	4 836 667
b) zwiększenia (z tytułu)	1 449 715	2 079 224	1 851 162
- wzrost inwestycji banku (netto) w dłużne papiery wartościowe	1 449 715	2 079 224	1 851 162
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
-	0	0	0
<b>d) stan na koniec okresu</b>	<b>8 365 606</b>	<b>6 915 891</b>	<b>6 687 829</b>

**Nota 7**

<b>7.1. AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
a) w bankach	0	0	0
b) w innych jednostkach finansowych	566 132	1 655 836	1 419 941
c) w jednostkach niefinansowych	6 700	4 000	4 000
<b>Akcje i udziały w jednostkach zależnych razem</b>	<b>572 832</b>	<b>1 659 836</b>	<b>1 423 941</b>

<b>7.2. ZMIANA STANU AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH</b>	<b>01.01.05-30.06.05</b>	<b>01.01.04-31.12.04</b>	<b>01.01.04-30.06.04</b>
Stan na początek okresu	1 659 836	1 382 022	1 382 022
a) zwiększenia (z tytułu)	2 700	281 767	45 306
- nabycie lub objęcie akcji, udziałów	0	6	4
- udziały i akcje przejęte w wyniku zakupu przedsiębiorstwa FORIN	0	98	98
- wycena metodą praw własności	0	281 663	45 204
- rozwiązanie rezerw na trwałą utratę wartości	2 700	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 089 704	3 953	3 387
- obniżenia kapitału zakładowego	948 590	3 175	3 175
- wycena metodą praw własności	141 067	0	0
- różnice kursowe	47	778	212
- inne	0	0	0
<b>Stan akcji i udziałów w jednostkach zależnych na koniec okresu</b>	<b>572 832</b>	<b>1 659 836</b>	<b>1 423 941</b>

Ujęte w powyższej tabeli obniżenie kapitału zakładowego dokonane przez podmiot zależny zostało opisane szerzej w punkcie 27 Dodatkowych Not Objasniających "Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących roku obrotowego..."

#### Nota 8

<b>8.1. AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH WSPÓLZALEŻNYCH</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
a) w bankach	0	0	0
b) w innych jednostkach finansowych	0	0	0
c) w jednostkach niefinansowych	0	0	0
<b>Akcje i udziały w jednostkach współzależnych razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>8.2. ZMIANA STANU AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH WSPÓLZALEŻNYCH</b>	<b>01.01.05-30.06.05</b>	<b>01.01.04-31.12.04</b>	<b>01.01.04-30.06.04</b>
Stan na początek okresu	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
<b>Stan akcji i udziałów w jednostkach współzależnych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### Nota 9

<b>9.1. AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
a) w bankach	0	0	0
b) w innych jednostkach finansowych	1 598	1 427	1 167
c) w jednostkach niefinansowych	1 926	4 800	4 800
<b>Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych razem</b>	<b>3 524</b>	<b>6 227</b>	<b>5 967</b>

<b>9.2. ZMIANA STANU AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH</b>	<b>01.01.05- 30.06.05</b>	<b>01.01.04- 31.12.04</b>	<b>01.01.04- 30.06.04</b>
Stan na początek okresu	6 227	6 803	6 803
a) zwiększenia (z tytułu)	171	1 669	33
- udziały przejęte w wyniku zakupu przedsiębiorstwa FORIN	0	33	33
- wycena metodą praw własności	171	136	0
- rozwiązanie rezerw	0	1 500	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 874	2 245	869
- sprzedaż akcji, udziałów	0	2 212	0
- likwidacja spółki	174	0	0
- wycena metodą praw własności	0	0	836
- odpisy aktualizujące wartość przejęte w wyniku połączenia z FORIN	0	33	33
- zawiązanie rezerw	2 700	0	0
<b>Stan akcji i udziałów w jednostkach stowarzyszonych na koniec okresu</b>	<b>3 524</b>	<b>6 227</b>	<b>5 967</b>

**Nota 10**

AKCJE (UDZIAŁY) W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH												
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania kapitałowego	zastosowana metoda konsolidacji	data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczący wpływ	wartość akcji/ udziałów wg ceny nabycia	odpisy aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa akcji/ udziałów	procent posiada- nego kapitału akcyjnego/ zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy dominacji
1	Millennium Dom Maklerski S.A.	Warszawa	usługi maklerskie	zależna	wycena metodą praw własności	05.06.1995 r.	16500	-41581	58081	100,00	100,00	-
2	TBM Sp. z o.o.	Warszawa	operacje finansowe na rynku kapitałowym i usługi doradcze	stowarzyszona	wycena metodą praw własności	22.03.1996 r.	225	-1373	1598	45,00	45,00	-
3	Bel Leasing Sp.z o.o.	Warszawa	usługi leasingowe	zależna	wycena metodą praw własności	18.03.1991 r.	20694	-200489	221183	99,99	99,99	-
4	BESTA Sp.z o.o.	Warszawa	działalność pomocnicza związana z ubezpieczeniami i funduszami emerytalnymi	zależna	wycena metodą praw własności	17.07.1998 r.	50	50	0	100,00	100,00	-
5	Lubuskie Fabryki Mebli SA	Świebodzin	wytwarzanie mebli	zależna	wylączona z konsolidacji	05.12.1997 r.	6700	0	6700	50,00	50,00	-
6	BIG BG Inwestycje SA	Warszawa	operacje finansowe na rynku kapitałowym i usługi doradcze	zależna	wycena metodą praw własności	24.02.1997 r. 31.08.1999 r.	4669	-277180	281849	90,04	93,96	-
7	Pomorskie Hurtowe Centrum Rolno - Spożywcze S.A.	Gdańsk	prowadzenie rynku hurtowego	stowarzyszona	wylączona z konsolidacji	16.06.1997 r.	8200	6274	1926	38,39	42,92	-
8	Towarzystwo Handlowe Weiman i S- ka Sp. z o.o.	Łódź	produkcja ceramiki sanitarnej i handel	stowarzyszona	wylączona z konsolidacji	20.10.1993	0	0	0	40,00	40,00	-
9	Reess Trading Sp.z o.o.	Warszawa	operacje finansowe na rynku kapitałowym i usługi doradcze	zależna	wylączona z konsolidacji	19.06.1996 r.	98	0	98	98,00	98,00	-
10	SPC S.A.	Warszawa		stowarzyszona	wylączona z konsolidacji		33	33	0	33,00	33,00	-
11	Forin Sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie innymi podmiotami	zależna	wycena metodą praw własności	25.02.1992 r.	38579	38579	0	100,00	100,00	-
12	BBG Finance BV	Rotterdam	finansowane spółek grupy	zależna	metoda pełna	22.11.2001 r.	4921	0	4921	100,00	100,00	-
	RAZEM								576 356			

AKCJE/UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH (LOKACYJNE) - cd.																
a	m			n				o			p	r	s	t		
nazwa jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:			zobowiązania jednostki,				należności jednostki, w tym:			aktywa jednostki razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez emitenta wartość akcji/udziałów	otrzymane lub należne dywidendy/udziały w zyskach za ostatni rok obrotowy		
	kapitał akcyjny /zakładowy	na poczet kapitału (wielkość ujemna)	kapitał własny, w tym: zapasowy	pozostały			w tym:	krótkoterminowe	- długoterminowe	krótkoterminowe					- długoterminowe	
				kapitał	niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych	y zysk (strata) netto										
1	Millennium Dom Maklerski S.A.	53 689	0	27 089	10 100	0	10 100	272 295	250 013	22 282	11 193	11 193	0	331 688	21 808	-
2	TBM Sp. z o.o.	5 136	0	2 008	2 628	129	92	0	0	0	0	0	0	5 873	30	-
3	Bel Leasing Sp. z o.o.	187 349	0	197 845	-30 496	-80 364	44 059	1 376 406	457 876	918 530	1 490 502	525 192	965 310	1 816 292	74 885	40 706
4	BESTA Sp. z o.o.*	92	0	8 462	-8 420	-8 444	23	5	5	0	41	41	0	240	0	-
5	Lubuskie Fabryki Mebli S.A.	16 021	0	1 053	1 567	0	352	5 821	5 821	0	3 660	3 660	0	22 675	21 950	598
6	BIG BG Inwestycje SA	303 599	0	37 271	265 801	0	56 985	0	0	0	0	0	0	1 576 325	0	175 471
7	Pomorskie Hurtowe Centrum Rolno - Spożywcze S.A.	20 733	0	494	-1 118	-16 739	3 252	57 591	16 557	41 034	286	286	0	81 794	7 540	-
8	Towarzystwo Handlowe Weiman i S-ka Sp. z o.o.**	-														-
9	Reess Trading Sp. z o.o.	113	0	10	3	0	0	0	0	0	0	0	0	114	0	-
10	SPC S.A. **	-														-
11	Forin Sp. z o.o.	53 456	0	32 788	-65 650	-66 127	477	231 439	231 439	0	263 009	10 537	252 472	314 351	5 959	-
12	BBG Finance BV*	5 533	0	4 848	612	0	252	456 531	0	456 531	456 531	0	456 531	462 975	0	-
Razem dywidendy																216 775

\* dane na 31.12.2004

\*\* spółka nie prowadzi działalności

**Nota 11**

<b>11.1. AKCJE I UDZIAŁY W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH</b>				
a) w podmiotach sektora finansowego	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004	
	12 118	12 254	12 233	
b) w podmiotach sektora niefinansowego	155	422	547	
<b>Akcje i udziały w pozostałych jednostkach razem</b>	<b>12 273</b>	<b>12 676</b>	<b>12 780</b>	

<b>11.2. ZMIANA STANU AKCJI I UDZIAŁÓW W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH</b>				
Stan na początek okresu	01.01.05-30.06.05	01.01.04-31.12.04	01.01.04-30.06.04	
	12 676	12 714	12 714	
a) zwiększenia (z tytułu)	1 410	116	82	
- zakup lub objęcie akcji, udziałów	0	34	0	
- udziały przejęte w wyniku zakupu przedsiębiorstwa FORIN	0	82	82	
- rozwiązanie rezerw	1 410	0	0	
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 813	154	16	
- utworzenie rezerwy w koszty	133	0	0	
- sprzedaż akcji i udziałów	1 678	136	12	
- wycena (różnice kursowe)	2	18	4	
<b>Stan akcji i udziałów w pozostałych jednostkach na koniec okresu</b>	<b>12 273</b>	<b>12 676</b>	<b>12 780</b>	

**AKCJE (UDZIAŁY) W INNYCH JEDNOSTKACH**

Lp	a nazwa (firma) jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	b siedziba	c przedmiot przedsiębiorstwa	d wartość bilansowa akcji (udziałów)	e procent posiadanego kapitału akcyjnego (zakładowego)	f udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	g Kapitał własny, w tym:	h nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów)	i otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
1	Elmor S.A.	Gdańsk	przemysł elektroniczny	86	8,38	8,38	8408	7203	0
2	Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	Warszawa	usługi w zakresie rozliczeń międzybankowych	313	5,74	5,74	92502	5445	1265
3	Centralna Tablica Ofert S.A.	Warszawa	udostępnianie informacji o transakcjach na rynku pozagiełdowym	104	1,55	1,55	6079	10000	0
4	Biuro Informacji Kredytowej SA	Warszawa	opracowywanie i sprzedaż raportów w sprawie zobowiązań finansowych	400	2,50	2,50	12236	15550	30
5	Wschodni Bank Cukrownictwa	Lublin	działalność bankowa	10806	5,46	5,46	109980	200191	0
6	pozostałe			564					
			<b>Razem:</b>	<b>12 273</b>					<b>1 295</b>

**Nota 12**

<b>12.1. POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE (WEDŁUG RODZAJU)</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
a) jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych i certyfikaty inwestycyjne	3 097	4 249	4 068
b) prawa poboru	0	0	0
c) prawa pochodne	0	0	0
d) inne (według rodzaju)	428 434	542 601	389 968
- aktywa z tytułu wyceny instrumentów finansowych związanych z papierami wartościowymi nabytymi na rynku terminowym	0	0	0
- aktywa z tytułu wyceny instrumentów finansowych związanych ze stopami procentowymi	171 474	230 323	156 296
- aktywa z tytułu wyceny instrumentów finansowych związanych ze stopami procentowymi i kursem walutowym	168 877	178 135	202 468
- aktywa z tytułu wyceny instrumentów finansowych związanych z kursem walutowym	88 083	134 143	21 667
- aktywa z tytułu wyceny pozostałych instrumentów finansowych	0	0	9 537
<b>Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe (według rodzaju) razem</b>	<b>431 531</b>	<b>546 850</b>	<b>394 036</b>

<b>12.2. ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INNYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH</b>	<b>01.01.05-30.06.05</b>	<b>01.01.04-31.12.04</b>	<b>01.01.04-30.06.04</b>
Stan na początek okresu	546 850	677 449	677 449
a) zwiększenia (z tytułu)	4 415	158 758	5 944
- wycena jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	192	249	68
- nabycie jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	4 223	4 000	4 000
- z tytułu wyceny instrumentów finansowych	0	154 509	1 876
b) zmniejszenia (z tytułu)	119 734	289 357	289 357
- sprzedaż/wykup certyfikatów inwestycyjnych	0	289 357	289 357
- sprzedaż jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	5 567	0	0
- z tytułu wyceny instrumentów finansowych	114 167	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>431 531</b>	<b>546 850</b>	<b>394 036</b>

<b>12.3. POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
	<b>5</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
a. w walucie polskiej	428 434	546 850	394 036
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3 097	0	0
b1. jednostka/waluta 1000/EUR	767	0	0
tys. zł	3 097	0	0
b2. jednostka/waluta 1000/USD	0	0	0
tys. zł	0	0	0
b3. jednostka/waluta...../.....	0	0	0
tys. zł	0	0	0
b4. pozostałe waluty (w tys. zł)	0	0	0
<b>Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe (według struktury walutowej) razem</b>	<b>431 531</b>	<b>546 850</b>	<b>394 036</b>



**Nota 13**

<b>13.1. AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (nota 13.3)	3 779 984	3 074 056	3 900 431
b) kredyty i pożyczki udzielone przez bank i wierzytelności własne, nieprzeznaczone do obrotu	9 320 354	10 372 309	9 939 987
c) aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności (nota 13.4)	299 778	202 252	191 766
d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (nota 13.5)	4 729 648	4 199 109	3 002 448
e) aktywa pieniężne	700 290	882 017	659 035
<b>Aktywa finansowe razem</b>	<b>18 830 054</b>	<b>18 729 743</b>	<b>17 693 667</b>

W pozycji "kredyty i pożyczki udzielone przez bank i wierzytelności własne, nie przeznaczone do obrotu" ujęto:

- dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym
- należności od sektora finansowego z wyłączeniem rachunków bieżących nostro i przekroczeń rachunków loro
- należności od sektora niefinansowego
- należności od sektora budżetowego
- należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu
- W pozycji "aktywa pieniężne" ujęto:
- kasa, operacje z bankiem centralnym
- należności od sektora finansowego - rachunki bieżące nostro, przekroczenie rachunków loro
- Nota nie zawiera akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych.

<b>13.2. AKTYWA FINANSOWE (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
a. w walucie polskiej	13 930 777	13 921 573	11 649 283
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	5 449 248	5 416 906	6 672 388
b2. jednostka/waluta 1000/USD	374 620	680 714	694 157
tys. zł	1 253 516	2 035 607	2 601 005
b4. jednostka/waluta 1000/JPY	1 616 386	1 303 003	1 387 872
tys. zł	48 928	38 006	47 759
b5. jednostka/waluta 1000/GBP	2 761	518	231
tys. zł	16 637	2 986	1 566
b7. jednostka/waluta 1000/CHF	1 036 613	711 250	641 102
tys. zł	2 702 657	1 879 194	1 905 739
b8. jednostka/waluta 1000/EUR	342 738	356 660	463 534
tys. zł	1 384 694	1 454 818	2 105 463
b9. pozostałe waluty (w tys. zł)	42 815	6 295	10 856
<b>Aktywa finansowe razem</b>	<b>19 380 025</b>	<b>19 338 479</b>	<b>18 321 671</b>

Kredyty i pożyczki udzielone przez bank i wierzytelności własne, nieprzeznaczone do obrotu zaprezentowane są w wartości brutto.

<b>13.3 AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WEDŁUG ZBYWALNOŚCI)</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
<b>A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)</b>	<b>2 077 731</b>	<b>1 722 694</b>	<b>1 995 493</b>
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	2 077 731	1 722 694	1 995 493
- wartość godziwa	2 077 731	1 722 694	1 995 493
- wartość rynkowa	2 077 731	1 722 694	1 995 493
- wartość według cen nabycia	2 047 394	1 689 108	1 993 621
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
<b>B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0

C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)	1 273 819	808 761	1 514 970
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	1 273 819	808 761	1 514 970
c1) bony pieniężne NBP (wartość bilansowa)	1 267 976	676 719	659 998
- wartość godziwa	1 267 976	676 719	659 998
- wartość rynkowa	1 267 976	676 719	659 998
- wartość według cen nabycia	1 266 814	676 719	659 014
c2) bony skarbowe (wartość bilansowa)	5 843	127 793	850 904
- wartość godziwa	5 843	127 793	850 904
- wartość rynkowa	5 843	127 793	850 904
- wartość według cen nabycia	5 712	126 498	850 619
c3) jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym i certyfikaty inwestycyjne (wartość bilansowa)	0	4 249	4 068
- wartość godziwa	0	4 249	4 068
- wartość rynkowa	0	4 249	4 068
- wartość według cen nabycia	0	4 000	4 000
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	428 434	542 601	389 968
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	428 434	542 601	389 968
c1) bony komercyjne	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
c2) aktywa z tytułu wyceny instrumentów finansowych (wartość bilansowa)	428 434	542 601	389 968
<b>Wartość według cen nabycia razem</b>	<b>3 319 920</b>	<b>2 496 325</b>	<b>3 507 254</b>
<b>Wartość na początek okresu, razem</b>	<b>3 074 056</b>	<b>3 219 665</b>	<b>3 219 665</b>
<b>Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem</b>	<b>447 122</b>	<b>557 835</b>	<b>389 291</b>
<b>Wartość bilansowa razem</b>	<b>3 779 984</b>	<b>3 074 056</b>	<b>3 900 431</b>

<b>13.4. AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO UPŁYWU TERMINU ZAPADALNOŚCI (WG ZBYWALNOŚCI)</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	76 286	74 007	71 795
a) obligacje (wartość bilansowa):	76 286	74 007	71 795
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	69 920	69 920	69 620
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0	0
a) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
....	0	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)	0	0	0
a) obligacje restrukturyzacyjne emitowane przez Skarb Państwa (wartość bilansowa):	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
b1) bony pieniężne NBP (wartość bilansowa)	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
b2) jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym i certyfikaty inwestycyjne (wartość bilansowa)	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	223 492	128 245	119 971
a) obligacje (wartość bilansowa):	223 492	128 245	119 971
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	128 245	112 232	112 232
- wartość według cen nabycia	74 750	74 750	74 750
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
b1) (wartość bilansowa)	0	0	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	0	0
- wartość na początek okresu	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
<b>Wartość według cen nabycia razem</b>	<b>144 670</b>	<b>144 670</b>	<b>144 370</b>
<b>Wartość na początek okresu, razem</b>	<b>128 245</b>	<b>112 232</b>	<b>112 232</b>
<b>Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość bilansowa razem</b>	<b>299 778</b>	<b>202 252</b>	<b>191 766</b>

<b>13.5. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (WEDŁUG ZBYWALNOŚCI)</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
<b>A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)</b>	<b>4 041 430</b>	<b>2 952 901</b>	<b>2 024 536</b>
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	4 041 430	2 952 901	2 024 536
- wartość godziwa	4 041 430	2 952 901	2 024 536
- wartość rynkowa	4 041 430	2 952 901	2 024 536
- wartość według cen nabycia	3 913 484	2 897 302	2 023 562
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
<b>B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
....	0	0	0
<b>C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)</b>	<b>543 680</b>	<b>1 043 058</b>	<b>775 487</b>
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
b) obligacje (wartość bilansowa):	325 030	449 322	488 808
- wartość godziwa	325 030	449 322	488 808
- wartość rynkowa	325 030	449 322	488 808
- wartość według cen nabycia	328 905	441 520	484 912
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	218 650	593 736	286 679
c1) bony skarbowe wyodrębnione na pokrycie funduszu ochrony środków gwarantowanych BFG (wartość bilansowa)	38 619	38 853	34 494
- wartość godziwa	38 619	38 853	34 494
- wartość rynkowa	38 619	38 853	34 494
- wartość według cen nabycia	38 441	38 001	33 972
c2) pozostałe bony skarbowe (wartość bilansowa)	176 934	554 883	252 185
- wartość godziwa	176 934	554 883	252 185
- wartość rynkowa	176 934	554 883	252 185
- wartość według cen nabycia	175 262	548 902	252 311
c3) jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym (wartość bilansowa)	3 097	0	0
- wartość godziwa	3 097	0	0
- wartość rynkowa	3 097	0	0
- wartość według cen nabycia	2 993	0	0

D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	144 538	203 150	202 425
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	12 273	12 676	12 780
- wartość godziwa	12 273	12 676	12 780
- wartość rynkowa	12 273	12 676	12 780
- wartość według cen nabycia	12 662	14 476	14 580
b) obligacje (wartość bilansowa):	132 265	190 474	189 645
- wartość godziwa	132 265	190 474	189 645
- wartość rynkowa	132 265	190 474	189 645
- wartość według cen nabycia	129 852	173 060	174 836
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
c1) (wartość bilansowa)	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
c2) (wartość bilansowa)	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
- wartość według cen nabycia	0	0	0
c3) aktywa z tytułu wyceny instrumentów finansowych (wartość bilansowa)	0	0	0
<b>Wartość według cen nabycia razem</b>	<b>4 601 599</b>	<b>4 113 261</b>	<b>2 984 173</b>
<b>Wartość na początek okresu, razem</b>	<b>4 199 109</b>	<b>2 194 933</b>	<b>2 194 933</b>
<b>Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem</b>	<b>76 567</b>	<b>31 928</b>	<b>4 609</b>
<b>Wartość bilansowa razem</b>	<b>4 729 648</b>	<b>4 199 109</b>	<b>3 002 448</b>

**Nota 14**

<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0
b) wartość firmy	4 875	5 804	6 732
d) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	28 471	34 822	212 109
- oprogramowanie komputerowe	28 471	34 822	38 850
- prawa do Millennium	0	0	173 250
f) pozostałe wartości niematerialne i prawne	0	0	0
g) zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0	0	0
<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>	<b>33 346</b>	<b>40 626</b>	<b>218 841</b>

<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
a) własne	33 346	40 626	218 841
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:	0	0	0
-			
-			
<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>	<b>33 346</b>	<b>40 626</b>	<b>218 841</b>

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
	a	b	c		d	e	
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości,		inne wartości niematerialne	zaliczki wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne razem
			w tym:	oprogramowanie komputerowe	i prawne		
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	26	12 997	367 139	157 022	0	0	380 162
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	313	313	0	0	313
- zakup	0	0	0	0	0	0	0
- przejęcie ze środków w budowie	0	0	159	159	0	0	159
- nakłady na wartości niematerialne i prawne	0	0	154	154	0	0	154
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	26	12 997	367 452	157 335	0	0	380 475
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	26	7 192	332 316	122 199	0		339 534
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	930	6 665	6 665	0	0	7 595
- odpis bieżący (rachunek wyników)	0	930	6 665	6 665	0	0	7 595
- inne	0	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	26	8 122	338 981	128 864	0	0	347 129
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0		0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	4 875	28 471	28 471	0	0	33 346

**Nota 15**

<b>15.1. WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
a) wartość firmy - jednostki zależne	0	0	0
b) wartość firmy - jednostki współzależne	0	0	0
c) wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0	0	0
<b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>15.2. Zmiana stanu wartości firmy - jednostki zależne</b>	<b>01.01.05- 30.06.05</b>	<b>01.01.04- 31.12.04</b>	<b>01.01.04- 30.06.04</b>
a) wartość firmy brutto na początek okresu	0	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0	0
e) odpis wartości firmy na początek okresu	0	0	0
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0	0
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	0	0	0
h) wartość firmy netto na koniec okresu	0	0	0

<b>15.3. Zmiana stanu wartości firmy - jednostki współzależne</b>	<b>01.01.05- 30.06.05</b>	<b>01.01.04- 31.12.04</b>	<b>01.01.04- 30.06.04</b>
a) wartość firmy brutto na początek okresu	0	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0	0
e) odpis wartości firmy na początek okresu	0	0	0
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0	0
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	0	0	0
h) wartość firmy netto na koniec okresu	0	0	0

<b>15.4. Zmiana stanu wartości firmy - jednostki stowarzyszone</b>	<b>01.01.05- 30.06.05</b>	<b>01.01.04- 31.12.04</b>	<b>01.01.04- 30.06.04</b>
a) wartość firmy brutto na początek okresu	0	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0	0
e) odpis wartości firmy na początek okresu	0	0	0
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0	0
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	0	0	0
h) wartość firmy netto na koniec okresu	0	0	0



**Nota 16**

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
a) środki trwałe, w tym:	490 858	515 501	606 764
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	192 921	192 980	192 980
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	227 072	237 137	279 547
- urządzenia techniczne i maszyny	45 335	55 020	94 870
- środki transportu	8 058	9 032	10 267
- inne środki trwałe	17 472	21 332	29 100
b) środki trwałe w budowie	7 600	18 885	15 326
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0
<b>Rzeczowy majątek trwały razem</b>	<b>498 458</b>	<b>534 386</b>	<b>622 090</b>

<b>ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
a) własne	490 858	515 501	606 764
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:	0	0	0
-			
-			
<b>Środki trwałe bilansowe razem</b>	<b>490 858</b>	<b>515 501</b>	<b>606 764</b>

<b>ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym:	0	0	0
-	0	0	0
-			
-			
<b>Środki trwałe pozabilansowe razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)**

	- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	194 983	400 691	378 791	19 802	96 924	1 091 191
b) zwiększenia (z tytułu)	0	7 012	3 862	982	1 842	13 698
- zakup	0	0	0	0	0	0
- przejęcie ze środków trwałych w budowie	0	7 012	3 862	982	1 842	13 698
- inne	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	5	7 703	28 286	953	8 711	45 658
- sprzedaż	5	1 397	1 276	855	3 111	6 644
- likwidacja	0	6 306	26 187	0	4 689	37 182
- inne	0	0	823	98	911	1 832
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	194 978	400 000	354 367	19 831	90 055	1 059 231
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	3	156 712	323 771	10 770	75 595	566 851
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	4 164	-14 739	1 003	-3 012	-12 584
- odpis bieżący (rachunek wyników)	0	11 681	12 311	1 678	5 620	31 290
- zmniejszenie z tytułu sprzedaży	0	-963	-1 215	-653	-3 056	-5 887
- zmniejszenie z tytułu likwidacji	0	-1 050	-24 916	0	-4 669	-30 635
- zmniejszenie z tytułu likwidacji oddziału	0	-5 504	-99	0	-11	-5 614
- inne	0	0	-820	-22	-896	-1 738
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	3	160 876	309 032	11 773	72 583	554 267
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	2 000	6 842	0	0	0	8 842
- zwiększenie	54	5 210	0	0	0	5 264
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	2 054	12 052	0	0	0	14 106
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	192 921	227 072	45 335	8 058	17 472	490 858

**Nota 17**

<b>INNE AKTYWA</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
1. Przejęte aktywa do zbycia	757	757	3 071
2. Pozostałe, w tym:	1 005 584	53 163	86 689
- konta rozliczeniowe	471	9 562	17 687
- dopłaty do kapitału z podmiotach zależnych	20 025	20 025	20 025
- należności od ZUS, budżetu i innych jednostek publiczno-prawnych	9 317	6 043	27 130
- dłużnicy różni	971 944	17 533	21 847
- inne	3 827	0	0
<b>Inne aktywa razem brutto</b>	<b>1 006 341</b>	<b>53 920</b>	<b>89 760</b>

Znaczący wzrost stanu innych aktywów w pozycji dłużnicy różni na dzień 30 czerwca 2005 r. jest wynikiem powstania należności od podmiotu zależnego w wysokości 948.590 tys. zł. z tytułu umorzenia kapitału zakładowego, w części przypadającej na Bank (zgodnie z zapisami KSH dokonanie płatności jest odroczone w czasie). W momencie umorzenia Bank posiadał bezpośrednio 90% udziałów w tym podmiocie, pozostałe 10 % udziałów znajdowało się w portfelu innego podmiotu zależnego Banku. Bank informował o tym zdarzeniu w formie komunikatu bieżącego przedstawionego w punkcie 27 Dodatkowych Not Objasniających "Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących roku obrotowego..." niniejszego sprawozdania finansowego.

<b>PRZEJĘTE AKTYWA DO ZBYCIA</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
1. Środki trwałe w budowie	0	0	0
2. Nieruchomości	757	757	1 082
3. Inne	0	0	1 989
<b>Przejęte aktywa do - zbycia razem</b>	<b>757</b>	<b>757</b>	<b>3 071</b>

<b>ZMIANA STANU PRZEJĘTYCH AKTYWÓW DO ZBYCIA</b>	<b>01.01.05-30.06.05</b>	<b>01.01.04-31.12.04</b>	<b>01.01.04-30.06.04</b>
1. Stan na początek okresu	757	3 228	3 228
2. Zwiększenia w okresie (z tytułu)	1	4 618	1 824
- przejęcia	0	4 618	1 824
- rozwiązanie rezerwy	1	0	0
3. Zmniejszenia w okresie (z tytułu)	1	7 090	1 981
- sprzedaż	0	4 927	1 981
- przeniesienie na środki trwałe	0	0	0
- przekazanie aportem	0	0	0
- spisanie w ciężar kosztów	1	1 365	0
- utworzenie rezerwy	0	797	0
<b>4. Stan na koniec okresu</b>	<b>757</b>	<b>757</b>	<b>3 071</b>

**Nota 18**

<b>ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
a) długoterminowe	252 649	504 349	478 815
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	222 456	228 631	200 840
- odsetki od zaciągniętych kredytów zapłacone z góry	0	255 912	255 912
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	30 193	19 806	22 063
b) krótkoterminowe, w tym:	228 358	8 039	18 095
- odsetki od zaciągniętych kredytów zapłacone z góry	0	0	0
- inne koszty płacone z góry	11 315	7 976	18 076
- koszty do rozliczenia	0	0	0
- przychody do otrzymania	217 043	63	19
<b>Rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>481 007</b>	<b>512 388</b>	<b>496 910</b>

Saldo przychodów do otrzymania na dzień 30 czerwca 2005 r. obejmuje zdyskontowane należności z tytułu dywidend od podmiotów zależnych w wysokości 216.177 tys. zł., realizacja płatności z tytułu tych dywidend nastąpi w drugim półroczu roku 2005. Brak pozycji rozliczeń międzyokresowych z tytułu odsetek zapłaconych z góry od kredytów na dzień 30 czerwca 2005 r. (spadek salda o 255.912

tys. zł.) wynika z zastosowania rozliczenia metodą stopy efektywnej w stosunku do istotnej umowy kredytowej. Zagadnienie to zostało przedstawione w punkcie 11.2 ("Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego") Wstępu do niniejszego sprawozdania.

<b>ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>01.01.05-30.06.05</b>	<b>01.01.04-31.12.04</b>	<b>01.01.04-30.06.04</b>
1. Stan aktywów na początek okresu	228 631	238 741	238 741
- korekta bilansu otwarcia z tytułu eliminacji transakcji wewnątrz grupowej w wyniku przejęcia przedsiębiorstwa FORIN	0	4 799	4 799
- korekty wyniku lat ubiegłych z tytułu efektywnej stopy procentowej	7 537	0	0
1a. Stan aktywów na początek okresu po uwzględnieniu korekty bilansu otwarcia, w tym:	236 168	243 540	243 540
a) odniesionych na wynik finansowy	236 168	243 540	243 540
b) odniesionych na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
2. Zwiększenia	32 877	75 324	35 396
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	32 877	75 324	35 100
- naliczonych odsetek do zapłacenia	8 396	4 311	5 077
- wyceny instrumentów finansowych / pochodnych	6 348	22 724	5 882
- różnic kursowych ujemnych	0	8 478	0
- naliczonych odsetek od instrumentów pochodnych	0	0	8 743
- różnicy między amortyzacją bilansową a podatkową	0	19 759	967
- odsetek skapitalizowanych	2 966	6 325	8 456
- deprecjacji wartości majątku trwałego	0	7 840	0
- RMK biernych	8 757	3 463	5 975
- otrzymanych prowizji rozliczanych według efektywnej stopy procentowej	4 449	0	0
- inne	1 961	2 424	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0
...			
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	296
- operacji instrumentami pochodnymi	0	0	296
...			
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0
...			
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
...			

3. Zmniejszenia	46 589	90 233	73 297
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	35 401	23 856	16 021
- rozliczenia przychodów pobranych z góry	1 285	960	725
- kosztów operacji instrumentami pochodnymi	11 029	0	0
- realizacji praw z opcji	0	0	231
- zmniejszenia się rezerw celowych	7 832	20 849	12 434
- realizacji ujemnych różnic kursowych	3 352	1 562	2 147
- odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (koszty restrukturyzacji)	0	485	484
- rozliczenia amortyzacji podatkowej od wartości niematerialnych i prawnych	4 013	0	0
- rozliczenia prowizji według efektywnej stopy procentowej	2 198	0	0
- nieuwjętej różnicy przejściowej poprzedniego okresu - ostateczna deklaracja CIT	4 536		
- pozostałe	1 157	0	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	11 188	66 377	57 276
- z roku 2000, 2001	0	40 091	40 090
- straty z roku 2003	11 188	26 286	17 186
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
...			
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0	0
...			
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
...			
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	222 456	228 631	200 840
a) odniesionych na wynik finansowy	222 456	228 631	200 544
b) odniesionych na kapitał własny	0	0	296
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
...			

<b>POZOSTAŁE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	41 508	283 694	296 051
- odsetki od zaciągniętych kredytów zapłacone z góry	0	255 912	255 912
- inne koszty płacone z góry	41 508	27 782	40 139
- koszty do rozliczenia	0	0	0
b) inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	217 043	63	19
- przychody do otrzymania	217 043	63	19
- inne	0	0	0
<b>Rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>258 551</b>	<b>283 757</b>	<b>296 070</b>

**Nota 19**

<b>UDZIELONE POŻYCZKI PODPORZĄDKOWANE</b>				
1.	2.		3.	4.
Nazwa jednostki	Wartość pożyczki		Warunki oprocentowania	Termin wymagalności
	waluta	tys. zł.		
DOM MAKLERSKI BIG BG	PLN	2000	zmienne - WIBOR 3M + 50 pkt. bazowych	18.09.2008
DOM MAKLERSKI BIG BG	PLN	20250	zmienne - śr. rent. bonów skarb. 13 tyg.	01.05.2007

**Nota 20**

Łączna kwota odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości ujętych / odwróconych nie jest istotna w odniesieniu do wyniku finansowego netto okresu sprawozdawczego

**Nota 21**

<b>21.1. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
1. Zobowiązania wobec banków: w tym	773 058	1 480 905	1 964 094
a. rachunki bieżące	57 609	9 074	5 244
b. depozyty terminowe i zablokowane	462 640	126 426	523 121
c. kredyty i pożyczki otrzymane	252 751	1 345 405	1 435 729
d. inne zobowiązania	58	0	0
2. Zobowiązania wobec instytucji ubezpieczeniowych w tym:	341 129	45 699	57 366
a. rachunki bieżące	191 571	38 306	54 472
b. depozyty terminowe i zablokowane	149 557	4 508	9
c. pożyczki otrzymane	0	0	0
d. inne zobowiązania	1	2 885	2 885
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek finansowych w tym:	479 055	441 208	416 010
a. rachunki bieżące	296 239	262 500	298 908
b. depozyty terminowe i zablokowane	169 634	165 593	103 745
c. pożyczki otrzymane	10 932	10 932	10 932
e. inne zobowiązania	2 250	2 183	2 425
4. Pozostałe zobowiązania	0	0	0
5. Odsetki	8 098	11 771	12 161
<b>Zobowiązania wobec sektora finansowego razem</b>	<b>1 601 340</b>	<b>1 979 583</b>	<b>2 449 631</b>

Zmniejszenie zobowiązań wobec banków o kwotę 297.249 tys. zł (w nocie prezentującej terminy wymagalności zdarzenie to dotyczyło przedziału od 10 do 20 lat) wynika z wdrożenia metodologii efektywnej stopy procentowej w odniesieniu do istotnej umowy kredytowej co zostało szerzej opisane w punkcie 11.2 ("Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego") Wstępu do niniejszego sprawozdania.

Bank w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 r. dokonał spłat zaciągniętych kredytów, co zostało zaprezentowane w części finansowej sprawozdania z przepływów środków pieniężnych.

<b>21.2. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
1. Zobowiązania bieżące	933 063	312 765	676 162
2. Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	660 179	1 655 047	1 761 308
a) do 1 miesiąca	196 192	247 813	173 569
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	20 886	50 688	65 492
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	176 918	209	75 578
d) powyżej 1 roku do 5 lat	2 500	795 405	885 737
e) powyżej 5 lat do 10 lat	10 932	10 932	10 932
f) powyżej 10 lat do 20 lat	252 751	550 000	550 000
g) powyżej 20 lat	0	0	0
h) dla których termin wymagalności upłynął	0	0	0
3. Odsetki	8 098	11 771	12 161
<b>Zobowiązania wobec sektora finansowego razem</b>	<b>1 601 340</b>	<b>1 979 583</b>	<b>2 449 631</b>

<b>21.3. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
1. Zobowiązania bieżące	933 063	312 765	676 162
2. Zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	660 179	1 655 047	1 761 308
a) do 1 miesiąca	185 724	126 590	164 965
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	31 223	141 687	33 185
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	177 041	30 425	116 489
d) powyżej 1 roku do 5 lat	2 508	795 413	885 737
e) powyżej 5 lat do 10 lat	10 932	10 932	10 932
f) powyżej 10 lat do 20 lat	252 751	550 000	550 000
g) powyżej 20 lat	0	0	0
h) dla których termin wymagalności upłynął	0	0	0
3. Odsetki	8 098	11 771	12 161
<b>Zobowiązania wobec sektora finansowego razem</b>	<b>1 601 340</b>	<b>1 979 583</b>	<b>2 449 631</b>

<b>21.4. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
a. w walucie polskiej	1 520 171	1 117 026	1 270 685
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	81 169	862 557	1 178 946
b1. jednostka/waluta1000/USD.	454	619	43 457
tys. zł	1 520	1 852	162 835
b3. jednostka/waluta1000/JPY.	2 246	0	0
tys. zł	68	0	0
b4. jednostka/waluta1000/GBP.	35	700	2 950
tys. zł	211	4 040	19 988
b6. jednostka/waluta1000/CHF.	26 501	4 300	10 646
tys. zł	69 093	11 362	31 646
b7. jednostka/waluta1000/EUR.	2 283	207 233	212 281
tys. zł	9 224	845 303	964 223
b4. pozostałe waluty (w tys. zł)	1 053	0	254
<b>Zobowiązania wobec sektora finansowego razem</b>	<b>1 601 340</b>	<b>1 979 583</b>	<b>2 449 631</b>

**Nota 22**

<b>22.1. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
1. Depozyty bieżące	3 295 329	2 526 538	2 952 491
2. Depozyty terminowe	7 989 104	10 494 237	7 485 748
3. Kredyty i pożyczki otrzymane	0	0	0
4. Weksle własne	0	0	0
5. Własna emisja papierów wartościowych	0	0	0
6. Inne zobowiązania	204 885	231 898	175 598
7. Odsetki	109 439	84 241	51 683
<b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego razem</b>	<b>11 598 757</b>	<b>13 336 914</b>	<b>10 665 520</b>

<b>22.2. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIWE (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
1. Zobowiązania bieżące	0	0	0
2. Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	0	0	0
a) do 1 miesiąca	0	0	0
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0	0
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	0	0	0
d) powyżej 1 roku do 5 lat	0	0	0
e) powyżej 5 lat do 10 lat	0	0	0
f) powyżej 10 lat do 20 lat	0	0	0
g) powyżej 20 lat	0	0	0
f) dla których termin wymagalności upłynął	0	0	0
3. Odsetki	0	0	0
<b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - lokaty oszczędnościowe razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>22.3. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIWE (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
1. Zobowiązania bieżące	0	0	0
2. Zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	0	0	0
a) do 1 miesiąca	0	0	0
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0	0
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	0	0	0
d) powyżej 1 roku do 5 lat	0	0	0
e) powyżej 5 lat do 10 lat	0	0	0
f) powyżej 10 lat do 20 lat	0	0	0
g) powyżej 20 lat	0	0	0
f) dla których termin wymagalności upłynął	0	0	0
3. Odsetki	0	0	0
<b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - lokaty oszczędnościowe razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>22.4. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
1. Zobowiązania bieżące	3 312 374	2 528 331	2 968 697
2. Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	8 176 944	10 724 342	7 645 140
a) do 1 miesiąca	3 294 634	5 346 496	2 968 433
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 175 972	1 518 066	1 766 304
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 344 423	3 287 557	2 577 785
d) powyżej 1 roku do 5 lat	302 772	506 350	250 801
e) powyżej 5 lat do 10 lat	59 143	65 580	81 796
f) powyżej 10 lat do 20 lat	0	0	20
g) powyżej 20 lat	0	293	1
f) dla których termin wymagalności upłynął	0	0	0
3. Odsetki	109 439	84 241	51 683
<b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - pozostałe razem</b>	<b>11 598 757</b>	<b>13 336 914</b>	<b>10 665 520</b>



<b>22.5. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
1. Zobowiązania bieżące	3 312 374	2 528 331	2 968 697
2. Zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	8 176 944	10 724 342	7 645 140
a) do 1 miesiąca	1 905 905	3 912 759	1 738 138
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 644 035	2 262 267	2 119 212
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 524 073	3 400 844	3 087 910
d) powyżej 1 roku do 5 lat	1 035 260	1 072 059	610 993
e) powyżej 5 lat do 10 lat	67 671	76 120	88 866
f) powyżej 10 lat do 20 lat	0	0	20
g) powyżej 20 lat	0	293	1
f) dla których termin wymagalności upłynął	0	0	0
3. Odsetki	109 439	84 241	51 683
<b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - pozostałe razem</b>	<b>11 598 757</b>	<b>13 336 914</b>	<b>10 665 520</b>

<b>22.6. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
a. w walucie polskiej	10 091 009	11 891 133	9 041 944
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 507 748	1 445 781	1 623 576
b1. jednostka/waluta1000/USD	272 170	282 152	285 327
tys. zł	910 709	843 746	1 069 119
b3. jednostka/waluta1000/JPY.	0	0	0
tys. zł	0	0	0
b4. jednostka/waluta1000/GBP.	1 997	1 045	741
tys. zł	12 035	6 028	5 020
b6. jednostka/waluta1000/CHF.	1 718	1 184	1 693
tys. zł	4 480	3 128	5 033
b7. jednostka/waluta1000/EUR.	142 769	144 806	119 608
tys. zł	576 802	590 663	543 285
b4. pozostałe waluty (w tys. zł)	3 722	2 216	1 119
<b>Zobowiązania wobec sektora niefinansowego razem</b>	<b>11 598 757</b>	<b>13 336 914</b>	<b>10 665 520</b>

**Nota 23**

<b>23.1. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
1. Depozyty bieżące	647 772	509 890	546 219
2. Depozyty terminowe	543 765	359 699	685 464
3. Kredyty i pożyczki otrzymane	0	0	0
4. Weksle własne	0	0	0
5. Własna emisja papierów wartościowych	0	0	0
6. Inne zobowiązania	635	3 557	922
7. Odsetki	1 450	923	972
<b>Zobowiązania wobec sektora budżetowego razem</b>	<b>1 193 622</b>	<b>874 069</b>	<b>1 233 577</b>

<b>23.2. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIWE (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
1. Zobowiązania bieżące	0	0	0
2. Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	0	0	0
a) do 1 miesiąca	0	0	0
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0	0
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	0	0	0
d) powyżej 1 roku do 5 lat	0	0	0
e) powyżej 5 lat do 10 lat	0	0	0
f) powyżej 10 lat do 20 lat	0	0	0
g) powyżej 20 lat	0	0	0
h) dla których termin wymagalności upłynął	0	0	0
3. Odsetki	0	0	0
<b>Zobowiązania wobec sektora budżetowego - lokaty oszczędnościowe razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>23.3. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIWE (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
1. Zobowiązania bieżące	0	0	0
2. Zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	0	0	0
a) do 1 miesiąca	0	0	0
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0	0
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	0	0	0
d) powyżej 1 roku do 5 lat	0	0	0
e) powyżej 5 lat do 10 lat	0	0	0
f) powyżej 10 lat do 20 lat	0	0	0
g) powyżej 20 lat	0	0	0
h) dla których termin wymagalności upłynął	0	0	0
3. Odsetki	0	0	0
<b>Zobowiązania wobec sektora budżetowego - lokaty oszczędnościowe razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>23.4. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
1. Zobowiązania bieżące	669 990	510 810	547 038
2. Zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	522 182	362 336	685 567
a) do 1 miesiąca	435 599	336 036	622 108
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	77 473	23 553	50 235
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	9 091	2 734	13 179
d) powyżej 1 roku do 5 lat	19	13	45
e) powyżej 5 lat do 10 lat	0	0	0
f) powyżej 10 lat do 20 lat	0	0	0
g) powyżej 20 lat	0	0	0
h) dla których termin wymagalności upłynął	0	0	0
3. Odsetki	1 450	923	972
<b>Zobowiązania wobec sektora budżetowego - pozostałe razem</b>	<b>1 193 622</b>	<b>874 069</b>	<b>1 233 577</b>

<b>23.5. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
1. Zobowiązania bieżące	669 990	510 810	547 038
2. Zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	522 182	362 336	685 567
a) do 1 miesiąca	344 462	286 000	588 229
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	157 623	55 853	66 920
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	20 078	20 330	30 199
d) powyżej 1 roku do 5 lat	19	153	219
e) powyżej 5 lat do 10 lat	0	0	0
f) powyżej 10 lat do 20 lat	0	0	0
g) powyżej 20 lat	0	0	0
h) dla których termin wymagalności upłynął	0	0	0
3. Odsetki	1 450	923	972
<b>Zobowiązania wobec sektora budżetowego - pozostałe razem</b>	<b>1 193 622</b>	<b>874 069</b>	<b>1 233 577</b>

<b>23.6. ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
a. w walucie polskiej	1 142 877	824 622	1 206 930
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	50 745	49 447	26 647
b1. jednostka/waluta1000/USD	3 488	3 319	1 798
tys. zł	11 672	9 924	6 737
b3. jednostka/waluta1000/JPY.	0	0	0
tys. zł	0	0	0
b4. jednostka/waluta1000/GBP.	4	4	4
tys. zł	22	21	24
b6. jednostka/waluta1000/CHF.	0	0	0
tys. zł	1	1	1
b7. jednostka/waluta1000/EUR.	9 666	9 684	4 378
tys. zł	39 050	39 501	19 885
b4. pozostałe waluty (w tys. zł)	0	0	0
<b>Zobowiązania wobec sektora sektora budżetowego razem</b>	<b>1 193 622</b>	<b>874 069</b>	<b>1 233 577</b>

**Nota 24**

<b>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU SPRZEDANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z UDZIELONYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
a) wobec sektora finansowego	2 619 203	1 247 521	1 118 858
b) wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	582 331	191 049	818 829
c) odsetki	26 955	7 644	5 988
<b>Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu razem</b>	<b>3 228 489</b>	<b>1 446 214</b>	<b>1 943 675</b>

**Nota 25**

<b>25.1. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
1. Obligacji	90 724	225 224	646 889
2. Certyfikatów	0	0	0
3. Pozostałych (z tytułu)	45 687	45 687	65 299
- weksel	45 687	45 687	65 299
-	0	0	0
3. Odsetki	6 441	4 633	13 146
<b>Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych razem</b>	<b>142 852</b>	<b>275 544</b>	<b>725 334</b>

<b>25.2. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
1. Krótkoterminowe	133 302	176 899	484 934
2. Długoterminowe	9 550	98 645	240 400
<b>Zobowiązania z tytułu emisji własnych papierów wartościowych razem</b>	<b>142 852</b>	<b>275 544</b>	<b>725 334</b>

<b>25.3. ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU EMISJI WŁASNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH</b>	<b>01.01.05- 30.06.05</b>	<b>01.01.04- 31.12.04</b>	<b>01.01.04- 30.06.04</b>
Stan na początek okresu	275 544	982 660	982 660
a) zwiększenia (z tytułu)	4 197	72 179	11 729
- przeniesienie z BB	0	0	0
- zakup weksla przez NBP	0	45 687	0
- naliczenie odsetek	3 934	26 492	11 729
- rozliczenie dyskonta	109	0	0
- różnice kursowe	154	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	136 889	779 295	269 055
- umorzenie po połączeniu z BB	0	0	0
- wykup obligacji od NBP	0	10 000	0
- wykup obligacji	133 073	656 770	260 478
- wykup weksla od NBP	0	65 299	0
- różnice kursowe	1 690	21 055	5 767
- rozliczenie dyskonta	0	387	300
- spłata odsetek	2 126	25 784	2 510
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>142 852</b>	<b>275 544</b>	<b>725 334</b>

Informację o zobowiązaniach zabezpieczonych na aktywach przedstawiono w punkcie 6 Dodatkowych not objaśniających.

#### **ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

a	b	c	d	e	f	g
dłużne papiery wartościowe wg rodzaju	wartość nominalna	warunki oprocentowania	termin wykupu	gwarancje / zabezpieczenia	dodatkowe prawa	Rynek notowań
weksel restrukturyzacyjny	45 687	1%	04.11.2005			nie notowane
II Program emisji	30 834	4,460%	10.11.2005			CeTO
II Program emisji	50 983	4,460%	08.12.2005			CeTO
II Program emisji	6 875	4,460%	10.11.2006			CeTO
II Program emisji	2 032	4,460%	08.12.2006			CeTO

Zgodnie z porozumieniem z NBP, weksel własny będzie rolowany w okresach rocznych do 2006 r.

#### **Nota 26**

<b>FUNDUSZE SPECJALNE I INNE ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
1. Fundusze specjalne (z tytułu)	26 822	25 257	26 682
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	26 822	25 257	26 682
- inne fundusze specjalne	0	0	0
2. Inne zobowiązania (z tytułu)	186 418	128 980	119 096
- rozliczenia międzybankowe	53 727	20 319	35 883
- rozliczenia międzyoddziałowe	269	269	269
- zobowiązania publiczno-prawne	7 189	4 410	3 568
- wierzyciele różni	99 564	81 719	79 376
- rozliczenia z tytułu operacji instrumentami pochodnymi i papierami wartościowymi	25 669	22 263	0
- inne pasywa	0	0	0
<b>Fundusze specjalne i inne zobowiązania razem</b>	<b>213 240</b>	<b>154 237</b>	<b>145 778</b>

**Nota 27**

<b>27.1. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
a) krótkoterminowe, w tym:	70 232	74 483	73 806
- koszty do zapłacenia - niewykorzystane urlopy	9 645	9 711	12 941
- koszty do zapłacenia - premie, wynagrodzenia	15 968	16 797	20 208
- koszty do zapłacenia - pozostałe	44 619	47 975	40 657
- pozostałe	0	0	0
b) długoterminowe, w tym:	13 319	16 587	7 912
- koszty do zapłacenia - niewykorzystane urlopy	0	0	0
- koszty do zapłacenia - odprawy emerytalne	3 998	4 028	3 851
- koszty do zapłacenia - pozostałe	9 321	12 559	4 061
- pozostałe	0	0	0
<b>Rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem</b>	<b>83 551</b>	<b>91 070</b>	<b>81 718</b>

<b>27.2. POZOSTAŁE PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW ORAZ ZASTRZEŻONE</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
a) krótkoterminowe, w tym:	72 932	56 064	98 289
- przychody zastrzeżone	0	0	0
b) długoterminowe, w tym:	241 866	268 759	242 231
- przychody zastrzeżone	210 615	231 866	242 231
<b>Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone, razem</b>	<b>314 798</b>	<b>324 823</b>	<b>340 520</b>

**Nota 28**

<b>28.1. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
a) ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0	0	0
b) ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0	0	0
c) ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0	0	0
<b>Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>28.2. Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki zależne</b>	<b>01.01.05- 30.06.05</b>	<b>01.01.04- 31.12.04</b>	<b>01.01.04- 30.06.04</b>
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	0	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0	0
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	0	0	0
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0	0
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0	0	0
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	0	0	0

<b>28.3. Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne</b>	<b>01.01.05- 30.06.05</b>	<b>01.01.04- 31.12.04</b>	<b>01.01.04- 30.06.04</b>
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	0	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0	0
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	0	0	0
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0	0
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0	0	0
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	0	0	0

<b>28.4. Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone</b>	<b>01.01.05-30.06.05</b>	<b>01.01.04-31.12.04</b>	<b>01.01.04-30.06.04</b>
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	0	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0	0
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	0	0	0
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0	0
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0	0	0
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	0	0	0

**Nota 29**

<b>29.1. ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>01.01.05-30.06.05</b>	<b>01.01.04-31.12.04</b>	<b>01.01.04-30.06.04</b>
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	117 430	140 603	140 603
- korekta wyniku z lat ubiegłych z tytułu efektywnej stopy procentowej	19 357	0	0
1a. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu po uwzględnieniu korekty bilansu otwarcia, w tym:	136 787	140 603	140 603
a) odniesionej na wynik finansowy	131 774	140 163	140 163
b) odniesionej na kapitał własny	5 013	440	440
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
2. Zwiększenia	22 714	23 075	9 077
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	13 934	18 502	9 077
- wyceny instrumentów finansowych	0	3 852	872
- dyskonta od papierów dłużnych	0	0	966
- naliczonych odsetek do otrzymania od należności, papierów wartościowych i innych	3 099	9 762	21
- realizacji różnic kursowych od operacji CIRS stanowiących koszt w dacie wniesienia dopłat	1 005	0	0
- pozycji rozliczanych według efektywnej stopy procentowej	6 698	0	0
- RMK czynnych	3 132	0	4 225
- różnicy między amortyzacją bilansową a podatkową	0	0	2 993
- odsetek od depozytów strukturalnych	0	169	0
- zapłaconego odszkodowania od sprzedanego portfela PTF	0	3 717	0
- inne	0	1 002	0
...			
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	8 780	4 573	0
- wyceny aktywów finansowych	8 780	4 573	0
...			
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
...			

3. Zmniejszenia	6 572	46 248	34 789
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	6 572	46 248	34 349
- realizacja różnic kursowych dodatnich	0	27 840	18 010
- rozliczenie kosztów płaconych z góry	1 142	0	158
- realizacji przychodów z papierów wartościowych, odsetek od kredytów oraz instrumentów pochodnych	0	4 592	4 774
- ulgi inwestycyjne	0	307	155
- realizacji odsetek od operacji na instrumentach finansowych/pochodnych	5 204	2 317	11 252
- różnicy między amortyzacją bilansową a podatkową	0	10 640	0
- rozliczenia kosztów stanowiących koszt podatkowy w dacie poniesienia	0	552	0
- pozostałe	226	0	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	440
- wyceny papierów wartościowych	0	0	440
...			
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
...			
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	152 929	117 430	114 891
a) odniesionych na wynik finansowy	139 136	112 417	114 891
b) odniesionych na kapitał własny	13 793	5 013	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

<b>29.2. REZERWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
a. w walucie polskiej	152 929	117 430	114 891
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
b1. jednostka/waluta...../.....			
tys. zł			
...			
pozostałe waluty (w tys. zł)			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	152 929	117 430	114 891

<b>29.3. POZOSTAŁE REZERWY (WG TYTUŁÓW), W TYM:</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
- zobowiązania pozabilansowe	36 133	32 530	32 311
- rezerwa na ryzyko ogólne	169 591	166 891	207 891
- rezerwa z tytułu wyceny udziałów metodą praw własności	24 031	25 303	72 059
- inne	0	0	0
<b>Pozostałe rezerwy razem</b>	<b>229 755</b>	<b>224 724</b>	<b>312 261</b>

<b>29.4. POZOSTAŁE REZERWY</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
<b>a) krótkoterminowe (wg tytułów):</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- inne	0	0	0
<b>b) długoterminowe (wg tytułów):</b>	<b>229 755</b>	<b>224 724</b>	<b>312 261</b>
- pozabilansowe zobowiązania warunkowe	22 133	32 530	32 311
- rezerwa na ryzyko ogólne	183 591	166 891	207 891
- rezerwa z tytułu wyceny udziałów metodą praw własności	24 031	25 303	72 059
- inne	0	0	0
<b>Pozostałe rezerwy razem</b>	<b>229 755</b>	<b>224 724</b>	<b>312 261</b>

<b>29.5. POZOSTAŁE REZERWY (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
a. w walucie polskiej	224 391	224 724	312 258
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	5 364	0	3
b1. jednostka/waluta1000/USD	0	0	0
tys. zł	1	0	0
b3. jednostka/waluta1000/JPY.	0	0	0
tys. zł	0	0	0
b4. jednostka/waluta1000/GBP.	0	0	0
tys. zł	0	0	0
b6. jednostka/waluta1000/CHF.	30	0	1
tys. zł	77	0	3
b7. jednostka/waluta1000/EUR.	1 308	0	0
tys. zł	5 286	0	0
b4. pozostałe waluty (w tys. zł)	0	0	0
<b>Pozostałe rezerwy razem</b>	<b>229 755</b>	<b>224 724</b>	<b>312 261</b>

<b>29.6. ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH</b>	<b>01.01.05-30.06.05</b>	<b>01.01.04-31.12.04</b>	<b>01.01.04-30.06.04</b>
Stan rezerw na początek okresu	0	2 552	2 552
- rezerwa restrukturyzacyjna	0	2 552	2 552
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
-	0	0	0
b) wykorzystanie (z tytułu)	0	2 552	2 552
- rezerwy restrukturyzacyjnej	0	2 552	2 552
c) rozwiązanie (z tytułu)	0	0	0
-	0	0	0
<b>Stan rezerw na koniec okresu razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- na różnice kursowe z transakcji SWAP	0	0	0

<b>29.7. ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH</b>	<b>01.01.05-30.06.05</b>	<b>01.01.04-31.12.04</b>	<b>01.01.04-30.06.04</b>
Stan rezerw na początek okresu	224 724	267 190	267 190
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	32 530	29 432	29 432
- rezerwa na ryzyko ogólne	166 891	171 691	171 691
- rezerwa na przyszłe zobowiązania - wycena metodą praw własności	25 303	66 067	66 067
a) zwiększenia (z tytułu)	35 203	72 854	72 754
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	16 670	25 954	19 862
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe, przeniesienie z bilansowych	1 807	0	0
- rezerwa na ogólne ryzyko		0	0
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe, różnice kursowe	26	0	0
- utworzenie rezerwy na ryzyko ogólne	16 700	46 900	46 900
- wycena udziałów metodą praw własności	0	0	5 992
b) wykorzystanie (z tytułu)	0	0	0
-	0	0	0
c) rozwiązanie (z tytułu)	30 172	115 320	27 683
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	28 900	22 856	16 983
- rezerwa na ryzyko ogólne	0	51 700	10 700
- wycena udziałów metodą praw własności	1 272	40 764	0
<b>Stan rezerw na koniec okresu razem</b>	<b>229 755</b>	<b>224 724</b>	<b>312 261</b>
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	22 133	32 530	32 311
- rezerwa na ryzyko ogólne	183 591	166 891	207 891
- rezerwa na przyszłe zobowiązania - wycena metodą praw własności	24 031	25 303	72 059



**Nota 30**

<b>ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>01.01.05- 30.06.05</b>	<b>01.01.04- 31.12.04</b>	<b>01.01.04- 30.06.04</b>
Stan na początek okresu	326 978	378 162	378 162
a) zwiększenia (z tytułu)	6 147	13 491	7 025
- naliczenie odsetek	6 147	13 491	7 025
b) zmniejszenia (z tytułu)	9 301	64 675	21 158
- spłata odsetek	6 189	13 635	7 174
- różnice kursowe	3 112	51 040	13 984
<b>Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu</b>	<b>323 824</b>	<b>326 978</b>	<b>364 029</b>

Decyzją numer 242/01 z dnia 11 grudnia 2001 Komisji Nadzoru Bankowego Bank otrzymał zgodę na zaliczenie do funduszy uzupełniających środków pieniężnych, w kwocie 275 milionów zł, pochodzących ze sprzedaży obligacji wyemitowanych przez Bank i nabytych przez spółkę zależną od Banku BBG Finance B.V. z siedzibą w Holandii.

**Nota 31**

Nota 6:

ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE						
1.	2.		3.	4.	5.	6.
Nazwa podmiotu	Wartość pożyczki		Warunki oprocentowania	Termin wymagalności	Stan zobowiązań podporządkowanych	Odsetki
	waluta	tys. zł.				
BBG FINANCE B.V.	EUR	323208	zmiennie, 30.06.2005 - 3,734%	12.12.2011	323824	616
Razem:		323 208			323 824	616

**Nota 32**

<b>KAPITAŁ AKCYJNY</b>			Wartość nominalna jednej akcji = 1 zł.				
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii / emisji	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy
A	imienne założycielskie*	x2 co do głosu	106850	106850	gotówka	30.06.1989	30.06.1989
B1	imienne zwykłe*		150000	150000	gotówka	13.06.1990	01.01.1990
B2	imienne zwykłe*		150000	150000	gotówka	13.12.1990	01.01.1990
C	na okaziciela zwykłe		4693150	4693150	gotówka	17.05.1991	01.01.1991
D1	na okaziciela zwykłe		1700002	1700002	gotówka	31.12.1991	01.01.1992
D2	na okaziciela zwykłe		2611366	2611366	gotówka	31.01.1992	01.01.1992
D3	na okaziciela zwykłe		1001500	1001500	gotówka	10.03.1992	01.01.1992
E	na okaziciela zwykłe		6000000	6000000	gotówka	28.05.1993	01.01.1992
F	na okaziciela zwykłe		9372721	9372721	gotówka	10.12.1993	01.01.1993
G	na okaziciela zwykłe		8000000	8000000	gotówka	30.05.1994	01.10.1993
H	na okaziciela zwykłe		7082129	7082129	gotówka	24.10.1994	01.10.1994
Podwyższenie wart. nominalnej akcji z 1 do 4 PLN				122603154	kapitał zapasowy	24.11.1994	
Split akcji w stosunku 1:4			122603154			5.12.1994	
I	na okaziciela zwykłe		65000000	65000000	gotówka	12.08.1997	01.10.1996
J	na okaziciela zwykłe		196120000	196120000	kapitały Banku Gdańskiego S.A.	12.09.1997	01.10.1996
K	na okaziciela zwykłe		424590872	424590872	gotówka	31.12.2001	01.01.2001
<b>Liczba akcji razem</b>			849181744				
<b>Kapitał akcyjny razem</b>				849181744			

\* - w wyniku konwersji liczba akcji imiennych zmniejszyła się i 30.06.2005 wynosiła 113 596, z czego 66 200 akcji założycielskich

Kapitał akcyjny Banku Millennium S.A. wynosi 849.181.744 zł i dzieli się na 849.181.744 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

W okresie sprawozdawczym nie były dokonywane konwersje akcji z imiennych na okaziciela.

**Akcjonariusze posiadający co najmniej 5 % udziałów w kapitale akcyjnym Banku i w ogólnej licznie głosów na WZA:**

AKCJONARIUSZ	AKCJE		GŁOSY na WZA	
	ilość	%	ilość	%
Banco Comercial Portugues	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

**Nota 33**

33.1. AKCJE WŁASNE				
Liczba	Wartość wyceny nabycia	Wartość bilansowa	Cel nabycia	Przeznaczenie
	-	-	-	-

33.2. AKCJE EMITENTA BĘDĄCE WŁASNOŚCIĄ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH			
Nazwa podmiotu	Liczba	Wartość wyceny nabycia	Wartość bilansowa
-	-	-	-

**Nota 34**

KAPITAŁ ZAPASOWY	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	472 343	508 095	508 095
b) utworzony ustawowo	0	0	0
c) utworzony zgodnie ze statutem ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	0	0	0
d) z dopłat akcjonariuszy	0	0	0
e) inny	0	0	0
<b>Kapitał zapasowy razem</b>	<b>472 343</b>	<b>508 095</b>	<b>508 095</b>

**Nota 35**

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) z aktualizacji wyceny środków trwałych	30 974	30 974	30 974
b) z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-13 792	-5 012	296
c) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0	0	0
d) inny	0	0	0
e) z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	72 588	26 379	-1 561
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny razem</b>	<b>89 770</b>	<b>52 341</b>	<b>29 709</b>

**Nota 36**

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA), W TYM:	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
- Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	383 265	380 532	380 532
- kapitał rezerwowo przeniesiony z funduszu ryzyka zgodnie z Art.174 Prawa Bankowego	0	0	0
- Fundusz ryzyka	0	0	0
- rezerwa statutowa	0	0	0
- rezerwa restrukturyzacyjna	0	0	0
- pozostałe	0	0	0
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe razem</b>	<b>383 265</b>	<b>380 532</b>	<b>380 532</b>

**Nota 37**

Współczynnik wypłacalności (poszczególne pozycje w tys. PLN):

Fundusz (kapitał) podstawowy	849 182
Fundusz (kapitał) zapasowy	472 343
Fundusz (kapitał) rezerwowy	0
Fundusz Ogólnego ryzyka	383 265
Razem fundusze podstawowe	1 704 790

Fundusz z aktualizacji wyceny	30 974
Otrzymana pożyczka podporządkowana	275 000
Razem fundusze własne brutto:	2 010 764

Pomniejszenia funduszy własnych:

Brakująca kwota niezbędnych rezerw celowych	0
Zaangażowanie kapitałowe	307 223
Wartości niematerialne i prawne	33 346
Niepokryta strata z lat ubiegłych	
Strata w trakcie zatwierdzania	
Pomniejszenia razem	340 569
FUNDUSZE WŁASNE NETTO:	1 670 195

Wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka kredytowego	723 380
Wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka rynkowego	19 658
Razem wymogi kapitałowe	743 038
Wymogi kapitałowe * 12,5	9 287 975
Współczynnik wypłacalności	17,98%

**Nota 38**

Wartość księgowa na jedną akcję (poszczególne pozycje w tys. PLN):

Fundusz (kapitał) podstawowy	849 182
Fundusz (kapitał) zapasowy	472 343
Fundusz (kapitał) rezerwowy	0
Fundusz Ogólnego ryzyka	383 265
Fundusz z aktualizacji wyceny	89 770
Zysk/strata z lat ubiegłych	48 880
Strata w trakcie zatwierdzania	
Wynik netto okresu bieżącego	132 225

Wartość księgowa	1 975 665
Liczba akcji	849 181 744
Wartość księgowa na jedną akcję	2,33 zł

**Nota 39**

<b>39.1. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	91 770	<b>80 155</b>	<b>55 275</b>
- jednostkom zależnym	91 600	80 000	55 000
- jednostkom współzależnym	0	0	0
- jednostkom stowarzyszonych	170	155	275
- jednostce dominującej	0	0	0
- znaczącemu inwestorowi	0	0	0
b) pozostałe, w tym:	99 351	130 748	176 494
- jednostkom zależnym	99 351	130 748	170 347
- jednostkom współzależnym	0	0	0
- jednostkom stowarzyszonych	0	0	6 147
- jednostce dominującej	0	0	0
- znaczącemu inwestorowi	0	0	0
<b>Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem</b>	<b>191 121</b>	<b>210 903</b>	<b>231 769</b>

<b>39.2. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.06.2004</b>
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	590	<b>515</b>	<b>568</b>
- od jednostek zależnych	590	515	568
- od jednostek współzależnych	0	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
- od jednostki dominującej	0	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0	0
b) pozostałe, w tym:	0	0	0
- od jednostek zależnych	0	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
- od jednostki dominującej	0	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0	0
<b>Zobowiązania warunkowe od jednostek powiązanych, razem</b>	<b>590</b>	<b>515</b>	<b>568</b>

**Nota 40**

<b>PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK</b>	<b>01.01.05-30.06.05</b>	<b>01.01.04-30.06.04</b>
1. Od sektora finansowego, w tym:	137 104	163 195
- od instrumentów pochodnych	75 381	132 532
2. Od sektora niefinansowego, w tym:	204 084	233 763
- od instrumentów pochodnych	2	0
3. Od sektora budżetowego	12 114	12 441
4. Od papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	254 156	109 747
5. Pozostałe	0	0
<b>Przychody z tytułu odsetek razem</b>	<b>607 458</b>	<b>519 146</b>

**Nota 41**

<b>KOSZTY ODSETEK</b>	<b>01.01.05-30.06.05</b>	<b>01.01.04-30.06.04</b>
1. Od operacji z sektorem finansowym, w tym:	102 588	119 681
- od instrumentów pochodnych	1 420	-454
2. Od operacji z sektorem niefinansowym, w tym:	267 611	161 939
- od instrumentów pochodnych	2 174	1 956
3. Od operacji z sektorem budżetowym	25 563	17 309
4. Pozostałe w tym:	0	0
<b>Koszty odsetek razem</b>	<b>395 762</b>	<b>298 929</b>

**Nota 42**

<b>PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI</b>	<b>01.01.05-30.06.05</b>	<b>01.01.04-30.06.04</b>
1. Prowizje z tytułu działalności bankowej	108 967	112 352
2. Prowizje z tytułu działalności maklerskiej	0	0
<b>Przychody z tytułu prowizji razem</b>	<b>108 967</b>	<b>112 352</b>

**Nota 43**

<b>PRZYCHODY Z AKCJI I UDZIAŁÓW, POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INNYCH PRAW MAJĄTKOWYCH</b>	<b>01.01.05-30.06.05</b>	<b>01.01.04-30.06.04</b>
1. Od jednostek zależnych	216 775	12 704
2. Od jednostek współzależnych	0	0
3. Od jednostek stowarzyszonych	0	720
4. Od pozostałych jednostek	1 392	0
<b>Przychody z akcji i udziałów, pozostałych papierów wartościowych i innych praw majątkowych razem</b>	<b>218 167</b>	<b>13 424</b>

Przychody od jednostek zależnych za okres I półrocza 2005 r. w wysokości 216.177 tys. zł. stanowią dywidendy od podmiotów zależnych, rozpoznane w rachunku zysków i strat Banku w dniu zadeklarowania do wypłaty. Jako że płatność tych dywidend nastąpi w drugim półroczu roku 2005, Bank ujmuje przychód z tego tytułu w wartości zdyskontowanej. Jednocześnie należy zaznaczyć iż przedmiotowe dywidendy nie mają wpływu na wynik netto Banku gdyż w następstwie stosowania wyceny metodą praw własności w odniesieniu do akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych, przychody te są eliminowane z rachunku zysków i strat Banku (pozycja "Udział w zyskach/stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności").

**Nota 44**

<b>WYNIK NA OPERACJACH FINANSOWYCH</b>	<b>01.01.05-30.06.05</b>	<b>01.01.04-30.06.04</b>
1. Wynik na operacjach finansowych papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	36 389	-14 474
- przychody	140 562	137 071
- koszty	104 173	151 545
2. Pozostałe przychody finansowe	251	151 160
3. Pozostałe koszty finansowe	1 720	9 765
<b>Wynik na operacjach finansowych razem</b>	<b>34 920</b>	<b>126 921</b>

**Nota 45**

<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>01.01.05-30.06.05</b>	<b>01.01.04-30.06.04</b>
a) z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	0	0
b) z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego, aktywów do zbycia i wart. niemater. i prawnych	1 514	2 953
c) z tytułu odzyskanych należności nieściągalnych	29 012	10 205
d) otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	0	0
e) otrzymane darowizny	0	0
f) przychody uboczne	4 408	3 767
g) Pozostałe, w tym:	6 473	2 809
- wynagrodzenie za usługi doradcze otrzymane od podmiotu zależnego, których przedmiotem było prowadzenie negocjacji i innych czynności związanych ze sprzedażą akcji PZU S.A.	0	0
- przychody związane z działalnością windykacyjną	3 341	517
- z tytułu rozwiązania rezerwy restrukturyzacyjnej	0	0
- z tytułu kosztów poniesionych w poprzednich latach	1 212	0
- inne	1 920	2 292
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>41 407</b>	<b>19 734</b>

**Nota 46**

<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>01.01.05-30.06.05</b>	<b>01.01.04-30.06.04</b>
a) z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich	0	0
b) z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego, aktywów do zbycia i wart.niem. i prawnych	5 702	4 368
c) z tytułu odpisanych należności	0	0
d) zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	21	46
e) przekazane darowizny	13	30
f) koszty uboczne	2 366	1 890
g) Pozostałe, w tym:	899	6 919
- koszty związane z windykacją	517	1 972
- inne	382	4 947
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>9 001</b>	<b>13 253</b>

**Nota 47**

<b>KOSZTY DZIAŁANIA BANKU</b>	<b>01.01.05-30.06.05</b>	<b>01.01.04-30.06.04</b>
1. Wynagrodzenia	119 903	115 346
2. Narzuty na wynagrodzenia	20 444	19 316
3. Świadczenia na rzecz pracowników	3 572	3 431
4. Pozostałe koszty działania, w tym:	153 453	160 334
- koszty utrzymania i wynajmu budynków	46 882	50 837
- składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	1 153	2 568
- podatki i opłaty	4 223	8 027
- koszty ochrony mienia	9 061	10 037
- opłaty pocztowe i inne	7 624	8 459
- koszty analiz i doradztwa związanego z bieżącą działalnością	3 740	4 141
- koszty łączności i informatyki	7 482	7 739
- koszty oprogramowania	12 654	14 085
- koszty reklamy	13 772	9 367
- koszty reprezentacji	1 031	580
- koszty bankomatów i kart płatniczych	10 092	10 685
- koszty PFRON	1 338	1 214
- koszty opinii, konsultacji i doradztwa prawnego	1 325	1 166
- koszty utrzymania i eksploatacji samochodów	1 873	2 774
- koszty materiałów niezbędnych do bieżącej działalności banku	3 087	3 169
- koszty podróży służbowych	3 144	2 745
- formularze bankowe, wyposażenie	1 249	1 504
- z tyt. usług transmisji danych	4 264	6 007
- opłaty za serwisy informacyjne	2 946	2 918
- opłaty KIR	1 422	1 598
- pozostałe koszty działania	15 091	10 714
<b>Koszty działania banku razem</b>	<b>297 372</b>	<b>298 427</b>

**Nota 48**

<b>ODPISY NA REZERWY I AKTUALIZACJA WARTOŚCI</b>	<b>01.01.05-30.06.05</b>	<b>01.01.04-30.06.04</b>
a) odpisy na rezerwy na:	311 334	615 420
- należności zagrożone	274 388	547 655
- należności normalne i pod obserwacją	70	810
- zobowiązania pozabilansowe	16 670	19 862
- ryzyko ogólne	16 700	46 900
- inne	3 506	193
b) aktualizacja wartości:	3 548	694
- aktywów finansowych	3 548	33
- środków trw., inwestycji i wart. niematerialnych i prawnych	0	661
<b>Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości razem</b>	<b>314 882</b>	<b>616 114</b>

**Nota 49**

<b>ROZWIĄZANIE REZERW I ZMNIEJSZENIA DOTYCZĄCE AKTUALIZACJI WARTOŚCI</b>	<b>01.01.05-30.06.05</b>	<b>01.01.04-30.06.04</b>
a) rozwiązanie rezerw na:	303 464	557 913
- należności zagrożone	271 557	527 980
- należności normalne i pod obserwacją	2 036	2 040
- zobowiązania pozabilansowe	28 900	16 983
- ogólne ryzyko bankowe	0	10 700
- inne	971	210
b) aktualizacja wartości:	4 285	483
- aktywów finansowych	4 285	0
- środków trw., inwestycji i wart. niematerialnych i prawnych	0	483
<b>Rozwiązanie rezerw i zmniejszenia dotyczące aktualizacji wartości razem</b>	<b>307 749</b>	<b>558 396</b>

**Nota 50**

<b>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>01.01.05-30.06.05</b>	<b>01.01.04-30.06.04</b>
a) zysk ze sprzedaży udziałów i akcji	0	0
- w jednostkach zależnych	0	0
- w jednostkach współzależnych	0	0
- w jednostkach stowarzyszonych	0	0
b) strata ze sprzedaży udziałów i akcji	0	0
- w jednostkach zależnych	0	0
- w jednostkach współzależnych	0	0
- w jednostkach stowarzyszonych	0	0
<b>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Nota 51**

<b>ZYSKI NADZWYCZAJNE</b>	<b>01.01.05-30.06.05</b>	<b>01.01.04-30.06.04</b>
a) losowe	0	0
b) pozostałe	0	0
<b>Zyski nadzwyczajne razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Nota 52**

<b>STRATY NADZWYCZAJNE</b>	<b>01.01.05-30.06.05</b>	<b>01.01.04-30.06.04</b>
a) losowe	0	0
b) pozostałe	0	0
<b>Straty nadzwyczajne razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Nota 53**

<b>Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>01.01.05-30.06.05</b>	<b>01.01.04-30.06.04</b>
a) zależnych	0	0
b) współzależnych	0	0
c) stowarzyszonych	0	0
<b>Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Nota 54**

<b>Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>01.01.05-30.06.05</b>	<b>01.01.04-30.06.04</b>
a) zależnych	0	0
b) współzależnych	0	0
c) stowarzyszonych	0	0
<b>Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Nota 55**

<b>PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY</b>	<b>01.01.05-30.06.05</b>	<b>01.01.04-30.06.04</b>
1. Zysk brutto (po uwzględnieniu wyceny metodą praw własności)	149 994	131 151
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym, wg tytułów	-149 994	-131 151
- zwiększenia przychodów z rachunku wyników - realizacja kasowa przychodów naliczonych w latach ubiegłych	157 571	50 298
- zmniejszenie przychodów - pozycje naliczone nie podlegające opodatkowaniu	-740 831	-674 825
- zwiększenie kosztów podatkowych - realizacja odsetek, różnic kursowych, rezerwy celowe	-168 437	-76 802
- zmniejszenie kosztów - pozycje nie uznawane przez ustawę za koszt podatkowy	660 586	872 506
- rozliczenie strat podatkowych	-58 883	-302 328
- darowizny obniżające podstawę opodatkowania	0	0
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	0	0
4. Podatek dochodowy według stawki 19%	0	0
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	0
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	0	0
- wykazany w rachunku zysków i strat	0	0
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

<b>PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>01.01.05-30.06.05</b>	<b>01.01.04-30.06.04</b>
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	21 074	17 236
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu nieujętej różnicy przejściowej poprzedniego okresu - ostateczna deklaracja CIT	-4 536	0
- zwiększenie - rozliczenie aktywów przeznaczonych na koszty restrukturyzacji banku	0	485
- zwiększenie - z tytułu 8% należności od Urzędu Skarbowego z tytułu utworzonych rezerw celowych w roku 2002	1 231	1 430
Podatek dochodowy odroczony, razem	17 769	19 151

<b>ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZCZONEGO</b>	<b>01.01.05-30.06.05</b>	<b>01.01.04-30.06.04</b>
- ujętego w kapitale własnym	13 792	-297
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	0	0

**Nota 56**

<b>POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)</b>	<b>01.01.05-30.06.05</b>	<b>01.01.04-30.06.04</b>
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), z tytułu:	0	0
-	0	0
<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



**Nota 57**

<b>UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) NETTO JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI, W TYM:</b>	<b>01.01.05-30.06.05</b>	<b>01.01.04-30.06.04</b>
- odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0
- odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0
- odpis różnicy w wycenie aktywów netto	-138 113	38 376

**Nota 58 (Zysk na akcję)**

Zysk na jedną akcję za 12 miesięcy:

Zysk netto za okres 1.01.05 r. - 30.06.05 r. 132 225 tys. PLN

Zysk netto za okres 1.07.04 r. - 31.12.04 r. 128 504 tys. PLN

Zysk netto za okres 1.07.04 r. - 30.06.05 r. 260 729 tys. PLN

Średnia liczba akcji w okresie 1.07.04 r. - 30.06.05r. 849 181 744 szt

Zysk na 1 - ą akcję 0,31 PLN

**III. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE****SPIS TREŚCI**

1. INFORMACJE Z ZAKRESU STRUKTURY KONCENTRACJI ZAANGAŻOWANIA BANKU Z TYTUŁU KREDYTÓW DLA SEKTORA FINANSOWEGO I NIEFINANSOWEGO W POSZCZEGÓLNE JEDNOSTKI, GRUPY KAPITAŁOWE, SEGMENTY RYNKU BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE, WRAZ Z OCENĄ RYZYKA ZWIĄZANEGO Z TYM ZAANGAŻOWANIEM.....	76
2. DANE O ŹRÓDŁACH POZYSKANIA DEPOZYTÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE SEGMENTY RYNKU .....	79
3. INFORMACJE O ZMIANACH WARTOŚCI DOTACJI DLA ODDZIAŁÓW ZAGRANICZNYCH .....	80
4. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH.....	81
5. DANE O ZAWARTYCH KONTRAKTACH OPCJI SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY AKCJI ZWYKŁYCH.....	105
6. DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ .....	105
7. INFORMACJE NA TEMAT NIE UJĘTYCH W BILANSIE TRANSAKCJI Z PRZYRZECZENIEM ODKUPU.....	106
8. INFORMACJE O UDZIELONYCH ZOBOWIĄZANIACH FINANSOWYCH, W TYM O UDZIELONYCH ZOBOWIĄZANIACH NIEODWOŁALNYCH .....	106
9. DANE O POZYCJACH POZABILANSOWYCH, W SZCZEGÓLNOŚCI O ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH.....	106
10. DANE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO Z TYTUŁU UZYSKANIA PRAWA WŁASNOŚCI BUDYNKÓW I BUDOWLI.....	107
11. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W DANYM OKRESIE LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W NASTĘPNYM OKRESIE WRAZ Z WYJAŚNIENIEM PRZYCZYN.....	107
12. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE, ŚRODKÓW TRWAŁYCH NA WŁASNE POTRZEBY .....	107
13. PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE ORAZ PLANOWANE W OKRESIE NAJBLIŻSZYCH 12 MIESIĘCY OD DNIA BILANSOWEGO NAKŁADY INWESTYCYJNE .....	107
14. INFORMACJE O TRANSAKCJACH EMITENTA Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	108
15. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI.....	111
16. INFORMACJE O PRZYCHODACH I KOSZTACH PROWADZENIA PRZEZ BANK DZIAŁALNOŚCI MAKLERSKIEJ .....	111
17. INFORMACJE O ODPISACH NALEŻNOŚCI NIEŚCIĄGALNYCH .....	111
18. INFORMACJE O KOSZTACH ZWIĄZANYCH Z UTWORZENIEM REZERW NA PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA WOBEC PRACOWNIKÓW.....	111
19. INFORMACJE O KOSZTACH PONIESIONYCH NA FINANSOWANIE PRACOWNICZYCH PROGRAMÓW EMERYTALNYCH.....	111
20. INFORMACJE O PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI POWIERNICZEJ .....	111

21. INFORMACJE O SEKURYTYZACJI AKTYWÓW .....	111
22. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE ...	111
23. INFORMACJE O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD (W PIENIĄDZU I W NATURZE), WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH, DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA.....	112
24. INFORMACJE O WARTOŚCI NIE SPŁACONYCH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK, GWARANCJI, PORĘCZEŃ LUB INNYCH UMÓW ZOBOWIĄZUJĄCYCH DO ŚWIADCZEŃ NA RZECZ EMITENTA.....	112
25. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES .....	112
26. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIE UWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.....	114
27. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH ROKU OBROTOWEGO MAJĄCYCH WPŁYW NA ISTOTNĄ ZMIANĘ STRUKTURY POZYCJI BILANSOWYCH ORAZ WYNIKU FINANSOWEGO .....	114
28. INFORMACJE O RELACJACH MIĘDZY PRAWNYM POPRZEDNIKIEM A EMITENTEM ORAZ O SPOSOBIE I ZAKRESIE PRZEJĘCIA AKTYWÓW I PASYWÓW.....	116
29. SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE SKORYGOWANE ODPOWIEDNIM WSKAŹNIKIEM INFLACJI - JEŻELI SKUMULOWANA ŚREDNIOROCZNA STOPA INFLACJI Z OKRESU OSTATNICH TRZECH LAT DZIAŁALNOŚCI EMITENTA OSIĄGNĘŁA LUB PRZEKROCZYŁA WARTOŚĆ 100% .....	116
30. ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH, A UPRZEDNIO SPORZĄDZONYMI I OPUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI....	116
31. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	116
32. DOKONANE KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH .....	116
33. W PRZYPADKU WYSTĘPOWANIA NIEPEWNOŚCI CO DO MOŻLIWOŚCI KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI, OPIS TYCH NIEPEWNOŚCI ORAZ STWIERDZENIE, ŻE TAKA NIEPEWNOŚĆ WYSTĘPUJE ORAZ WSKAZANIE, CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERA KOREKTY Z TYM ZWIĄZANE. ....	117
34. W PRZYPADKU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES, W CIĄGU KTÓREGO NASTĄPIŁO POŁĄCZENIE, WSKAZANIE, ŻE JEST TO SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE PO POŁĄCZENIU SPÓŁEK, ORAZ WSKAZANIE DNIA POŁĄCZENIA I ZASTOSOWANEJ METODY ROZLICZENIA POŁĄCZENIA.....	118
35. JEŻELI EMITENT NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, NALEŻY PRZEDSTAWIĆ PODSTAWĘ PRAWNĄ NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO. ....	118

**1. INFORMACJE Z ZAKRESU STRUKTURY KONCENTRACJI ZAANGAŻOWANIA BANKU Z TYTUŁU KREDYTÓW DLA SEKTORA FINANSOWEGO I NIEFINANSOWEGO W POSZCZEGÓLNE JEDNOSTKI, GRUPY KAPITAŁOWE, SEGMENTY RYNKU BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE, WRAZ Z OCENĄ RYZYKA ZWIĄZANEGO Z TYM ZAANGAŻOWANIEM**

Struktura koncentracji zaangażowania Banku wg stanu na 30.06.2005 r. oraz 30 czerwca 2004 r. w:

- poszczególne podmioty (zaangażowanie bilansowe brutto):

L.p.	Nazwa	30.06.2005		30.06.2004	
		Kwota w tys. zł	Udział w należnościach od Klientów i budżetu brutto	Kwota w tys. zł	Udział w należnościach od Klientów i budżetu brutto
1	Podmiot nr 1	355 616	4,19%	382 807	4,77%
2	Podmiot nr 2	247 913	2,92%	348 739	4,34%
3	Podmiot nr 3	229 597	2,70%	281 207	3,50%
4	Podmiot nr 4	225 751	2,66%	240 176	2,99%
5	Podmiot nr 5	205 017	2,41%	231 441	2,88%
6	Podmiot nr 6	196 000	2,31%	174 524	2,17%
7	Podmiot nr 7	158 962	1,87%	145 547	1,81%
8	Podmiot nr 8	119 827	1,41%	128 705	1,60%
9	Podmiot nr 9	97 724	1,15%	124 432	1,55%
10	Podmiot nr 10	92 591	1,09%	100 704	1,25%
11	Podmiot nr 11	92 399	1,09%	96 823	1,21%
12	Podmiot nr 12	84 936	1,00%	94 513	1,18%
13	Podmiot nr 13	81 565	0,96%	91 476	1,14%
14	Podmiot nr 14	76 158	0,90%	72 896	0,91%
15	Podmiot nr 15	56 051	0,66%	70 224	0,87%
16	Podmiot nr 16	55 997	0,66%	64 558	0,80%
17	Podmiot nr 17	52 521	0,62%	62 701	0,78%
18	Podmiot nr 18	52 400	0,62%	56 125	0,70%
19	Podmiot nr 19	51 766	0,61%	56 051	0,70%
20	Podmiot nr 20	45 679	0,54%	50 506	0,63%

Zaangażowanie w największego klienta kredytowanego przez Bank nie przekracza 4,2% należności Banku brutto od klientów, instytucji finansowych (z wył. banków) i budżetu. Nadmierna koncentracja zaangażowania Banku w klienta nie występuje. Dane porównywalne zaprezentowano wg kwoty zaangażowania, tzn. największych klientów, zgodnie ze stanem na 30.06.2004, w konsekwencji kwota zaangażowania w poszczególnych latach sprawozdawczych biorąc pod uwagę numer klienta może dotyczyć innego podmiotu.

- grupy kapitałowe (zaangażowanie bilansowe brutto):

L.p.	Nazwa	30.06.2005		30.06.2004	
		Kwota w tys. zł	Udział w należnościach	Kwota w tys. zł	Udział w należnościach
1	Grupa nr 1	355 616	4,19%	382 807	4,77%
2	Grupa nr 2	247 913	2,92%	348 739	4,34%
3	Grupa nr 3	229 597	2,70%	281 207	3,50%
4	Grupa nr 4	225 751	2,66%	240 176	2,99%
5	Grupa nr 5	205 017	2,41%	231 441	2,88%
6	Grupa nr 6	196 000	2,31%	190 828	2,38%
7	Grupa nr 7	167 097	1,97%	174 524	2,17%
8	Grupa nr 8	158 962	1,87%	145 547	1,81%
9	Grupa nr 9	119 827	1,41%	128 705	1,60%
10	Grupa nr 10	99 440	1,17%	124 432	1,55%

Zaangażowanie w pozostałe grupy kapitałowe nie przekracza 1,1% należności Banku od klientów i budżetu brutto.

Zaangażowanie w największą grupę kapitałową kredytowaną w Banku nie przekracza poziomu 4,2% należności Banku brutto od klientów, instytucji finansowych (z wył. banków) i budżetu. Nadmierna

koncentracja Banku w grupy kapitałowe nie występuje. Dane porównywalne zaprezentowano wg kwoty zaangażowania, tzn. największych klientów Grupy, zgodnie ze stanem na 30.06.2004, w konsekwencji kwota zaangażowania w poszczególnych latach sprawozdawczych biorąc pod uwagę numer klienta może dotyczyć innej grupy.

- branże (zaangażowanie bilansowe):

L. p. Nazwa branży	Kwota w tys. zł	Udział w należnościach od klientów i budżetu brutto
--------------------	-----------------	---

Dane wg stanu na 30.06.2005:

1. Gospodarstwa domowe	2 782 060	32,74%
2. Budownictwo	1 055 769	12,43%
3. Transport	580 094	6,83%
4. Pośrednictwo finansowe	560 288	6,59%
5. Handel hurtowy	512 402	6,03%
6. Zaopatrywanie w energię, wodę i gaz	453 109	5,33%
7. Administracja publiczna	373 908	4,40%

Dane wg stanu na 30.06.2004:

1. Gospodarstwa domowe	1 840 111	22,91%
2. Budownictwo	1 200 460	14,95%
3. Transport i łączność	797 021	9,92%
4. Pośrednictwo finansowe	583 078	7,26%
5. Handel hurtowy	558 264	6,95%
6. Zaopatrywanie w energię, wodę i gaz	495 276	6,17 %
7. Administracja publiczna	465 656	5,80%
8. Obsługa nieruchomości	342 922	4,27%

Nadmierna koncentracja branżowa nie występuje, gdyż ryzyko wynikające z zaangażowania w gospodarstwa domowe (kredyty konsumpcyjne) rozkłada się na kilkaset tysięcy osób fizycznych.

- zaangażowanie bilansowe i pozabilansowe w stosunku do pojedynczych podmiotów i grup kapitałowych (kwoty koncentracji wyliczone zgodnie z obowiązującymi przepisami zawartymi w ustawie Prawo Bankowe)

Podmioty

L.p. Nazwa	Kwota w tys. zł	Stosunek zaangażowania do funduszy własnych
------------	-----------------	---

Dane wg stanu na 30.06.2005:

1. Podmiot nr 1	274 479	16,43 %
2. Podmiot nr 2	230 621	13,81 %
3. Podmiot nr 3	206 042	12,34 %
4. Podmiot nr 4	196 032	11,74 %
5. Podmiot nr 5	158 026	9,46 %

Dane wg stanu na 30.06.2004:

1. Podmiot nr 1	316 356	20,41 %
2. Podmiot nr 2	314 123	20,27 %
3. Podmiot nr 3	232 742	15,01 %
4. Podmiot nr 4	170 853	11,02 %
5. Podmiot nr 5	151 178	9,75 %

## Grupy kapitałowe (łącznie z pojedynczymi klientami)

L.p.	Nazwa	Kwota w tys. zł	Stosunek zaangażowania do funduszy własnych
------	-------	-----------------	---

Dane wg stanu na 30.06.2005:

1. Grupa nr 1	274 479	16,43 %
2. Grupa nr 2	230 621	13,81 %
3. Grupa nr 3	229 928	13,77 %
4. Grupa nr 4	206 042	12,34 %
5. Grupa nr 5	196 032	11,74 %

Dane wg stanu na 30.06.2004:

1. Grupa nr 1	316 356	20,41 %
2. Grupa nr 2	314 123	20,27 %
3. Grupa nr 3	232 742	15,01 %
4. Grupa nr 4	204 245	13,18 %
5. Grupa nr 5	170 853	11,02 %

Zaangażowanie w największy, kredytowany w Banku podmiot nie przekracza wg stanu na 30.06.2005 limitu zobowiązań zaciągniętych na zlecenie klienta w stosunkach z jednym podmiotem, tj. zgodnie z art. 71 ust. 1 Prawa bankowego 25% funduszy własnych Banku.

Zaangażowanie w największą grupę podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie także nie przekracza wg stanu na 30.06.2005 limitu zobowiązań zaciągniętych na zlecenie klienta w stosunkach z grupą związaną ze sobą kapitałowo lub organizacyjnie podmiotów ponoszących wspólne ryzyko gospodarcze, tj. zgodnie z art. 71 ust. 1 Prawa bankowego 25% funduszy własnych Banku.

Dane porównywalne zaprezentowano wg kwoty zaangażowania, tzn. największych klientów zgodnie ze stanem na 30.06.2004, w konsekwencji kwota zaangażowania w poszczególnych latach sprawozdawczych biorąc pod uwagę numer klienta może dotyczyć innego podmiotu lub grupy.

- zaangażowanie bilansowe i pozabilansowe w stosunku do podmiotów zależnych

## Podmioty

L.p.	Nazwa	Kwota w tys. zł	Stosunek zaangażowania do funduszy własnych
------	-------	-----------------	---

Dane wg stanu na 30.06.2005:

1. Podmiot nr 1	289 706	17,35 %
2. Podmiot nr 2	258 323	15,47 %
3. Podmiot nr 3	53 363	3,20 %

Dane wg stanu na 30.06.2004:

1. Podmiot nr 1	261 862	16,89 %
2. Podmiot nr 2	71 954	4,64 %

Zaangażowanie w największy, kredytowany w Banku podmiot zależny od banku nie przekroczyło wg stanu na 30.06.2005 limitu zobowiązań zaciągniętych na zlecenie klienta w stosunku do podmiotów zależnych, tj. zgodnie z art. 71 ust. 1 Prawa bankowego 20% funduszy własnych Banku. Dane porównywalne zaprezentowano wg kwoty zaangażowania, tzn. największych klientów, zgodnie ze stanem na 30.06.2004, w konsekwencji kwota zaangażowania w poszczególnych latach sprawozdawczych biorąc pod uwagę numer klienta może dotyczyć innego podmiotu lub grupy.

- zaangażowanie bilansowe Banku w poszczególne regiony geograficzne (zaangażowanie w instytucje finansowe z wył. banków oraz w podmioty niefinansowe i sektor budżetowy)

<b>WOJEWÓDZTWO</b>	<b>NALEŻNOŚCI BEZ ODSETEK NALICZONYCH (BRUTTO)</b>
dolnośląskie	433 936
kujawsko-pomorskie	531 726
lubelskie	146 748
lubuskie	113 597
łódzkie	87 593
małopolskie	196 398
mazowieckie	4 683 546
opolskie	44 641
podkarpackie	54 769
podlaskie	22 533
pomorskie	762 393
śląskie	571 569
świętokrzyskie	30 173
warmińsko-mazurskie	240 070
wielkopolskie	383 402
zachodnio-pomorskie	136 681
<b>RAZEM</b>	<b>8 439 775</b>

## 2. DANE O ŹRÓDŁACH POZYSKANIA DEPOZYTÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE SEGMENTY RYNKU

(w tys. zł, dla instytucji finansowych - z wyłączeniem banków - podmiotów niefinansowych i sektora budżetowego, bez odsetek naliczonych)

<b>SEGMENT DZIAŁALNOŚCI</b>	<b>ŚRODKI NA RACHUNKACH I DEPOZYTACH</b>
Pomocnicze instytucje finansowe	121 475
Instytucje ubezpieczeniowe i fundusze emerytalne	341 129
Pozostałe pośrednictwo finansowe	357 580
Przedsiębiorstwa i spółki państwowe	770 080
Przedsiębiorstwa i spółki prywatne	2 201 952
Rolnicy indywidualni	13 032
Przedsiębiorcy indywidualni	283 995
Osoby prywatne	7 768 283
Instytucje niekomercyjne na rzecz gospodarstw domowych	451 976
Instytucje rządowe szczebla centralnego	323 058
Instytucje samorządowe	768 735
Fundusze ubezpieczeń społecznych	100 379
<b>RAZEM</b>	<b>13 501 674</b>

<b>WOJEWÓDZTWO</b>	<b>ŚRODKI NA RACHUNKACH I DEPOZYTY</b>
dolnośląskie	478 368
kujawsko-pomorskie	1 318 133
lubelskie	249 779
lubuskie	105 225
łódzkie	331 784
małopolskie	368 954
mazowieckie	3 984 779
opolskie	183 393
podkarpackie	90 769
podlaskie	422 809
pomorskie	3 263 722
śląskie	692 505
świętokrzyskie	43 470
warmińsko-mazurskie	998 143
wielkopolskie	608 541
zachodnio-pomorskie	361 300
<b>RAZEM</b>	<b>13 501 674</b>

Dodatkowo Bank zawarł transakcje sprzedaży papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu, z których wynikają zobowiązania o wartości 3 201 534 tys. PLN (kwota bez odsetek naliczonych).

### 3. INFORMACJE O ZMIANACH WARTOŚCI DOTACJI DLA ODDZIAŁÓW ZAGRANICZNYCH

Bank Millennium S.A. nie posiada oddziałów zagranicznych.



#### 4. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

##### 4.1. Aktywa i zobowiązania finansowe

Informacje dotyczące dłużnych papierów wartościowych, udziałów, jednostek uczestnictwa, instrumentów pochodnych, udzielonych kredytów i pożyczek zostały przedstawione w dodatkowych notach objaśniających do bilansu (noty finansowe od nr 1 do nr 13). Dane dla zobowiązań finansowych zawarte są w dodatkowych notach objaśniających do bilansu od nr 20 do nr 24.

Uzupełnienie prezentowanych w wyżej wymienionych notach informacji, przedstawiają poniższe tabele:

##### Dłużne papiery wartościowe (w tys. PLN):

	Zamortyzowana cena nabycia	Zwiększenia z tytułu wartości godziwej	Zmniejszenia z tytułu wartości godziwej	Odsutki naliczone	Wartość bilansowa
Przeznaczone do obrotu na 31.12.2004	2 457 289	15 396	412	54 933	2 527 206
Przeznaczone do obrotu na 30.06.2005	3 289 488	18 832	144	43 380	3 351 556
Dostępne do sprzedaży na 31.12.2004	4 051 136	33 729	0	101 569	4 186 434
Dostępne do sprzedaży na 30.06.2005	4 541 260	76 852	0	96 160	4 714 271
Utrzymywane do terminu zapadalności na 31.12.2004	202 252	0	0	0	202 252
Utrzymywane do terminu zapadalności na 30.06.2005	299 779	0	0	0	299 779

Według stanu na 31.12.2004 i 30.06.2005 papiery wartościowe w wartości bilansowej odpowiednio: 1 450 499 tys. PLN i 3 264 522 tys. PLN były przedmiotem transakcji sprzedaży z przyrečeniem odkupu.

**Dłużne papiery wartościowe (w tys. PLN):**

<b>Stan na 30.06.2005</b>	<b>Do 3 miesięcy</b>	<b>Od 3 miesięcy do 1 roku</b>	<b>Od 1 roku do 5 lat</b>	<b>Powyżej 5 lat</b>	<b>RAZEM</b>
Wartość godziwa - przeznaczane do obrotu	1 351 924	533 022	1 148 757	317 852	3 351 556
Wartość godziwa – dostępne do sprzedaży	67 001	320 217	3 737 682	589 371	4 714 271
Wartość wg zamortyzowanego kosztu - utrzymywane do terminu zapadalności	0	76 286	0	223 493	299 779

**Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne (w tys. PLN):**

	<b>Cena nabycia</b>	<b>Wartość godziwa</b>
Przeznaczone do obrotu na 31.12.2004	4 000	4 249
Przeznaczone do obrotu na 30.06.2005	0	0
Dostępne do sprzedaży na 31.12.2004	0	0
Dostępne do sprzedaży na 30.06.2005	2 993	3 097

**Zobowiązania z wyłączeniem odsetek naliczonych (w tys. PLN):**

<b>Stan na 30.06.2005</b>	<b>Płatne na żądanie</b>	<b>Do 3 miesięcy</b>	<b>Od 3 miesięcy do 1 roku</b>	<b>Od 1 roku do 5 lat</b>	<b>Powyżej 5 lat</b>	<b>RAZEM</b>
<b>Instytucje finansowe</b>	<b>933 063</b>	<b>217 078</b>	<b>176 918</b>	<b>2 500</b>	<b>263 683</b>	<b>1 593 242</b>
Banki	445 253	72 410	144	2 500	252 751	773 058
Firmy ubezpieczeniowe	191 571	882	148 676			341 129
Inne instytucje finansowe	296 239	143 786	28 098	0	10 932	479 055
<b>Sektor niefinansowy</b>	<b>3 982 364</b>	<b>5 983 678</b>	<b>2 353 514</b>	<b>302 791</b>	<b>59 143</b>	<b>12 681 490</b>
Przedsiębiorstwa i inne	1 786 266	1 838 736	93 909	1 848	276	3 721 035
Osoby fizyczne	1 526 108	3 631 870	2 250 514	300 924	58 867	7 768 283
Sektor budżetowy	669 990	513 072	9 091	19	0	1 192 172
<b>OGÓŁEM</b>	<b>4 915 427</b>	<b>6 200 756</b>	<b>2 530 432</b>	<b>305 291</b>	<b>322 826</b>	<b>14 274 732</b>

**Należności od sektora niefinansowego i budżetowego brutto, bez odsetek (w tys. PLN):**

<b>Stan na 30.06.2005</b>	<b>Płatne na żądanie</b>	<b>Do 3 miesięcy</b>	<b>Od 3 miesięcy do 1 roku</b>	<b>Od 1 roku do 5 lat</b>	<b>Powyżej 5 lat</b>	<b>RAZEM</b>
Przedsiębiorstwa, spółki państwowe	28 628	8 469	8 834	45 890	181 257	<b>273 078</b>
Przedsiębiorstwa, spółki prywatne, spółdzielnie, przedsiębiorcy indywidualni, rolnicy	781 371	88 440	516 320	1 247 321	1 235 314	<b>3 868 766</b>
Instytucje niekomercyjne	234	846	1 187	2 512	3 773	<b>8 552</b>
Detaliczne (z wyłączeniem kredytów hipotecznych i kart kredytowych)	221 147	36 487	80 969	433 630	211 069	<b>983 302</b>
Detaliczne – kredyty hipoteczne	0	7 923	1 678	30 693	2 170 125	<b>2 210 419</b>
Detaliczne – karty kredytowe	0	19 043	84 022	64 236	0	<b>167 301</b>
Sektor budżetowy	6 255	12 798	12 442	106 758	234 020	<b>372 273</b>
<b>Wartość brutto ogółem</b>	<b>1 037 635</b>	<b>174 006</b>	<b>705 452</b>	<b>1 931 040</b>	<b>4 035 558</b>	<b>7 883 691</b>

**Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu – aktywa pozabilansowe (w tys. PLN):**

	Wartość nominalna na 30.06.2005	Depozyt zabezpieczający	Wartość nominalna na 31.12.2004	Depozyt zabezpieczający	Obrót w okresie 1.01- 30.06.2005
<b>Kontrakty na stopę procentową</b>	<b>7 288 824</b>	<b>0</b>	<b>9 594 233</b>	<b>0</b>	<b>2 305 409</b>
- forward na stopę procentową	700 000		750 000		50 000
- swap-y	6 588 824		8 844 233		2 255 409
- opcje sprzedaży					
- opcje kupna					
<b>Kontrakty walutowe</b>	<b>9 692 334</b>	<b>57 402</b>	<b>7 786 372</b>	<b>45 413</b>	<b>1 157 575</b>
- spot	868 510		2 026 085		1 157 575
- forward	2 295 208		1 301 286		993 922
- swap-y	5 842 870	57 402	4 201 746	45 413	1 641 124
- opcje sprzedaży	384 498		140 845		243 653
- opcje kupna	301 249		116 410		184 839
<b>Inne instrumenty pochodne</b>	<b>253 754</b>	<b>0</b>	<b>306 092</b>	<b>0</b>	<b>52 338</b>
- swap-y z wbudowaną opcją walutową	58 558		65 000		6 442
- swap-y kapitałowe	154 794		200 302		45 508
- volatility swap	40 401		40 790		389
<b>OGÓŁEM</b>	<b>17 234 911</b>	<b>57 402</b>	<b>17 686 697</b>	<b>45 413</b>	<b>3 515 323</b>

**Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu – pasywa pozabilansowe (w tys. PLN):**

	Wartość nominalna na 30.06.2005	Depozyt zabezpieczający	Wartość nominalna na 31.12.2004	Depozyt zabezpieczający	Obrót w okresie 1.01- 30.06.2005
<b>Kontrakty na stopę procentową</b>	<b>7 298 824</b>	<b>0</b>	<b>8 994 233</b>	<b>0</b>	<b>2 255 409</b>
- forward na stopę procentową	710 000		150 000		560 000
- swap-y	6 588 824		8 844 233		2 255 409
- opcje sprzedaży					
- opcje kupna					
<b>Kontrakty walutowe</b>	<b>9 533 309</b>	<b>0</b>	<b>7 669 386</b>	<b>0</b>	<b>1 158 036</b>
- spot	867 936		2 025 972		1 158 036
- forward	2 313 463		1 304 997		1 008 466
- swap-y	5 746 966		4 081 163		1 665 803
- opcje sprzedaży	303 696		140 845		162 851
- opcje kupna	301 249		116 409		184 840
<b>Inne instrumenty pochodne</b>	<b>253 754</b>	<b>0</b>	<b>306 092</b>	<b>0</b>	<b>52 338</b>
- swap-y z wbudowaną opcją walutową	58 558		65 000		6 442
- swapy kapitałowe	154 794		200 302		45 508
- volatility swap	40 401		40 790		389
<b>OGÓŁEM</b>	<b>17 085 886</b>	<b>0</b>	<b>16 969 711</b>	<b>0</b>	<b>3 581 959</b>
					<b>3 465 784</b>

## Instrumenty pochodne - wartość nominalna (aktywa, pasywa ogółem), w tys. PLN:

KONTRAKTY FORWARD wg stanu na 30.06.2005	Do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku	OGÓŁEM
<b>PRZEZNACZONE DO OBROTU</b>	<b>2 059 020</b>	<b>2 528 672</b>	<b>1 430 979</b>	<b>6 018 671</b>
- związane z ryzykiem stopy procentowej		1 410 000		1 410 000
- związane z ryzykiem walutowym	2 059 020	1 118 672	1 430 979	4 608 671
- związane z innymi ryzykami				0
<b>ZABEZPIECZAJĄCE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- związane z ryzykiem stopy procentowej				
- związane z ryzykiem walutowym				
- związane z innymi ryzykami				
<b>OGÓŁEM</b>	<b>2 059 020</b>	<b>2 528 672</b>	<b>1 430 979</b>	<b>6 018 671</b>

<b>SWAP-y</b> wg stanu na 30.06.2005	Do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku	OGÓŁEM
<b>PRZEZNACZONE DO OBROTU</b>	<b>2 284 465</b>	<b>4 038 614</b>	<b>18 951 912</b>	<b>25 274 990</b>
- swaps (irs, equity, volatility, z opcją)	0	0	13 685 155	13 685 155
- fixed leg		0	6 842 577	6 842 577
- floating leg		0	6 842 577	6 842 577
- cross currency swaps			5 126 113	5 126 113
- fx swap	2 284 465	4 038 614	140 645	6 463 723
<b>ZABEZPIECZAJĄCE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>524 994</b>	<b>524 994</b>
- interest rate swaps	0	0	0	0
- fixed leg				0
- floating leg				0
- cross currency swaps			524 994	524 994
<b>OGÓŁEM</b>	<b>2 284 465</b>	<b>4 038 614</b>	<b>19 476 906</b>	<b>25 799 984</b>

<b>OPCJE wg stanu na 30.06.2005</b>					
<b>PRZEZNACZONE DO OBROTU</b>		<b>Do 3 miesięcy</b>	<b>Od 3 miesięcy do 1 roku</b>	<b>Powyżej 1 roku</b>	<b>OGÓŁEM</b>
- związane z ryzykiem stopy procentowej		205 448	640 253	444 990	1 290 691
- związane z ryzykiem walutowym		205 448	640 253	444 990	1 290 691
- związane z innymi ryzykami					
<b>ZABEZPIECZAJĄCE</b>					
- związane z ryzykiem stopy procentowej					
- związane z ryzykiem walutowym					
- związane z innymi ryzykami					
<b>OGÓŁEM</b>		<b>205 448</b>	<b>640 253</b>	<b>444 990</b>	<b>1 290 691</b>

**Transakcje sprzedaży z przyrzeczeniem odkupu (SBB), wartość bilansowa, według terminów zapadalności, stan na 30.06.2005:**

<b>Do 3 miesięcy</b>	<b>Od 3 miesięcy do 1 roku</b>	<b>Od 1 roku do 5 lat</b>	<b>Powyżej 5 lat</b>	<b>RAZEM</b>
1 998 652	1 229 841	0	0	3 228 493

**Transakcje zakupu z przyrzeczeniem odsprzedaży (BSB), wartość bilansowa, według terminów zapadalności, stan na 30.06.2005:**

<b>Do 3 miesięcy</b>	<b>Od 3 miesięcy do 1 roku</b>	<b>Od 1 roku do 5 lat</b>	<b>Powyżej 5 lat</b>	<b>RAZEM</b>
123 466	81 019	0	0	204 485

## 4.2. Dodatkowe informacje odnośnie aktywów i zobowiązań finansowych

### 4.2.1.

**a) Podstawowa charakterystyka, ilość i wartość instrumentów finansowych, opis istotnych warunków i terminów, które mogą wpłynąć na wielkość, rozkład w czasie oraz pewność przyszłych przepływów pieniężnych:**

Bank zawiera transakcje instrumentami pochodnymi w celach spekulacyjnych oraz w celach zarządzania ryzykiem walutowym, ryzykiem stopy procentowej, ryzykiem płynności oraz ryzykiem rynkowym.

Terminy rozliczenia płatności z tytułu otwartych pozycji uzależnione są od charakteru instrumentu i odbywają się w okresach miesięcznych, kwartalnych, rocznych lub w dniu zapadalności instrumentu.

Oprocentowanie zmienne oparte jest na oprocentowaniu z rynku międzybankowego obowiązującego na początek okresu odsetkowego. Oprocentowanie stałe jest uzależnione od charakteru instrumentu i celu, dla którego instrument został zawarty.

Bank zawiera następujące transakcje instrumentami finansowymi:

- FX FORWARD,

- FX SWAP,

- CCIRS,

- IRS,

- FRA,

- Opcje Walutowe,

- Transakcje typu Equity Swap,

- Transakcje IRS z opcją walutową,

- Transakcje typu Volatility Swap.

Transakcje CCIRS polegają na wymianie strumieni płatności odsetkowych liczonych od wartości nominalnych, które są wyrażone w różnych walutach. Bank zawiera transakcje CCIRS na rynku międzybankowym oraz z Klientami.

Transakcje IRS polegają na wymianie strumieni płatności odsetkowych liczonych od wartości nominalnych, które są wyrażone w tej samej walucie. Bank zawiera transakcje IRS na rynku międzybankowym oraz z Klientami.

W wyniku zawarcia transakcji FRA strony wymieniają się różnicą pomiędzy stopą FRA a zmienną stopą odniesienia, liczoną od ustalonej wartości kapitału. Bank zawiera transakcje FRA na rynku międzybankowym oraz z Klientami.

Nabywca opcji nabywa prawo do zakupu (opcja Call) bądź sprzedaży (opcja Put) określonej wartości waluty obcej po z góry ustalonym kursie w przyszłym terminie. Bank zawiera transakcje opcje walutowe na rynku międzybankowym oraz z Klientami.

Transakcje typu Equity Swap polegają na wymianie strumieni płatności odsetkowych liczonych od wartości nominalnych. Strumienie odsetkowe są uzależnione od indeksu giełdowego lub wartości dywidendy i ceny akcji. Bank zawiera transakcje Equity Swap na rynku międzybankowym.

Transakcje typu IRS z opcją walutową polegają na wymianie strumieni płatności odsetkowych liczonych od wartości nominalnych. Strumienie odsetkowe są uzależnione od kursu walutowego. Bank zawiera te rodzaje transakcji na rynku międzybankowym.

Transakcje typu Volatility Swap polegają na wymianie strumieni płatności odsetkowych liczonych od wartości nominalnych. Strumienie odsetkowe są uzależnione od poziomu volatylity w danej walucie. Bank zawiera te rodzaje transakcji na rynku międzybankowym.







**b) opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości****Dłużne papiery wartościowe**

Wycena portfeli papierów dłużnych „przeznaczonych do obrotu” oraz „dostępnych do sprzedaży” jest dokonywana na koniec każdego miesiąca według poniższych założeń:

Obligacje Skarbu Państwa:

1. zmiennoprocentowe: według modelu wyceny uwzględniającego kwotowania rynkowe skarbowych obligacji stałoprocentowych oraz kwotowania WIBOR na datę wyceny (krzywa Nelsona – Siegla – Svenssona),
2. stałoprocentowe oraz zerokuponowe: wg najlepszej ceny rynkowej BID ustalonej przez aktywnie działających uczestników rynku publikowanej w ramach serwisu Reuters z godziny 16.00,
3. obligacje dla których nie da się ustalić ceny rynkowej wycenia się według zamortyzowanego kosztu, w szczególności wycena obejmuje cenę nabycia skorygowaną o naliczone odsetki dyskonto, premię.

Obligacje emitentów innych niż Skarb Państwa:

Obligacje dla których, nie da się ustalić ceny rynkowej wycenia się według zamortyzowanego kosztu, w szczególności wycena obejmuje cenę nabycia skorygowaną o naliczone odsetki dyskonto, premię.

Bony Skarbowe:

Cenę rynkową kalkuluje się na podstawie najlepszej rentowności oferowanej przez kupujących, ustalonej przez aktywnie działających uczestników rynku. Wskaźniki rentowności dostępne są w ramach serwisu Reuters,

Papiery wartościowe denominowane w walutach obcych:

Wyceny dokonuje się według ceny ustalonej na aktywnym rynku regulowanym, na którym następuje publiczny obrót tymi instrumentami a informacja o cenach jest ogólnie dostępna. W przypadku braku występowania obrotów na rynku regulowanym za cenę rynkową przyjmuje się cenę ustaloną przez aktywnie działających uczestników na rynku. Ceny te podawane są w ramach serwisu Reuters oraz Bloomberg. Obligacje dla których, nie da się ustalić ceny rynkowej wycenia się według zamortyzowanego kosztu, w szczególności wycena obejmuje cenę nabycia skorygowaną o naliczone odsetki dyskonto, premię.

**Wycena instrumentów pochodnych jest dokonywana za pomocą poniżej opisanych modeli:**

- *Forward walutowy*

Kursy forward służące do wyceny transakcji terminowych kalkulowane są w oparciu o aktualny fixing NBP dla wszystkich walut zawartych w tabeli oraz oprocentowanie depozytów dla poszczególnych walut z uwzględnieniem terminów (ze stron systemu informacyjnego Reuters).

W zakresie oprocentowania depozytów dla okresów od 1 tygodnia do 9 miesięcy dla większości walut wykorzystywane są stawki LIBOR. W przypadku stawek depozytów w DKK, NOK, SEK oraz CZK pochodzą one ze stron informacyjnych serwisu Reuters. Dla depozytów w PLN wszystkie stawki (od 1W do 9M) pochodzą ze strony WIBO.

Dla okresów powyżej 1 roku do 24 miesięcy wykorzystywane są stawki z krzywej zerokuponowej (dla wszystkich walut tabeli). Punktem wyjścia dla wyliczenia krzywej zerokuponowej są aktywnie kwotowane na rynku krzywe swapowe określające dla każdej z walut stałą stopę kuponową na wskazany okres (dla PLN, EUR i USD odpowiednio ze stron REUTERS: <PLNIRS>, <EURIRS>, <USDIRS>) o godzinie 11.00 czasu warszawskiego. Do kalkulacji kursów przyjmujemy się, że 1 miesiąc ma 30 dni.

- *Forward Rate Agreement*

W zakresie wyceny FRA Bank stosuje się aplikację stworzoną w ramach systemu IBIS. W celu wyliczenia czynnika dyskontującego Bank stosuje stawki z krzywej zerokuponowej. Punktem wyjścia ustalenia krzywej są aktywnie kwotowane na rynku krzywe swapowe (dla okresów poniżej 1 roku obowiązują stopy z rynku międzybankowego) określające dla każdej z walut stałą stopę kuponową na wskazany okres (dla PLN, EUR i USD odpowiednio ze stron REUTERSA: <PLNIRS>, <EURIRS>, <USDIRS>) o godzinie 11.00 czasu warszawskiego. Na podstawie tych krzywych matematycznie konstruowane są implikowane krzywe zerokuponowe, które pozwalają na wyznaczenie czynników dyskontujących. Wycena transakcji polega na obliczeniu różnicy wynikającej z ustalonej stawki procentowej i stawki rynkowej FRA dla danego instrumentu uwzględniającej wartość podlega dyskontowaniu poprzez użycie czynników dyskontujących.

- *FX SWAP*

W zakresie wyceny FX Swap Bank stosuje się własną aplikację stworzoną na wzór towarzyszącej serwisowi informacyjnemu Bloomberg.

Punktem wyjścia modelu są aktywnie kwotowane na rynku krzywe swapowe (dla okresów poniżej 1 roku obowiązują stopy z rynku międzybankowego) określające dla każdej z walut stałą stopę kuponową na wskazany okres (dla PLN, EUR i USD odpowiednio ze stron REUTERSA: <PLNIRS>, <EURIRS>, <USDIRS>) o godzinie 11.00 czasu warszawskiego. Na podstawie tych krzywych matematycznie konstruowane są implikowane krzywe zerokuponowe, które pozwalają na wyznaczenie czynników dyskontujących.

Wycena rynkowa polega na potraktowaniu transakcji swap jako zajęcie długiej pozycji w jednej walucie oraz krótkiej pozycji w drugiej walucie. Ostatecznie wartość rynkowa transakcji FX Swap jest obliczana jako suma (z uwzględnieniem znaków dla pozycji długiej i krótkiej) obecnych wartości wszystkich płatności. W zakresie płatności w walutach obcych następuje przeliczenie wg obowiązującego kursu fixing wartości zdyskontowanych przepływów. Dla punktów nie leżących na krzywej zerokuponowej model stosuje dla wszystkich walut metodę interpolacji liniowej.

- *SWAP stopy procentowej*

W zakresie wyceny transakcji typu swap na stopę procentową w PLN Bank stosuje się własną aplikację stworzoną na wzór towarzyszącej serwisowi informacyjnemu Bloomberg. Punktem wyjścia modelu są aktywnie kwotowane na rynku krzywe swapowe (dla okresów poniżej 1 roku obowiązują stopy z rynku międzybankowego) określające dla każdej z walut stałą stopę kuponową na wskazany okres (dla PLN, EUR i USD odpowiednio ze stron REUTERSA: <PLNIRS>, <EURIRS>, <USDIRS>) o godzinie 11.00 czasu warszawskiego. Na podstawie tych krzywych matematycznie konstruowane są implikowane krzywe zerokuponowe, które pozwalają na wyznaczenie czynników dyskontujących. Krzywe zerokuponowe (Spot Curve) umożliwiają jednocześnie obliczenie zmiennych kuponów jako implikowanych stóp forward (Implied Forward Rates), będących bieżącą prognozą.

Wycena rynkowa polega na potraktowaniu transakcji swap jako zajęcie długiej pozycji w obligacji o stałym oprocentowaniu oraz krótkiej pozycji w papierze o zmiennej stopie (lub na odwrót). Każdy generowany przez tę kombinację przepływ (kupon stały określony w umowie pierwotnej, kupon zmienny – na podstawie implikowanych stóp forward) sprowadzany jest na dzień wyceny przy pomocy odpowiednich czynników dyskontujących. Ostatecznie wartość rynkowa transakcji swap jest obliczana jako suma (z uwzględnieniem znaków dla pozycji długiej i krótkiej) obecnych wartości wszystkich płatności. Dla punktów nie leżących na krzywej zerokuponowej model stosuje metodę interpolacji liniowej. Terminy przepływów pieniężnych określone są zgodnie z umową stron.

- *Cross Currency SWAP*

W zakresie wyceny Cross Currency Swap Bank stosuje się własną aplikację stworzoną na wzór towarzyszącej serwisowi informacyjnemu Bloomberg. Punktem wyjścia modelu są aktywnie kwotowane na rynku krzywe swapowe (dla okresów poniżej 1 roku obowiązują stopy z rynku międzybankowego) określające dla każdej z walut stałą stopę kuponową na wskazany okres (dla PLN, EUR i USD odpowiednio ze stron REUTERSA: <PLNIRS>, <EURIRS>, <USDIRS>) o godzinie 11.00 czasu warszawskiego. Na podstawie tych krzywych matematycznie konstruowane są implikowane krzywe zerokuponowe, które

pozwalają na wyznaczenie czynników dyskontujących. Krzywe zerokuponowe (Spot Curve) umożliwiają jednocześnie obliczenie zmiennych kuponów jako implikowanych stóp forward (Implied Forward Rates), będących bieżącą prognozą.

Wycena rynkowa polega na potraktowaniu transakcji swap jako zajęcie długiej pozycji w obligacji o stałym/zmiennym oprocentowaniu w jednej walucie oraz krótkiej pozycji w obligacji o stałej/zmiennej stopie w drugiej walucie. Każdy generowany przez tę kombinację przepływ - kupony stałe określone w umowie pierwotnej dyskontowane są przy użyciu czynników dyskontujących, kupony zmienne, przeliczane są wg odpowiednich czynników dyskontujących i przeliczane na PLN wg kursu fixing Narodowego Banku Polskiego z dnia wyceny. Ostatecznie wartość rynkowa transakcji Currency Swap jest obliczana jako suma (z uwzględnieniem znaków dla pozycji długiej i krótkiej) obecnych wartości wszystkich płatności.

Dla punktów nie leżących na krzywej zerokuponowej model stosuje dla wszystkich walut metodę interpolacji liniowej. Terminy przepływów pieniężnych określone są zgodnie z umową stron.

#### - Opcje

Do wyceny opcji stosowany jest model Garmana – Kohlhagena. Punktem wyjścia metody Garmana-Kohlhagena jest model wyceny opcji sformułowany przez Black'a i Scholes'a dla akcji płacących dywidendę w sposób ciągły. Jednym z podstawowych założeń tego modelu jest założenie o normalności rozkładu zmienności ceny instrumentu bazowego. Wnioski płynące z testów statystycznych nie pozwalają na przyjęcie tego założenia, ponieważ badane rozkłady empiryczne charakteryzują się niezerową skończonością i „grubymi ogonami”, co oznacza większe prawdopodobieństwo pojawiania się dużych odchyleń od wartości oczekiwanej niż dla rozkładu normalnego. Rynek uwzględnił ten fakt przy wycenie opcji na równi z premią za płynność. Zmienność implikowana wynikająca z kwotowań jest kilkakrotnie wyższa od zmienności, którą można wyznaczyć na podstawie danych historycznych. Stąd wynika ustalenie, że źródłem informacji na temat implikowanego parametru zmienności są codzienne kwotowania firm brokerskich takich jak : Prebon – Marshall Londyn, Tullet – Tokyo Londyn, Garban Intercapital Londyn, JP Morgan Londyn. Korzystamy także z możliwości uzyskania danych na temat poziomu wartości powyższego parametru z banków aktywnych na rynku opcji: BRE Bank Warszawa, Bank Handlowy Warszawa, Deutsche Bank Londyn, Royal Bank of Scotland. Stopy procentowe dla transakcji pierwotnej i odwrotnej transakcji zabezpieczającej określone są następująco: dla PLN – stawka MID (średnia arytmetyczna WIBID/WIBOR obowiązująca w dniu zawarcia transakcji), dla walut obcych – odpowiednia dla danej waluty stawka LIBOR obowiązująca w dniu zawarcia transakcji. Do wyznaczania rynkowych parametrów transakcji dla niestandardowych terminów realizacji Bank przyjął metodę interpolacji liniowej.

**Transakcje sprzedaży z przyrzeczeniem odkupu (Sell Buy Back - SBB)** są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, natomiast papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji SBB nie są usuwane z bilansu i podlegają wycenie wg zasad określonych dla poszczególnych portfeli papierów wartościowych.

**Transakcje zakupu z przyrzeczeniem odsprzedaży (Buy Sell Back - BSB)** są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, natomiast papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji BSB nie są rozpoznawane w bilansie.

#### c) przyjęte zasady wprowadzania do ksiąg rachunkowych instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym

Bank nabywa obligacje skarbowe między innymi na rynku regulowanym. Instrumenty finansowe nabyte przez Bank na rynku regulowanym są wprowadzane do ksiąg rachunkowych z zastosowaniem metody księgowania na datę rozliczenia transakcji.

**d) informacje na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej**

<b>Analiza okresów przeszacowania pozycji bilansowych i pozabilansowych banku narażonych na ryzyko stopy procentowej.</b>									
<b>A K T Y W A (mIn PLN)</b>	przeszacowanie w okresie do 1 miesiąca	przeszacowanie w okresie 1 - 3 miesiące	przeszacowanie w okresie 3 - 6 miesiący	przeszacowanie w okresie 6 - 12 miesiący	przeszacowanie w okresie 1 - 3 lata	przeszacowanie w okresie 3 - 5 lat	przeszacowanie w okresie powyżej 5 lat	<b>Razem</b>	
Złożone lokaty międzybankowe	632,16	239,01	20,17	53,63	0,00	0,00	0,00	<b>944,97</b>	
Kredyty udzielone podmiotom finansowym i niefinansowym	8 052,74	0,00	0,00	514,78	0,00	0,00	0,00	<b>8 567,52</b>	
Papiery wartościowe (z transakcji kupna i sprzedaży)	1 314,34	1 060,69	170,93	1 226,79	308,76	947,38	97,54	<b>5 126,42</b>	
Swapy odsetkowe	937,48	1 838,64	2 124,15	852,29	1 190,00	99,80	0,00	<b>7 042,36</b>	
FRA	0,00	0,00	686,71	98,99	0,00	0,00	0,00	<b>785,70</b>	
Inne aktywa narażone na ryzyko stopy procentowej	8 952,99	5 005,20	2 744,16	1 530,86	1 723,57	596,19	0,00	<b>20 552,96</b>	
Pozostałe aktywa	432,46	0,00	0,00	2 302,33	0,00	0,00	0,00	<b>2 734,79</b>	
<b>Razem aktywa</b>	<b>20 322,17</b>	<b>8 143,55</b>	<b>5 746,11</b>	<b>6 579,67</b>	<b>3 222,32</b>	<b>1 643,37</b>	<b>97,54</b>	<b>45 754,72</b>	
<b>P A S Y W A (mIn PLN)</b>	przeszacowanie w okresie do 1 miesiąca	przeszacowanie w okresie 1 - 3 miesiące	przeszacowanie w okresie 3 - 6 miesiący	przeszacowanie w okresie 6 - 12 miesiący	przeszacowanie w okresie 1 - 3 lata	przeszacowanie w okresie 3 - 5 lat	przeszacowanie w okresie powyżej 5 lat	<b>Razem</b>	
Przyjęte depozyty międzybankowe	477,36	149,00	38,86	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>665,21</b>	
Depozyty przyjęte od klientów	6 837,02	3 822,07	1 849,21	882,79	135,42	0,00	0,00	<b>13 526,51</b>	
Wyemitowane papiery dłużne	0,00	0,00	411,69	0,00	8,78	0,00	0,00	<b>420,47</b>	
Swapy odsetkowe	1 033,99	1 723,96	1 602,10	604,71	1 382,80	743,53	0,00	<b>7 091,08</b>	
FRA	0,00	0,00	98,62	688,44	0,00	0,00	0,00	<b>787,06</b>	
Inne pasywa narażone na ryzyko stopy procentowej	10 301,18	4 242,15	3 934,77	429,52	350,21	0,00	89,03	<b>19 346,86</b>	
Pozostałe pasywa	0,00	191,11	0,00	3 726,41	0,00	0,00	0,00	<b>3 917,52</b>	
<b>Razem pasywa</b>	<b>18 649,55</b>	<b>10 128,29</b>	<b>7 935,25</b>	<b>6 331,86</b>	<b>1 877,21</b>	<b>743,53</b>	<b>89,03</b>	<b>45 754,72</b>	
<b>Niedopasowanie w okresach przeszacowania</b>	<b>1 672,62</b>	<b>-1 984,74</b>	<b>-2 189,14</b>	<b>247,80</b>	<b>1 345,11</b>	<b>899,84</b>	<b>8,51</b>	<b>0,00</b>	

**e) informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym**

Klasy aktywów i zobowiązań finansowych	Wartość
I. AKTYWA O WADZE RYZYKA 0 %	
Kasa	213 215
Naliczone odsetki ujęte w przychodach zastrzeżonych	152 759
Należności od podmiotów kl. I	690 805
Należności od podmiotów kl. II i III, w części zabezpieczonej:	1 347 545
Dłużne papiery wartościowe, których emitentem jest podmiot kl. I	4 498 498
Dłużne papiery wartościowe, których emitentem jest podmiot kl. II lub III w części gwarantowanej przez podmiot kl. I	0
Aktywa z wyceny zobowiązań pozabilansowych	374 086
Aktywa pomniejszające fundusze własne (w tym aktywa biur maklerskich w strukturach banku)	361 404
II. AKTYWA O WADZE RYZYKA 20%	
Należności od podmiotów kl. II, w części nie objętej wagą ryzyka 0%	1 430 315
Należności od podmiotów kl. III, w części zabezpieczonej:	302 130
Dłużne papiery wartościowe, których emitentem jest podmiot kl. II	233 627
III. AKTYWA O WADZE RYZYKA 50 %	
Należności od podmiotów kl. III, w części zabezp. hipoteką na nieruchomości zamieszkiwanej lub oddanej w najem	994 302
Pozostałe bilansowe konta rozrachunkowe (konta porządkujące)	425 803

IV. AKTYWA O WADZE RYZYKA 100%		
Należności nie objęte niższymi wagami ryzyka		6 046 314
Papiery wartościowe, udziały i inne składniki funduszy własnych innych podmiotów nie objęte niższymi wagami ryzyka		503 989
Środki trwałe		498 458
Wartości niematerialne i prawne nie pomniejszające funduszy własnych banku		0
Pozostałe aktywa nie pomniejszające funduszy własnych banku		757
Ryzyko kontrahenta 0%		
1. Waga ryzyka produktu 0% (ryzyko niskie)		
niewykorzystane udzielone zobowiązania kredytowe z terminem pierwotnym do 1 roku lub z możliwością bezw. wypowiedzenia		11 381
3. Waga ryzyka produktu 100% (ryzyko pełne)		
udzielone gwarancje mające charakter substytutu kredytu		1 985
Ryzyko kontrahenta 20%		
1. Waga ryzyka produktu 0% (ryzyko niskie)		
niewykorzystane udzielone zobowiązania kredytowe z terminem pierwotnym do 1 roku lub z możliwością bezw. wypowiedzenia		270 680
2. Waga ryzyka produktu 50% (ryzyko średnie)		
akredytywy dokumentowe otwarte i akredytywy dokumentowe potwierdzone		1 208 640
niewykorzystane udzielone zobowiązania kredytowe z terminem pierwotnym powyżej 1 roku		
3. Waga ryzyka produktu 100% (ryzyko pełne)		
udzielone gwarancje mające charakter substytutu kredytu		54 666
4. Transakcje terminowe i transakcje opcyjne		12 730 242
Ryzyko kontrahenta 50%		
1. Transakcje terminowe i transakcje opcyjne		1 770 441
Ryzyko kontrahenta 100%		
1. Waga ryzyka produktu 0% (ryzyko niskie)		
niewykorzystane udzielone zobowiązania kredytowe z terminem pierwotnym do 1 roku lub z możliwością bezw. wypowiedzenia		2 190 576
2. Waga ryzyka produktu 50% (ryzyko średnie)		
akredytywy dokumentowe otwarte i akredytywy dokumentowe potwierdzone		31 344
niewykorzystane udzielone zobowiązania kredytowe z terminem pierwotnym powyżej 1 roku		7 449
3. Waga ryzyka produktu 100% (ryzyko pełne)		
udzielone gwarancje mające charakter substytutu kredytu		625 883
Aktywa zaliczone do portfela handlowego banku		3 351 555
Zobowiązania pozabilansowe zaliczone do portfela handlowego		3 532 024



#### 4.2.2. Informacja nt. aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży lub przeznaczonych do obrotu wycenianych w wysokości zamortyzowanego kosztu, jeśli brak jest możliwości wiarygodnej wyceny wartości godziwej

W przypadku papierów wartościowych nie wycenianych do poziomu wartości godziwej emitentami są podmioty niefinansowe. Papiery te nie są przedmiotem obrotu ani na rynku regulowanym, ani na rynku międzybankowym, dlatego też Bank nie był w stanie określić wiarygodnie wartości godziwej tych papierów z uwzględnieniem aktualnej marży za ryzyko kredytowe.

Dodatkowo do wartości godziwej Bank nie wycenia obligacji NBP wyemitowanych w związku z obniżeniem rezerwy obowiązkowej (brak wiarygodnych kwotowań).

#### 4.2.3. Informacje nt. aktywów i zobowiązań finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej

Bank wycenia wszystkie aktywa z portfeli przeznaczone do obrotu oraz dostępne do sprzedaży i zobowiązania finansowe z portfela przeznaczone do obrotu do wartości godziwej, z wyjątkiem aktywów opisanych w pkt. 4.2.2.

#### 4.2.4. Umowy, w wyniku których aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe lub umowy odkupu

Wg stanu na dzień 30.06.05 r. Bank nie posiadał umów, w wyniku których aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe, ani umów REPO. Natomiast Bank zawierał transakcje sprzedaży papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu (typu SBB), które zostały przedstawione w pkt. 4.1.

#### 4.2.5, 6. Dane o skutkach wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do poziomu wartości godziwej.

**Wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do poziomu wartości godziwej (dane dla Banku, bez uwzględnienia efektu podatkowego):**

Dłużne papiery wartościowe w tys. złotych	wycena do wartości godziwej na początek okresu	zmiana wartości godziwej papierów wartościowych znajdujących się w portfelu na początek i koniec okresu*	przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników w wyniku sprzedaży	wyksięgowanie wyceny z kapitałów w związku z zapadalnością papierów wartościowych	wycena papierów dłużnych do wartości godziwej na koniec okresu zakupionych do portfela w trakcie okresu	wycena do wartości godziwej papierów dłużnych na koniec okresu**
dostępne do sprzedaży	33 728	28 705	9 787	534	25 275	77 387

\*kwota zawiera zmianę wartości papierów dostępnych do sprzedaży będących przedmiotem zabezpieczenia wartości godziwej która została odniesiona do rachunku wyników,

\*\*na kwotę 77 387 tys. zł składa się wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży w wysokości 72 588 tys. zł odniesiona do kapitału oraz kwota 4 799 tys. zł wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży, będących przedmiotem zabezpieczenia. Dodatkowo, w kapitałach z aktualizacji wyceny zawarta jest wycena (bilans otwarcia) papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży będących przedmiotem zabezpieczenia w kwocie 432 tys. zł.

Tabela zmian w kapitale z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych:		w tys. PLN
Stan kapitału na początek okresu		26 379
zwiększenia i zmniejszenia, z tytułu:		46 209
- zyski lub straty z okresowej wyceny,		46 209
Stan kapitału na koniec okresu		72 588

**4.2.7. Informacje o przychodach i kosztach z tytułu sprzedanych aktywów finansowych, których wartość godziwa nie mogła być wcześniej wiarygodnie wyceniona, ze wskazaniem wartości bilansowej aktywów ustalonej na dzień sprzedaży**

Wg stanu na dzień 30.06.05 pozycja nie występuje.

**4.2.8. W przypadku przekwalifikowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia, należy podać powody zmiany zasad wyceny**

Wg stanu na dzień 30.06.05 pozycja nie występuje

**4.2.9. Informacje nt. odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych**

Wg stanu na 30.06.05 Bank nie posiadał rezerw z tytułu utraty wartości dłużnych papierów wartościowych.

**4.2.10. Informacja nt. odsetek naliczonych od dłużnych instrumentów finansowych**

W tys. PLN	do 3 m-cy	od 3 do 12 m-cy	pow. 12 m-cy
papiery dostępne do sprzedaży	302	2 328	93 531
papiery przeznaczone do obrotu	0	2 846	40 534
papiery utrzymywane do terminu zapadalności	0	0	0

**4.2.11. Informacja nt. odsetek zastrzeżonych**

Dane nt. odsetek zastrzeżonych zaprezentowano w nocie nr 26 dodatkowych not objaśniających do bilansu („Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone”).

**4.2.12. Informacja nt. odsetek naliczonych od własnych wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych (w tys. PLN):**

Kategoria pasywów	do 3m-cy	od 3 do 12 m-cy	pow. 12 m-cy
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	5 798	643

#### **4.2.13. Informacje o wartości nominalnej instrumentów bazowych będących przedmiotem kontraktów na instrumenty pochodne**

Powyższe informacje przedstawiono w pkt. 4.1.

#### **4.2.14. Informacje o celach i zasadach zarządzania ryzykiem**

Ekspozycja na ryzyko jest nierozdzielnie związana z aktywnością na rynkach finansowych i stanowi fundamentalny czynnik wpływający na zachowanie uczestników rynku, a w szczególności instytucji finansowych. Ogromna część decyzji finansowych zapada dziś przy uwzględnieniu generowanego przy tej okazji ryzyka. Mając to na uwadze Bank sformułował i wprowadził w życie politykę zarządzania ryzykiem oraz służącą jej realizacji strategię.

Główne zagrożenia dla działalności bankowej, stanowiące jednocześnie obszary zarządzania ryzykiem obejmują: ryzyko kredytowe, ryzyko rynkowe, ryzyko płynności oraz ryzyko operacyjne.

Za ustalanie i monitorowanie polityki zarządzania ryzykami odpowiedzialny jest, na poziomie strategicznym, Zarząd Banku. Na poziomie operacyjnym, za zarządzanie poszczególnymi obszarami ryzyka bankowego, ich bieżącą kontrolę oraz wytyczanie bieżących kierunków polityki w określonych przez Zarząd ramach, odpowiedzialne są trzy komitety wyższego stopnia: Komitet Kapitału, Aktywów i Pasywów, Komitet Kredytowy oraz Komitet Ryzyka Operacyjnego.

Pomiar i zarządzanie ryzykiem w podmiotach zależnych odbywa się na poziomie Centrali Banku. Wszystkie typy ryzyka są monitorowane i kontrolowane w odniesieniu do dochodowości prowadzonej działalności oraz poziomu kapitału niezbędnego do zapewnienia bezpieczeństwa operacji z punktu widzenia wymogów kapitałowych. Wyniki pomiarów ryzyka są regularnie raportowane w ramach informacji zarządczej.

Na koniec czerwca 2005 roku poziom kapitałów własnych zabezpieczających ryzyka ponoszone przez Bank wynosił 1 975,7 mln PLN, umożliwiając utrzymanie bardzo wysokiego poziomu współczynnika wypłacalności wynoszącego 17,98%.

#### **RYZYKO KREDYTOWE**

Ryzyko kredytowe powstaje w związku z prowadzoną przez Bank działalnością kredytową wobec klientów z wszystkich segmentów, a także w wyniku działalności na rynku międzybankowym. Bank zarządza tym ryzykiem w ramach bieżącej polityki kredytowej, a także poprzez budowę odpowiednich struktur organizacyjnych biorących udział w procesie kredytowym oraz doskonalenie stosowanych w Banku modeli ratingowych i scoringowych wspomagających proces decyzji kredytowych.

#### **Polityka kredytowa**

Polityka kredytowa Banku przyjmuje zasadę tworzenia optymalnych warunków do rozwoju sprzedaży szeroko rozumianych produktów kredytowych w całej Grupie Kapitałowej przy jednoczesnym zachowaniu satysfakcjonującego poziomu ryzyka kredytowego i wysokiej jakości portfela. Polityka Banku zawarta jest w szeregu procedur, wydawanych przez Zarząd Banku lub jego członków. Najważniejsze elementy procesu kredytowego Banku, w tym kompetencje odpowiednich decydentów w zakresie udzielania transakcji obciążonych ryzykiem kredytowym, zostały określone w „Ogólnych zasadach kredytowania”. Polityka Banku wobec finansowania poszczególnych segmentów klientów znalazła swoje odzwierciedlenie w szczegółowych regulacjach („Zasady kredytowania dla poszczególnych segmentów klientów”).

W przypadku klientów korporacyjnych podstawowym narzędziem współpracy jest wewnętrzny limit kredytowy, którego założenia zostały w I połowie 2005 r. zmodyfikowane, mając na uwadze dalszą poprawę efektywności obsługi klientów. Założenia te zostały zawarte w „Instrukcji w sprawie zasad funkcjonowania wewnętrznego limitu kredytowego”. Dodatkowo, w przypadku podmiotów prowadzących pełną księgowość Bank dokonał weryfikacji założeń dotyczących oceny zdolności kredytowej, które zostały zawarte w odrębnym dokumencie.

W I połowie 2005 r. Bank dokonał również zmian w zakresie podejścia do oceny wniosków kredytowych osób fizycznych poprzez zredefiniowanie określonych trybów oceny zdolności kredytowej; w zależności od sytuacji (m.in. od przedstawianych przez klienta zabezpieczeń, historii jego współpracy z Bankiem) zastosowanie ma odpowiedni tryb, najwłaściwszy dla tego klienta. Założenia powyższe znalazły odzwierciedlenie w „Instrukcji w sprawie trybów dokonywania oceny zdolności kredytowej Klientów indywidualnych”, która definiuje stosowane przez Bank modele scoringowe mające zastosowanie wobec klientów indywidualnych.

Bank prowadzi dodatkowo aktywną politykę w zakresie przyjmowanych zabezpieczeń transakcji obciążonych ryzykiem kredytowym, w szczególności w zakresie oceny ich wartości na etapie udzielania kredytu oraz monitorowania do czasu całkowitej spłaty kredytu. Zasady odnośnie tej polityki zostały zawarte w „Instrukcji w sprawie monitorowania i wyceny zabezpieczeń”.

#### Organizacja procesu kredytowego

Organizacja zarządzania ryzykiem kredytowym w Banku polega przede wszystkim na oddzieleniu, co do zasady, jednostek organizacyjnych zajmujących się sprzedażą produktów bankowych od osób odpowiedzialnych za ocenę ryzyka. Dodatkowo zdefiniowane zostały określone poziomy decyzyjne (składające się zawsze z dwóch osób). Osoby te ze względu na zajmowane stanowiska, posiadają kompetencje do podejmowania decyzji o udzieleniu transakcji obciążonych ryzykiem kredytowym. Kompetencje poszczególnych poziomów decyzyjnych różnią się między sobą i uzależnione są przede wszystkim od wysokości zaangażowania Banku w danego klienta oraz jego ratingu. Kompetencje te są także różnicowane ze względu na segment klienta, przy czym generalnie najwyższym poziomem decyzyjnym jest Komitet Kredytowy Banku, w skład którego wchodzi, m.in. członkowie Zarządu odpowiedzialni za poszczególne linie biznesowe, a także za ocenę ryzyka. Komitet Kredytowy, poza podejmowaniem decyzji kredytowych w odniesieniu do pojedynczych klientów, ma również kompetencje do określania wytycznych z zakresu polityki kredytowej Banku.

#### Narzędzia wspomagające proces kredytowy

Bank kontynuuje również prace związane z doskonaleniem narzędzi elektronicznych wspomagających proces kredytowy. Okresowo testowane są modele oceny ryzyka, w tym model scoringu behawioralnego stosowany wobec osób fizycznych, który opiera się na dotychczasowej współpracy z klientem, tj. prowadzonych przez klienta rachunków, okresu współpracy, obsłudze kart płatniczych oraz innych produktów kredytowych. Narzędziem wspomagającym proces analizy ryzyka kredytowego związanego z finansowaniem podmiotów gospodarczych są modele ratingowe. Usprawnienie funkcjonujących w Banku systemów wspomagających procesy analityczne i decyzyjne poprawia szybkość i jakość obsługi klientów, co wydatnie wpływa na efektywność całego procesu kredytowego.

Niezależnie od doskonalenia narzędzi do analizy ryzyka w Banku przeprowadzane były szkolenia dla pracowników z zakresu oceny sytuacji ekonomicznej – finansowej klientów oraz ze znajomości przepisów prawnych.

## RYZYKO RYNKOWE

Ryzyko rynkowe związane jest z niepewnością, że stopy procentowe, kursy walut i ceny papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych posiadanych przez Bank przyjmą wartości odbiegające od poziomów pierwotnie zakładanych, co w konsekwencji spowoduje pojawienie się niekontrolowanych zysków bądź strat z utrzymywanych pozycji.

W pierwszym półroczu 2005 roku Bank w dalszym ciągu rozwijał system kontroli ryzyka rynkowego w celu zarówno dostosowania do wymogów zmieniającego się profilu działalności finansowej Banku, wynikającego m.in. z większego różnicowania oraz rosnącego obrotu instrumentami finansowymi, uwzględnienia wymaganych przepisami prawa szczegółowych zasad kontroli ryzyka, jak i dostosowania narzędzi pomiaru do nowych osiągnięć metodologicznych oraz większych możliwości technicznych.

Podstawowe metody wykorzystywane dla celów codziennego zarządzania ryzykiem rynkowym w Banku to metoda wartości zagrożonej (VaR) oraz metody zalecane przez NBP. Metoda wartości zagrożonej stosowana jest do portfeli handlowego i bankowego obejmujących wszelkie instrumenty finansowe zarówno o charakterze bilansowym, jak i pozabilansowym. Jako uzupełnienie dla metody wartości zagrożonej Bank testuje metodą historyczną adekwatność stosowanego modelu (backtesting) oraz rozwija narzędzia pomiaru ryzyka rynkowego portfeli handlowych przy zastosowaniu metod scenariuszowych. Metody te są szczególnie użyteczne z punktu widzenia zdarzeń nadzwyczajnych, których metoda VaR nie jest w stanie antycypować.

Równolegle do zmian dotyczących organizacji i metodologii kontroli ryzyka rynkowego Bank kontynuował wprowadzanie zmian technologicznych dotyczących rozwiązań informatycznych wspierających zarządzanie ryzykiem. Bank, na bazie nowego systemu transakcyjnego Kondor+, służącego obsłudze transakcji zawieranych w Departamencie Skarbu, korzysta z narzędzia informatycznego InVaR zbudowanego przez Inwestora Strategicznego (BCP ALM Division) wspólnie z agencją Reuters na podstawie metodologii RiskMetrics (JP Morgan). Z punktu widzenia kontroli ryzyka nowy system transakcyjny posiada bardzo istotne cechy: zapewnia dostęp do zintegrowanej i kompletnej bazy danych transakcyjnych, umożliwia zarządzanie wszystkimi pozycjami i kontrolę wykorzystania limitów w czasie rzeczywistym oraz pozwala na codzienną kalkulację wyniku na wszystkich płaszczyznach operacyjnych.

### Ryzyko stopy procentowej

W obszarze ryzyka stopy procentowej Bank przyjmuje zasadę maksymalizacji wartości rynkowej kapitału przy realizacji założonego wyniku odsetkowego w ramach przyjętych limitów na ryzyko.

W ostatnim dniu czerwca 2005 roku narażenie Banku z tytułu ryzyka stopy procentowej (VaR) wynosiło ok. 25.3 mln PLN (średnio w pierwszym półroczu ok. 16.0 mln PLN) przy obowiązującym limicie globalnym na ryzyko rynkowe 48.2 mln PLN.

W uzupełnieniu do pomiaru wartości zagrożonej (VaR) Bank szacuje również hipotetyczne zmiany wyniku finansowego (EaR) wywołane zmianami rynkowych stóp procentowych.

### Ryzyko walutowe

Podstawowym celem zarządzania ryzykiem walutowym jest kształtowanie struktury walutowych aktywów i pasywów oraz składników pozabilansowych w ramach wewnętrznych oraz zewnętrznych limitów określonych, w przypadku Banku, przez wymogi prawa bankowego.

W pierwszym półroczu 2005 Bank utrzymywał zrównoważoną pozycję walutową. Na koniec czerwca narażenie Banku z tytułu ryzyka kursowego (VaR) wynosiło ok. 0.3 mln zł (średnio w pierwszym półroczu ok. 0.4 mln PLN) przy obowiązującym limicie 16.1 mln PLN.

#### Ryzyko związane z instrumentami pochodnymi

Wszystkie transakcje, których przedmiotem są finansowe instrumenty pochodne, zawierane są albo w celach zabezpieczania otwartych pozycji bilansowych, albo, w ramach ustalonych wewnętrznych limitów, w celach handlowych. Podstawowe instrumenty pochodne, które Bank wykorzystuje zarówno na użytek zarządzania ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem walutowym jak i w celach handlowych, to kontrakty typu FX Forward, Forward Rate Agreement, Interest Rate Swap, FX Swap, Cross Currency Swap oraz opcje walutowe.

#### RYZYKO PŁYNNOŚCI

Jako nadrzędny cel zarządzania ryzykiem płynności Bank przyjął takie gospodarowanie środkami, aby przy uwzględnieniu niekorzystnych scenariuszy zmian otoczenia możliwe było zaspokajanie w terminie wszystkich umownych zobowiązań Banku wobec klientów. Ryzyko płynności pojawiłoby się również w momencie, gdyby Bank miał trudności z pozyskaniem funduszy na finansowanie swojej działalności operacyjnej lub nie byłby w stanie upłynnić swoich aktywów handlowych w relatywnie krótkim okresie przy zachowaniu poziomu cen rynkowych. Dlatego rezerwę płynnościową stanowi portfel skarbowych papierów wartościowych charakteryzujących się najwyższą płynnością rynku wórnego.

Bank zarządza ryzykiem płynności na bazie dziennej stosując metodę aktywów płynnych netto (luki płynności). Aby zapewnić właściwy poziom płynności bieżącej Bank utrzymuje rezerwę obowiązkową na poziomie zgodnym z wymogami NBP, środki na rachunkach nostro niezbędne do zrealizowania rozliczeń bezgotówkowych, optymalne środki w skarbach Banku, zapas płynności w postaci wysoce płynnych instrumentów finansowych.

W swojej polityce inwestycyjnej Bank kieruje się wymogami Prawa bankowego i rekomendacjami NBP. Bank stosuje wewnętrzny wskaźnik płynności strukturalnej określający relację urealnionych zapadalnych aktywów ogółem do urealnionych pasywów ogółem. Przyjęty w Banku bezpieczny poziom tej relacji z w przedziale do 3 miesięcy wynosi 100%. Limitowany jest także (na poziomie 20%) wskaźnik płynnych aktywów, określający udział aktywów płynnych w sumie bilansowej Banku, który w połowie 2005 roku osiągnął wartość 41.7%. Limitowane wskaźniki płynności natychmiastowej (saldo należności i zobowiązań na rynku pieniężnym, powiększone o papiery wartościowe dostępne do natychmiastowej sprzedaży) oraz kwartalnej (najniższe skumulowane w ciągu kwartału saldo należności i zobowiązań na rynku pieniężnym, powiększone o papiery wartościowe dostępne do natychmiastowej sprzedaży w dacie występowania tego salda) kształtowały się znacznie powyżej przyjętych wartości minimalnych.

Dla potrzeb płynności bieżącej utrzymywany jest portfel zablokowanych papierów skarbowych w kwocie zapewniającej realizację płatności krótkoterminowych. Ponadto monitorowana jest koncentracja zobowiązań wobec największych klientów oraz ewolucja struktury aktywów i pasywów (zarówno bilansowych jak i pozabilansowych) Banku, co pozwala na wczesne rozpoznanie niekorzystnych pod względem płynności finansowej tendencji. W uzupełnieniu do powyższych prowadzone są regularne badania stabilności bazy depozytowej, zrywalności depozytów przed terminem wymagalności oraz skali nieautoryzowanych przekroczeń sald i wykorzystania otwartych linii kredytowych.

Bank posiada procedury postępowania w sytuacji zagrażającej istotnym wzrostem ryzyka płynności, tzw. plan awaryjny na wypadek pogorszenia się stanu płynności finansowej Banku.

#### Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne wiąże się nieodwołnie ze wszystkimi typami ryzyka generowanego w ramach działalności operacyjnej Banku. Jest to ryzyko straty powstałej na skutek niewłaściwych lub zawodnych wewnętrznych czynności i procesów, działań ludzkich, systemów oraz na skutek wpływu wydarzeń zewnętrznych. Szczególnymi, niemierzalnymi aspektami tego ryzyka są takie elementy jak ryzyko defraudacji przez pracowników lub osoby z zewnątrz, niewłaściwe autoryzacje transakcji, awarie sprzętu i systemów teleinformatycznych, nieadekwatne wyszkolenie personelu, a także ryzyko błędu ludzkiego.

Bank w pierwszym półroczu 2005 kontynuował prace związane z doskonaleniem systemu identyfikacji, oceny, monitorowania oraz zabezpieczania ryzyka operacyjnego. Jednym z narzędzi zapobiegania potencjalnym zdarzeniom ryzyka oraz łagodzenia ich skutków są procedury samooceny ryzyka w ramach wszystkich realizowanych w Banku procesów.

Rozwijany jest system oraz metodologia zarządzania ryzykiem operacyjnym, zgodne z rekomendacjami KNB oraz standardami światowymi. Bank zdefiniował narzędzia, które wdraża lub planuje wdrożyć, aby posiadany system identyfikacji, oceny, monitorowania i zabezpieczania ryzyka operacyjnego był maksymalnie kompletny i jednolity – zgodnie z przyjętą „Strategią zarządzania ryzykiem operacyjnym”. Jednym z jej istotnych elementów jest baza zdarzeń ryzyka operacyjnego, a także system raportowania, w tym także na potrzeby Komitetu Ryzyka Operacyjnego.

#### **4.2.15. Informacje o zabezpieczeniach z uwzględnieniem podziału na zabezpieczanie wartości godziwej, zabezpieczanie przepływów pieniężnych oraz zabezpieczanie inwestycji w podmiocie zagranicznym:**

##### **Instrumenty zabezpieczające (w tys. PLN):**

Zabezpieczenie:						
wartości godziwej na 30.06.2005	wartości godziwej na 31.12.2004	przepływów pieniężnych na 30.06.2005	przepływów pieniężnych na 31.12.2004	udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych na 30.06.2005	udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych na 31.12.2004	OGÓŁEM na OGÓŁEM na 30.06.2005 31.12.2004
318 312	390 344					318 312 390 344
0	163 160					0 163 160
206 682	256 795					206 682 256 795
524 994	810 299	0	0	0	0	524 994 810 299

Według stanu na dzień 30.06.05 Bank posiadał transakcje zabezpieczające CCIRS:

- uznane za zabezpieczenie wartości godziwej euroobligacji o stałym kuponie - zabezpieczenie polega na zamianie stałej stopy procentowej na zmienną stopę procentową oraz nominalu w walucie na PLN. Wycena zabezpieczających transakcji CCIRS oraz zabezpieczanych euroobligacji prezentowana jest w rachunku wyników,
- uznane za zabezpieczenie wartości godziwej przyszłych płatności walutowych - zabezpieczają zmianę wartości godziwej płatności walutowych z tytułu ryzyka walutowego (rewaluacja pozycji do kursu fixingowego NBP). Wycena zabezpieczających transakcji CCIRS oraz zmiana wartości godziwej płatności walutowych z tytułu ryzyka walutowego prezentowana jest w Rachunku Zysków i Strat.

**Korekta do wartości godziwej instrumentów zabezpieczających wg stanu na (w tys. PLN):**

	01.01.2005	30.06.2005
- z transakcji związanych ze stopami procentowymi	-2 534	0
- z transakcji związanych z walutami i stopami procentowymi	-4 350	-2 486
- z transakcji związanych z walutami	-28 157	-18 170
<b>OGÓŁEM</b>	<b>-35 041</b>	<b>-20 655</b>

**4.2.16. Informacje o zabezpieczeniu planowanych transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania**

Wg stanu na 30.06.05 Bank zabezpiecza przyszłe płatności walutowe wynikające z zawartych kontraktów. Zabezpieczenie to zostało opisane w pkt. 4.2.15.

**4.2.17. Informacja o zabezpieczeniu przepływów pieniężnych**

Wg stanu na 30.06.05 Bank nie posiada instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne.



## 5. DANE O ZAWARTYCH KONTRAKTACH OPCJI SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY AKCJI ZWYKŁYCH

W okresie 01.01.05 – 30.06.05 Bank nie zawarł kontraktów opcji subskrypcji lub sprzedaży akcji zwykłych.

## 6. DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ

Na dzień 30.06.05 r. następujące aktywa Banku stanowiły zabezpieczenie zobowiązań:

- Obligacje skarbowe dziesięcioletniej pożyczki państwowej o zmiennej stopie procentowej (DZ0109) i łącznej wartości nominalnej 106 120 tys. zł. stanowiły zastaw na zabezpieczenie wierzytelności Credit Suisse First Boston International.
- Obligacje skarbowe dziesięcioletniej pożyczki państwowej o zmiennej stopie procentowej (DZ0109) i łącznej wartości nominalnej 54 825 tys. zł. były obciążone zastawem na rzecz NBP i stanowiły zabezpieczenie pomocy otrzymanej przez Bank od NBP.
- Obligacje skarbowe dziesięcioletniej pożyczki państwowej o zmiennej stopie procentowej (DZ0109) i łącznej wartości nominalnej 75 000 tys. zł. były zablokowane pod kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP.
- Obligacje skarbowe dziesięcioletniej pożyczki państwowej o zmiennej stopie procentowej (DZ0811) i łącznej wartości nominalnej 370 000 tys. zł. były zablokowane pod kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP.
- Obligacje skarbowe dziesięcioletniej pożyczki państwowej o zmiennej stopie procentowej (DZ0110) i łącznej wartości nominalnej 120 000 tys. zł. były zablokowane pod kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP.
- Obligacje skarbowe dziesięcioletniej pożyczki państwowej o zmiennej stopie procentowej (DZ1006) i łącznej wartości nominalnej 420 tys. zł. były zablokowane pod kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP.
- Bony skarbowe o wartości nominalnej 40 000 tys. zł. stanowią zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

Ponadto na dzień 30.06.05 r. następujące papiery wartościowe stanowiły przedmiot transakcji z przyrzeczeniem odkupu (SBB):

Rodzaj papieru wartościowego	Wartość nominalna (w PLN)
DK0809	45 887 000
DS0509	30 100 000
DZ0109	362 788 000
DZ0110	90 304 000
DZ0406	8 915 000
DZ0811	45 185 000
OK0406	444 296 000
OK0407	211 206 000
OK0805	2 180 000
OK0806	434 760 000
OK0807	5 000 000
OK1206	788 339 000
PS0310	481 000 000
PS0608	168 651 000
PS1106	41 452 000
TB050803	3 510 000
TB050824	10 200 000
TB051019	490 000
TB051102	310 000
TB051116	250 000
TB060104	650 000
TB060111	4 690 000
TB060412	39 520 000
TB060419	23 600 000
TB060531	12 310 000
TB060614	10 470 000
TB060628	20 000 000

**7. INFORMACJE NA TEMAT NIE UJĘTYCH W BILANSIE TRANSAKCJI Z PRZYRZECZENIEM ODKUPU**

Transakcje z przyrzeczeniem odkupu zawarte przez Bank zostały zaprezentowane w bilansie Banku.

**8. INFORMACJE O UDZIELONYCH ZOBOWIĄZANIACH FINANSOWYCH, W TYM O UDZIELONYCH ZOBOWIĄZANIACH NIEODWOŁALNYCH**

Dane o niewykorzystanych liniach kredytowych zostały zaprezentowane w notach finansowych niniejszego sprawozdania dotyczących pozycji pozabilansowych.

**9. DANE O POZYCJACH POZABILANSOWYCH, W SZCZEGÓLNOŚCI O ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH**

Kwota zobowiązań warunkowych netto wg stanu na 30.06.05 r. wynosiła 4 404 604 tys. zł, w tym:

- z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń oraz gwarancji emisji papierów wartościowych	684 534 tys. zł,
z tytułu udzielonych zobowiązań dotyczących finansowania	3 720 070 tys. zł.

Kwota zobowiązań warunkowych netto wg stanu na 30.06.04 r. wynosiła 2 872 743 tys. zł, w tym:

- z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń oraz gwarancji emisji papierów wartościowych	491 316 tys. zł,
- z tytułu udzielonych zobowiązań dotyczących finansowania	2 381 427 tys. zł.

Łączna liczba udzielonych gwarancji i poręczeń (w tym: wekslowych oraz innych udzielonych zobowiązań o charakterze gwarancyjnym, bez gwarancji i poręczeń z Europejskiego Funduszu Rozwoju Wsi Polskiej) na 30.06.05 r. wyniosła 1 430 szt.

Łącznie z gwarancjami i poręczeniami dotyczącymi Europejskiego Funduszu Rozwoju Wsi Polskiej ich wartość wyniosła (wg poniższego zestawienia):

Klient - sektor	Termin ważności				RAZEM
	do 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	
- sektor finansowy	93 541	17 483	11 206	497	122 727
- sektor niefinansowy	16 424	250 932	219 972	26 309	513 638
- sektor budżetowy	932	3 600	34 079	4 550	43 161
- osoby fizyczne	100	11 308	6 487	24	17 919
RAZEM - BRUTTO	110 998	283 324	271 743	31 380	697 445
					<b>REZERWA</b>
					<b>-14 911</b>
					<b>RAZEM - NETTO</b>
					<b>682 534</b>

Łączna wartość zobowiązań warunkowych z tytułu gwarancji nabycia emisji papierów wartościowych czynnych na dzień 30.06.05 r. wyniosła 2 000 tys. zł. (wg poniższego zestawienia):

Podmiot	Rodzaj papieru - obligacje	Termin ważności	Wartość zobowiązania na 30.06.05 (w tys. zł)	Powiązania Banku z Klientem	Zbywalność papierów / obecność na rynku regulowanym*
Podmiot nr 1	zerokuponowe	30-09-2005	2 000	-	obróć na rynku wtórnym
<b>RAZEM</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>2 000</b>	<b>X</b>	<b>X</b>

\* - prezentowana gwarancja nie dotyczy papierów wartościowych kierowanych do publicznego obrotu

Bank wg stanu na 30.06.05 r. posiadał następujące zobowiązania warunkowe wobec jednostek powiązanych:

	wycenianych metodą praw własności		pozostałe
	objętych konsolidacją	pozostałych	
udzielone gwarancje i poręczenia	91 770	-	-
o charakterze finansowym (w tym otwarte linie kredytowe)	99 351	-	-
otrzymane gwarancje i poręczenia	590	-	-

#### **10. DANE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO Z TYTUŁU UZYSKANIA PRAWA WŁASNOŚCI BUDYNKÓW I BUDOWLI**

Na dzień 30.06.05 r. Bank nie posiadał powyższych zobowiązań.

#### **11. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ W DANYM OKRESIE LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W NASTĘPNYM OKRESIE WRAZ Z WYJAŚNIENIEM PRZYCZYN**

W okresie 1.01.05 – 30.06.05 Bank nie zaniechał i nie przewiduje zaniechania żadnego rodzaju działalności.

#### **12. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE, ŚRODKÓW TRWAŁYCH NA WŁASNE POTRZEBY**

Zwiększenie inwestycji Banku na środki trwałe w budowie w okresie 1.01.05 – 30.06.05 wyniosło 3 620 tys. zł.

#### **13. PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE ORAZ PLANOWANE W OKRESIE NAJBLIŻSZYCH 12 MIESIĘCY OD DNIA BILANSOWEGO NAKŁADY INWESTYCYJNE**

Poniesione przez Bank nakłady inwestycyjne w okresie 1.01.05 – 30.06.05 wyniosły 3 774 tys. zł.

Plan nakładów inwestycyjnych na okres 1.07.2005-30.06.2006 r. na inwestycje realizowane przez Bank Millennium S.A. wynosi 47 154 tys. zł.

Poniesione przez Bank nakłady inwestycyjne w okresie 1.01.04 – 30.06.04 wyniosły 5 634 tys. zł (w tym nakłady na zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych od FORIN Sp. z o.o. – o wartości 1 705 tys. zł).

Plan nakładów inwestycyjnych na okres 1.07.2004-30.06.2005 r. wynosił 45 865 tys. zł.

**14. INFORMACJE O TRANSAKCJACH EMITENTA Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI****Wykaz istotnych transakcji Banku ze spółkami zależnymi objętymi konsolidacją (w tys. zł):**

<b>AKTYWA</b>	<b>30.06.05</b>	<b>30.06.04</b>
<b>Należności, w tym m.in.:</b>	<b>1 426 869</b>	<b>1 415 831</b>
od BEL Leasing Sp. z o.o.	76 279	10 656
od FORIN Sp. z o.o.	231 439	-
od FORINWEST Sp. z o.o.	-	246 114
od Millennium DOM Maklerski S.A.	22 282	22 250
od PROLIM S.A.	60 538	-
skupione wierzytelności BEL Leasing Sp. z o.o.	1 025 014	1 136 811
<b>Akcje i udziały w jednostkach objętych wyceną metodą praw własności</b>	<b>567 630</b>	<b>1 421 006</b>
BEL Leasing Sp. z o.o.	221 180	214 395
FORINWEST Sp. z o.o.	-	46 048
FORIN Sp. z o.o.	0	0
Millennium DOM Maklerski S.A.	58 081	37 177
BIG BG Inwestycje S.A.	281 850	1 116 685
TBM Sp. z o.o.	1 598	1 169
BBG FINANCE B.V.	4 921	5 532
PROLIM S.A.	-	0
BESTA Sp. z o.o.	0	0
<b>Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu</b>	<b>81 019</b>	<b>-</b>
transakcje BSB z BIG BG Inwestycje S.A.	81 019	-
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>33 277</b>	<b>-</b>
eliminacja wartości dłużnych papierów emitowanych przez spółki Grupy znajdujących się w portfelu Banku	33 277	-
<b>Inne aktywa, w tym m.in.</b>	<b>980 875</b>	<b>33 188</b>
dopłaty do kapitałów FORIN Sp. z o.o.	20 025	20 025
należność od BEL Leasing Sp. z o.o.	12 273	13 126
należność od BIG BG Inwestycje S.A. - redukcja kapitału	948 590	-
<b>PASYWA</b>	<b>30.06.05</b>	<b>30.06.04</b>
<b>Zobowiązania, w tym m.in.:</b>	<b>333 831</b>	<b>330 879</b>
wobec BEL Leasing Sp. z o.o.	28 992	30 100
wobec Millennium DOM Maklerski S.A.	246 802	219 855
wobec TBM Sp. z o.o.	5 712	5 651
wobec FORINWEST Sp. z o.o.	-	44 168
wobec TFI Millennium S.A.	14 143	10 777
wobec BIG BG Inwestycje S.A.	1 397	19 393
wobec PROLIM S.A.	4 031	-
wobec FORIN Sp. z o.o.	32 754	934
<b>Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu</b>	<b>1 279 144</b>	<b>29 308</b>
wobec Millennium DOM Maklerski S.A. z tytułu transakcji SBB	51 151	29 308
wobec Millennium BIG BG Inwestycje S.A. z tytułu transakcji SBB	1 227 993	-
<b>Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych:</b>	<b>84</b>	<b>1 608</b>
wynikające z transakcji SWAP/FORWARD z BEL Leasing Sp. z o.o.	84	1 608
<b>Fundusze specjalne i inne pasywa, w tym m.in.:</b>	<b>1 579</b>	<b>1 892</b>
zobowiązanie Banku wobec FORIN/FORINWEST Sp. z o.o.	120	234

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>1.01 - 30.06.05</b>	<b>1.01 - 30.06.04</b>
<b>Przychody z tytułu:</b>		
<b>odsetek, w tym m.in.:</b>	<b>29 254</b>	<b>26 915</b>
otrzymane od BEL Leasing Sp. z o.o.	17 273	19 454
otrzymane od FORIN Sp. z o.o.	6 433	507
otrzymane od FORINWEST Sp. z o.o.	-	6 358
otrzymane od Millennium DOM Maklerski S.A.	663	596
otrzymane od PROLIM S.A.	3 863	-
otrzymane od BIG BG Inwestycje S.A.	1 023	-
<b>provizji, w tym m.in.:</b>	<b>3 069</b>	<b>1 958</b>
otrzymane od BEL Leasing Sp. z o.o.	914	497
otrzymane od TFI Millennium S.A.	2 077	1 199
otrzymane od Millennium DOM Maklerski S.A.	70	257
<b>pozostałe przychody operacyjne, w tym m.in.:</b>	<b>2 637</b>	<b>1 415</b>
otrzymane od BEL Leasing Sp. z o.o.	1 069	-
otrzymane od Millennium DOM Maklerski S.A.	1 038	978
otrzymane od BIG BG Inwestycje S.A.	81	9
otrzymane od FORIN Sp. z o.o.	235	61
otrzymane od TFI Millennium S.A.	211	95
otrzymane od FORINWEST Sp. z o.o.	-	272
<b>Koszty z tytułu:</b>		
<b>odsetek, w tym m.in.:</b>	<b>43 267</b>	<b>9 052</b>
poniesione na rzecz BEL Leasing Sp. z o.o.	3	1 822
poniesione na rzecz Millennium DOM Maklerski S.A.	11 905	5 760
poniesione na rzecz TBM Sp. z o.o.	119	129
poniesione na rzecz BIG BG Inwestycje S.A.	30 062	359
poniesione na rzecz FORIN Sp. z o.o.	870	21
poniesione na rzecz TFI Millennium S.A.	308	19
poniesione na rzecz FORINWEST Sp. z o.o.	-	942
<b>provizji, w tym:</b>	<b>375</b>	<b>935</b>
poniesione na rzecz FORIN Sp. z o.o.	210	-
poniesione na rzecz FORINWEST Sp. z o.o.	-	927
poniesione na rzecz Millennium DOM Maklerski S.A.	165	8
<b>działania banku, w tym m.in.:</b>	<b>923</b>	<b>1 173</b>
poniesione na rzecz BEL Leasing Sp. z o.o.	702	840
poniesione na rzecz FORINWEST Sp. z o.o.	-	331
poniesione na rzecz FORIN Sp. z o.o.	221	-

#### Pożyczka podporządkowana udzielona dla MILLENNIUM DOM MAKLEPSKI S.A.

Bank kontynuuje obsługę pożyczki podporządkowanej przejętej z dniem 21 kwietnia 1998 r., a udzielonej przez d. Bank Gdański S.A. dla MILLENNIUM DOM MAKLEPSKI S.A. dn. 29 kwietnia 1997 r. w kwocie 20 250 tys. zł na okres do 1 maja 2007 roku (przedłużona od dnia wygaśnięcia poprzedniej umowy tj. 1 maja 2002 r.).

Ponadto w dniu 18.09.2003 r. Bank udzielił dla MILLENNIUM DOM MAKLEPSKI S.A. kolejnej pożyczki podporządkowanej w kwocie 2 000 tys. zł na okres do 18.09.2008 r.

**Transakcje z podmiotami powiązаныmi posiadającymi akcje Banku (wg stanu na 30.06.05):****Aktywa Banku**

Podmiot	Należności od sektora finansowego	Krótkoterminowe aktywa finansowe (wycena instrumentów pochodnych)	Razem
BCP	43 531	0	43 531

**Pasywa Banku**

Podmiot	Zobowiązania wobec sektora finansowego	Krótkoterminowe zobowiązania finansowe (wycena instrumentów pochodnych)	Razem
BCP	0	771	771

**Rachunek Zysków i Strat Banku**

Podmiot	Przychody odsetkowe	Koszty odsetkowe	Przychody z operacji finansowych	Koszty z operacji finansowych	Razem zysk / strata
BCP	16 615	-22 540	34 093	-2 317	25 851

**Pozycje pozabilansowe**

Podmiot	Swap-y stóp procentowych	Swap-y walutowe	Razem
BCP	1 206 682	30 597	1 237 279

**Transakcje z podmiotami powiązаныmi posiadającymi akcje Banku (wg stanu na 31.12.04):****Aktywa Banku**

Podmiot	Należności od sektora finansowego	Krótkoterminowe aktywa finansowe (wycena instrumentów pochodnych)	Razem
BCP	58 762	0	58 762

**Pasywa Banku**

Podmiot	Zobowiązania wobec sektora finansowego	Krótkoterminowe zobowiązania finansowe (wycena instrumentów pochodnych)	Razem
BCP	0	54 352	54 352

**Rachunek Zysków i Strat Banku**

Podmiot	Przychody odsetkowe	Koszty odsetkowe	Przychody z operacji finansowych	Koszty z operacji finansowych	Razem zysk / strata
BCP	92 749	-62 872	13 358	-28 477	14 758

**Pozycje pozabilansowe**

Podmiot	Swap-y stóp procentowych	Swap-y walutowe	Equity swap	Razem
BCP	1 163 160	297 849	12 000	1 473 009

**15. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI**

Bank Millennium S.A. nie prowadzi takich przedsięwzięć.

**16. INFORMACJE O PRZYCHODACH I KOSZTACH PROWADZENIA PRZEZ BANK DZIAŁALNOŚCI MAKLERSKIEJ**

Bank Millennium S.A. nie prowadzi działalności maklerskiej.

**17. INFORMACJE O ODPISACH NALEŻNOŚCI NIEŚCIĄGALNYCH**

	1.01.05 – 30.06.05	1.01.04 – 30.06.04
Odpisy należności nieściągalnych	68 144	473 576
- w ciężar utworzonych rezerw	68 144	473 576
- w pozostałe koszty operacyjne	0	0
Przychody z tytułu odzyskanych należności nieściągalnych	29 012	10 205

**18. INFORMACJE O KOSZTACH ZWIĄZANYCH Z UTWORZENIEM REZERW NA PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA WOBEC PRACOWNIKÓW**

Łączna kwota rezerw w kosztach na dzień 30.06.2005 wyniosła 15 969 tys. PLN.

Rezerwy utworzono na poszczególne tytuły:

- premie, nagrody, prowizje,
- ekwiwalent za urlop,
- odprawy emerytalne,
- wynagrodzenia za rok 2005.

**19. INFORMACJE O KOSZTACH PONIESIONYCH NA FINANSOWANIE PRACOWNICZYCH PROGRAMÓW EMERYTALNYCH**

Bank Millennium S.A. nie finansuje pracowniczych programów emerytalnych.

**20. INFORMACJE O PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI POWIERNICZEJ**

Na dzień 30.06.2005 r. Departament Powierniczy prowadził 1940 rachunków papierów wartościowych, na których były przechowywane aktywa Klientów o łącznej wartości 17,3 miliarda PLN. Departament Powierniczy pełni funkcję banku depozytariusza oraz agenta transferowego dla jedenastu funduszy inwestycyjnych z grupy Millennium TFI S.A. W okresie I półrocza 2005 DPO pozyskał 19 klientów korporacyjnych oraz aktywa o łącznej wartości 2,2 miliarda PLN. Przychody netto z działalności powierniczej na dzień 30.06.2005 wyniosły 1,7 miliona PLN.

**21. INFORMACJE O SEKURYTYZACJI AKTYWÓW**

W badanym okresie sprawozdawczym Bank nie objął w posiadanie papierów wartościowych w wyniku sekurytyzacji aktywów.

**22. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE**

Przeciętne zatrudnienie w Banku za okres od 01.01-30.06.05 r. wynosi (w etatach):

Łącznie Bank Millennium S.A. 3 935

w tym:

- Kadra Kierownicza 126
- Pozostali 3 809

**23. INFORMACJE O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD (W PIENIĄDZU I W NATURZE), WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH, DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA**

Dane za okres 01.01.2005 – 30.06.2005 w tys. zł.:

**BANK MILLENNIUM S.A.**

Wynagrodzenie członków Zarządu Banku (w tym bonusy za rok 2004)	13 646,8
Wynagrodzenie członków Rady Banku	838,2

Dane za okres 01.01.2004 – 30.06.2004 w tys. zł.:

**BANK MILLENNIUM S.A.**

Wynagrodzenie członków Zarządu Banku	11 213,0
Wynagrodzenie członków Rady Banku	770,6
Wynagrodzenie członków Zarządu Banku otrzymywane w spółkach zależnych	14,9
Wynagrodzenie członków Rady Banku otrzymywane w spółkach zależnych	14,9

**24. INFORMACJE O WARTOŚCI NIE SPŁACONYCH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK, GWARANCJI, PORĘCZEŃ LUB INNYCH UMÓW ZOBOWIĄZUJĄCYCH DO ŚWIADCZEŃ NA RZECZ EMITENTA**

1. Osoby zarządzające posiadają zaangażowanie z tytułu niespłaconych należności w łącznej wysokości 38,5 tys. PLN.
2. Gwarancje udzielone osobom zarządzającym w łącznej wysokości 37,0 tys. PLN.
3. Osoby nadzorujące posiadają zaangażowanie z tytułu niespłaconych należności w łącznej wysokości 7,8 tys. PLN.

Saldo niespłaconych pożyczek udzielonych pracownikom Banku z ZFŚS wyniosło na dzień 30.06.2005 r. 3 380,0 tys. zł.

Bank nie prowadzi ewidencji pożyczek i kredytów udzielonych pracownikom w ramach bieżącej działalności, tj. na warunkach określonych dla Klientów Banku.

**25. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES**

- W dniu 13.12.2001 r., Zarząd Banku informował, iż w dniu 12 grudnia 2001 r., BBG Finance B.V. ("BBG Finance", "Spółka"), spółka z ograniczoną odpowiedzialnością utworzona w Holandii - spółka zależna od Banku, nabyła wyemitowane przez Bank w tym samym dniu 33 obligacje serii A, o zmiennym oprocentowaniu, z terminem wykupu w trzech równych ratach: w grudniu 2005 r., grudniu 2006 r. i grudniu 2007 r., o łącznej wartości nominalnej 33.000.000 EUR, oraz 80 obligacji podporządkowanych serii A, o zmiennym oprocentowaniu, z terminem wykupu w 2011 r., o łącznej wartości nominalnej 80.000.000 EUR. Wartość nominalna każdej obligacji wynosi 1.000.000 EUR; cena nabycia każdej z nich jest równa jej wartości nominalnej. Bank wyemitował i zbył obligacje w celu podniesienia swojej zdolności kredytowej, w tym, poprzez podwyższenie funduszy uzupełniających. W tym samym dniu BBG Finance wyemitowała obligacje o zmiennym oprocentowaniu, z terminem wykupu w trzech równych ratach: w grudniu 2005 r., grudniu 2006 r. i grudniu 2007 r., o łącznej wartości nominalnej 33.000.000 EUR, oraz obligacje podporządkowane, o zmiennym oprocentowaniu z terminem wykupu w 2011 r. o łącznej wartości nominalnej 80.000.000 EUR. Obligacje zostały wyemitowane na podstawie umowy powierniczej zawartej tego samego dnia przez BBG Finance z Bankiem i Bank of New York jako powiernikiem, działającym na rzecz inwestorów nabywających obligacje. Jednocześnie BBG Finance, Bank oraz Bank of New York zawarły umowę agencyjną, zobowiązującą Bank of New York do świadczenia na potrzeby emisji obligacji BBG Finance usług agenta do spraw płatności, określenia wysokości należnych odsetek, prowadzenia rejestru obligatariuszy oraz powiernika obligatariuszy. W celu zabezpieczenia swoich zobowiązań wynikających z umowy powierniczej, BBG Finance zawarła w dniu 12 grudnia 2001 r., z Bank of New York, umowę przewłaszczenia na zabezpieczenie będących jej własnością obligacji wyemitowanych przez Bank Millennium S.A. Aby umożliwić BBG Finance emisję obligacji, Bank przekazał w dniu 12 grudnia 2001 r., kwotę 1.200.000 EUR jako premię do kapitału zakładowego Spółki, zgodnie z zawartą pomiędzy



Bankiem a Spółką umową w tej sprawie. Kwota kapitału Spółki po podwyższeniu stanowi 1,08% wartości wyemitowanych obligacji.

- W dniu 6.02.2002 r. Zarząd Banku zawiadamiał, iż Bank otrzymał decyzję nr 13/02 Komisji Nadzoru Bankowego ("KNB") z dnia 29.01.2002 r., w sprawie wyrażenia zgody na zaliczenie do funduszy uzupełniających Banku do dnia 12.12.2011 r., środków pieniężnych w kwocie 275.000.000 zł, uzyskanych poprzez emisję i zbycie dziesięcioletnich obligacji podporządkowanych Banku w kwocie 80.000.000 euro podmiotowi zależnemu od Banku, spółce BBG Finance B.V. z siedzibą w Holandii.
- W dniu 1.10.2003 r., Zarząd Banku informował, iż zawarł umowę typu swap z Banco Comercial Portugues ("BCP") mającą na celu zneutralizowanie kosztu utrzymywania inwestycji w akcje PZU S.A. oraz wpływu dywidend otrzymanych od PZU S.A. na wynik finansowy Banku. Umowa regulowała także warunki jej wcześniejszego rozwiązania w wypadku sprzedaży akcji PZU S.A., w tym określała formułę rozliczenia przewidującą udział BCP w przychodach ze sprzedaży, jeżeli wartość transakcji przekroczy kwotę 1.600.000.000 złotych.
- W dniu 21 grudnia 2004 r. Bank łącznie ze spółką zależną BIG BG Inwestycje S.A., podpisał umowę z Eureko B.V. dotyczącą sprzedaży 10% akcji PZU S.A. Minimalna gwarantowana cena sprzedaży ww. akcji wynosi zgodnie z umową 1,6 mld zł, i zostanie uiszczona w dwóch transzach. Pierwsza transza w kwocie 1,2 mld zł została otrzymana przez BIG BG Inwestycje w dniu 30 grudnia 2004 r., podczas gdy druga transza zostanie wypłacona do końca 2005 r. czego zabezpieczeniem jest ustanowiony na sprzedanych akcjach zastaw.

W następstwie sprzedaży akcji PZU S.A., wygasła wyżej wspomniana transakcja swap zawarta pomiędzy Bankiem Millennium a BCP, polegająca na wymianie strumieni pieniężnych wynikających z dywidend otrzymanych od PZU S.A. i kosztu utrzymania inwestycji w akcje PZU S.A., wyliczonego w oparciu o trzymiesięczny WIBOR. BCP zachowało prawo do udziału w przychodach ze sprzedaży (zgodnie z określoną w umowie formułą) w przypadku gdy ostateczna cena sprzedaży akcji PZU S.A. przekroczy kwoty 1,6 mld zł.

Minimalna cena sprzedaży akcji PZU S.A., wynosząca 1,6 mld zł, może ulec podwyższeniu o kwotę:

- 80% nadwyżki średniej ceny akcji PZU S.A. powyżej minimalnej ceny sprzedaży. Średnia cena będzie wyliczana (formuła zakłada ważenie wolumenem dziennego obrotu) za okres 4 tygodni począwszy od drugiego tygodnia notowań, w przypadku wprowadzeniu akcji PZU S.A. na Giełdę Papierów Wartościowych,
- 100% nadwyżki ceny sprzedaży uzyskanej przez EUREKO B.V. powyżej minimalnej ceny sprzedaży, o ile akcje PZU S.A. zostaną sprzedane przez EUREKO B.V. podmiotowi trzeciemu do końca 2005 r.,
- 100% nadwyżki wyceny dokonanej przez niezależne Banki inwestycyjne powyżej minimalnej ceny sprzedaży, w przypadku gdy akcje PZU S.A. nie zostaną wprowadzone do publicznego obrotu do 30 czerwca 2005 r.

Jednocześnie na mocy przedmiotowej umowy sprzedaży akcji PZU S.A. jeżeli pomiędzy datą umowy sprzedaży, a datą ostatecznego rozliczenia transakcji PZU S.A. wypłaci dywidendę w wysokości przewyższającej średnią wartość dywidendy za ostatnie trzy lata obrotowe, to niniejsza nadwyżka (proporcjonalnie do akcji będących przedmiotem umowy) stanowić będzie przychód Grupy Millennium.

- W dniu 13 maja 2004 r. Bank zawarł, w wykonaniu umowy przedwstępnej zawartej w dniu 20 lutego 2004 r. z Santander Consumer Finance S.A. umowę dotyczącą przelewu przez Bank na CC-Bank S.A., spółki z siedzibą w Poznaniu ("CC-Bank") wierzytelności z tytułu części portfela kredytów samochodowych, które zostały udzielone przez Bank za pośrednictwem Polskiego Towarzystwa Finansowego S.A., spółki z siedzibą we Wrocławiu ("PTF") w ramach umowy o współpracy zawartej pomiędzy Bankiem a PTF dnia 4 lutego 2000 r., oraz zapewniające wstąpienie CC-Banku w stosunek prawny wynikający z tej umowy o współpracy w miejsce Banku. Tytułem zapłaty ceny za przelew wierzytelności z tytułu zawartych umów kredytu CC-Bank zapłacił Bankowi kwotę 150 milionów złotych powiększoną o kwotę kapitału pozostającego do spłaty w dniu dokonania przelewu.

W dniu 13 maja 2004 r. Bank zawarł, w wykonaniu umowy przedwstępnej zawartej w dniu 20 lutego 2004 r. z Santander Consumer Finance S.A. umowę dotyczącą zwolnienia PTF z zobowiązań wynikających z umów o współpracy zawartych pomiędzy Bankiem a PTF odpowiednio 19 grudnia 2000 r. i 28 sierpnia 2003 r., na podstawie których PTF świadczył na rzecz Banku usługi pośrednictwa w zakresie udzielania kredytów hipotecznych. Z tytułu wzajemnych rozliczeń stron z tytułu tej umowy Bank zapłacił PTF kwotę 30 milionów złotych z tytułu rezygnacji przez PTF z przysługującej mu zgodnie z tą umową części marży odsetkowej.

- W dniu 22.12.2004 r. Bank informował, że przygotowując się do wprowadzenia nowych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz zgodnie z ustawą o rachunkowości, przeprowadził szczegółowy przegląd środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych w celu uaktualnienia ich okresu ekonomicznej użyteczności, jak również wartości godziwej nieruchomości znajdujących się obecnie w trakcie sprzedaży. Na podstawie wniosków z tej analizy, w przypadku niektórych aktywów dostosowane zostały kresy amortyzacji co w konsekwencji, spowodowało uwzględnienie w roku 2004 jednorazowej amortyzacji w wysokości 221 mln zł.

## **26. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIE UWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM**

- W dniu 29.07.2005 r. Bank zawiadamiał, iż otrzymał informację o dokonaniu w dniu 29.07.2005 r. przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wpisu połączenia BIG BG Inwestycje S.A. – Spółka Przejmowana, ze spółką BEL Leasing Sp. z o.o. – Spółka Przejmująca – podmiotów zależnych od Banku.
- W dniu 19.08.2005 r. Bank zawiadamiał, iż otrzymał informację o dokonaniu w dniu 18.08.2005 r. przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wpisu połączenia BEL Leasing Sp. z o.o. – Spółka Przejmująca z PROLIM S.A. – Spółka Przejmowana – podmiotów zależnych od Banku.
- W dniu 26.08.2005 r. Bank zawiadamiał, iż przystąpił do umowy kredytu konsorcjalnego („Umowa”) z jednym z klientów Banku („Kredytobiorca”). Przedmiotem umowy jest udzielenie kredytobiorcy przez konsorcjum banków kredytu terminowego („Kredyt Terminowy”) oraz kredytu odnawialnego („Kredyt Odnawialny”), z możliwością wykorzystania w EUR, USD lub PLN. Udział Banku w Kredycie Terminowym wynosi 33.333.333,33 EUR a w Kredycie Odnawialnym 16.666.666,67 EUR. Okres kredytowania dla Kredytu Terminowego wynosi 5 lat a dla Kredytu Odnawialnego 3 lata. Oprocentowanie Kredytu Terminowego oparte jest na stawce EURIBOR, powiększonej o marżę Banku, a dla Kredytu Odnawialnego EURIBOR, LIBOR lub WIBOR, powiększonej o marżę Banku.

## **27. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH ROKU OBROTOWEGO MAJĄCYCH WPŁYW NA ISTOTNĄ ZMIANĘ STRUKTURY POZYCJI BILANSOWYCH ORAZ WYNIKU FINANSOWEGO**

- W dniu 21.02.2005 r., Bank poinformował, iż otrzymał pismo od Pana Gijsberta J. Swalefa informujące o rezygnacji z dniem 8.03.2005 r. z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Banku.
- W dniu 8.03.2005 r., Bank zawiadamiał o podjętych przez ZWZA uchwałach, zwiększeniu liczby członków Rady Nadzorczej z 10 do 12 osób oraz równoczesnym wyborze nowych członków Rady Nadzorczej w osobach: p. Dimitrios Contominas, p. Vasco Maria Guimaraes Jose de Mello, p. Paulo Teixeira Pinto.
- 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.

- W dniu 19.05.2005 r., Zarząd Banku zawiadamiał, iż otrzymał informację o zarejestrowaniu w dniu 18.05.2005 r., przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, obniżenia kapitału zakładowego BIG BG Inwestycje S.A. ("BBGI") - podmiotu zależnego od Banku, o kwotę 1.053.473.000 zł poprzez zmniejszenie wartości nominalnej wszystkich 10.540.000 akcji ze 100 zł za jedną akcję do 5 groszy za jedną akcję, zgodnie z uchwałą NWZA BBGI z dnia 31 stycznia 2005 r. Po zarejestrowaniu uchwały o obniżeniu kapitału, kapitał zakładowy BBGI wynosi 527.000 zł i dzieli się na 10.540.000 akcji o wartości nominalnej 5 groszy każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji nie uległa zmianie i wynosi 17.375.880 głosów.
- W dniu 20.05.2005 r., Bank informował, o odbywającym się w tym dniu w Lizbonie Dniu Inwestora, zorganizowanego przez Millennium bcp – portugalską grupę bankową, która posiada strategiczny pakiet udziałów w Banku Millennium S.A. W ramach tego spotkania Bank potwierdził strategię wzrostu organicznego, której główne filary i cele do roku 2007 są następujące:

**W bankowości detalicznej:**

- Koncentracja na sprzedaży krzyżowej zwiększająca z 2,4 do 3 średnią liczbę produktów na klienta oraz osiągnięcie udziału w rynku kredytów konsumpcyjnych na poziomie odpowiadającym wielkości Banku
- Utrzymanie bardzo silnej pozycji rynkowej w kredytach hipotecznych z docelowym udziałem w rynku nowych kredytów na poziomie 12%
- Osiągnięcie silnej pozycji rynkowej w kartach kredytowych, z docelowym udziałem w rynku na poziomie 8%
- Rozwój bankowości klientów zamożnych, podwojenie przychodów operacyjnych netto w tym obszarze oraz osiągnięcie udziału w rynku funduszy inwestycyjnych na poziomie odpowiadającym wielkości Banku

**W bankowości przedsiębiorstw:**

- Pozyskanie znaczącej ilości nowych klientów (1500)
- Docelowy udział w rynku nowych umów leasingowych na poziomie 7%

Zaktualizowane cele strategiczne Grupy Banku Millennium określają wskaźnik ROE netto na poziomie 15% (zakładając współczynnik wypłacalności I kategorii w wysokości 8%) oraz wskaźnik Koszty/Dochody w wysokości 65% w 2007 roku.

- W dniu 16.06.2005 r. Zarząd Banku zawiadamiał, iż w dniu 15.06.2005 r. zrealizowana została transakcja nabycia 33 sztuk obligacji o zmiennym oprocentowaniu, wyemitowanych przez Bank w dniu 10.12.2001 r., o wartości 33.000.000 EUR, o terminie wykupu w 2007 r. („Obligacje”), należących do BBG Finance B.V. – podmiotu zależnego od Banku, za średnią jednostkową cenę 1.003.000 EUR, w celu ich umorzenia. Ogólna cena nabycia Obligacji wynosi 33.099.000 EUR. Transakcja została dokonana na podstawie umowy nabycia Obligacji zawartej pomiędzy Bankiem a BBG Finance B.V.
- W dniu 29.06.2005 r., Bank zawiadamiał, iż w dniu 29.06.2005 r., nastąpiło dobrowolne umorzenie 33 Obligacji Uprzywilejowanych o Zmiennym Oprocentowaniu o wartości 33.000.000

EURO, wyemitowanych przez Bank zgodnie z umową subskrypcji z dnia 10.12.2001 r., z przeznaczeniem do wykupu w 2007 r. Transakcja nabycia ww. obligacji, w celu umorzenia, została zrealizowana w dniu 15.06. 2005 r., o czym Bank poinformował w Raporcie bieżącym nr 20/2005 z dnia 16.06.2005 r.

- W ramach wykonania zapisów umowy o sprzedaży 10% akcji PZU S.A. (opisanej w punkcie 25), w efekcie dokonania wypłaty dywidendy za rok 2004 przez PZU S.A. BIG BG Inwestycje S.A. rozpoznał w miesiącu czerwcu jako przychód w rachunku zysków i strat płatność do otrzymania z tego tytułu od EUREKO B.V. w wysokości 26.005 tys. zł. brutto. Niniejsza kwota jest wynikiem wstępnego rozliczenia z EUREKO B.V. z tego tytułu. Ze względu na warunkowy charakter dodatkowy przychód w wysokości 22.532 tys. zł brutto został rozpoznany przez BIG BG Inwestycje S.A. w rezultacie przeprowadzenia ostatecznego rozliczenia pomiędzy stronami w III kwartale 2005 r. W następstwie stosowania przez Bank wyceny metodą praw własności w odniesieniu do posiadanych akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych, przychód ten został również ujęty w wyniku Banku.

## **28. INFORMACJE O RELACJACH MIĘDZY PRAWNYM POPRZEDNIKIEM A EMITENTEM ORAZ O SPOSOBIE I ZAKRESIE PRZEJĘCIA AKTYWÓW I PASYWÓW**

W okresie 01.01.05 – 30.06.05 Bank nie dokonywał żadnych przejęć.

## **29. SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE SKORYGOWANE ODPOWIEDNIM WSKAŹNIKIEM INFLACJI - JEŻELI SKUMULOWANA ŚREDNIOROCZNA STOPA INFLACJI Z OKRESU OSTATNICH TRZECH LAT DZIAŁALNOŚCI EMITENTA OSIĄGNĘŁA LUB PRZEKROCZYŁA WARTOŚĆ 100%**

Średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat nie przekroczyła 100%.

## **30. ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH, A UPRZEDNIO SPORZĄDZONYMI I OPUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI.**

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 228 654 tys. zł. Niniejsza korekta nie wpływa na wysokość wyniku z tytułu odsetek.

Korygowane pozycje (w tys. zł)	Stan danych na 30.06.2004 w raporcie na 30.06.2004	Kwota korekty	Stan danych na 30.06.2004 w raporcie na 30.06.2005
I. Przychody odsetkowe	747 800	- 228 654	519 146
II. Koszty odsetkowe	527 583	- 228 654	298 929
Wynik odsetkowy (I-II)	220 217	0	220 217

## **31. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Informacje o zmianach stosowanych zasad rachunkowości zamieszczone zostały w pkt. 11.2) Wstępu do niniejszego sprawozdania.

## **32. DOKONANE KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH**

Błędy podstawowe nie wystąpiły.

**33. W PRZYPADKU WYSTĘPOWANIA NIEPEWNOŚCI CO DO MOŻLIWOŚCI KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI, OPIS TYCH NIEPEWNOŚCI ORAZ STWIERDZENIE, ŻE TAKA NIEPEWNOŚĆ WYSTĘPUJE ORAZ WSKAZANIE, CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERA KOREKTY Z TYM ZWIĄZANE.**

Nie występują niepewności kontynuowania działalności.

**34. W PRZYPADKU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES, W CIĄGU KTÓREGO NASTĄPIŁO POŁĄCZENIE, WSKAZANIE, ŻE JEST TO SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE PO POŁĄCZENIU SPÓŁEK, ORAZ WSKAZANIE DNIA POŁĄCZENIA I ZASTOSOWANEJ METODY ROZLICZENIA POŁĄCZENIA.**

W okresie 01.01.05 – 30.06.05 nie nastąpiło połączenie z udziałem Banku.

**35. JEŻELI EMITENT NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, NALEŻY PRZEDSTAWIĆ PODSTAWĘ PRAWNĄ NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.**

Bank Millennium S.A. sporządza sprawozdanie skonsolidowane.

#### **IV. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI BANKU MILLENNIUM S.A. W CIĄGU 6 MIESIĘCY 2005 ROKU**

##### **SPIS TREŚCI**

<b>1. INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI BANKU MILLENNIUM S.A. W I PÓŁROCZU 2005 ROKU .....</b>	<b>119</b>
<b>2. INFORMACJE O WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ NAGRÓD LUB INNYCH KORZYŚCI WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYM OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM EMITENTA .....</b>	<b>124</b>
<b>3. OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ.....</b>	<b>124</b>
<b>4. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU .....</b>	<b>128</b>

##### **1. INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI BANKU MILLENNIUM S.A. W I PÓŁROCZU 2005 ROKU**

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

Dla porównania, zysk netto Banku w I półroczu 2004 roku wyniósł 125,2 mln zł (wyliczony dla celów porównawczych na zasadzie pro forma, zagadnienie to zostało szerzej przedstawione w ustępie 11 punkt 2 Wstępu do sprawozdania finansowego).

##### **Główne osiągnięcia w pierwszych sześciu miesiącach 2005 roku:**

###### **A. Znacząca poprawa dochodowości z podstawowej działalności biznesowej**

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

###### **B. Strategiczne segmenty kreujące wzrost biznesu:**

- wyraźna poprawa w segmencie bankowości detalicznej: wzrost kredytów hipotecznych, funduszy klientów i kart kredytowych,
- osiągnięcie trzeciej pozycji na rynku nowo udzielonych kredytów hipotecznych z 10,5% udziałem w rynku; czterokrotny wzrost nowo udzielonych kredytów hipotecznych w porównaniu z I półroczem 2004 roku, które osiągnęły poziom 914 mln zł,
- wzrost ilości kart kredytowych klientów o 81% w ciągu roku,
- imponująca dynamika wzrostu ilości użytkowników bankowości internetowej (ponad 220 tysięcy zarejestrowanych użytkowników) oraz wzrost wykorzystania tego kanału,

##### **Najważniejsze czynniki mające wpływ na wynik finansowy i bilans Banku Millennium w I półroczu 2005 roku**

**DOCHÓD**

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

**1.**

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

**2.**

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

**3.**

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

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



**KOSZTY**

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

**4.**

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

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

**5.**

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

**6.**

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

**WIELKOŚCI BILANSOWE****7.**

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

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

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

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

**8.**

**Depozyty** wzrosły o 7,5% rok do roku.

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

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

## 9.

**Jakość kredytów**

Jakość portfela kredytów nieregularnych Banku (liczonych według metodologii Narodowego Banku Polskiego) na dzień 30 czerwca 2005 roku uległa znaczącej poprawie. **Wartość kredytów nieregularnych** w porównaniu z rokiem ubiegłym była niższa o 391 mln zł, to jest o 25%. Efekt ten osiągnięto głównie dzięki przemyślanej i ostrożnej polityce kredytowej oraz bardzo skutecznym działaniom restrukturyzacyjno-windykacyjnym. Dodatkowo Bank w konkretnych przypadkach odpisuje należności stracone w ciężar rezerw przenosząc je jednocześnie do ewidencji pozabilansowej (opis tej zasady rachunkowości znajduje się w punkcie 11.2 Wstępu do niniejszego sprawozdania). W okresie od 30 czerwca 2004 do 30 czerwca 2005 r. Bank egzekwując tą zasadę spisał w ciężar utworzonych rezerw celowych należności stracone w kwocie 130 milionów złotych.

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

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

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

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

## 10.

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

## **2. INFORMACJE O WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ NAGRÓD LUB INNYCH KORZYŚCI WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYM OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM EMITENTA**

Dane dotyczące wartości łącznych wynagrodzeń wypłaconych lub należnych osobom zarządzającym lub nadzorującym Bank, zostały zaprezentowane w ustępie 23 Dodatkowych Not Objasniających.

## **3. OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ**

Ekspozycja na ryzyko jest nierozzerwalnie związana z aktywnością na rynkach finansowych i stanowi fundamentalny czynnik wpływający na zachowanie uczestników rynku, a w szczególności instytucji finansowych. Ogromna część decyzji finansowych zapada dziś przy uwzględnieniu generowanego przy tej okazji ryzyka. Mając to na uwadze Bank sformułował i wprowadził w życie politykę zarządzania ryzykiem oraz służącą jej realizacji strategię.

Główne zagrożenia dla działalności bankowej, stanowiące jednocześnie obszary zarządzania ryzykiem obejmują: ryzyko kredytowe, ryzyko rynkowe, ryzyko płynności oraz ryzyko operacyjne.

Za ustalanie i monitorowanie polityki zarządzania ryzykami odpowiedzialny jest, na poziomie strategicznym, Zarząd Banku. Na poziomie operacyjnym, za zarządzanie poszczególnymi obszarami ryzyka bankowego, ich bieżącą kontrolę oraz wytyczanie bieżących kierunków polityki w określonych przez Zarząd ramach, odpowiedzialne są trzy komitety wyższego stopnia: Komitet Kapitału, Aktywów i Pasywów, Komitet Kredytowy oraz Komitet Ryzyka Operacyjnego.

Pomiar i zarządzanie ryzykiem w podmiotach zależnych odbywa się na poziomie Centrali Banku. Wszystkie typy ryzyka są monitorowane i kontrolowane w odniesieniu do dochodowości prowadzonej działalności oraz poziomu kapitału niezbędnego do zapewnienia bezpieczeństwa operacji z punktu widzenia wymogów kapitałowych. Wyniki pomiarów ryzyka są regularnie raportowane w ramach informacji zarządczej.

Na koniec czerwca 2005 roku poziom kapitałów własnych zabezpieczających ryzyka ponoszone przez Banku wynosił 1 975,7 mln PLN, umożliwiając utrzymanie bardzo wysokiego poziomu współczynnika wypłacalności w wynoszącym 17,98%.

### **RYZYSKO KREDYTOWE**

Ryzyko kredytowe powstaje w związku z prowadzoną przez Bank działalnością kredytową wobec klientów z wszystkich segmentów, a także w wyniku działalności na rynku międzybankowym. Bank zarządza tym ryzykiem w ramach bieżącej polityki kredytowej, a także poprzez budowę odpowiednich struktur organizacyjnych biorących udział w procesie kredytowym oraz doskonalenie stosowanych w Banku modeli ratingowych i scoringowych wspomagających proces decyzji kredytowych.

### **Polityka kredytowa**

Polityka kredytowa Banku przyjmuje zasadę tworzenia optymalnych warunków do rozwoju sprzedaży szeroko rozumianych produktów kredytowych w całej Grupie Kapitałowej przy jednoczesnym zachowaniu satysfakcjonującego poziomu ryzyka kredytowego i wysokiej jakości portfela. Polityka Banku zawarta jest w szeregu procedur, wydawanych przez Zarząd Banku lub jego członków. Najważniejsze elementy procesu kredytowego Banku, w tym kompetencje odpowiednich decydentów w zakresie udzielania transakcji obciążonych ryzykiem kredytowym, zostały określone w „Ogólnych zasadach kredytowania”. Polityka Banku wobec finansowania poszczególnych segmentów klientów znalazła swoje odzwierciedlenie w szczegółowych regulacjach („Zasady kredytowania dla poszczególnych segmentów klientów”).

W przypadku klientów korporacyjnych podstawowym narzędziem współpracy jest wewnętrzny limit kredytowy, którego założenia zostały w I połowie 2005 r. zmodyfikowane, mając na uwadze dalszą poprawę efektywności obsługi klientów. Założenia te zostały zawarte w „Instrukcji w sprawie zasad funkcjonowania wewnętrznego limitu kredytowego”. Dodatkowo, w przypadku podmiotów prowadzących pełną księgowość Bank dokonał weryfikacji założeń dotyczących oceny zdolności kredytowej, które zostały zawarte w odrębnym dokumencie.

W I połowie 2005 r. Bank dokonał również zmian w zakresie podejścia do oceny wniosków kredytowych osób fizycznych poprzez zredefiniowanie określonych trybów oceny zdolności kredytowej; w zależności od sytuacji (m.in. od przedstawianych przez klienta zabezpieczeń, historii jego współpracy z Bankiem) zastosowanie ma odpowiedni tryb, najwłaściwszy dla tego klienta. Założenia powyższe znalazły odzwierciedlenie w „Instrukcji w sprawie trybów dokonywania oceny zdolności kredytowej Klientów indywidualnych”, która definiuje stosowane przez Bank modele scoringowe mające zastosowanie wobec klientów indywidualnych.

Bank prowadzi dodatkowo aktywną politykę w zakresie przyjmowanych zabezpieczeń transakcji obciążonych ryzykiem kredytowym, w szczególności w zakresie oceny ich wartości na etapie udzielania kredytu oraz monitorowania do czasu całkowitej spłaty kredytu. Zasady odnośnie tej polityki zostały zawarte w „Instrukcji w sprawie monitorowania i wyceny zabezpieczeń”.

#### Organizacja procesu kredytowego

Organizacja zarządzania ryzykiem kredytowym w Banku polega przede wszystkim na oddzieleniu, co do zasady, jednostek organizacyjnych zajmujących się sprzedażą produktów bankowych od osób odpowiedzialnych za ocenę ryzyka. Dodatkowo zdefiniowane zostały określone poziomy decyzyjne (składające się zawsze z dwóch osób). Osoby te ze względu na zajmowane stanowiska, posiadają kompetencje do podejmowania decyzji o udzielaniu transakcji obciążonych ryzykiem kredytowym. Kompetencje poszczególnych poziomów decyzyjnych różnią się między sobą i uzależnione są przede wszystkim od wysokości zaangażowania Banku w danego klienta oraz jego ratingu. Kompetencje te są także zróżnicowane ze względu na segment klienta, przy czym generalnie najwyższym poziomem decyzyjnym jest Komitet Kredytowy Banku, w skład którego wchodzi, m.in. członkowie Zarządu odpowiedzialni za poszczególne linie biznesowe, a także za ocenę ryzyka. Komitet Kredytowy, poza podejmowaniem decyzji kredytowych w odniesieniu do pojedynczych klientów, ma również kompetencje do określania wytycznych z zakresu polityki kredytowej Banku.

#### Narzędzia wspomagające proces kredytowy

Bank kontynuuje również prace związane z doskonaleniem narzędzi elektronicznych wspomagających proces kredytowy. Okresowo testowane są modele oceny ryzyka, w tym model scoringu behawioralnego stosowany wobec osób fizycznych, który opiera się na dotychczasowej współpracy z klientem, tj. prowadzonych przez klienta rachunków, okresu współpracy, obsłudze kart płatniczych oraz innych produktów kredytowych. Narzędziem wspomagającym proces analizy ryzyka kredytowego związanego z finansowaniem podmiotów gospodarczych są modele ratingowe. Usprawnienie funkcjonujących w Banku systemów wspomagających procesy analityczne i decyzyjne poprawia szybkość i jakość obsługi klientów, co wydatnie wpływa na efektywność całego procesu kredytowego.

Niezależnie od doskonalenia narzędzi do analizy ryzyka w Banku przeprowadzane były szkolenia dla pracowników z zakresu oceny sytuacji ekonomiczno – finansowej klientów oraz ze znajomości przepisów prawnych.

#### RYZYO RYNKOWE

Ryzyko rynkowe związane jest z niepewnością, że stopy procentowe, kursy walut i ceny papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych posiadanych przez Bank przyjmą wartości odbiegające od poziomów pierwotnie zakładanych, co w konsekwencji spowoduje pojawienie się niekontrolowanych zysków bądź strat z utrzymywanych pozycji.

W pierwszym półroczu 2005 roku Bank w dalszym ciągu rozwijał system kontroli ryzyka rynkowego w celu zarówno dostosowania do wymogów zmieniającego się profilu działalności finansowej Banku, wynikającego m.in. z większego zróżnicowania oraz rosnącego obrotu instrumentami finansowymi, uwzględnienia wymaganych przepisami prawa szczegółowych zasad kontroli ryzyka, jak i dostosowania narzędzi pomiaru do nowych osiągnięć metodologicznych oraz większych możliwości technicznych.

Podstawowe metody wykorzystywane dla celów codziennego zarządzania ryzykiem rynkowym w Banku to metoda wartości zagrożonej (VaR) oraz metody zalecane przez NBP. Metoda wartości zagrożonej stosowana jest do portfeli handlowego i bankowego obejmujących wszelkie instrumenty finansowe zarówno o charakterze bilansowym, jak i pozabilansowym. Jako uzupełnienie dla metody wartości zagrożonej Bank testuje metodą historyczną adekwatność stosowanego modelu (backtesting) oraz rozwija narzędzia pomiaru ryzyka rynkowego portfeli handlowych przy zastosowaniu metod scenariuszowych. Metody te są szczególnie użyteczne z punktu widzenia zdarzeń nadzwyczajnych, których metoda VaR nie jest w stanie antycypować.

Równolegle do zmian dotyczących organizacji i metodologii kontroli ryzyka rynkowego Bank kontynuował wprowadzanie zmian technologicznych dotyczących rozwiązań informatycznych wspierających zarządzanie ryzykiem. Bank, na bazie nowego systemu transakcyjnego Kondor+, służącego obsłudze transakcji zawieranych w Departamencie Skarbu, korzysta z narzędzia informatycznego InVaR zbudowanego przez Inwestora Strategicznego (BCP ALM Division) wspólnie z agencją Reuters na podstawie metodologii RiskMetrics (JP Morgan). Z punktu widzenia kontroli ryzyka nowy system transakcyjny posiada bardzo istotne cechy: zapewnia dostęp do zintegrowanej i kompletnej bazy danych transakcyjnych, umożliwia zarządzanie wszystkimi pozycjami i kontrolę wykorzystania limitów w czasie rzeczywistym oraz pozwala na codzienną kalkulację wyniku na wszystkich płaszczyznach operacyjnych.

#### Ryzyko stopy procentowej

W obszarze ryzyka stopy procentowej Bank przyjmuje zasadę maksymalizacji wartości rynkowej kapitału przy realizacji założonego wyniku odsetkowego w ramach przyjętych limitów na ryzyko.

W ostatnim dniu czerwca 2005 roku narażenie Banku z tytułu ryzyka stopy procentowej (VaR) wynosiło ok. 25.3 mln PLN (średnio w pierwszym półroczu ok. 16.0 mln PLN) przy obowiązującym limicie globalnym na ryzyko rynkowe 48.2 mln PLN.

W uzupełnieniu do pomiaru wartości zagrożonej (VaR) Bank szacuje również hipotetyczne zmiany wyniku finansowego (EaR) wywołane zmianami rynkowych stóp procentowych.

#### Ryzyko walutowe

Podstawowym celem zarządzania ryzykiem walutowym jest kształtowanie struktury walutowych aktywów i pasywów oraz składników pozabilansowych w ramach wewnętrznych oraz zewnętrznych limitów określonych, w przypadku Banku, przez wymogi prawa bankowego.

W pierwszym półroczu 2005 Bank utrzymywał zrównoważoną pozycję walutową. Na koniec czerwca narażenie Banku z tytułu ryzyka kursowego (VaR) wynosiło ok. 0.3 mln zł (średnio w pierwszym półroczu ok. 0.4 mln PLN) przy obowiązującym limicie 16.1 mln PLN.

#### Ryzyko związane z instrumentami pochodnymi

Wszystkie transakcje, których przedmiotem są finansowe instrumenty pochodne, zawierane są albo w celach zabezpieczania otwartych pozycji bilansowych, albo, w ramach ustalonych wewnętrznych limitów, w celach handlowych. Podstawowe instrumenty pochodne, które Bank wykorzystuje zarówno na użytek zarządzania ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem walutowym jak i w celach handlowych, to kontrakty typu FX Forward, Forward Rate Agreement, Interest Rate Swap, FX Swap, Cross Currency Swap oraz opcje walutowe.

#### RYZYO PŁYNNOŚCI

Jako nadrzędny cel zarządzania ryzykiem płynności Bank przyjął takie gospodarowanie środkami, aby przy uwzględnieniu niekorzystnych scenariuszy zmian otoczenia możliwe było zaspokajanie w terminie wszystkich umownych zobowiązań Banku wobec klientów. Ryzyko płynności pojawiłoby się również w momencie, gdyby Bank miał trudności z pozyskaniem funduszy na finansowanie swojej działalności operacyjnej lub nie byłby w stanie upłynnić swoich aktywów handlowych w relatywnie

krótkim okresie przy zachowaniu poziomu cen rynkowych. Dlatego rezerwę płynnościową stanowi portfel skarbowych papierów wartościowych charakteryzujących się najwyższą płynnością rynku wtórnego.

Bank zarządza ryzykiem płynności na bazie dziennej stosując metodę aktywów płynnych netto (luki płynności). Aby zapewnić właściwy poziom płynności bieżącej Bank utrzymuje rezerwę obowiązkową na poziomie zgodnym z wymogami NBP, środki na rachunkach nostro niezbędne do zrealizowania rozliczeń bezgotówkowych, optymalne środki w skarbcach Banku, zapas płynności w postaci wysoce płynnych instrumentów finansowych.

W swojej polityce inwestycyjnej Bank kieruje się wymogami Prawa bankowego i rekomendacjami NBP. Bank stosuje wewnętrzny wskaźnik płynności strukturalnej określający relację urealnionych zapadalnych aktywów ogółem do urealnionych pasywów ogółem. Przyjęty w Banku bezpieczny poziom tej relacji z w przedziale do 3 miesięcy wynosi 100%. Limitowany jest także (na poziomie 20%) wskaźnik płynnych aktywów, określający udział aktywów płynnych w sumie bilansowej Banku, który w połowie 2005 roku osiągnął wartość 41.7%. Limitowane wskaźniki płynności natychmiastowej (saldo należności i zobowiązań na rynku pieniężnym, powiększone o papiery wartościowe dostępne do natychmiastowej sprzedaży) oraz kwartalnej (najniższe skumulowane w ciągu kwartału saldo należności i zobowiązań na rynku pieniężnym, powiększone o papiery wartościowe dostępne do natychmiastowej sprzedaży w dacie występowania tego salda) kształtowały się znacznie powyżej przyjętych wartości minimalnych.

Dla potrzeb płynności bieżącej utrzymywany jest portfel zablokowanych papierów skarbowych w kwocie zapewniającej realizację płatności krótkoterminowych. Ponadto monitorowana jest koncentracja zobowiązań wobec największych klientów oraz ewolucja struktury aktywów i pasywów (zarówno bilansowych jak i pozabilansowych) Banku, co pozwala na wczesne rozpoznanie niekorzystnych pod względem płynności finansowej tendencji. W uzupełnieniu do powyższych prowadzone są regularne badania stabilności bazy depozytowej, zrywalności depozytów przed terminem wymagalności oraz skali nieautoryzowanych przekroczeń sald i wykorzystania otwartych linii kredytowych.

Bank posiada procedury postępowania w sytuacji zagrażającej istotnym wzrostem ryzyka płynności, tzw. plan awaryjny na wypadek pogorszenia się stanu płynności finansowej Banku.

#### Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne wiąże się nieodwrotnie ze wszystkimi typami ryzyka generowanego w ramach działalności operacyjnej Banku. Jest to ryzyko straty powstałej na skutek niewłaściwych lub zawodnych wewnętrznych czynności i procesów, działań ludzkich, systemów oraz na skutek wpływu wydarzeń zewnętrznych. Szczególnymi, niemierzalnymi aspektami tego ryzyka są takie elementy jak ryzyko defraudacji przez pracowników lub osoby z zewnątrz, niewłaściwe autoryzacje transakcji, awarie sprzętu i systemów teleinformatycznych, nieadekwatne wyszkolenie personelu, a także ryzyko błędu ludzkiego.

Bank w pierwszym półroczu 2005 kontynuował prace związane z doskonaleniem systemu identyfikacji, oceny, monitorowania oraz zabezpieczania ryzyka operacyjnego. Jednym z narzędzi zapobiegania potencjalnym zdarzeniom ryzyka oraz łagodzenia ich skutków są procedury samooceny ryzyka w ramach wszystkich realizowanych w Banku procesów.

Rozwijany jest system oraz metodologia zarządzania ryzykiem operacyjnym, zgodne z rekomendacjami KNB oraz standardami światowymi. Bank zdefiniował narzędzia, które wdraża lub planuje wdrożyć, aby posiadany system identyfikacji, oceny, monitorowania i zabezpieczania ryzyka operacyjnego był maksymalnie kompletny i jednolity – zgodnie z przyjętą „Strategią zarządzania ryzykiem operacyjnym”. Jednym z jej istotnych elementów jest baza zdarzeń ryzyka operacyjnego, a także system raportowania, w tym także na potrzeby Komitetu Ryzyka Operacyjnego.

#### 4. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU

##### Prezentacja sytuacji majątkowej i finansowej Banku w sprawozdaniu finansowym

Zgodnie z najlepszą posiadaną wiedzą, półroczne sprawozdanie finansowe Banku Millennium S.A. przygotowane na dzień bilansowy 30 czerwca 2005 r. i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Banku oraz jego wynik finansowy. Niniejsze Sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Banku (w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń).

##### Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu niniejszego półrocznego sprawozdania finansowego Banku Millennium S.A. przygotowanego na dzień bilansowy 30 czerwca 2005 r., został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu, spełnili warunki niezbędne do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

##### PODPISY:

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
.....	Bogusław Kott	Prezes Zarządu	.....
.....	Luis Pereira Coutinho	Wiceprezes Zarządu	.....
.....	Fernando Bicho	Członek Zarządu	.....
.....	Julianna Boniuk-Gorzelańczyk	Członek Zarządu	.....
.....	Wojciech Haase	Członek Zarządu	.....
.....	Wiesław Kalinowski	Członek Zarządu	.....
.....	Zbigniew Kudaś	Członek Zarządu	.....
.....	Rui Manuel Teixeira	Członek Zarządu	.....