

WPROWADZENIE (WSTĘP) DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I PORÓWNYWALNYCH SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH

- 1. Nazwa (firma) i siedziba:** Bank Millennium S.A., Warszawa, Al. Jerozolimskie 123 a
Sąd rejestrowy i numer rejestru: IX 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,
Podstawowe segmenty działalności Grupy Kapitałowej: działalność bankowa, leasingowa, faktoringowa, maklerska, kapitałowa, zarządzanie funduszami inwestycyjnymi.

2. CZAS TRWANIA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA I JEDNOSTEK Z GRUPY KAPITAŁOWEJ, JEŻELI JEST OZNACZONY

W ramach Grupy Banku Millennium nie występują jednostki o oznaczonym czasie działania.

3. OKRESY, ZA KTÓRE PREZENTOWANE JEST SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest prezentowane za okres 1.01.04 r. – 30.06.04 r., a dane porównywalne za okres 1.01.03 r. – 30.06.03 r.

4. SKŁAD OSOBOWY ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ EMITENTA

Skład Zarząd Banku Millennium S.A. na dzień 30.06.04 r.:

1. Bogusław Kott - Prezes Zarządu Banku,
 2. Luis Pereira Coutinho – Wiceprezes Zarządu Banku,
 3. Fernando Bicho - Członek Zarządu,
 4. Julianna Boniuk – Członek Zarządu,
 5. Wojciech Haase - Członek Zarządu,
 6. Anna Rapacka - Członek Zarządu,
 7. Rui Manuel Teixeira - Członek Zarządu,
 8. Wiesław Kalinowski – Członek Zarządu, objął funkcję z dniem 1 czerwca 2004 r.,
 9. Zbigniew Kudaś – Członek Zarządu, objął funkcję z dniem 1 czerwca 2004 r.,
- ponadto do dnia 28 stycznia 2004 r. członkiem Zarządu Banku był p. Jerzy Zdrzałka

Skład Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A. na dzień 30.06.04 r.:

1. Maciej Bednarkiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Ryszard Pospieszyński – Wiceprzewodniczący i Sekretarz Rady Nadzorczej,
3. Christopher de Beck - Członek Rady Nadzorczej,
4. Jorge Manuel Jardim Goncalves - Członek Rady Nadzorczej,
5. Andrzej Koźmiński - Członek Rady Nadzorczej,
6. Marek Rocki - Członek Rady Nadzorczej,
7. Dariusz Rosati – Członek Rady Nadzorczej, od dnia 27 maja 2004 r.
8. Zbigniew Sobolewski - Członek Rady Nadzorczej,
9. Gijsbert Johannes Swalef - Członek Rady Nadzorczej,
10. Francisco de Lacerda – Członek Rady Nadzorczej

5. WSKAZANIE, ŻE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄ DANE ŁĄCZNE

W skład spółek Grupy Banku Millennium nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

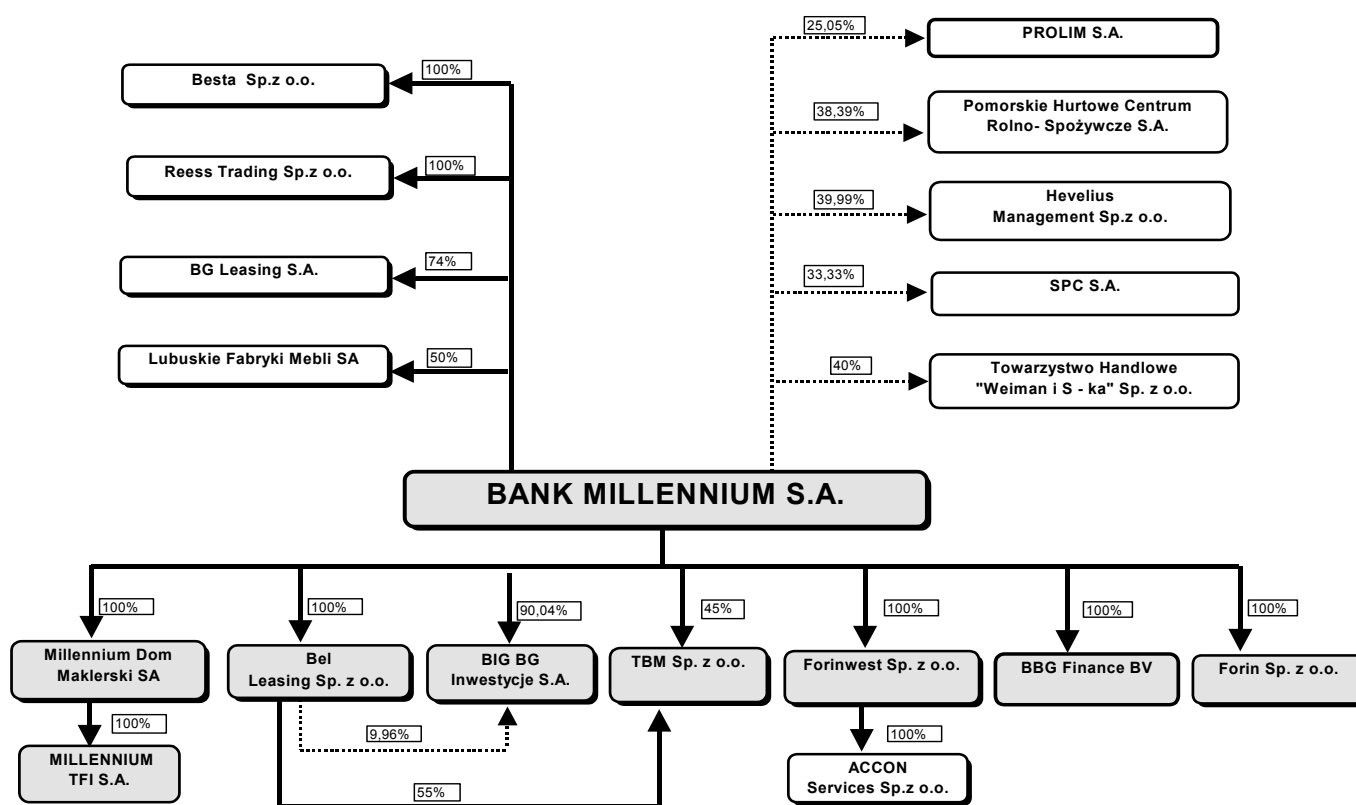
6. W PRZYPADKU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES, W CZASIE KTÓREGO NASTĄPIŁO POŁĄCZENIE - WSKAZANIE, ŻE JEST TO SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE PO POŁĄCZENIU SPÓŁEK ORAZ WSKAZANIE ZASTOSOWANEJ METODY ROZLICZENIA POŁĄCZENIA

W okresie od 1.01.04 – 30.06.04 dokonane zostało połączenie spółki BET Trading Sp. z o.o. ze spółką BEL Leasing Sp. z o.o. Sposób przeprowadzenia tej operacji oraz jej wpływ na dane prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zostały przedstawione w punkcie 9.

7. ZAŁOŻENIE KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ PRZEZ EMITENTA I JEDNOSTKI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności emitenta oraz jednostek Grupy Banku Millennium, nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania żadnego z rodzajów działalności prowadzonej w chwili obecnej przez Grupę.

8. GRAFICZNE PRZEDSTAWIENIE STRUKTURY ORGANIZACYJNEJ GRUPY JEDNOSTEK POWIĄZANYCH EMITENTA ORAZ INFORMACJE DOTYCZĄCE RODZAJU POWIĄZAŃ W GRUPIE (na dzień 30.06.2004).



Legenda

→ podmioty zależne

-.-> podmioty stowarzyszone

■ podmioty konsolidowane metodą pełną

9. WYKAZ JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ LUB WYCENĄ METODĄ PRAW WŁASNOŚCI ORAZ WYKAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ LUB WYCENĄ METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

Jednostką dominującą Grupy jest Bank Millennium S.A. Pozostałe jednostki wchodzące w skład Grupy, objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 30.06.04 r. to:

Podmiot	Przedmiot działalności	Organ rejestrowy
BEL Leasing Sp. z o.o.	usługi leasingowe	Sąd rejestrowy dla m. st. Warszawy XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Millennium Dom Maklerski S.A.	usługi maklerskie	jak wyżej
Forin Sp. z o.o.	zarządzanie innymi podmiotami	jak wyżej
Forinwest Sp. z o.o.	zastępstwo inwestycyjne	jak wyżej
BIG BG INWESTYCJE S.A.	operacje finansowe na rynku kapitałowym i usługi doradcze	jak wyżej
TBM Sp. z o.o.	operacje finansowe na rynku kapitałowym i usługi doradcze	jak wyżej
Millennium TFI S.A.	tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	jak wyżej
BBG FINANCE B.V.	finansowanie spółek Grupy	Kamer Van Koophandel Rotterdam

Informacje na temat udziałów posiadanych przez Bank Millennium S.A., jak również udziałów posiadanych przez pozostałe podmioty w jednostkach Grupy Banku Millennium, prezentuje schemat organizacyjny Grupy zamieszczony w punkcie 8 niniejszego Wstępu oraz noty finansowe o akcjach/udziałach posiadanych przez Grupę w jednostkach podporządkowanych.

Na mocy kryteriów wskazanych w par. 57 i 58 Ustawy o rachunkowości, z konsolidacji wyłączono następujące jednostki Grupy (akcje i udziały w tych podmiotach wykazywane są według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości):

dane w tys. zł

Nazwa spółki	Suma bilansowa	%(*)	Uwagi	Dane na dzień
Bank Millennium S.A.- jednostka dominująca	20 165 716 (**)	-		30.06.2004
Lubuskie Fabryki Mebli S.A.	25 227	0,13%		31.05.2004
Reess Trading Sp. z o.o.	112	0,00%		31.12.2003
BG Leasing S.A.		0,00%	w stanie upadłości	
ACCON Services Sp. z o.o.	1 211	0,00%		31.05.2004

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

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

Dodatkowo w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Banku Millennium sporządzonym na 30 czerwca 2004 r. objęto wyceną metodą praw własności następujące podmioty:

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

W przypadku podmiotów stowarzyszonych, które są przeznaczone do sprzedaży, lub ich skala działalności jest marginalna w stosunku do Grupy – w sprawozdaniu skonsolidowanym zaangażowanie w takie jednostki wykazywane jest według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Na dzień 30 czerwca 2004 r. spółkami stowarzyszonymi nie objętymi wyceną metodą praw własności były:

- Pomorskie Hurtowe Centrum Rolno Spożywcze S.A.
- Hevelius Management Sp. z o.o. – spółka w likwidacji,
- SPC S.A. – nie prowadzi działalności operacyjnej,
- Towarzystwo Handlowe Weiman i S-ka Sp. z o.o. - nie prowadzi działalności operacyjnej.

W I półroczu 2004 roku zaszły następujące zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej:

W ramach prowadzonego projektu restrukturyzacji Grupy zrealizowane zostało, w oparciu o metodę łączenia udziałów, połączenie BEL Leasing Sp. z o.o. i BET Services Sp. z o.o. Ponieważ oba podmioty do tego momentu były objęte konsolidacją, więc efekt ich połączenia nie miał wpływu na obraz sprawozdania skonsolidowanego.

W I półroczu 2003 roku zaszły następujące zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej:

Do dnia 31 marca 2003 r., w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Banku inwestycja w PZU S.A. była wyceniana metodą praw własności zgodnie z art. 3 ust. 1 punkt 36, 38 i 47 Ustawy o rachunkowości (analogiczne wytyczne są określone w MSR 28). W dniu 15 kwietnia b.r. Zarząd Banku w uzgodnieniu z Radą Nadzorczą podjął decyzję o zaprzestaniu, z dniem 31 marca 2003 r. stosowania metody praw własności do wyceny inwestycji w PZU S.A., utrzymując wartość wyceny na ten dzień jako koszt.

Ta zmiana księgowa wynika z art. 62 ust. 5 Ustawy o rachunkowości (tożsamy zapis zawarto w MSR 28 ust. 11), zgodnie z którym inwestor zaprzestaje wyceny metodą praw własności jednostki stowarzyszonej od dnia ustania znaczącego wpływu, pomimo iż inwestor zachowuje całość lub część swej inwestycji.

W dniu 31 marca 2003 r. główny udziałowiec Banku, tj. BCP, zakończył transakcję sprzedaży 20,86% akcji spółki EUREKO B.V. do EUREKO B.V., tym samym ograniczając swoje zaangażowanie w EUREKO B.V. do 5% nowego kapitału akcyjnego. EUREKO B.V. oraz Bank tworzą konsorcjum, posiadające łącznie 30% udziałów w kapitale akcyjnym PZU S.A. W efekcie tej transakcji Grupa BCP zaprzestała - sprawowanej wcześniej z Achmea Association - kontroli nad Eureka BV. Pośrednio ograniczyło to zdolność do wywierania znaczącego wpływu przez Grupę BCP i Bank, na 20% pakiet udziałów Eureka w PZU.

Ograniczenie powiązań kapitałowych pomiędzy Eureka B.V., a Grupą BCP także pośrednio ogranicza zdolność Banku do wywierania znaczącego wpływu na politykę finansową i operacyjną PZU, mimo posiadania przedstawicieli w Radzie Nadzorczej i Zarządzie PZU.

Na mocy art. 62 ust. 5 Ustawy o rachunkowości, wraz ze zmianą w zakresie księgowego ujmowania inwestycji w PZU S.A. w dniu 31 marca 2003 r. jednocześnie zaprzestano amortyzowania wartości firmy, powstałej w momencie nabycia.

W efekcie, akcje PZU S.A. zostały ujęte w pozycji bilansu „udziały lub akcje w innych jednostkach” w wartości 1 212 114 tys. zł. Na tę kwotę złożyły się: wartość akcji PZU wynikająca z wyceny metodą praw własności według stanu na 31 marca 2003 r. – w wysokości 457 434 tys. zł., oraz nie zamortyzowana wartość firmy jednostek podporządkowanych (na ten dzień) w wysokości 754 680 tys. zł. W efekcie wypłacenia przez PZU dywidendy za rok 2002 wartość bilansowa akcji PZU została pomniejszona o wartość dywidendy i według stanu na 31 grudnia 2003 r. wynosi 1 199 161 tys. zł.

10. WSKAZANIE, CZY SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PODLEGAŁO PRZEKSZTAŁCENIU W CELU ZAPEWNIENIA PORÓWNYWALNOŚCI DANYCH

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, objaśnienie tych różnic zamieszczono w pkt. 30 Dodatkowych not objaśniających.

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

Nie zaistniały przedmiotowe zastrzeżenia.

12. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

1) Metodologia konsolidacji

Jednostki zależne, wchodzące w skład Grupy Kapitałowej, objęte zostały konsolidacją metodą pełną, za wyjątkiem tych jednostek, które są nieistotne ze względu na skalę i charakter działalności oraz tych, które są nabyte w celu odsprzedaży w ciągu roku obrotowego.

Przy konsolidacji bilansów metodą pełną sumowaniu podlegały wszystkie pozycje aktywów i pasywów jednostek zależnych i jednostki dominującej w pełnej wysokości, bez względu na to w jakiej części jednostka dominująca jest właścicielem jednostki zależnej.

Po zsumowaniu dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych. Uzyskany w efekcie sumowania wynik netto powiększono o stratę oraz pomniejszono o zysk udziałowców mniejszościowych jednostek zależnych.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączono:

- wzajemne należności i zobowiązania jednostek objętych konsolidacją, przychody i koszty dotyczące operacji dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją,
- kapitały akcyjne jednostek zależnych konsolidowanych oraz wniesione dopłaty do kapitałów,
- koszt nabycia akcji jednostek zależnych konsolidowanych,
- nie zrealizowane z punktu widzenia Grupy Kapitałowej zyski lub straty powstałe na operacjach dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, a zawarte w wartości podlegających konsolidacji aktywów i pasywów, w tym dywidendy wypłacone w ramach Grupy Kapitałowej.

W przypadku gdy Grupa Banku Millennium pełni rolę znaczącego inwestora w innych podmiotach gospodarczych, bądź wywiera znaczny wpływ na te podmioty to w sprawozdaniu skonsolidowanym akcje/udziały w takich podmiotach są wyceniane metodą praw własności. Niniejszej wyceny dokonuje się w oparciu o następujące założenia:

- na dzień objęcia kontroli lub wywierania znacznego wpływu cenę nabycia akcji/udziałów w podmiocie wycenianym koryguje się o „wartość firmy” lub ujemną wartość firmy (sposób kalkulacji i amortyzacji tych wartości jest przedstawiony w dalszej części raportu),
- tak dostosowaną cenę nabycia koryguje się następnie o przypadające na rzecz Grupy zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego jednostki wycenianej jakie nastąpiły od dnia objęcia wyceną,
- wszelkie zyski/straty realizowane na transakcjach pomiędzy jednostkami Grupy a podmiotem objętym wyceną są eliminowane ze sprawozdania skonsolidowanego proporcjonalnie do zaangażowania Grupy w podmiot objęty wyceną.

2) Zasady prezentacji sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na podstawie dokumentacji konsolidacyjnej 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 16 października 2001 r. w sprawie szczegółowych warunków jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót do prospektu, z późniejszymi zmianami,
- Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 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.

3) Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Główne aspekty nowych zasad:

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

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

Klasyfikacja według kryterium opóźnień w spłacie wyrażonych w dniach

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

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

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

W oparciu o powyższe regulacje Bank począwszy od sprawozdania sporządzonego na dzień 30 czerwca 2004 r., prezentuje w bilansie aktywa finansowe (w chwili obecnej papiery dłużne)

odsprzedane z klauzulą przyrzeczenia odkupu (SBB) jednocześnie ujmując po stronie pasywów zobowiązania wynikające z udzielonego przyrzeczenia odkupu. W przypadku transakcji typu BSB posiadane aktywa finansowe (również papiery dłużne) prezentowane są jako należność wynikająca z klauzuli odkupu.

Dokonane przekształcenia danych porównywalnych zostały zaprezentowane w punkcie 30 Dodatkowych not objaśniających.

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 obowiązującymi przepisami,
- w sprawozdaniach finansowych należności prezentowane są w kwocie netto, tj. pomniejszone o utworzone rezerwy celowe zgodnie z obowiązującymi przepisami,
- 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, co zostało opisane powyżej. Wyjątek stanowią inwestycje w akcje i udziały podmiotów podporządkowanych nie objętych konsolidacją.

- ☐ Akcje i udziały w podmiotach podporządkowanych nie objętych konsolidacją

Akcje i udziały w podmiotach podporządkowanych, które nie są konsolidowane zostały wycenione metodą praw własności, za wyjątkiem jednostek przeznaczonych do sprzedaży lub nieistotnych z punktu widzenia skali Grupy Kapitałowej. Włączenie danych jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności, do skonsolidowanego sprawozdania finansowego polegało na zastąpieniu ceny nabycia udziału posiadanego w jednostce stowarzyszonej jej kapitałem własnym - w części należącej do Grupy.

Akcje i udziały w podmiotach podporządkowanych nie objętych konsolidacją i nie wycenianych metodą praw własności (przeznaczonych do sprzedaży lub nieistotnych) 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.

Dodatni efekt wyceny instrumentów pochodnych prezentowany 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 efekt wyceny ujmowany jest w pozycji „wynik operacji finansowych”.

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.

W przypadku transakcji o charakterze zabezpieczającym przepływy pieniężne, efektywna część zysków lub strat z tytułu wyceny instrumentu pochodnego ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny, natomiast część nieefektywna bezpośrednio w wyniku na operacjach finansowych.

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 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. 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.
- 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. 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.

- 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. 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.
- 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 Grupy, 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.

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. W uzasadnionych przypadkach w Grupie stosowane są dopuszczalne współczynniki powiększające stawkę podstawową. 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.

Wartość know how Millennium, obliczono jako wartość bieżącą zaktualizowaną przyszłej kwoty zobowiązania 530 800 tys. zł. (przy zastosowaniu stopy dyskontowej wynoszącej 13,9743%). Na dzień wprowadzenia do ksiąg rachunkowych wyceny, od kwoty przyszłego zobowiązania odjęto równowartość w zł (po kursie spot z dnia dokonania zmiany metody) kredytów pomostowych udzielonych w EURO. Wartość know how Millennium jest amortyzowana przez okres 20 lat.

„Wartość firmy z konsolidacji” i „Rezerwa kapitałowa z konsolidacji”

Wartość firmy z konsolidacji występuje jeśli :

- dodatnia jest różnica pomiędzy ceną nabycia nowych udziałów w danej spółce a odpowiadającą tym udziałom częścią aktywów netto podmiotu konsolidowanego, tzn. koszt nabycia jest większy aniżeli wartość nabytych aktywów netto.

Rezerwa kapitałowa z konsolidacji występuje jeśli:

- ujemna jest różnica pomiędzy ceną nabycia nowych udziałów w danej spółce a odpowiadającą tym udziałom częścią aktywów netto podmiotu konsolidowanego, tzn. koszt nabycia jest mniejszy aniżeli wartość nabytych aktywów netto.

"Wartość firmy z konsolidacji" oraz "Rezerwę kapitałową z konsolidacji" odpisuje się zgodnie z postanowieniami Ustawy o rachunkowości.

Aktywa przejęte do zbycia

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

Akcje własne i wynik na sprzedaży akcji własnych

Akcje własne są prezentowane w bilansie według średniej ceny nabycia jako zmniejszenie skonsolidowanego kapitału własnego. Wynik zrealizowany na sprzedaży akcji własnych jest ujmowany bezpośrednio w kapitale własnym.

Kapitał własny Grupy

Kapitały własne Grupy powstają w wyniku sumowania kapitałów poszczególnych jednostek objętych konsolidacją metodą pełną. Tak powstałą wartość funduszy koryguje się o udział Grupy w kapitałach podmiotów zależnych na dzień nabycia udziałów, jak również o część kapitałów podmiotów zależnych przypadającą na jednostki nie wchodzące w skład Grupy kapitałowej, wykazywaną w odrębnej pozycji jako „kapitał akcjonariuszy mniejszościowych”. Dodatkowo kapitały Grupy są pomniejszane o wartość posiadanych przez Grupę akcji podmiotu dominującego.

Wszelkie składowe części kapitałów własnych jednostek zależnych powstałe po dniu objęcia konsolidacją są włączane do kapitałów własnych Grupy. W szczególności dotyczy to zmian kapitałów z tytułu wypracowanego zysku bądź straty oraz aktualizacji wyceny. Straty przypadające na akcjonariuszy mniejszościowych a przewyższające wartość kapitału własnego mniejszości obciążają kapitał własny Grupy Banku Millennium.

Występowanie różnic pomiędzy poszczególnymi pozycjami skonsolidowanych kapitałów własnych, a kapitałów jednostkowych Banku, mimo takich samych wartości sumarycznych wynika z odmienności metodologii sporządzania sprawozdania skonsolidowanego i sprawozdania jednostkowego uwzględniającego wycenę metodą praw własności w odniesieniu do podmiotów podporządkowanych.

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. Odsetki od należności naliczane są w chwili obecnej metodą liniową. Bank prowadzi prace mające na celu przystosowanie systemów i procedur do rozliczania odsetek metodą efektywnej stopy procentowej, która to konwencja będzie obowiązywać od 1 stycznia 2005 r.

- **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. Zasadę memoriału do rozliczania przychodów i kosztów z tytułu prowizji stosuje się gdy wymaga tego charakter transakcji (kryterium istotności).

- **Przychody/koszty leasingowe**

Leasing finansowy – w leasingu finansowym przychody stanowią fakturowane zgodnie z harmonogramem wynikającym z umowy leasingowej opłaty odsetkowe, pomniejszone o podatek od towarów i usług. Spłata kapitału z umowy leasingowej, a także kaucje i zaliczki od leasingobiorców będące zabezpieczeniem umowy nie stanowią przychodów Spółki.

Przychodem ze sprzedaży środków trwałych jest cena sprzedaży ustalona po zakończeniu umowy leasingowej, natomiast wartość nieumorzona wynikająca z amortyzacji podatkowej jest kosztem sprzedaży.

Leasing operacyjny – w leasingu operacyjnym przychody stanowią fakturowane opłaty (pierwsza opłata oraz kolejne miesięczne opłaty wynikające z harmonogramu spłat umowy leasingowej) oraz prowizje za usługi leasingowe, pomniejszone o podatek od towarów i usług. Do przychodów nie zalicza się otrzymanych od leasingobiorców kaucji i zastawów będących zabezpieczeniem umowy.

- **Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody nie związane bezpośrednio z działalnością bankową i maklerską Grupy. Są to w szczególności przychody i koszty z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych, przychody z tytułu sprzedaży pozostałych usług, otrzymane i zapłacone odszkodowania kary i grzywny.

4) 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.

Podmiot Grupy zajmujący się działalnością leasingową tworzy również rezerwy ogólne w wysokości 0,9%.

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

5) 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.

6) Podatek dochodowy oraz rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Grupa kapitałowa Banku Millennium nie tworzy grupy podatkowej i w związku z tym poszczególne podmioty wchodzące w skład grupy podlegają odrębnemu obowiązkowi podatkowemu. Podatek dochodowy dla poszczególnych podmiotów Grupy 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 tworzona jest rezerwa z tytułu przejściowej różnicy podatku dochodowego, który będzie przypadał do zapłacenia w następnym okresie sprawozdawczym. Różnica ta jest spowodowana odmiennością momentu uznawania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony według ustawy o Rachunkowości i przepisów podatkowych. Dodatnią różnicę zalicza się do obciążeń wyniku finansowego netto jako rezerwę na podatek dochodowy. Ujemną różnicę zalicza się do czynnych rozliczeń międzyokresowych, jeżeli istnieje pewność jej rozliczenia w ciągu następnego okresu sprawozdawczego.

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 pewność, że staną się kosztem uzyskania przychodów,
- 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 Ustawy z dnia 16 kwietnia 2004 r. o Funduszu Poręczeń Unijnych 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 rozwiązania niniejszych rezerw Bank aktualizuje wartość należności od Urzędu Skarbowego ujmując efekt tej aktualizacji w rachunku zysków i strat.

7) Podatek od towarów i usług (VAT)

Zgodnie z obowiązującymi przepisami operacje bankowe są zwolnione z podatku od towarów i usług. Grupa Kapitałowa Banku Millennium jest płatnikiem VAT od innych czynności niż operacje bankowe, z tym że 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.

8) Zysk netto Grupy Kapitałowej na jedną akcję

Zysk netto Grupy Kapitałowej na jedną akcję został wyliczony poprzez podzielenie zysku netto za okres 01.01.04 – 30.06.04 r. przez średnią ważoną liczbę akcji Banku pomniejszoną o średnią ważoną liczbę akcji własnych posiadanych przez Grupę w danym okresie.

9) Różnice w stosowanych zasadach rachunkowości

Na potrzeby konsolidacji wszystkie jednostki Grupy sporządzają raporty w oparciu o jednolite zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie Banku Millennium.

13. ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO, W OKRESACH OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYMI SKONSOLIDOWANYMI DANYMI FINANSOWYMI, W STOSUNKU DO EURO, USTALANE PRZEZ NARODOWY BANK POLSKI

	1.01.04 – 30.06.04	1.01.03 – 30.06.03
kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	4,5422	4,4570
kurs średni w okresie (średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie)	4,7311	4,3110
kurs w okresie (wg stanów na koniec miesiąca):		
- najwyższy	4,8746	4,4570
- najniższy	4,5422	4,1286

14. PODSTAWOWE POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO BILANSU, RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ORAZ RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH, ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I PORÓWNYWALNYCH SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH, PRZELICZONE NA EURO

PODSTAWOWE DANE FINANSOWE (w tys. EURO)	1.01.04 – 30.06.04	1.01.03 – 30.06.03
Przychody z tytułu odsetek	174 265	167 833
Przychody z tytułu prowizji	28 807	29 121
Wynik na działalności bankowej	129 056	115 793
Wynik na działalności operacyjnej	30 476	-3 922
Zysk (strata) brutto	30 476	-6 535
Zysk (strata) netto	23 673	7 852
Suma bilansowa	4 503 127	4 585 027
Należności od sektora finansowego	479 039	190 423
Należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	1 657 681	2 377 501
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0
Zobowiązania wobec sektora finansowego	471 249	595 667
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	2 664 299	2 425 179
Kapitały własne, w tym:	405 919	389 273
- podstawowy	186 954	190 528
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	168 036	-171 640
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-191 254	157 774
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-10 804	4 566

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

15. WSKAZANIE I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM I SKONSOLIDOWANYMI DANYMI PORÓWNYWALNYMI WG PSR A SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM I SKONSOLIDOWANYMI DANYMI PORÓWNYWALNYMI, KTÓRE ZOSTAŁYBY SPORZĄDZONE WEDŁUG IFRS LUB US GAAP

Bank prowadzi prace mające na celu przygotowanie do sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (IFRS) począwszy od roku 2005. Na bieżącym etapie prace te koncentrują się na ostatecznej weryfikacji przyjętych założeń metodologicznych oraz tworzeniu kompleksowych rozwiązań informatycznych co dotyczy w szczególności zagadnień identyfikacji i pomiaru utraty wartości portfela kredytowego i wdrożenia metody wyceny instrumentów finansowych z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. W efekcie posiadane aktualnie dane ilościowe nie mogą być uznane za kompletne i wiarygodne i wymagają dalszej weryfikacji – dlatego, na mocy zapisów Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 w sprawie szczegółowych warunków jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (par.18 ust. 2 punkt 5) poniżej ujawniono jedynie główne obszary różnic jakościowych bez kwantyfikacji:

- Zasady tworzenia rezerw na utratę wartości ekspozycji kredytowych w sprawozdaniu według Polskich Standardów Rachunkowości (PSR) opierają się na regulacjach prawnych określonych w 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 IFRS 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,
- W chwili obecnej Grupa stosuje metodę efektywnej stopy procentowej tylko w niektórych obszarach działalności (dyskonto/premia od dłużnych papierów wartościowych), podczas gdy zgodnie z IFRS wycena aktywów i pasywów finansowych według zamortyzowanego kosztu powinna uwzględniać rentowność efektywną,
- PSR zawierają szczegółowe regulacje dotyczące zasad tworzenia rezerwy na ryzyko ogólne,
- Sposób i zakres prezentacji danych w raporcie finansowym według IFRS i MSR są w niektórych obszarach odmienne.