

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Banku Millennium S.A.
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze roku 2005

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	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	601 874	601 842	147 501	127 209
II. Przychody z tytułu prowizji	136 029	136 291	33 337	28 807
III. Przychody operacyjne	544 035	651 640	133 327	137 734
IV. Wynik działalności operacyjnej	163 503	144 820	40 070	30 610
V. Wynik finansowy brutto	163 503	144 820	40 070	30 610
VI. Wynik finansowy netto	129 045	112 000	31 625	23 673
VII. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-10 757	2 405 172	-2 636	508 371
VIII. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-479 892	-985 497	-117 607	-208 300
IX. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 163 897	0	-285 236	0
X. Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-1 654 546	1 419 675	-405 480	300 071
XI. Aktywa razem	20 326 045	20 449 624	5 031 075	4 502 141
XII. Zobowiązania wobec banków	951 611	1 975 768	235 541	434 980
XIII. Zobowiązania wobec klientów	13 518 638	12 266 781	3 346 115	2 700 625
XIV. Kapitał własny	1 981 111	1 843 767	490 362	405 919
XV. Kapitał zakładowy	849 182	849 182	210 188	186 954
XVI. Liczba akcji	849 181 744	849 181 744	849 181 744	849 181 744
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,33	2,17	0,58	0,48
XVIII. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-
XIX. Współczynnik wypłacalności	20,88%	17,84%	20,88%	17,84%
XX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,15	0,13	0,04	0,03
XXI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-	-	-	-
XXII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,28	-	0,07	-

SPIS TREŚCI

I.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
II.	SKONSOLIDOWANY BILANS	5
III.	ZMIANY STANU SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁÓW WŁASNYCH	7
IV.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH.....	9
V.	INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE I GRUPIE KAPITAŁOWEJ EMITENTA.....	11
VI.	POLITYKA RACHUNKOWOŚCI	12
(1)	<i>OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ</i>	12
(2)	<i>ZASTOSOWANIE MSSF PO RAZ PIERWSZY.....</i>	13
(3)	<i>ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI WYNIKAJĄCE Z WDROŻENIA MSSF</i>	14
(4)	<i>WPŁYW WDROŻENIA MSSF NA WYSOKOŚĆ KAPITAŁÓW WŁASNYCH</i>	19
(5)	<i>ISTOTNE RÓŻNICE POMIĘDZY SPRAWOZDANIAMI SKONSOLIDOWANYMI GRUPY PRZYGOTOWANYMI W OPARCIU O PSR I MSSF</i>	19
(6)	<i>PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI</i>	28
VII.	INFORMACJE FINANSOWE W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI.....	41
VIII.	NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	45
(1)	<i>PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK.....</i>	45
(2)	<i>KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK.....</i>	45
(3)	<i>PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI</i>	46
(4)	<i>PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND</i>	46
(5)	<i>WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ, HANDLOWEJ I POZOSTAŁYCH INSTRUMENTACH FINANSOWYCH</i>	46
(6)	<i>POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.....</i>	47
(7)	<i>OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE</i>	48
(8)	<i>AMORTYZACJA.....</i>	48
(9)	<i>ODPISY NA UTRATĘ WARTOŚCI I REZERWY</i>	48
(10)	<i>PODATEK BIEŻĄCY</i>	49
(11)	<i>ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ.....</i>	49
(12)	<i>KASA, ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM</i>	50
(13)	<i>NALEŻNOŚCI OD BANKÓW</i>	50
(14)	<i>AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU</i>	52
(15)	<i>KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM.....</i>	58
(16)	<i>INWESTYCJE</i>	60
(17)	<i>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....</i>	64
(18)	<i>WARTOŚCI NIEMATERIALNE</i>	68
(19)	<i>AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO.....</i>	70
(20)	<i>POZOSTAŁE AKTYWA</i>	71
(21)	<i>ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW.....</i>	72

(22)	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	73
(23)	ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW.....	73
(24)	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	75
(25)	REZERWY	75
(26)	REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	76
(27)	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	78
(28)	ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE	78
(29)	KAPITAŁ WŁASNY	78
IX.	WARTOŚĆ GODZIWA	81
X.	DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ	82
XI.	PAPIERY WARTOŚCIOWE STANOWIĄCE PRZEDMIOT TRANSAKCJI Z PRZYRZECZENIEM ODKUPU	84
XII.	DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	85
XIII.	INFORMACJE O PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI POWIERNICZEJ	85
XIV.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	85
(1)	OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	85
(2)	OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI POSIADAJĄCYMI AKCJE BANKU	86
(3)	INFORMACJE O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH DLA OSÓB NADZORUJĄCYCH I ZARZĄDZAJĄCYCH EMITENTA.....	87
(4)	INFORMACJE O WARTOŚCI NIESPŁACONYCH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK I GWARANCJI	87
XV.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	88
XVI.	AKTYWA I PASYWA WARUNKOWE	96
(1)	AKTYWA WARUNKOWE.....	96
(2)	PASYWA WARUNKOWE	97
XVII.	ISTOTNE WYDARZENIA POMIĘDZY DATĄ NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO RAPORT FINANSOWY A DATĄ JEGO PUBLIKCJI.....	98

I. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>w tysiącach zł</i>		01.01.2005 - 30.06.2005	01.01.2004 - 30.06.2004
	Nota	Razem	Razem
Przychody z tytułu odsetek	1	601 874	601 842
Koszty z tytułu odsetek	2	-359 857	-294 867
Wynik z tytułu odsetek		242 017	306 975
Przychody z tytułu prowizji		136 029	136 291
Koszty z tytułu opłat i prowizji		-14 624	-16 693
Wynik z tytułu prowizji	3	121 405	119 598
Przychody z tytułu dywidend	4	1 895	6
Wynik na działalności inwestycyjnej	5	57 621	289
Wynik na działalności handlowej	5	76 779	-14 212
Wynik z pozostałych instrumentów finansowych	5	267	194 049
Wynik z pozycji wymiany		42 686	43 023
Pozostałe przychody operacyjne	6	26 313	23 431
Pozostałe koszty operacyjne	6	-24 948	-21 519
Przychody operacyjne		544 035	651 640
Koszty działania	7	-333 163	-358 640
Amortyzacja	8	-42 401	-54 341
Odpisy na utratę wartości i rezerwy	9	-4 968	-93 839
Koszty operacyjne		-380 532	-506 820
Wynik na działalności operacyjnej		163 503	144 820
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych		0	0
Wynik finansowy brutto		163 503	144 820
Podatek dochodowy	10	-34 458	-32 820
Wynik finansowy netto		129 045	112 000
W tym przypadający na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		129 045	112 000
Akcjonariuszy mniejszościowych		0	0
Wynik finansowy netto		129 045	112 000
Zysk na jedną akcję (zł)	11	0,15	0,13
Rozwodniony zysk na jedną akcję (zł)	11	-	-

II. SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA

w tysiącach zł	Nota	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Kasa, środki w banku centralnym	12	666 506	872 630	649 316
Należności od banków	13	1 298 325	3 164 034	2 087 450
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	14	3 749 408	3 026 441	3 864 325
Instrumenty pochodne zabezpieczające	14	28 561	20 014	26 639
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej do rachunku zysków i strat		0	0	0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	15	8 190 883	7 608 669	7 688 192
Inwestycje	16	4 831 286	4 412 337	4 398 000
- dostępne do sprzedaży		4 755 000	4 210 085	4 206 234
- utrzymywane do terminu zapadalności		76 286	202 252	191 766
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu		123 213	80 650	260 124
Inwestycje w jednostki podporządkowane		0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	17	247 806	395 059	452 330
Wartości niematerialne	18	29 008	35 414	212 461
Aktywa trwałe do zbycia		260 764	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	19	268 611	273 851	240 949
Pozostałe aktywa	20	631 674	522 600	569 838
Aktywa razem		20 326 045	20 411 699	20 449 624

ZOBOWIĄZANIA

w tysiącach zł	Nota	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Zobowiązania wobec banków	21	951 611	1 492 164	1 975 768
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	22	323 832	353 479	286 084
Instrumenty pochodne zabezpieczające	22	42 823	37 157	42 783
Zobowiązania wobec klientów	23	13 518 638	13 395 850	12 266 781
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		1 949 345	1 405 500	1 914 367
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	24	234 244	355 249	780 236
Rezerwy	25	21 045	218 082	251 692
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	26	172 306	133 969	144 407
Bieżące zobowiązania podatkowe		3 867	88 695	430
Pozostałe zobowiązania	27	803 400	609 674	579 280
Zobowiązania podporządkowane	28	323 823	326 977	364 029
Zobowiązania razem		18 344 934	18 416 796	18 605 857

KAPITAŁ WŁASNY

w tysiącach zł	Nota	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Kapitał zakładowy	29	849 182	849 182	849 182
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	29	471 709	507 460	507 460
Kapitał z aktualizacji wyceny	29	58 793	21 367	-1 265
Zyski zatrzymane	29	601 427	616 894	488 390
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		1 981 111	1 994 903	1 843 767
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych		0	0	0
Kapitał własny razem		1 981 111	1 994 903	1 843 767
Zobowiązania i kapitał własny razem		20 326 045	20 411 699	20 449 624

III. ZMIANY STANU SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁÓW WŁASNYCH

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM

	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2005	1 994 903	849 182	507 460	21 367	616 894
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	57 508	0	0	0	57 508
Kapitał własny na początek okresu (B/O) po korekcie	2 052 411	849 182	507 460	21 367	674 402
- wypłata dywidendy	-237 771	0	0	0	-237 771
- pozostały podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0
- pokrycie strat z lat ubiegłych z kapitału zapasowego	0	0	-35 751	0	35 751
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	37 426	0	0	37 426	0
- wynik finansowy netto bieżącego okresu	129 045	0	0	0	129 045
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.06.2005	1 981 111	849 182	471 709	58 793	601 427

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM

	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2004	1 734 906	849 182	542 970	1 874	340 880
- pozostały podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0
- pokrycie strat z lat ubiegłych z kapitału zapasowego	0	0	-35 510	0	35 510
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	19 493	0	0	19 493	0
- wynik finansowy netto bieżącego okresu	240 504	0	0	0	240 504
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.12.2004	1 994 903	849 182	507 460	21 367	616 894

**ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM
KAPITALE WŁASNYM**

	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2004	1 734 906	849 182	542 970	1 874	340 880
- pozostały podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0
- pokrycie strat z lat ubiegłych z kapitału zapasowego	0	0	-35 510	0	35 510
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-3 139	0	0	-3 139	0
- wynik finansowy netto bieżącego okresu	112 000	0	0	0	112 000
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.06.2004	1 843 767	849 182	507 460	-1 265	488 390

IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
	01.01.2005 - 30.06.2005	01.01.2004 - 30.06.2004
I. Zysk (strata) netto	129 045	112 000
II. Korekty razem:	-139 802	2 293 172
1. Zysk/strata udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych	0	0
2. Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach stowarzyszonych	0	0
3. Amortyzacja	42 401	54 341
4. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-7 005	-53 837
5. Przychody z tytułu dywidend	-1 895	-19 505
6. Rezerwy	-13 303	34 748
7. Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	-2 573	-2 145
8. Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-164 538	77 325
9. Zmiana stanu pozostałych instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
10. Zmiana stanu należności od banków	326 139	10 850
11. Zmiana stanu należności od klientów	-1 080 788	2 803 986
12. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	-42 563	-159 766
13. Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu	-23 981	-115 337
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	545 996	74 559
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	122 788	-322 615
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	543 845	378 889
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	13 603	-219 358
18. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 850	24 056
19. Zmiana stanu należności/zobowiązań z tytułu podatku bieżącego	-82 375	-1 028
20. Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	-337 588	-271 400
21. Pozostałe pozycje	185	-591
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-10 757	2 405 172

B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

	01.01.2005 - 30.06.2005	01.01.2004 - 30.06.2004
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	23 476	18 159
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	21 406	12 281
2. Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	175	0
3. Zbycie pozostałych aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
4. Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	0	0
5. Pozostałe wpływy inwestycyjne	1 895	5 878
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-503 368	-1 003 656
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	-11 375	-5 101
2. Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
3. Nabycie pozostałych aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
4. Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	-491 993	-998 555
5. Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-479 892	-985 497

C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

	01.01.2005 - 30.06.2005	01.01.2004 - 30.06.2004
I. Wpływy z działalności finansowej	0	0
1. Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	0	0
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
4. Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	0	0
5. Pozostałe wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	-1 163 897	0
1. Spłata kredytów długoterminowych	-793 053	0
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-133 073	0
3. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
4. Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0
5. Umorzenie akcji	0	0
6. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	-237 771	0
7. Pozostałe wydatki finansowe	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 163 897	0

D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A III+B III+C III)	-1 654 546	1 419 675
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	4 536 011	1 930 420
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	2 881 465	3 350 095

V. INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE I GRUPIE KAPITAŁOWEJ EMITENTA

Nazwa (firma) i siedziba: Bank Millennium S.A., Polska, 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,

Przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej są: działalność bankowa, leasingowa, faktoringowa, maklerska, kapitałowa, zarządzanie funduszami inwestycyjnymi.

Sprawozdanie finansowe zawiera dane Banku Millennium S.A. (Bank) i jego jednostek zależnych (razem zwanych „Grupą”).

Jednostką dominującą Grupy jest Bank Millennium S.A. Pozostałe jednostki wchodzące w skład Grupy, objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 30.06.05 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
Millennium TFI S.A.	tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	jak wyżej
Forin Sp. z o.o.	zarządzanie innymi podmiotami	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
Prolim S.A.	usługi leasingowe	Sąd Rejonowy w Gdańsku XVI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
BBG FINANCE B.V.	finansowanie spółek Grupy	Kamer Van Koophandel Rotterdam

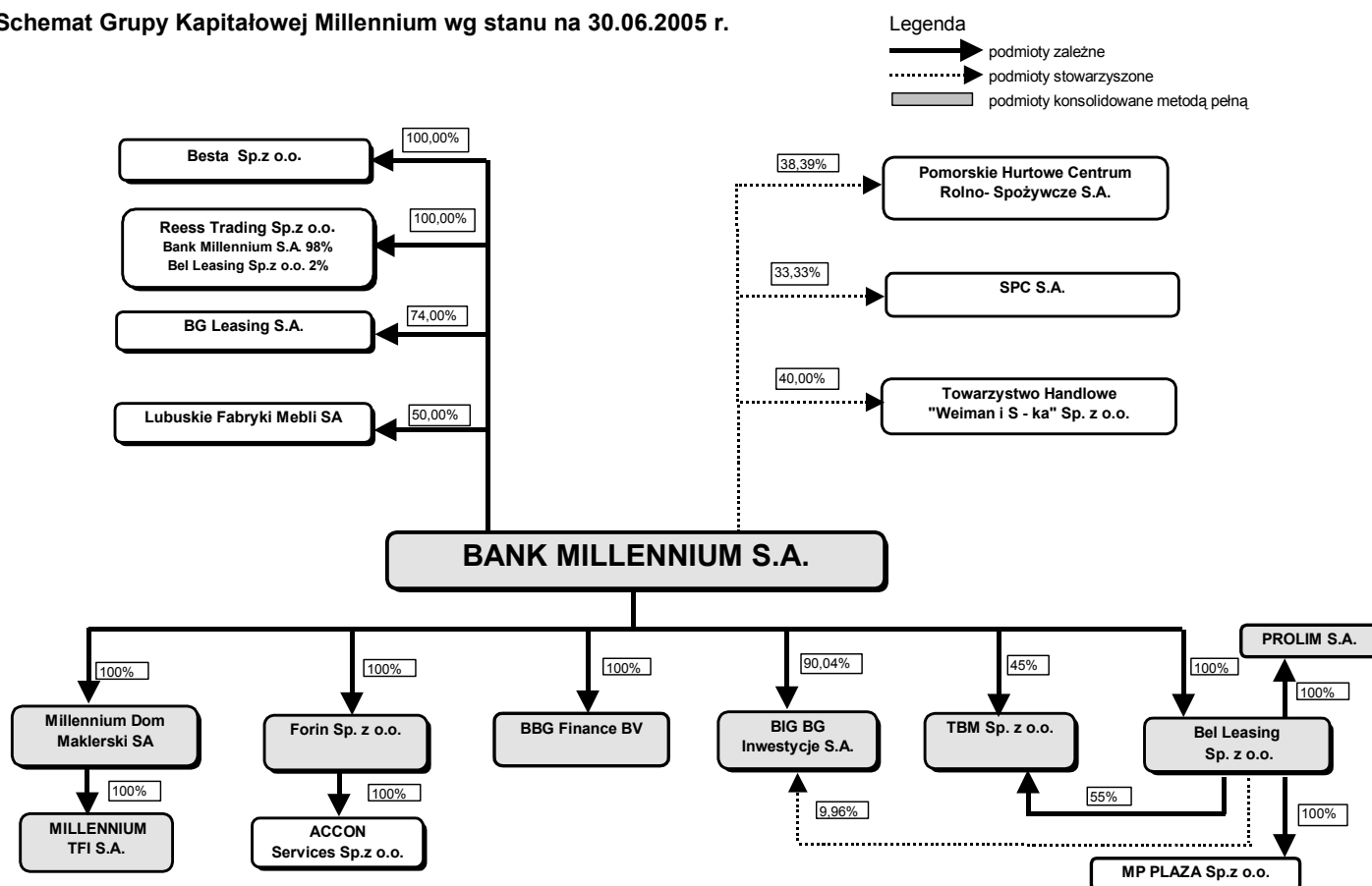
Z uwagi na nieistotne z punktu widzenia obowiązku prezentacji właściwego obrazu sytuacji finansowej Grupy, z konsolidacji wyłączono następujące jednostki Grupy (akcje i udziały w tych podmiotach wykazywane są według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości):

- Lubuskie Fabryki Mebli S.A.
- Reess Trading Sp. z o.o.
- Accon Services Sp. z o.o.
- BG Leasing S.A.
- MP Plaza Sp. z o.o.

Dodatkowo w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na 30 czerwca 2005 r. objęto wyceną metodą praw własności Besta Sp. z o.o. (spółka od stycznia 2003 nie prowadzi działalności operacyjnej).

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

Schemat Grupy Kapitałowej Millennium wg stanu na 30.06.2005 r.



VI. POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

(1) OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Niniejsze sprawozdanie finansowe Grupy obejmujące dane za I półrocze roku 2005, składające się z bilansu, rachunku zysków i strat, sprawozdań ze zmiany stanu kapitałów własnych oraz przepływów środków pieniężnych i dodatkowych not objaśniających, zostało przygotowane w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską. Grupa wdrożyła MSSF, jako podstawę sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady nr 1606/2002/WE oraz wytycznymi

znowelizowanej Ustawy o rachunkowości (Dz. U. Nr 76 poz. 694 z 2002 r., z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Przedmiotowe sprawozdanie finansowe jest zgodne z przyjętymi przez Unię Europejską MSSF obowiązującymi w dniu bilansowym (to jest 30 czerwca 2005 r.) i stanowi raport śródroczny w myśl MSR 34, oraz wypełnia obowiązki informacyjne określone rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., Nr 209)

Uprzednio publikowane sprawozdania Grupy, łącznie ze sprawozdaniami za rok finansowy 2004, były sporządzone zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości.

(2) ZASTOSOWANIE MSSF PO RAZ PIERWSZY

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest pierwszym pełnym śródrocznym sprawozdaniem dla sporządzenia którego zastosowano zasady opisane w MSSF 1. Zgodnie z zapisami MSSF 1 regulującymi proces adaptacji MSSF, zasady rachunkowości obowiązujące na dzień sprawozdawczy należy zastosować w odniesieniu do bilansu otwarcia i prezentowanych danych porównywalnych.

Dniem przejścia na MSSF jest dzień bilansu otwarcia najwcześniejszego z prezentowanych okresów, czyli 1 stycznia 2004 roku. Skonsolidowany bilans i rachunek zysków i strat na dzień i za półrocze zakończone w dniu 30 czerwca 2005 roku wraz z porównywalnymi danymi finansowymi został sporządzony przy zastosowaniu takich samych zasad rachunkowości dla każdego z okresów, z wyjątkiem zagadnień regulowanych przez MSR 39, w szczególności dotyczących wyceny według amortyzowanego kosztu i efektywnej stopy niektórych instrumentów finansowych oraz utraty wartości kredytów i pożyczek.

Pełne dostosowanie danych porównywalnych za rok 2004 zostało zaniechane z uwagi na koszty i pracochłonność całego procesu, wynikające ze złożoności i zakresu problematyki, skalę trudności oraz ilości danych koniecznych do dokonania przeliczeń.

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

Grupa zastosowała te same zasady rachunkowości przy sporządzeniu bilansu otwarcia według MSSF na dzień 1 stycznia 2004 oraz przez wszystkie prezentowane okresy. Zastosowane zasady rachunkowości są zgodne z postanowieniami każdego MSSF obowiązującego na dzień 30 czerwca 2005, czyli na dzień sprawozdawczy poza dopuszczalnymi przez MSSF wyłączeniami. Wszelkie zmiany zasad rachunkowości wprowadzono retrospektywnie z wyjątkiem poniższych wyłączeń dopuszczalnych przez MSSF 1:

- zwolnienie z obowiązku prezentacji danych porównywalnych dotyczących zasad rachunkowości regulowanych przez MSR 39 (wycena według amortyzowanego kosztu z uwzględnieniem

efektywnej stopy procentowej, utraty wartości aktywów finansowych wykazywanych według amortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej).

- klasyfikacja aktywów trwałych jako przeznaczone do sprzedaży - Grupa wydziela taką kategorię aktywów (zgodnie z MSSF 1 oraz MSSF 5) począwszy od 1 stycznia 2005 r.,
- fuzje jakie miały miejsce w obrębie Grupy dotyczyły podmiotów znajdujących się pod wspólną kontrolą i jako takie nie są regulowane przez MSSF,
- wielkości szacunkowe (oszacowania) przyjęte przez Grupę były w momencie wdrożenia MSSF zgodne z oszacowaniami istniejącymi na tą samą datę na podstawie uprzednio stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości (z uwzględnieniem korekt obrazujących różnicę w standardach rachunkowości).

(3) ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI WYNIKAJĄCE Z WDROŻENIA MSSF

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

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą obliczania amortyzowanej wartości początkowej aktywów lub zobowiązań finansowych oraz alokacji przychodów lub kosztów z tytułu odsetek i niektórych prowizji do właściwego okresu. Efektywna stopa procentowa to stopa, dla której zdyskontowane przyszłe płatności lub wpływy pieniężne są równe bieżącej wartości bilansowej netto danego aktywa lub zobowiązania finansowego. Obliczając efektywną stopę procentową, Grupa szacuje przepływy pieniężne uwzględniając wszystkie warunki umowne danego instrumentu finansowego, nie biorąc jednak pod uwagę możliwych przyszłych strat z tytułu niespłaconych kredytów. Kalkulacja ta uwzględnia wszystkie opłaty zapłacone lub otrzymane między stronami umowy, które są integralną częścią efektywnej stopy procentowej, oraz koszty transakcji i wszystkie inne premie lub dyskonta.

Implementacja metodologii ESP (efektywnej stopy procentowej) w odniesieniu do instrumentów finansowych od dnia 1 stycznia 2005 roku spowodowała zmiany w następujących obszarach (dyskonto oraz premia od dłużnych papierów wartościowych były już wcześniej rozliczane metodą wykładniczą):

(i) Rozliczenie prowizji związanych z działalnością kredytową

Prowizje do końca roku 2004 były zaliczane do rachunku zysków i strat Grupy na bazie kasowej w momencie pobrania (wyjątek stanowiły specyficzne prowizje, które były rozliczane w czasie metodą liniową). Od momentu przejścia na MSSF wybrane prowizje są rozpoznawane w rachunku zysków i strat przez cały czas trwania umowy kredytowej. Takiej amortyzacji w czasie podlegają te prowizje okołokredytowe, które przez swoją charakterystykę stanowią substytut przychodów odsetkowych. Nierozliczona część prowizji prezentowana jest w bilansie jako korekta wartości ekspozycji kredytowej, natomiast rozliczana część stanowi przychód odsetkowy (lub prowizyjny w przypadku prowizji pobranych od instrumentów z nieokreślonym harmonogramem spłat). Grupa w zależności od charakteru prowizji rozkłada je w czasie w oparciu o metodę liniową, sumy cyfr, lub ESP. W efekcie, w

porównaniu do lat ubiegłych znacznie zmniejszyła się kwota prezentowanych w sprawozdaniu finansowym przychodów prowizyjnych, oraz zmniejszeniu uległ stan kapitałów własnych Grupy w dniu konwersji na MSSF (korekta bilansu otwarcia wynikająca z wyodrębnienia z zysków lat ubiegłych części prowizji od czynnych umów kredytowych, które będą rozliczane w czasie). Kwantyfikacja korekt bilansu otwarcia jest przedstawiona w dalszej części raportu. Dodatkowo rozliczeniu w czasie podlegają:

- wybrane prowizje pobierane od kart płatniczych, amortyzowane metodą liniową, ujmowane jako przychód z tytułu prowizji,
- niektóre koszty własne ponoszone przez Grupę, bezpośrednio związane z zawarciem umowy kredytowej takie jak prowizje płacone agentom zewnętrznym i własnym za zawarcie umowy kredytu hipotecznego oraz związane z tym typem umów koszty wyceny nieruchomości.

(ii) Umowa jednorazowa

W latach ubiegłych Bank zawarł strukturyzowaną długoterminową umowę z jednym kontrahentem. Umowa ta skutkowałą jednoczesnym zaciągnięciem kredytu przez Bank oraz nabyciem zerokuponowych papierów wartościowych kontrahenta i dokonaniem przez Bank przedpłaty (zdyskontowanych) odsetek od kredytu za 10 ostatnich lat z góry. Do dnia 31 grudnia 2004 dokonana przedpłata, zgodnie z warunkami umowy, nie była zaliczana do rachunku zysków, bieżące odsetki od kredytu były naliczane liniowo a dyskonto z tytułu papierów wartościowych było rozliczane metodą wykładniczą.

Taka konstrukcja umowna spowodowała istotną korektę (zwiększenie) stanu bilansu otwarcia kapitałów własnych w momencie zastosowania wyceny według zamortyzowanego kosztu i efektywnej stopy procentowej, na skutek m.in. zastosowania jednej efektywnej stopy procentowej dla całej struktury oraz rozliczenia w czasie przedpłaconych kosztów zgodnie z metodologią efektywnej stopy procentowej.

(iii) Wprowadzenie ESP w podmiocie zależnym

Dodatkowo w wyliczeniach ESP dokonywanych przez podmiot zależny prowadzący działalność leasingową zwiększony został zakres kosztów stanowiących składową rachunku ESP oraz uwzględnione zostały prowizje pobrane od klientów za zawarcie umowy leasingu.

Kwantyfikacja korekt bilansu otwarcia jest przedstawiona w dalszej części raportu.

2. Utrata wartości ekspozycji kredytowych i innych aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Zgodnie z MSR 39 utrata wartości składnika lub grupy aktywów finansowych (skutkująca poniesieniem straty) ma miejsce wyłącznie, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości na skutek wydarzenia lub wydarzeń, które nastąpiły po pierwotnym ujęciu danego składnika aktywów („zdarzenie

powodujące stratę”), oraz gdy to zdarzenie (lub zdarzenia) ma wpływ na możliwe do wiarygodnego oszacowania przyszłe przepływy pieniężne dotyczące tego aktywa lub grupy aktywów finansowych.

Metodologia oceny utraty wartości ekspozycji kredytowych i innych aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu wymaga by na każdy dzień bilansowy dokonywana była ocena, czy zaistniały obiektywne przesłanki utraty wartości ekspozycji kredytowych.

Do obiektywnych przesłanek utraty wartości zalicza się między innymi:

- znaczące kłopoty finansowe dłużnika,
- problemy ze spłatą odsetek lub kapitału,
- renegeccję warunków umowy spowodowaną trudnościami finansowymi dłużnika,
- restrukturyzację prowadzoną w wyniku kłopotów finansowych lub możliwej upadłości dłużnika,
- zanik aktywnego rynku na składnik aktywów spowodowany sytuacją finansową dłużnika,
- posiadane informacje na temat możliwego do określenia spadku szacowanych przepływów pieniężnych wynikających z grupy aktywów finansowych, mimo braku takich ustaleń dla pojedynczego składnika wchodzącego w skład tej grupy.

W pierwszej kolejności Grupa ocenia, czy występują obiektywne przesłanki utraty wartości dla istotnych składników aktywów finansowych, oraz czy dowody takie występują dla aktywów, które indywidualnie nie są istotne. Podstawą tego procesu jest podział portfela kredytowego Grupy na istotne ekspozycje kredytowe (kryterium wysokości zaangażowania) oraz pozostałe homogeniczne grupy kredytów. Jeżeli w wyniku oceny stwierdza się, że dla danego składnika aktywów finansowych ocenianego indywidualnie nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości, składnik ten włączany jest do grupy aktywów finansowych o podobnych cechach ryzyka kredytowego, która następnie podlega kolektywnej ocenie pod kątem utraty wartości. Składniki aktywów finansowych, dla których wykazana została strata z tytułu utraty wartości w oparciu o analizę indywidualną, nie są uwzględniane w zbiorczej ocenie utraty wartości.

W przypadku, gdy istnieją obiektywne przesłanki na utratę wartości pożyczek i należności lub innych aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, kwotę straty oblicza się jako różnicę między wartością bilansową danego składnika aktywów a bieżącą wartością szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu niespłaconych kredytów, które nie zostały jeszcze poniesione) zdyskontowaną według pierwotnej efektywnej stopy procentowej danego składnika aktywów finansowych. W kalkulacji bieżącej wartości szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących zabezpieczonego składnika aktywów finansowych uwzględnia się przepływy pieniężne wynikające z możliwości przejęcia zabezpieczenia lub innych źródeł zewnętrznych, niezależnie od tego, czy przejęcie jest prawdopodobne, czy nie.

Dla celów kolektywnej oceny utraty wartości, ekspozycje kredytowe są grupowane na potrzeby zapewnienia jednorodności ryzyka kredytowego w ramach danego portfela. Przyszłe przepływy pieniężne dotyczące grupy aktywów finansowych ocenianych kolektywnie pod kątem utraty wartości

są szacowane na podstawie przepływów pieniężnych wynikających z umów oraz historycznych parametrów strat ponoszonych z tytułu aktywów o podobnych cechach ryzyka. Historyczne parametry strat są korygowane na podstawie danych pochodzących z bieżących obserwacji w celu uwzględnienia wpływu aktualnych czynników rynkowych, które nie miały miejsca w okresie, którego dotyczą obserwacje historyczne, oraz wyłączenia skutków okoliczności, które miały miejsce w okresie historycznym, a które nie zachodzą obecnie. W celu wyliczenia kwoty rezerwy na ekspozycje bilansowe analizowane grupowo wykorzystuje się, między innymi, prawdopodobieństwo wystąpienia straty (zmodyfikowany parametr PD). Podejście to w szczególności pozwala: 1) na wykrycie już zaistniałych strat jak również 2) strat, które wystąpiły na dzień oceny utraty wartości, lecz jeszcze się nie skryształizowały (tzw. rezerwa na straty kredytowe, które „nastąpiły, lecz nie są raportowane” – IBNR).

Utrata wartości wykazywana jest jako zmniejszenie wartości bilansowej składnika aktywów poprzez konto odpisów aktualizujących, zaś kwota straty (utworzonego w okresie odpisu aktualizującego) obciąża rachunek zysków i strat okresu.

Nieściągalne ekspozycje kredytowe są spisywane w ciężar rezerw na utratę wartości kredytów. Przed spisaniem kredytu przeprowadza się wymagane procedury i ustala kwotę straty. W przypadku odzyskania uprzednio spisanych kwot, zgodnie z MSR 39 odpisy z tytułu utraty wartości kredytów w rachunku zysków i strat ulegają odpowiedniemu zmniejszeniu.

Jeżeli w kolejnym okresie wysokość straty z tytułu utraty wartości zmniejszy się na skutek zdarzenia, które nastąpiło po wystąpieniu utraty wartości (np. poprawy oceny zdolności kredytowej dłużnika), wówczas uprzednio dokonany odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany poprzez dokonanie odpowiedniej korekty konta odpisów aktualizujących. Kwota dokonanego odwrócenia wykazywana jest w rachunku zysków i strat.

Skutkiem wprowadzenia MSSF, zmienił się również sposób prezentacji ekspozycji kredytowych:

- odsetki od kredytów nieregularnych naliczane według polskich standardów od kwoty ekspozycji brutto i ujmowane w bilansie jako odsetki zastrzeżone (w przypadku spłaty - w rachunku zysków i strat), zostały z bilansu usunięte (zgodnie z MSR 39 odsetki od ekspozycji nieregularnych naliczane przez Grupę od wartości ekspozycji netto są ujmowane w rachunku zysków i strat),
- utworzona została rezerwa na ekspozycje kredytowe oceniane pod kątem utraty wartości na bazie kolektywnej, w tym rezerwa na straty kredytowe, które nastąpiły lecz nie zostały zaraportowane - IBNR, która prezentacyjnie pomniejsza wartość ekspozycji kredytowej,
- nierozliczone dyskonto od wierzytelności, jak również nierozliczona część prowizji kredytowych (jak opisano w podpunkcie 1 poświęconym ESP) pomniejszają wartość bilansową ekspozycji kredytowych

3. Pozostałe istotne zmiany zasad rachunkowości nie mające wpływu na wartość wyniku finansowego i aktywów netto

- ❑ Począwszy od 1 stycznia 2005 Grupa rozpoznaje odsetki od operacji typu FX SWAP, CIRS, w wyniku na działalności handlowej dla transakcji, które są zawierane w celach niespekulacyjnych tzn. w celu zapewnienia płynności w walutach obcych dla udzielanych przez Bank kredytów walutowych. Są to instrumenty zawarte w celu niespekulacyjnym, zabezpieczającym, dla których Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, a więc automatycznie klasyfikuje je do portfela instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu. Zgodnie z MSR 39.9 wszystkie instrumenty pochodne, dla których Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń bez względu na cel zawarcia (instrumenty pochodne zawarte w celach spekulacyjnych oraz te zawarte w celu zabezpieczenia ale bez rachunkowości zabezpieczeń) należy klasyfikować jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu i zmianę wartości godziwej łącznie (naliczone punkty swap wraz z korektą do wartości godziwej) prezentować w tej samej linii rachunku wyników (w tym przypadku w wyniku na działalności handlowej).

W opinii Grupy wynik odsetkowy na transakcjach FX SWAP i CIRS zawieranych w celu zabezpieczenia płynności w obcych walutach (tzn. naliczone punkty swap od transakcji FX swap oraz naliczone odsetki od transakcji CIRS) jest elementem ekonomicznej marży odsetkowej ponieważ pozwala dopasować przychód odsetkowy z tytułu udzielenia kredytów walutowych (na bazie EURIBOR, LIBOR) z kosztem finansowania pozycji (oprocentowanie depozytów w PLN na bazie WIBOR).

W świetle powyższego Grupa prowadzi konsultacje co do możliwości powrotu do stosowanego uprzednio rozwiązania również w raporcie sporządzanym według MSSF.

- ❑ w celu ujednolicenia zasad rachunkowości z grupą kapitałową jednostki dominującej Banku Millennium S.A. - Banco Comercial Portugues (BCP), Grupa z dnia 1 stycznia 2004 zaczęła stosować metodę księgowania w dniu zawarcia transakcji w miejsce uprzednio przyjętej metody opartej na dacie rozliczenia transakcji. Obie metody są dopuszczone przez MSSF. Dodatkowo rozliczenie dyskonta/premii od dłużnych papierów wartościowych z kuponem odsetkowym, sklasyfikowanych jako portfel handlowy, uprzednio ujmowane w marży odsetkowej od 1 stycznia 2004 stanowi składową wyniku operacji finansowych,
- ❑ wynik odsetkowy od transakcji swap zawartych w celu zabezpieczenia transakcji wynajmu powierzchni użytkowej, wyrażonych w walutach obcych, prezentowany w marży odsetkowej, począwszy od 1 stycznia 2004 r. ujmowany jest w kosztach działania,
- ❑ zgodnie z zapisem MSSF 5 wdrożonego prospektywnie (to jest z dniem implementacji MSSF bez dokonywania przekształceń danych porównywalnych) Grupa wydzieliła odrębną kategorię bilansową „aktywa przeznaczone do sprzedaży”. Adekwatnie do definicji MSSF aktywa te są wyceniane według niższej z dwóch; wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży,

- ❑ bazując na zapisach MSR 17 posiadane przez Grupę prawa wieczystego użytkowania gruntów zostały sklasyfikowane jako leasing operacyjny i ujęte w bilansie jako pozostałe aktywa (uprzednio rzeczowe aktywa trwałe),
- ❑ odzyskanie należności, spisanych uprzednio w ciężar rezerw, ujmowane uprzednio w rachunku zysków i strat jako pozostałe przychody w raporcie MSSF prezentowane jest jako odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości,
- ❑ od dnia przejścia na MSSF dokonano korekt prezentacyjnych w bilansie oraz rachunku zysków i strat z tytułu wyceny metodą praw własności jednej ze spółek zależnych Banku,
- ❑ w związku z zastosowaniem MSSF 1 w zakresie przyjęcia wartości bilansowej nieruchomości jako koszty zakładanego na dzień przejścia na MSSF dokonano rozliczenia kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych z zyskami zatrzymanymi.

(4) WPŁYW WDROŻENIA MSSF NA WYSOKOŚĆ KAPITAŁÓW WŁASNYCH

Na mocy przyjętej metodologii wdrożenia MSSF korekty wynikające z przyjęcia MSR 39 ujęte zostały w bilansie otwarcia kapitałów własnych według stanu na 1 stycznia 2005, a przekształceń danych porównywalnych nie dokonano (charakterystyka korekt została szerzej opisana w **punkcie (3)** dedykowanym zasadom rachunkowości). Przedmiotowe korekty, dotyczące zagadnień regulowanych w MSR 39, są w przypadku Grupy jedynymi korektami mającymi wpływ na powstanie różnicy pomiędzy skonsolidowanymi aktywami netto wyliczonym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości, a aktywami netto według MSSF. W efekcie poniżej przedstawiono jedynie zmiany kapitałów własnych Grupy na dzień 1 stycznia 2005 r. gdyż wartość aktywów netto na pozostałe daty bilansowe prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie była w następstwie implementacji MSSF korygowana.

Dane w tys. zł

	Wycena instrumentów finansowych według amortyzowanego kosztu z zastosowaniem ESP – prowizje kredytowe	Wycena jednostkowej umowy według amortyzowanego o kosztu z zastosowaniem ESP	Zmiana sposobu kalkulacji utraty wartości ekspozycji kredytowych	Wycena instrumentów finansowych według amortyzowanego kosztu z zastosowaniem ESP – podm. zależny	RAZEM
Wartość korekty brutto	-39.671	+101.881	+10.652	- 1.866	+ 70.996
Wartość korekty netto (po uwzględnieniu efektu podatku odroczonego)	-32.133	+82.524	+8.628	- 1.511	+ 57.508

(5) ISTOTNE RÓŻNICE POMIĘDZY SPRAWOZDANIAMI SKONSOLIDOWANYMI GRUPY PRZYGOTOWANYMI W OPARCIU O PSR I MSSF

Poniższa tabela obrazuje zmiany dokonane w sprawozdaniu Grupy sporządzonym według PSR według stanu na 31 grudnia 2004 w momencie wdrożenia MSSF w dniu 1 stycznia 2005.

AKTYWA

w tysiącach zł	31.12.2004 PSR	Nr korekty (korekt)	wartość korekty (korekt)	01.01.2005 MSR/MSSF
Kasa, środki w banku centralnym	872 630			872 630
Należności od banków	3 164 034	(2) (6)	492 528	3 656 562
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 026 441	(6)	-8 148	3 018 293
Instrumenty pochodne zabezpieczające	20 014			20 014
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej do rachunku zysków i strat	0			0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	7 233 610	(1) (3) (4) (5) (7)	-130 858	7 102 752
Inwestycje	4 412 337		-128 245	4 284 092
- dostępne do sprzedaży	4 210 085			4 210 085
- utrzymywane do terminu zapadalności	202 252	(2)	-128 245	74 007
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	80 650			80 650
Inwestycje w jednostki podporządkowane	0			0
Rzeczowe aktywa trwałe	395 059	(8)	-123 174	271 885
Wartości niematerialne	35 414		0	35 414
Aktywa trwałe do zbycia	0	(8)	293 787	293 787
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	273 851	(1) (3) (4)	6 410	280 261
Pozostałe aktywa	922 600	(2) (5) (6) (8)	-809 634	112 966
Aktywa razem	20 436 640		-407 334	20 029 306

ZOBOWIĄZANIA

w tysiącach zł	31.12.2004 PSR	Nr korekty (korekt)	wartość korekty (korekt)	01.01.2005 MSR/MSSF
Zobowiązania wobec banków	1 492 164	(2)	-291 144	1 201 020
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	353 479			353 479
Instrumenty pochodne zabezpieczające	37 157			37 157
Zobowiązania wobec klientów	13 395 850			13 395 850
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 405 500			1 405 500
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	355 249			355 249
Rezerwy	218 082	(3)	-183 687	34 395
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	133 969	(2)	19 357	153 326
Bieżące zobowiązania podatkowe	88 695			88 695
Pozostałe zobowiązania	634 615	(1) (4) (3) (5) (6) (7)	-9 368	625 247
Zobowiązania podporządkowane	326 977			326 977
Zobowiązania razem	18 441 737		-464 842	17 976 895

KAPITAŁ WŁASNY

w tysiącach zł	31.12.2004 PSR	Nr korekty (korekt)	wartość korekty (korekt)	01.01.2005 MSR/MSSF
Kapitał zakładowy	849 182			849 182
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	507 460			507 460
Kapitał z aktualizacji wyceny	21 367			21 367
Zyski zatrzymane	616 894	(1) (2) (3) (4)	57 508	674 402
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 994 903	(1) (2) (3) (4)	57 508	2 052 411
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	0			0
Kapitał własny razem	1 994 903		57 508	2 052 411
Zobowiązania i kapitał własny razem	20 436 640		-407 334	20 029 306

Opis korekt wraz z kwantyfikacją (dane w tys. zł):

(1) (2) Korekty z tytułu wdrożenia efektywnej stopy procentowej w Banku w obszarze prowizji kredytowych (1) oraz do rozliczenia długoterminowej umowy zawartej z jednym kontrahentem, polegającej na jednoczesnym zaciągnięciu przez Bank kredytu i zakupie papierów wartościowych kontrahenta (2), dokładny opis tych korekt znajduje się w ustępie w **punkcie (3) podpunkt 1** niniejszego rozdziału.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Należności od banków	(2)	198.104
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(1)	-30.785
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	(2)	-128.245
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(1)	7.538
Pozostałe aktywa	(2)	-259.122
Zobowiązania wobec banków	(2)	-291.144
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	(2)	19.357
Pozostałe zobowiązania	(1)	8.886
Zyski zatrzymane	(1)	-32.133
Zyski zatrzymane	(2)	82.524

(3) Korekty z tytułu implementacji przez Grupę metodologii kalkulacji utraty wartości ekspozycji kredytowych – zagadnienie to zostało przedstawione w **punkcie (3) podpunkt 2** niniejszego rozdziału.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(3)	-221.049
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(3)	-2.024
Rezerwy	(3)	-183.687
Pozostałe zobowiązania	(3)	-48.015
Zyski zatrzymane	(3)	8.628

(4) Uzupełnienie dokonywanej przez podmiot zależny prowadzący działalność leasingową kalkulacji ESP o dodatkowe zmienne: przychody i koszty z tytułu prowizji oraz koszty ubezpieczeń i podatku od środków transportu.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(4)	-4.715
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(4)	896
Pozostałe zobowiązania	(4)	-2.308
Zyski zatrzymane	(4)	-1.511

(5) Reklasyfikacja z pozostałych aktywów do należności od klientów zdyskontowanej płatności do otrzymania przez Grupę wynikającej z zawartej umowy sprzedaży akcji PZU S.A.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(5)	375.059
Pozostałe aktywa	(5)	-400.000
Pozostałe zobowiązania	(5)	-24.941

(6) Wdrożenie metody księgowania instrumentów finansowych w dniu zawarcia transakcji w miejsce uprzednio przyjętej metody opartej na dacie rozliczenia transakcji. Zagadnienie to zostało przedstawione w **punkcie (3) podpunkt 3** niniejszego rozdziału.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Należności od banków	(6)	294.424
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	(6)	-8.148
Pozostałe aktywa	(6)	20.101
Pozostałe zobowiązania	(6)	306.377

(7) Wyłączenie z bilansu odsetek zastrzeżonych naliczonych według PSR, pomniejszenie wartości należności o dyskonto do rozliczenia. Zagadnienie to zostało przedstawione w **punkcie (3) podpunkt 2** niniejszego rozdziału.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(7)	-249 369
Pozostałe zobowiązania	(7)	-249 369

(8) Wyodrębnienie kategorii bilansowej aktywa trwałe do zbycia

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Rzeczowe aktywa trwałe	(8)	-123.174
Aktywa trwałe do zbycia	(8)	293.787
Pozostałe aktywa	(8)	-170.613

Poniższe tabele przedstawiają zmiany dokonane w uprzednio publikowanym sprawozdaniu spowodowane dostosowaniem danych porównywalnych w następstwie implementacji MSSF. Jak opisano szerzej w **punkcie (2)** Grupa skorzystała z możliwości określonych zapisami MSSF 1, nie przekształcając danych porównywalnych w odniesieniu do zagadnień MSR 39, w szczególności w obszarze kalkulacji rezerw związanych z utratą wartości ekspozycji kredytowych i wyceny niektórych instrumentów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Pełne przekształcenie danych porównywalnych, przez wzgląd na porównywalność danych i możliwość poprawnej oceny sytuacji finansowej, Grupa wykonała na potrzeby sprawozdania finansowego pro-forma będącego podstawą przygotowania informacji o działalności Grupy w I półroczu 2005 wchodzącej w skład Sprawozdania Zarządu.

AKTYWA

w tysiącach zł

	30.06.2004 PSR	Nr korekty (korekt)	wartość korekty (korekt)	30.06.2004 MSSF
Kasa, środki w banku centralnym	649 316			649 316
Należności od banków	2 087 450			2 087 450
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 864 325			3 864 325
Instrumenty pochodne zabezpieczające	26 639			26 639
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej do rachunku zysków i strat	0			0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	7 688 192			7 688 192
Inwestycje	4 398 000		0	4 398 000
- dostępne do sprzedaży	4 206 234			4 206 234
- utrzymywane do terminu zapadalności	191 766			191 766
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	260 124			260 124
Inwestycje w jednostki podporządkowane	0			0
Rzeczowe aktywa trwałe	628 098	(1)	-175 768	452 330
Wartości niematerialne	216 941	(2)	-4 480	212 461
Aktywa trwałe do zbycia	0			0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	240 949			240 949
Pozostałe aktywa	394 070	(1)	175 768	569 838
Aktywa razem	20 454 104		-4 480	20 449 624

ZOBOWIĄZANIA

w tysiącach zł

	30.06.2004 PSR	Nr korekty (korekt)	wartość korekty (korekt)	30.06.2004 MSSF
Zobowiązania wobec banków	1 975 768			1 975 768
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	286 084			286 084
Instrumenty pochodne zabezpieczające	42 783			42 783
Zobowiązania wobec klientów	12 266 781			12 266 781
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 914 367			1 914 367
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	780 236			780 236
Rezerwy	256 172	(2)	-4 480	251 692
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	144 407			144 407
Bieżące zobowiązania podatkowe	430			430
Pozostałe zobowiązania	579 280			579 280
Zobowiązania podporządkowane	364 029			364 029
Zobowiązania razem	18 610 337		-4 480	18 605 857

KAPITAŁ WŁASNY

w tysiącach zł

	30.06.2004 PSR	Nr korekty (korekt)	wartość korekty (korekt)	30.06.2004 MSSF
Kapitał zakładowy	849 182			849 182
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	507 460			507 460
Kapitał z aktualizacji wyceny	29 743	(3)	-31 008	-1 265
Zyski zatrzymane	457 382	(3)	31 008	488 390
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 843 767			1 843 767
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	0			0
Kapitał własny razem	1 843 767			1 843 767
Zobowiązania i kapitał własny razem	20 454 104		-4 480	20 449 624

(1) Bazując na zapisach MSR 17 posiadane przez Grupę prawa wieczystego użytkowania gruntów zostały sklasyfikowane jako leasing operacyjny i ujęte w bilansie jako pozostałe aktywa (uprzednio rzeczowe aktywa trwałe).

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Rzeczowe aktywa trwałe	(1)	-175 768
Pozostałe aktywa	(1)	175 768

(2) Spisanie wartości firmy powstałej w wyniku sprzedaży przedsiębiorstwa dokonanej przez podmiot objęty wyceną metodą praw własności, w ciężar rezerwy utworzonej w pasywach skonsolidowanego bilansu w związku z udziałem Grupy w ujemnych aktywach netto niniejszego podmiotu (rezerwa na udziały w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności). Zysk zrealizowany na tej transakcji (stanowiący jednocześnie wartość firmy) został uprzednio w procesie konsolidacji z rachunku zysków i strat Grupy wyeliminowany w korelacji z wartością aktywów netto podmiotu powstałą w procesie wyceny metodą praw własności.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Wartości niematerialne i prawne	(2)	-4.480
Rezerwy	(2)	-4.480

(3) Rozliczenie kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych z zyskami zatrzymanymi. Zagadnienie to zostało przedstawione w **punkcie (3) podpunkt 3** niniejszego rozdziału

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Kapitał z aktualizacji wyceny	(3)	-31.008
Zyski zatrzymane	(3)	+31.008

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tysiącach zł	1.01.2004 - 30.06.2004 PSR	Nr korekty (korekt)	wartość korekty (korekt)	1.01.2004 - 30.06.2004 MSSF
Przychody z tytułu odsetek	824 472	(1) (4) (5)	-222 630	601 842
Koszty z tytułu odsetek	-523 571	(1) (5)	228 704	-294 867
Wynik z tytułu odsetek	300 901		6 074	306 975
Przychody z tytułu prowizji	136 291			136 291
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-16 693			-16 693
Wynik z tytułu prowizji	119 598		0	119 598
Przychody z tytułu dywidend	6			6
Wynik na działalności inwestycyjnej	289			289
Wynik na działalności handlowej	-8 993	(4)	-5 219	-14 212
Wynik z pozostałych instrumentów finansowych	155 759	(2)	38 290	194 049
Wynik z pozycji wymiany	43 023			43 023
Pozostałe przychody operacyjne	31 736	(3)	-8 305	23 431
Pozostałe koszty operacyjne	-21 519			-21 519
Przychody operacyjne	620 800		30 840	651 640
Koszty działania	-357 785	(5)	-855	-358 640
Amortyzacja	-54 973	(6)	632	-54 341
Odpisy na utratę wartości i rezerwy	-63 854	(2) (3)	-29 985	-93 839
Koszty operacyjne	-476 612		-30 208	-506 820
Wynik na działalności operacyjnej	144 188		632	144 820
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	632	(6)	-632	0
Wynik finansowy brutto	144 820		0	144 820
Podatek dochodowy	-32 820			-32 820
Wynik finansowy netto	112 000		0	112 000
W tym przypadający na:				0
Akcjonariuszy jednostki dominującej	112 000		0	112 000
Akcjonariuszy mniejszościowych	0			0
Wynik finansowy netto	112 000		0	112 000

(1) Prezentacja składników marży odsetkowej wynikających z instrumentów pochodnych w kwocie netto (uprzednio przychody i koszty były prezentowane rozłącznie). W efekcie wartość zarówno przychodów jak i kosztów odsetkowych za I półrocze 2004 roku została pomniejszona o kwotę 227.526 tys. zł. Niniejsza korekta nie ma wpływu na wynik z tytułu odsetek.

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Przychody z tytułu odsetek	(1)	-227 526
Koszty z tytułu odsetek	(1)	227 526

(2) Alokacja rozwiązania rezerw na sprzedany w pierwszym półroczu 2004 portfel kredytów samochodowych.

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Wynik z pozostałych instrumentów finansowych	(2)	38 290
Odpisy na utratę wartości i rezerwy	(2)	-38 290

(3) Przeklasyfikowanie ujmowanych pod PSR jako pozostałe przychody operacyjne kwot odzyskanych należności (spisanych uprzednio w ciężar rezerw) do pozycji odpisy na utratę wartości i rezerwy

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Pozostałe przychody operacyjne	(3)	-8 305
Odpisy na utratę wartości i rezerwy	(3)	8 305

(4) Reklasyfikacja rozliczenia dyskonta/premii od dłużnych papierów wartościowych z kuponem odsetkowym, sklasyfikowanych jako portfel handlowy, do wyniku na działalności handlowej. Korekta została opisana w podpunkcie 3 punkt (3) niniejszego rozdziału.

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Przychody z tytułu odsetek	(4)	5 219
Wynik na działalności handlowej	(4)	-5 219

(5) Reklasyfikacja efektu wyceny transakcji zabezpieczających z marży odsetkowej, do kosztów działania. Korekta została opisana w podpunkcie 3 punkt (3) niniejszego rozdziału.

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Przychody z tytułu odsetek	(5)	-323
Koszty z tytułu odsetek	(5)	1 178
Koszty działania	(5)	-855

(6) Odniesienie korekty bilansu o numerze (2) na rachunek zysków i strat

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Amortyzacja	(6)	632
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	(6)	-632

(6) PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

1. Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich w zaokrągleniu do tysiąca złotych. Niniejsze sprawozdanie zostało przygotowane w oparciu o koncepcję kosztu historycznego oprócz następujących aktywów i pasywów wycenianych według wartości godziwej: aktywa finansowe i pasywa finansowe klasyfikowane jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży oraz pochodne instrumenty finansowe i aktywa trwałe do zbycia.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga zastosowania subiektywnych ocen, estymacji i przyjęcia założeń, które wpływają na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane kwoty aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów. Za wybór, stosowanie, rozwój i sprawdzenie trafności przyjętych estymacji odpowiada jednostka merytoryczna Grupy, przyjęte założenia są następnie zatwierdzane przez kierownictwo Grupy. Szacunki i założenia dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne oraz szereg innych czynników, które są uważane za właściwe w danych warunkach. Wyniki tych analiz tworzą podstawę do dokonywania szacunków odnośnie wartości bilansowych aktywów i pasywów, których nie da się określić w jednoznaczny sposób na podstawie innych źródeł. Wyniki rzeczywiste mogą się różnić od wartości szacunkowych.

Zgodność rzeczywistych wyników i dokonanych szacunków i założeń jest weryfikowana na bieżąco. Zgodnie z wytycznymi IAS 8 korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku pod warunkiem, że korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący jak i przyszłe okresy.

Głównymi obszarami dla których Grupa dokonuje kalkulacji wartości szacunkowych są ekspozycje kredytowe (metodologia ta została przedstawiona w **punkcie (3) podpunkt 2** niniejszego rozdziału) oraz instrumenty pochodne których wycena dokonywana jest w oparciu o stworzone w tym celu modele wyceny.

Poniżej prezentowane zasady rachunkowości zostały zastosowane do wszystkich okresów sprawozdawczych przedstawionych w przedmiotowym sprawozdaniu z uwzględnieniem metodologii opisanej w **punkcie (2)** niniejszego rozdziału. Wszystkie jednostki objęte konsolidacją sporządzają sprawozdania finansowe zgodnie z jednolitymi obowiązującymi w całej Grupie MSSF, na ten sam dzień bilansowy.

2. Podstawy konsolidacji

Jednostki zależne

Jednostki zależne są to podmioty kontrolowane przez Bank (jednostkę dominującą Grupy), co oznacza, iż Bank w sposób bezpośredni lub pośredni wpływa na politykę finansową i operacyjną danego podmiotu w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych.

Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone są to podmioty na które Grupa wywiera znaczący wpływ.

W przypadku gdy Grupa 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”,
- 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. Grupa stosuje założenie, iż w przypadku gdy udział Grupy w stratach jednostki wycenianej metodą praw własności przewyższa wartość udziałów w tej jednostce to w przypadku gdy jest to uzasadnione ekonomicznie Grupa kontynuuje rozpoznawanie strat tej jednostki w skonsolidowanym wyniku tworząc na nie rezerwę bilansową,
- 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.

Na dzień 30 czerwca 2005 żaden z podmiotów stowarzyszonych Grupy nie jest wyceniany metodą praw własności z uwagi na nieistotną skalę danych ujętych w sprawozdaniu finansowym.

Jednostki zależne, wchodzące w skład Grupy, objęte zostały konsolidacją, za wyjątkiem tych jednostek, które są nieistotne ze względu na skalę działalności (odstąpienie od konsolidacji tych jednostek nie powoduje zniekształcenia obrazu sytuacji finansowej Grupy przedstawionej w sprawozdaniu finansowym).

Transakcje podlegające wyłączeniu przy konsolidacji

Podczas przygotowywania skonsolidowanego sprawozdania finansowego sumowaniu podlegały wszystkie pozycje aktywów i pasywów oraz rachunku zysków i strat 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.

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 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.

3. Transakcje w walutach obcych

Transakcje w walutach obcych są przeliczane po kursie obowiązującym w dniu transakcji. 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.

4. Rachunkowość zabezpieczeń i finansowe instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne są wyceniane początkowo według wartości godziwej. Po ich początkowym ujęciu, instrumenty pochodne są następnie wyceniane według wartości godziwej, z zastosowaniem stworzonych w tym celu modeli wyceny. 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. Dla transakcji pochodnych spekulacyjnych i niespekulacyjnych zawartych w celu zabezpieczenia, dla których Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń wynik odsetkowy oraz wycena do wartości godziwej jest prezentowana łącznie w wyniku na działalności handlowej. Dla transakcji pochodnych zabezpieczających, dla których Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń wynik odsetkowy jest prezentowany w tym samym miejscu co instrument zabezpieczany (tj. w marży odsetkowej lub w kosztach działania Grupy).

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.

Aktualnie Grupa wyodrębnia spośród instrumentów pochodnych instrumenty przeznaczone do zabezpieczenia wartości godziwej. W momencie ustanowienia zabezpieczenia proces ten jest formalnie dokumentowany. Dokumentacja identyfikuje instrument zabezpieczający i zabezpieczany, oraz charakter zabezpieczanego ryzyka, a w dalszej kolejności prowadzoną na bieżąco ocenę efektywności zabezpieczenia. Zabezpieczenie wartości godziwej ma na celu zabezpieczenie przed ryzykiem zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania lub uprawdopodobnionego zobowiązania (bądź ich wyodrębnionej części) które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka i które może wpływać na rachunek zysków i strat.

Bank posiada następujące instrumenty pochodne:

1) *Transakcje walutowe forward (FX forward)*

Transakcje forward są wyceniane według wartości godziwej w oparciu o metodę dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych.

2) *Transakcje SWAP walutowy (FX SWAP)*

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 na działalności handlowej. Korekta ta jest księgowana w bilansie w korespondencji z wynikiem na działalności handlowej.

3) *Transakcje SWAP stopy procentowej (IRS)*

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 na działalności handlowej odsetek do zapłacenia i do otrzymania. Korekta ta jest księgowana w bilansie w korespondencji z wynikiem na działalności handlowej.

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

Transakcje CCS 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 naliczonych w wyniku na działalności handlowej do zapłacenia/do otrzymania. Korekta ta jest księgowana w bilansie w korespondencji z wynikiem na działalności handlowej.

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

Transakcje swap są wyceniane według wartości godziwej przy zastosowaniu metody dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych. Korekta do wartości godziwej polega na skorygowaniu naliczonych w wyniku na działalności handlowej odsetek do zapłacenia i do otrzymania. Korekta ta jest księgowana w bilansie w korespondencji z wynikiem na działalności handlowej.

6) *Opcje walutowe*

Transakcje opcyjne są wyceniane według wartości godziwej. Korekta do wartości godziwej polega na skorygowaniu premii zapłaconej/otrzymanej. Wartość godziwa jest księgowana w bilansie w korespondencji z wynikiem na działalności handlowej.

7) *Transakcje Forward Rate Agreement (FRA)*

Transakcje FRA są wyceniane do wartości godziwej na koniec każdego miesiąca, a wycena prezentowana jest w bilansie w korespondencji z wynikiem na działalności handlowej.

5. Aktywa i zobowiązania finansowe

(i) Klasyfikacja

Grupa dokonuje podziału instrumentów finansowych zgodnie z następującymi kategoriami:

- Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do tej kategorii są zaliczane składniki aktywów lub zobowiązań finansowych które:

- są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, to znaczy zostały nabyte lub zaciągnięte w celu odsprzedaży w krótkim terminie z zamiarem generowania krótkoterminowych zysków,
- stanowią instrumenty pochodne o ile nie zostały wyznaczone i nie spełniają definicji efektywnego instrumentu zabezpieczającego,
- przy początkowym ujęciu zostały sklasyfikowane jako wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy (dotyczy tylko aktywów finansowych).

- Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności

Są to aktywa finansowe za wyjątkiem instrumentów pochodnych o ustalonych przepływach pieniężnych i terminie wymagalności, które Grupa ma zamiar i możliwość utrzymywać w portfelu do terminu wymagalności. Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności nie mogą być przeklasyfikowane do innych kategorii instrumentów finansowych lub sprzedawane. Grupa nie może klasyfikować żadnych aktywów finansowych jako utrzymywane do terminu zapadalności przez okres 2 lat (a istniejące musi przenieść do grupy dostępne do sprzedaży) w przypadku gdy zaistniała sprzedaż lub reklasyfikacja chyba że:

- sprzedaż dotyczyła niewielkiej części portfela,
- sprzedaż nastąpiła blisko terminu zapadalności a większość płatności z tytułu instrumentu została już zrealizowana,

- sprzedaż nastąpiła w efekcie niemożliwego do przewidzenia przez Grupę jednostkowego zdarzenia.

- Pożyczki i należności

Do kategorii tej zalicza się aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi o ustalonych płatnościach, niekwotowane na aktywnych rynkach, powstałe w wyniku udzielenia finansowania klientowi (w celu innym niż wygenerowanie krótkoterminowych zysków). Podstawą zaliczenia do tej kategorii jest charakter instrumentu, warunkiem koniecznym nie jest zamiar lub możliwość utrzymania do terminu zapadalności.

- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Kategorię tą stanowią aktywa finansowe które nie zostały ujęte jako: pożyczki i należności, inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności, aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

- Pozostałe zobowiązania

Jako pozostałe zobowiązania klasyfikowane są wszystkie zobowiązania finansowe nie zaliczone do kategorii instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

(ii) Ujmowanie

Operacja kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych ujmowana jest w bilansie stosownie z przyjętą dla wszystkich tego typu operacji zasadą księgowania w dniu dokonania transakcji.

Składnik aktywów finansowych jest wyłączany z bilansu w momencie kiedy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych z nim związane lub gdy Grupa przenosi te prawa na podmiot trzeci.

(iii) Wycena

Wszystkie instrumenty finansowe w momencie początkowego ujęcia są wyceniane do wartości godziwej skorygowanej, w przypadku instrumentów finansowych innych niż klasyfikowane jako wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji które mogą być przypisane bezpośrednio do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

Po początkowym ujęciu instrumenty finansowe wyceniane są następująco:

- Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej do rachunku zysków i strat

Instrumenty te są wyceniane do wartości godziwej a zmiany wartości odnoszone są bezpośrednio do rachunku zysków i strat Grupy.

- Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności

Ta kategoria instrumentów finansowych wyceniana jest zgodnie z metodologią zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości, co opisano w **punkcie (3)** podpunkt 2.

- Pożyczki i należności

Analogicznie jak w przypadku inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności pożyczki i należności wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości, co opisano w **punkcie (3)** podpunkt 2 .

- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży Grupa wycenia do wartości godziwej, a zyski i straty wynikające z tej wyceny są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym do momentu wyłączenia składnika aktywów z bilansu (kiedy to są ujmowane w rachunku zysków i strat). Wynik odsetkowy od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży jest księgowany w marży odsetkowej. W przypadku aktywów finansowych sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży zmniejszenie wartości godziwej ujmowane jest bezpośrednio w kapitale. Jeżeli występują obiektywne przesłanki, iż nastąpiła trwała utrata wartości tego składnika aktywów to skumulowane straty ujęte uprzednio w kapitale własnym przenosi się do rachunku zysków i strat. Jeżeli w kolejnym okresie wartość godziwa składnika aktywów klasyfikowanego jako dostępny do sprzedaży wzrośnie to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat za wyjątkiem nienotowanych instrumentów kapitałowych – w przypadku których odwrócenie odpisu ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym.

- Pozostałe zobowiązania

Instrumenty finansowe stanowiące pozostałe zobowiązania są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Sposób ujęcia wyceny instrumentów pochodnych wyznaczonych i spełniających warunki instrumentu zabezpieczającego został przedstawiony powyżej w podpunkcie „rachunkowość zabezpieczeń i inne instrumenty pochodne”

Wycena do wartości godziwej opiera się w pierwszej kolejności na bieżących cenach kupna danego instrumentu na aktywnym rynku. W przypadku gdy wyceniany instrument nie jest notowany na aktywnym rynku Grupa ustala wartość godziwą przy zastosowaniu technik wyceny do których zalicza się modele wyceny, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych lub inne techniki akceptowane przez uczestników rynku.

Opis przyjętych zasad wyceny pożyczek i należności został przedstawiony w **punkcie (3)** niniejszego rozdziału.

6. Kompensowanie instrumentów finansowych

Kompensowanie składnika aktywów i zobowiązań finansowych dokonywane jest jedynie w przypadku gdy Grupa posiada ważny tytuł prawny do przeprowadzenia kompensaty a dodatkowo rozliczenie ma zostać przeprowadzone w kwocie netto lub realizacja składnika aktywów i pasywów następuje jednocześnie.

7. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu/sprzedaży

Grupa 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 Grupę 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.

8. Należności z tytułu umów leasingu

Grupa za pośrednictwem podmiotu zależnego prowadzącego działalność leasingową zawiera umowy na mocy których przekazuje w odpłatne użytkowanie składniki aktywów przenosząc zasadniczo wszystkie ryzyka i korzyści związane ze składnikiem aktywów na leasingobiorcę (leasing finansowy). W skonsolidowanym bilansie Grupy w pozycji kredyty i pożyczki udzielone klientom ujmowana jest z tytułu przedmiotowych transakcji należność w kwocie równej inwestycji leasingowej netto.

Przychody z tytułu leasingu finansowego są kalkulowane w oparciu o stałą stopę zwrotu z inwestycji leasingowej.

9. Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych

Ewidencja środków trwałych oraz wartości niematerialnych 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.

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Grupa ujmuje nakłady na ulepszenia dokonane w nabytych lub wynajmowanych obiektach majątku trwałego w bilansie, zaliczając je do środków trwałych w budowie.

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

Amortyzacja

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

Stawki amortyzacji stosowane przez Bank:

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.

10. Aktywa trwałe do zbycia

Zgodnie z zapisem MSSF 5 wdrożonego prospektywnie (to jest z dniem 1 stycznia 2005 roku bez dokonywania przekształceń danych porównywalnych na mocy MSSF 1) Grupa wydzieliła odrębną kategorię bilansową „aktywa trwałe do zbycia”.

Do kategorii tej klasyfikowane są aktywa trwałe, w przypadku, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie. Sytuacja taka ma miejsce, gdy składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w jego bieżącym stanie z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży tego typu aktywów (lub grup do zbycia) oraz jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna.

Adekwatnie do definicji MSSF aktywa te są wyceniane według niższej z dwóch; wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

11. Utrata wartości aktywów niefinansowych

Grupa na każdy dzień bilansowy dokonuje weryfikacji wartości bilansowych aktywów niefinansowych (za wyjątkiem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego) pod kątem zaistnienia dowodów na trwałą utratę wartości. W przypadku gdy efekt analizy jest pozytywny Grupa szacuje wartość odzyskiwalną składnika aktywów i ujmuje w rachunku zysków i strat odpis aktualizacyjny (gdy wartość odzyskiwalną jest mniejsza od wartości bilansowej) w wysokości różnicy pomiędzy wartością bilansową a wartością odzyskiwalną (wartość odzyskiwalną odpowiada cenie sprzedaży netto składnika aktywów lub jego wartości użytkowej zależnie od tego która z nich jest wyższa). Jeśli zgodnie z par 21 MSR 36 brak jest przyczyny, by sądzić, że wartość użytkowa danego składnika aktywów istotnie przewyższa jego wartość godziwą pomniejszoną o koszty jego sprzedaży, za wartość odzyskiwaną przyjmuje się wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży. Dotyczy to w szczególności składników rzeczowych aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości może być odwrócony (za wyjątkiem odpisu dotyczącego utraty wartości firmy) poprzez wynik finansowy do poziomu przy którym wartość księgowa aktywa nie przekracza wartości księgowej danego składnika aktywów przy założeniu, iż nie dokonano odpisu aktualizującego a amortyzacja była kontynuowana.

12. Rezerwy

Rezerwy są ujmowane w bilansie jeżeli istnieje prawdopodobieństwo wypływu środków pieniężnych wynikające z obowiązku prawnego lub zwyczajowego, a kwota wypływu środków może być wiarygodnie oszacowana.

13. Rezerwa na odprawy emerytalne i niewykorzystane 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 przez aktuarium jako wartość obecna przyszłych zobowiązań Banku wobec pracowników według stanu zatrudnienia i płac na dzień aktualizacji. Rezerwy na odprawy emerytalne ujmowane są w bilansie jako pozostałe zobowiązania.

Niewykorzystane urlopy pracownicze

Stan rezerwy z tytułu niewykorzystanych dni urlopowych przez pracowników Banku został wyliczony na podstawie liczby dni niewykorzystanych urlopów i indywidualnych średnich wynagrodzeń pracowników Banku. Rezerwy na niewykorzystane urlopy pracownicze ujmowane są w bilansie jako pozostałe zobowiązania.

14. Kapitał własny Grupy

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz statutem. Na kapitały własne składają się: kapitał zakładowy, kapitał zapasowy – nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną akcji, kapitał z aktualizacji wyceny oraz zyski zatrzymane. Wszystkie kwoty kapitałów i funduszy wykazywane są według wartości nominalnej.

Kapitał akcyjny wykazywany jest według wartości nominalnej, zgodnie ze statutem oraz wpisem do rejestru handlowego.

Kapitał zapasowy (nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną) tworzony jest z premii emisyjnej uzyskanej z emisji akcji pomniejszonej o poniesione koszty z nią związane.

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz odpisy z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tym związane. Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

Zyski zatrzymane tworzone są z odpisów z zysku i są przeznaczone na cele określone w statucie lub innych przepisach prawnych (pozostała część kapitału zapasowego, kapitał rezerwowy) lub stanowią, zyski/straty z lat ubiegłych a także wynik finansowy netto bieżącego okresu. Wynik finansowy netto bieżącego okresu stanowi wynik z rachunku zysków i strat roku bieżącego skorygowanego

obciążeniem z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych. Straty przypadające na akcjonariuszy mniejszościowych a przewyższające wartość kapitału własnego mniejszości obciążają kapitał własny Grupy.

15. Wynik z tytułu odsetek

Przychody i koszty z tytułu odsetek dla wszystkich instrumentów finansowych są ujmowane w rachunku zysków i strat przy wykorzystaniu zamortyzowanego kosztu i efektywnej stopy procentowej.

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą naliczania zamortyzowanego kosztu składnika aktywów lub zobowiązania finansowego (albo grupy aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych) oraz przypisania przychodów lub kosztów odsetkowych do odpowiednich okresów. Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dokładnie dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy lub płatności dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego, a w uzasadnionych przypadkach w okresie krótszym, do bilansowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego. Przy wyliczaniu efektywnej stopy procentowej Grupa dokonuje oszacowania przepływów pieniężnych, uwzględniając wszelkie postanowienia umowy instrumentu finansowego, jednakże nie uwzględnia potencjalnych przyszłych strat związanych z nieściągalnością kredytów. Wyliczenie obejmuje wszelkie płacone i otrzymywane przez strony umowy prowizje i punkty stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej, koszty transakcji oraz wszelkie inne premie i dyskonta.

W przypadku aktywów finansowych z rozpoznaną utratą wartości przychody odsetkowe naliczane są od skorygowanej wartości netto składnika aktywów przy zastosowaniu stopy procentowej użytej do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych przy kalkulacji straty z tytułu utraty wartości.

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, które stanowią składową rachunku efektywnej stopy procentowej, 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.

16. Otrzymane/zapłacone prowizje i opłaty

Dochody/koszty z prowizji i opłat są zaliczane do rachunku zysków i strat metodą kasową tzn. w momencie zapłaty, za wyjątkiem wybranych prowizji które są rozpoznawane w rachunku zysków i strat przez cały czas trwania umowy kredytowej. Takiej amortyzacji w czasie podlegają te prowizje okołokredytowe, które przez swoją charakterystykę stanowią substytut przychodów odsetkowych. Nierozliczona część prowizji prezentowana jest w bilansie jako korekta wartości ekspozycji kredytowej, natomiast rozliczana część stanowi przychód odsetkowy (lub prowizyjny w przypadku

provizji pobranych od instrumentów z nieokreślonym harmonogramem spłat). Grupa w zależności od charakteru prowizji rozkłada je w czasie w oparciu o metodę liniową, sumy cyfr, lub ESP. Dodatkowo rozliczeniu w czasie podlegają wybrane prowizje pobierane od kart płatniczych, amortyzowane metodą liniową, ujmowane jako przychód z tytułu prowizji.

Głównym źródłem powstawania prowizji są usługi finansowe świadczone przez Grupę obejmujące:

- udzielanie i obsługa kredytów,
- wydawanie i obsługa kart kredytowych,
- obsługa pozostałych rachunków,
- zarządzanie aktywami,
- usługi maklerskie.

17. Przychody z tytułu dywidend

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

18. Wynik na działalności inwestycyjnej

Wynik na działalności inwestycyjnej zawiera zyski i straty powstałe w wyniku zbycia instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do portfela dostępnych do sprzedaży oraz pozostałe zyski i straty wynikające z działalności inwestycyjnej.

19. Wynik na działalności handlowej

Wynik na działalności handlowej zawiera zyski i straty powstałe w wyniku zbycia instrumentów finansowych oraz efekt wyceny do wartości godziwej instrumentów finansowych zaliczonych do portfela przeznaczonych do obrotu (instrumenty dłużne i pochodne przeznaczone do obrotu).

20. 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 (cena sprzedaży) i koszty (wartość netto w momencie sprzedaży) z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych, przychody z tytułu sprzedaży pozostałych usług, otrzymane i zapłacone odszkodowania kary i grzywny.

Płatności dokonane z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane metodą liniową jako koszty w rachunku zysków i strat przez okres leasingu.

21. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy składa się z podatku bieżącego oraz odroczonego. Podatek dochodowy ujmuje się w rachunku zysków i strat za wyjątkiem sytuacji, gdy podatek ujmowany jest w kapitale. 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.

Bieżący podatek jest oczekiwanym zobowiązaniem podatkowym odnoszącym się do przychodu do opodatkowania przy użyciu stopy podatkowej obowiązującej na dzień bilansowy, wraz ze wszystkimi korektami zobowiązania podatkowego dotyczącego poprzednich lat. 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.

Rezerwa na podatek odroczony jest kalkulowana przy użyciu metody bilansowej, poprzez wyliczenie przejściowych różnic pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań oraz ich wartością podatkową. Różnice te są spowodowane odmiennością momentu uznawania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony według przepisów rachunkowych i przepisów podatkowych. Jednostki Grupy tworzą 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 aktywów z tytułu podatku odroczonego, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo jej rozliczenia w ciągu następnego okresu sprawozdawczego.

Główne różnice przejściowe powstają z tytułu odpisów tworzonych na utratę wartości kredytów i udzielonych gwarancji spłaty kredytów, amortyzacji wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego, aktualizacji wyceny niektórych aktywów i zobowiązań finansowych, w tym instrumentów pochodnych, rezerw na świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia, a także strat podatkowych przysługujących do odliczenia.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmuje się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania. Strata podatkowa ujmowana jest jako aktywo z tytułu podatku odroczonego jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, iż zostanie rozliczona w przyszłych okresach sprawozdawczych.

Kwota obliczonego podatku odroczonego bazuje na przewidywanym stopniu realizacji wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, przy użyciu stawek podatkowych obowiązujących na dzień bilansowy.

VII. INFORMACJE FINANSOWE W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Segmentacja branżowa

Działalność Grupy prowadzona jest w oparciu o zróżnicowane linie biznesowe, oferujące określone produkty i usługi skierowane do poniższych segmentów rynku:

a) Segment Klientów Detalicznych

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

Działalność powyższych linii biznesowych rozwijana jest przy wykorzystaniu pełnej oferty produktów i usług bankowych oraz sprzedaży typu „cross-selling” produktów i usług oferowanych przez jednostki zależne Grupy. W obszarze produktów kredytowych oferta obejmuje przede wszystkim kredyty hipoteczne, kredyty konsumenckie, kredyty rewalwingowe w kartach kredytowych i produkty leasingowe dla klientów small business. Do głównych produktów depozytowych zaliczają się natomiast: rachunki bieżące, depozyty terminowe, fundusze inwestycyjne i produkty strukturalne. Dodatkowo oferta obejmuje produkty ubezpieczeniowe, głównie w powiązaniu z kredytami i kartami kredytowymi.

b) Segment Klientów Korporacyjnych

Segment Klientów Korporacyjnych opiera się na działalności sieci Średnich Przedsiębiorstw (Klienci korporacyjni o rocznych obrotach w granicach 10 – 300 mln PLN) oraz sieci Dużych Przedsiębiorstw (Klienci korporacyjni o rocznych obrotach przekraczających 300 mln PLN). Oferta sieci Średnich i Dużych Przedsiębiorstw skierowana jest odpowiednio również do Klientów z sektora budżetowego oraz Podmiotów Publicznych.

Działania biznesowe w segmencie Klientów Korporacyjnych prowadzone są przy wykorzystaniu wysokiej jakości oferty typowych produktów bankowych (kredyty na działalność bieżącą, kredyty inwestycyjne, rachunki bieżące, depozyty terminowe) uzupełnionych o ofertę w zakresie nowoczesnych produktów Departamentu Skarbu, produktów z obszaru home-banking oraz produktów bardziej złożonych w postaci instrumentów pochodnych. Szczególnie aktywna w tym segmencie jest sprzedaż typu „cross-selling” usług leasingowych i faktoringowych.

c) Działalność inwestycyjna i skarbcowa

Segment ten obejmuje aktywność Grupy zaangażowaną w inwestycje kapitałowe przeprowadzane na rachunek Banku, działalność maklerską, operacje na rynku międzybankowym, zaangażowanie w dłużne papiery wartościowe, które nie są przypisane innym segmentom.

Ujemna marża w segmencie bankowości inwestycyjnej i skarbcowej jest konsekwencją prezentacji punktów swapowych w pozostałych przychodach wskutek wymogów MSR 39 co szczegółowo opisano w rozdziale VI, punkcie (3), podpunkcie 3.

d) Niealokowane przychody i koszty (Pozostałe)

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

1. Wynik na sprzedaży części portfela kredytowego w maju 2004 roku,
2. Dodatkowe przychody w I półroczu 2005 wynikające z rozliczenia sprzedaży akcji PZU.
3. Niealokowana wartość kosztu podatku dochodowego

Segmentacja geograficzna

Grupa swoją działalność prowadzi wyłącznie na terenie Polski i biorąc pod uwagę położenie geograficzne placówek żadne znaczące różnice w ryzyku nie zostały zidentyfikowane. Z tego powodu Grupa nie tworzy sprawozdania według segmentów z zastosowaniem kryterium obszaru geograficznego.

Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości stosowane przy prezentacji danych dotyczących segmentacji są zgodne z MSR 14.

Dla każdego segmentu określany jest wynik brutto, który obejmuje:

- wynik z tytułu odsetek obliczany jest na bazie odsetek zewnętrznych aktywów pracujących i pasywów segmentu oraz alokowanych aktywów i pasywów, generujących wewnętrzny przychód lub koszt z tytułu odsetek. Przychody i koszty wewnętrzne wyliczone są w oparciu o rynkowe stopy procentowe,
- wynik netto z tytułu prowizji,
- inne przychody pozaodsetkowe (głównie w obszarze działalności inwestycyjnej i skarbcowej), jak: przychody z tytułu dywidend, wynik na działalności inwestycyjnej i handlowej, wynik z pozycji wymiany oraz wynik z pozostałych instrumentów finansowych)
- koszty z tytułu trwałej utraty wartości,
- udział segmentu w kosztach operacyjnych w tym administracyjnych i osobowych.

Aktywami i pasywami segmentu są operacyjne aktywa i pasywa wykorzystywane przez segment w jego działalności operacyjnej, zaalokowane w oparciu o racjonalne przesłanki biznesowe. Różnica między aktywami i pasywami operacyjnymi pokryta jest przez aktywa / pasywa rynku pieniężnego i dłużne papiery wartościowe oraz alokowane fundusze własne spółki do poszczególnych segmentów. Alokacja kapitału uwzględniła wartość aktywów ważonych ryzykiem każdego z segmentów.

Rachunek zysków i strat 30.06.05

PLN tysiąc	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
Wynik netto z tyt odsetek	198 465	101 912	-58 360	0	242 017
przychody odsetkowe zewnętrzne	135 880	191 251	249 028	0	576 159
koszty odsetkowe zewnętrzne	-179 302	-121 815	-33 025	0	-334 142
Wynik odsetkowy zewnętrzny	-43 422	69 436	216 003	0	242 017
przychody odsetkowe wewnętrzne	286 618	159 222	-445 840	0	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	-44 731	-126 746	171 477	0	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	241 887	32 476	-274 363	0	0
Wynik netto z tyt prowizji	76 528	28 357	16 520	0	121 405
Pozostałe przychody	6 522	15 048	131 048	27 995	180 613
Przychody razem	281 515	145 317	89 208	27 996	544 035
Koszty osobowe	-87 525	-51 977	-21 866	0	-161 368
Koszty administracyjne	-116 629	-39 795	-15 371	0	-171 795
Koszty amortyzacji	-26 993	-13 731	-1 676	0	-42 401
Koszty z tytułu trwałej utraty wartości	-22 755	17 787	0	0	-4 968
Koszty operacyjne razem	-253 903	-87 716	-38 914	0	-380 532
Wynik z działalności operacyjnej	27 612	57 601	50 294	27 995	163 503
Wynik finansowy brutto	27 612	57 601	50 294	27 995	163 503
Podatek dochodowy	0	0	0	-34 458	-34 458
Wynik finansowy netto	27 612	57 601	50 294	-6 462	129 045

	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
AKTYWA					
Aktywa segmentu	3 889 261	4 332 768	11 713 583	390 434	20 326 045
Aktywa alokowane do segmentu	6 045 548	2 476 174	-8 521 722	0	0
Razem	9 934 809	6 808 942	3 191 860	390 434	20 326 045
PASYWA					
Pasywa segmentu	9 570 889	3 543 594	7 211 562	0	20 326 045
Pasywa / kapitały alokowane do segmentu	363 920	3 265 348	-4 019 702	390 434	0
Razem	9 934 809	6 808 942	3 191 860	390 434	20 326 045

Rachunek zysków i strat 30.06.04

PLN tysiąc	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
Wynik netto z tyt odsetek	203 391	103 584	0	0	306 975
przychody odsetkowe zewnętrzne	159 127	186 901	229 286	0	575 314
koszty odsetkowe zewnętrzne	-126 629	-106 262	-35 448	0	-268 339
Wynik odsetkowy zewnętrzny	32 498	80 639	193 838	0	306 975
przychody odsetkowe wewnętrzne	224 890	145 721	-370 612	0	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	-53 998	-122 776	176 774	0	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	170 892	22 945	-193 838	0	0
Wynik netto z tyt prowizji	68 718	35 370	15 510	0	119 598
Pozostałe przychody	6 187	14 496	16 661	187 723	225 067
Przychody razem	278 295	153 450	32 172	187 724	651 640
Koszty osobowe	-83 371	-50 506	-22 536	0	-156 414
Koszty administracyjne	-112 814	-71 779	-17 632	0	-202 226
Koszty amortyzacji	-34 586	-15 273	-4 482	0	-54 341
Koszty z tytułu trwałej utraty wartości	-4 550	-89 289	0	0	-93 839
Koszty operacyjne razem	-235 322	-226 847	-44 651	0	-506 820
Wynik z działalności operacyjnej	42 973	-73 398	-12 479	187 724	144 820
Wynik finansowy brutto	42 973	-73 398	-12 479	187 724	144 820
Podatek dochodowy	0	0	0	-32 820	-32 820
Wynik finansowy netto	42 973	-73 398	-12 479	154 904	112 000

	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
AKTYWA					
Aktywa segmentu	3 145 213	5 062 986	12 241 425	0	20 449 624
Aktywa alokowane do segmentu	6 546 894	2 550 939	-9 097 833	0	0
Razem	9 692 107	7 613 925	3 143 592	0	20 449 624
PASYWA					
Pasywa segmentu	9 325 655	3 263 429	7 860 541	0	20 449 624
Pasywa / kapitały alokowane do segmentu	366 453	4 350 496	-4 716 949	0	0
Razem	9 692 107	7 613 925	3 143 592	0	20 449 624

VIII. NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wartości prezentowane w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyrażone są w tysiącach zł.

(1) PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK

1. Przychody z tytułu odsetek	01.01.2005 - 30.06.2005	01.01.2004 - 30.06.2004
Przychody odsetkowe obejmujące:		
Z tytułu utrzymywania rezerwy obowiązkowej	5 785	429
Kredyty i pożyczki dla banków	45 965	19 687
Kredyty i pożyczki dla klientów	278 090	334 332
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	40 406	53 195
Instrumenty pochodne	0	132 592
Inwestycyjne papiery wartościowe	231 628	61 607
Razem:	601 874	601 842

Przychody odsetkowe za okres 1 stycznia – 30 czerwca 2005 r. zawierają naliczone odsetki od kredytów z rozpoznaną utratą wartości w kwocie 13.960 tys. zł.

W wyniku dostosowania sposobu prezentacji odsetek od transakcji typu swap do wymogów MSSF, Grupa dokonała reklasyfikacji przedmiotowych odsetek z marży odsetkowej do wyniku na działalności handlowej w kwocie 76,388 tys. zł. za I półrocze 2005 (dane porównywalne za I półrocze 2004 r. nie były przekształcane więc odsetki te w wysokości 131.065 tys. zł są prezentowane jako składnik marży odsetkowej). Zagadnienie to zostało opisane w punkcie (3) podpunkt 3 Rozdziału VI.

(2) KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK

2. Koszty z tytułu odsetek	01.01.2005 - 30.06.2005	01.01.2004 - 30.06.2004
Koszty odsetek obejmujące:		
Depozyty bankowe	-12 875	-10 567
Depozyty klientów	-291 500	-208 029
Instrumenty pochodne	-1 846	-324
Zaciągnięte kredyty	-39 394	-51 207
Zobowiązania podporządkowane	-6 189	-7 054
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-7 981	-17 602
Inne	-72	-84
Razem:	-359 857	-294 867

(3) PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI

3a. Przychody z tytułu prowizji	01.01.2005 - 30.06.2005	01.01.2004 - 30.06.2004
Prowizje bankowe:	105 339	110 481
- związane z działalnością kredytową	16 151	27 384
- związane z obsługą pozostałych rachunków	52 951	51 028
- związane z kartami płatniczymi	31 116	24 715
- pozostałe	5 121	7 354
Prowizje maklerskie	20 616	19 210
Prowizje za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi i aktywami	10 074	6 600
Pozostałe prowizje	0	0
Razem:	136 029	136 291

3b. Koszty z tytułu prowizji	01.01.2005 - 30.06.2005	01.01.2004 - 30.06.2004
Prowizje bankowe:	-10 527	-13 430
- związane z działalnością kredytową	-716	-5 357
- związane z obsługą pozostałych rachunków	-518	-1 062
- związane z kartami płatniczymi	-4 506	-2 873
- pozostałe	-4 787	-4 138
Prowizje maklerskie	-4 097	-3 263
Razem:	-14 624	-16 693

(4) PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND

4. Przychody z tytułu dywidend	01.01.2005 - 30.06.2005	01.01.2004 - 30.06.2004
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	0	6
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	1 895	0
Razem:	1 895	6

(5) WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ, HANDLOWEJ I POZOSTAŁYCH INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

5a. Wynik na działalności inwestycyjnej

W ramach wykonania zapisów umowy o sprzedaży 10% akcji PZU S.A. w efekcie dokonania wypłaty dywidendy za rok 2004 przez PZU S.A. podmiot zależny BIG BG Inwestycje S.A. (Grupa) rozpoznał w miesiącu czerwcu jako przychód w pozycji „wynik na działalności inwestycyjnej” za okres 1 stycznia – 30 czerwca 2005 r. płatność do otrzymania z tego tytułu od EUREKO B.V. w wysokości 26.005 tys. zł. brutto.

Wynik na działalności inwestycyjnej	01.01.2005 - 30.06.2005	01.01.2004 - 30.06.2004
Operacje instrumentami dłużnymi	31 521	-843
Operacje instrumentami kapitałowymi	26 100	1 132
Razem	57 621	289

5b. Wynik na działalności handlowej

W wyniku na działalności handlowej prezentowane są operacje papierami wartościowymi przeznaczonymi do obrotu oraz instrumentami pochodnymi nie stanowiącymi zabezpieczenia. Pozycje te kształtowały się odpowiednio (dane w tys. zł)

Wynik na działalności handlowej	01.01.2005 - 30.06.2005	01.01.2004 - 30.06.2004
Operacje papierami wartościowymi	40 290	-18 412
Operacje instrumentami pochodnymi	36 489	4 200
Razem:	76 779	-14 212

Na skutek dostosowania sposobu prezentacji odsetek od transakcji typu swap do wymogów MSSF, w wyniku na działalności handlowej z operacji instrumentami pochodnymi za I półrocze 2005, ujęto efekt tej reklasyfikacji w kwocie 76.388 tys. zł. W danych porównywalnych (za I półrocze 2004 r.) niniejsze odsetki w kwocie 131.065 tys. zł są ujmowane w marży odsetkowej. Zagadnienie to zostało opisane w punkcie (3) podpunkt 3 Rozdziału VI.

5c. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

Saldo pozycji pozostałe operacje finansowe za okres 1 stycznia – 30 czerwca 2004 zawiera 150 milionów zł premii otrzymanej z tytułu sprzedaży przez Bank Millennium S.A. części portfela kredytów samochodowych (udzielonych za pośrednictwem Polskiego Towarzystwa Finansowego S.A, zwanego dalej PTF) na rzecz CC-Bank S.A. (1.991 miliona zł.), oraz koszty poniesione przez Bank Millennium S.A. na rzecz PTF w związku z wykupem części marży od portfela kredytów hipotecznych (407,1 miliona złotych).

Dodatkowo z tytułu niniejszych transakcji w tej samej pozycji wyniku operacji finansowych rozpoznano rozwiązanie rezerw utworzonych na sprzedany portfel kredytów samochodowych w wysokości 38,3 miliona zł.

(6) POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

6a. Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2005 - 30.06.2005	01.01.2004 - 30.06.2004
Odszkodowania, kary i grzywny - otrzymane	12 016	9 459
Sprzedaż pozostałych usług	2 989	5 436
Przychody uboczne	1 771	2 611
Pozostałe	9 537	5 925
Razem:	26 313	23 431

6b. Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2005 - 30.06.2005	01.01.2004 - 30.06.2004
Strata ze sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	-8 188	-2 905
Odszkodowania, kary i grzywny - zapłacone	-2 293	-120
Koszty związane z działalnością leasingową	-5 084	-3 027
Koszty uboczne	-2 366	-1 890
Pozostałe	-7 017	-13 577
Razem:	-24 948	-21 519

(7) OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE

7. Ogólne koszty administracyjne	01.01.2005 - 30.06.2005	01.01.2004 - 30.06.2004
Koszty pracownicze, w tym:	-161 368	-156 035
Wynagrodzenia	-134 507	-130 446
Świadczenia pracownicze	-26 861	-25 589
Koszty ogólnie – administracyjne, w tym:	-171 795	-202 605
Marketing	-15 043	-10 145
Koszty łączności i informatyki (w tym oprogramowania)	-21 953	-24 056
Koszty wynajmu	-42 886	-45 153
Inne koszty stałe	-12 190	-12 795
Pozostałe	-79 723	-110 456
Razem:	-333 163	-358 640

(8) AMORTYZACJA

8. Amortyzacja:	01.01.2005 - 30.06.2005	01.01.2004 - 30.06.2004
Rzeczowych aktywów trwałych	-35 536	-41 460
Wartości niematerialnych	-6 865	-12 881
Razem:	-42 401	-54 341

(9) ODPISY NA UTRATĘ WARTOŚCI I REZERWY

9. Odpisy na utratę wartości i rezerwy, z tytułu:	01.01.2005 - 30.06.2005	01.01.2004 - 30.06.2004
Kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-13 976	-87 766
Zobowiązań pozabilansowych	14 230	-2 879
Inwestycyjnych papierów wartościowych	737	-33
Majątku trwałego	-3 424	-3 178
Pozostałych aktywów	-2 535	17
Razem:	-4 968	-93 839

(10) Podatek bieżący

10. Podatek bieżący

w tys. PLN	01.01.2005 - 30.06.2005	01.01.2004 - 30.06.2004
Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat.		
Bieżący podatek	16 049	7 363
Bieżący rok	16 049	7 363
Korekty lat ubiegłych	0	0
Podatek odroczony	17 178	24 027
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	31 255	83 254
Zmiana stanu różnic przejściowych poprzedniego okresu - ostateczna deklaracja CIT	-4672	0
Wykorzystanie straty podatkowej	-9 405	-59 227
Pozostałe		
Fundusz Poręczeń Unijnych	1 231	1 430
Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat.	34 458	32 820

Efektywna stawka podatkowa

Wynik finansowy brutto	163 503	144 820
Podatek dochodowy wg obowiązującej stawki podatkowej 19%	31 066	27 516
Wpływ różnic trwałych na obciążenie podatkowe:	2 161	3 874
strata na sprzedaży wierzytelności kredytowych	1 403	0
składka PFRON	214	231
pozostałe koszty stanowiące trwałe różnice	904	3 643
przychody z tytułu dywidend	-360	0
Fundusz Poręczeń Unijnych	1 231	1 430
Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	34 458	32 820

Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitale własnym.

Wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży.	13 792	-297
Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach.	13 792	-297

(11) ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ

11. Zysk na jedną akcję (zł)	01.01.2005 - 30.06.2005	01.01.2004 - 30.06.2004
Zysk netto	129 045	112 000
Średnia ważona liczba akcji własnych w okresie	849 181 744	849 181 744
Zysk na jedną akcję	0,15	0,13

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

(12) KASA, ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM

12a. Kasa, środki w Banku Centralnym

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Gotówka	213 054	241 005	222 585
Środki pieniężne na rachunkach w Banku Centralnym	451 022	630 933	425 038
Inne środki pieniężne	2 430	692	1 693
Razem	666 506	872 630	649 316

Bank utrzymuje w okresie od 30 czerwca 2005 do 31 lipca 2005 r. w NBP na rachunku bieżącym banku kwotę 474 126 tys. zł (średnia arytmetyczna stanów środków na rachunku bieżącym w NBP ze wszystkich dni okresu rezerwowego).

12b. Kasa, środki w Banku Centralnym - wg struktury walutowej

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a. w walucie polskiej	594 468	819 972	605 135
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	72 038	52 658	44 181
b1. jednostka/waluta 1000/USD	5 334	6 904	4 672
tys. zł	17 849	20 646	17 506
b2. jednostka/waluta 1000/EURO	10 898	6 636	4 706
tys. zł	44 031	27 073	21 379
b1. jednostka/waluta 1000/GBP	314	95	97
tys. zł	1 894	546	658
pozostałe waluty (w tys. zł)	8 264	4 393	4 638
Razem	666 506	872 630	649 316

(13) NALEŻNOŚCI OD BANKÓW

13a. Należności od banków

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Rachunki bieżące	35 975	10 182	11 612
Lokaty w innych bankach	962 948	3 074 496	2 030 078
Kredyty i udzielone pożyczki	293 577	70 033	40 000
Inne	363	432	1 993
Odsetki	5 462	8 891	3 767
Razem należności brutto	1 298 325	3 164 034	2 087 450
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	0	0	0
Należności od banków netto	1 298 325	3 164 034	2 087 450

13b. Należności od banków wg terminów zapadalności

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Rachunki bieżące	363 505	10 182	667 398
Do 1 miesiąca	338 074	2 635 766	555 398
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	223 883	265 654	592 110
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	73 545	173 076	268 777
Powyżej 1 roku do 5 lat	70 363	70 465	0
Powyżej 5 lat	223 493	0	0
Odsetki	5 462	8 891	3 767
Razem należności brutto	1 298 325	3 164 034	2 087 450

13c. Należności od banków wg struktury walutowej

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
w walucie polskiej	805 140	1 983 493	514 083
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	493 185	1 180 541	1 573 367
- jednostka/waluta 1000/USD	83 799	358 753	311 489
tys. zł	280 400	1 072 814	1 167 151
- jednostka/waluta 1000/EURO	40 407	24 572	86 250
tys. zł	163 247	100 229	391 765
- jednostka/waluta 1000/CHF	161	116	1 717
tys. zł	420	307	5 103
- jednostka/waluta 1000/GBP	2 436	423	109
tys. zł	14 675	2 439	736
pozostałe waluty (w tys. zł)	34 443	4 752	8 612
Razem	1 298 325	3 164 034	2 087 450

13d. Zmiana stanu rezerw na należności od banków

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Stan na początek okresu	0	0	0
Zmiana w wartości rezerw	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	0	0

(14) AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

14a. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Instrumenty kapitałowe kwotowane na aktywnym rynku (wyceniane według wartości godziwej)	459	295	224
- podmiotów finansowych	5	16	0
- podmiotów niefinansowych	454	279	224
- instytucji rządowych i samorządowych	0	0	0
Instrumenty kapitałowe niekwotowane na aktywnym rynku (wyceniane według wartości godziwej)	0	4 249	4 068
- podmiotów finansowych	0	4 249	4 068
- podmiotów niefinansowych	0	0	0
- instytucji rządowych i samorządowych	0	0	0
Instrumenty dłużne	3 367 009	2 527 207	3 506 395
- emitowane przez banki centralne	1 267 976	676 719	659 998
- emitowane przez pozostałe banki	0	0	0
- emitowane przez inne podmioty finansowe	0	0	0
- emitowane przez podmioty niefinansowe	0	0	0
- emitowane przez Skarb Państwa	2 099 033	1 850 488	2 846 397
- emitowane przez budżety terenowe	0	0	0
- emitowane przez fundusze ubezpieczeń społecznych	0	0	0
Ogółem	3 367 468	2 531 751	3 510 687

Powyższa tabela nie obejmuje instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu, które są prezentowane w odrębnych tabelach poniżej.

14b. Instrumenty dłużne przeznaczone do obrotu według terminów zapadalności

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
- do 1 miesiąca	1 267 975	692 468	713 848
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	84 103	94 624	241 890
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	533 655	171 770	1 091 047
- powyżej 1 roku do 5 lat	1 142 525	1 125 075	887 295
- powyżej 5 lat	338 751	443 271	572 315
Ogółem	3 367 009	2 527 207	3 506 395

14c. Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Stan na początek okresu	2 531 751	2 856 483	2 856 483
Zwiększenia (zakup i naliczenie odsetek i dyskonta)	31 617 776	55 461 091	33 575 089
Zmniejszenia (sprzedaż i umorzenie)	-30 785 852	-55 795 558	-32 915 900
Różnice z wyceny do wartości godziwej	3 793	9 735	-4 985
Stan na koniec okresu	3 367 468	2 531 751	3 510 687

14d. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu 30.06.2005

W tys. zł	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji			Wartości godziwe	
	poniżej 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku	Razem	Pasywa
Instrumenty pochodne na stopę procentową					
Instrumenty znajdujące się w obrocie pozagiełdowym:					
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	0	1 410 000	0	912	912 0
Swapy na stopę procentową (IRS)	0	0	13 177 647	-50 838	158 766 209 604
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: volatility swap, swap z opcją walutową	0	0	197 919	-5 515	6 760 12 275
Razem	0	1 410 000	13 375 566	-55 441	166 438 221 879
Walutowe instrumenty pochodne					
Instrumenty znajdujące się w obrocie pozagiełdowym:					
Kontrakty walutowe	3 737 356	1 118 672	1 430 979	-12 998	0 12 998
Swapy walutowe	2 284 465	4 038 614	5 266 757	115 187	189 053 73 866
Opcje walutowe	205 448	640 253	444 990	519	14 653 14 134
Razem	6 227 268	5 797 538	7 142 726	102 708	203 706 100 998
Kapitałowe instrumenty pochodne					
Instrumenty znajdujące się w obrocie pozagiełdowym:					
Swapy kapitałowe	0	0	309 589	10 841	11 796 955
Razem	0	0	309 589	10 841	11 796 955
Razem instrumenty znajdujące się w obrocie pozagiełdowym	6 227 268	7 207 538	20 827 881	58 108	381 940 323 832
Razem instrumenty znajdujące się w obrocie giełdowym	0	0	0	0	0 0
Razem	6 227 268	7 207 538	20 827 881	58 108	381 940 323 832

14e. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu 31.12.2004

W tys. zł	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji			Wartości godziwe		
	poniżej 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku	Razem	Aktywa	Pasywa
Instrumenty pochodne na stopę procentową						
Instrumenty znajdujące się w obrocie pozagiełdowym:						
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	0	900 000	0	-1 370	0	1 370
Swapy na stopę procentową (IRS)	0	0	17 688 466	16 141	226 854	210 713
Pozostałe kontrakty na stopę procentową; volatility swap, swap z opcją walutową	0	0	211 580	-5 649	13 029	18 678
Razem	0	900 000	17 900 046	9 122	239 883	230 761
Walutowe instrumenty pochodne						
Instrumenty znajdujące się w obrocie pozagiełdowym:						
Kontrakty walutowe	4 399 820	1 202 826	927 028	-7 231	0	7 231
Swapy walutowe	3 531 564	2 289 525	2 461 820	135 859	245 599	109 740
Opcje walutowe	60 734	331 320	122 455	-8	5 739	5 747
Razem	7 992 118	3 823 671	3 511 303	128 620	251 338	122 718
Kapitałowe instrumenty pochodne						
Instrumenty znajdujące się w obrocie pozagiełdowym:						
Swapy kapitałowe	0	0	400 604	3 469	3 469	0
Razem	0	0	400 604	3 469	3 469	0
Razem instrumenty znajdujące się w obrocie pozagiełdowym	7 992 118	4 723 671	21 811 953	141 211	494 690	353 479
Razem instrumenty znajdujące się w obrocie giełdowym	0	0	0	0	0	0
Razem	7 992 118	4 723 671	21 811 953	141 211	494 690	353 479

14f. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu 30.06.2004

W tys. zł	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji			Wartości godziwe	
	poniżej 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku	Razem	Pasywa
Instrumenty pochodne na stopę procentową					
Instrumenty znajdujące się w obrocie pozagiełdowym:					
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	0	1 200 000	800 000	76	76
Swapy na stopę procentową (IRS)	0	19 819	16 806 669	-47 634	140 342
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: volatility swap, swap z opcją walutową	0	0	126 663	-10 592	2 458
Razem	0	1 219 819	17 733 332	-58 150	201 026
Walutowe instrumenty pochodne					
Instrumenty znajdujące się w obrocie pozagiełdowym:					
Kontrakty walutowe	2 756 575	902 781	138 474	-2 101	5 888
Swapy walutowe	5 323 186	4 381 609	3 222 036	114 538	188 652
Opcje walutowe	39 887	908	4 996	6	268
Razem	8 119 648	5 285 298	3 365 506	112 443	194 808
Kapitałowe instrumenty pochodne					
Instrumenty znajdujące się w obrocie pozagiełdowym:					
Swapy kapitałowe	0	0	2 652 444	13 261	15 954
Razem	0	0	2 652 444	13 261	15 954
Razem instrumenty znajdujące się w obrocie pozagiełdowym	8 119 648	6 505 117	23 751 281	67 554	353 638
Razem instrumenty znajdujące się w obrocie giełdowym	0	0	0	0	0
Razem	8 119 648	6 505 117	23 751 281	67 554	353 638
286 084					

Bank posiada w swojej ofercie depozyty, w ramach których zostały wbudowane instrumenty pochodne, które zostały zaprezentowane w powyższej tabeli. Wbudowane instrumenty pochodne są ujmowane w księgach banku wg wartości godziwej, zmiany wartości godziwej wykazywane są w rachunku zysków i strat. Wartość opcji wbudowanych w depozyty wynosi odpowiednio (dane w tys. zł):

					30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004			
Wartość opcji					-8 801	-13 355	-12 869			
14g. Rachunkowość zabezpieczeń 30.06.2005										
W tys. zł					Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji			Wartości godziwe		
					Poniżej 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku	Razem	Aktywa	Pasywa
Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej związane z kursem walutowym i/lub stopą procentową										
Instrumenty znajdujące się w obrocie pozagiełdowym:										
Pozostałe kontrakty CIRS					0	100 337	424 655	-14 262	28 561	42 823
Razem					0	100 337	424 655	-14 262	28 561	42 823

14h. Rachunkowość zabezpieczeń 31.12.2004					
W tys. zł	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji			Wartości godziwe	
	Poniżej 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku	Razem	Pasywa
<i>Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej związane z kursem walutowym i/lub stopą procentową</i>					
Instrumenty znajdujące się w obrocie pozagiełdowym:					
Kontrakty CIRS	0	0	810 300	-17 143	37 157
Razem	0	0	810 300	-17 143	37 157

14i. Rachunkowość zabezpieczeń 30.06.2004

W tys. zł	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji		Wartości godziwe	
	Poniżej 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	Razem	Pasywa
Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej związane z kursem walutowym i/lub stopą procentową				
Instrumenty znajdujące się w obrocie pozagiełdowym:				
Kontrakty CIRS	0	0	-16 144	26 639
Razem	0	0	-16 144	42 783

Bank zabezpiecza ryzyko zmiany kursu walutowego i stopy procentowej oraz ich wpływu na wartość godziwą posiadanych papierów wartościowych denominowanych w EURO i USD. Ponadto Bank zabezpiecza ryzyko zmian kursu walutowego i jego wpływu na zobowiązania w walutach obcych (CHF, SEK, GBP, USD, EURO) z tytułu gospodarki własnej (umowy wynajmu powierzchni użytkowej). W celu zabezpieczenia ryzyka zmian wartości godziwej Bank stosuje Cross Currency Swap jako instrumenty desygnowane do zabezpieczenia zmian wartości godziwej narażonej na ryzyko kursowe i/lub stopy procentowej. Bank na koniec każdego miesiąca dokonuje oceny efektywności stosowanego zabezpieczenia analizując zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego i instrumentu zabezpieczającego.

Według stanu na 30 czerwca 2005 na saldo wartości godziwej w wysokości –14.262 tys. zł. składała się wartość godziwa kontraktów CIRS zabezpieczających umowy najmu wysokości –18.483 tys. zł., oraz wartość godziwa asset swapów zabezpieczających papiery wartościowe w wysokości +4.221 tys. zł.

(15) **KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM**

15a. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Kredyty i pożyczki udzielone podmiotom gospodarczym	3 506 017	3 394 346	4 057 865
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym	2 608 503	1 831 976	1 742 755
Kredyty i pożyczki udzielone jednostkom budżetowym	371 952	404 347	463 758
Należności z tytułu kart płatniczych od podmiotów gospodarczych	3 884	1 396	0
Należności z tytułu kart płatniczych od klientów indywidualnych	167 301	147 816	123 407
Skupione wierzytelności podmiotów gospodarczych	130 134	146 534	215 221
Skupione wierzytelności klientów indywidualnych	2 430	3 595	5 869
Skupione wierzytelności jednostek budżetowych	149	298	1 895
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	19 333	11 779	184
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskonta w Banku Centralnym	18 288	9 993	11 568
Należności z tytułu leasingu finansowego	1 651 862	1 631 906	1 521 845
II rata za akcje PZU S.A.	390 434	375 059	0
Inne	12 321	13 897	31 206
Odsetki	26 082	145 103	192 721
Razem brutto	8 908 690	8 118 045	8 368 294
Odpisy aktualizujące wartość należności	-717 807	-509 376	-680 102
Razem netto	8 190 883	7 608 669	7 688 192

W pozycji „II rata płatności za akcje PZU S.A.” prezentowane są zdyskontowane należności Grupy wynikające z zawartej (w dniu 21 grudnia 2004 r.) przez Bank, łącznie ze spółką zależną BIG BG Inwestycje S.A., umowy z Eureko B.V. dotyczącej 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.

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; albo

- 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.; albo

- kwotę nadwyżki, która zostanie określona, w zależności od wyceny przeprowadzonej przez niezależne banki inwestycyjne, ponad minimalną cenę sprzedaży, w razie nie wejścia akcji PZU S.A. do publicznego obrotu do dnia 30 czerwca 2005 r.

Według stanu na 30 czerwca 2005 r. wartość należności od klientów Grupy z rozpoznaną utratą wartości wynosiła 1.163.322 tys. zł., zaś saldo rezerw utworzonych na te ekspozycje wynosiło 599.985 tys. zł.

Pozostałe rezerwy w wysokości 117.822 tys. zł. stanowiły rezerwy związane na niezidentyfikowane poniesione ryzyko kredytowe (IBNR). Metodologia tworzenia rezerw na ekspozycje kredytowe została opisana w punkcie (3) podpunkt 2 w rozdziale VI niniejszego sprawozdania.

15b. Kredyty i pożyczki udzielone klientom wg terminów zapadalności

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Rachunki bieżące	1 038 243	867 424	1 464 242
Do 1 miesiąca	229 540	333 809	529 095
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	192 114	211 310	282 532
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 669 363	1 375 112	892 658
Powyżej 1 roku do 5 lat	2 123 802	1 975 033	1 755 408
Powyżej 5 lat	3 418 836	2 957 325	3 042 299
Dla których termin zapadalności upłynął	210 710	252 929	209 339
Odsetki	26 082	145 103	192 721
Razem kredyty i pożyczki brutto	8 908 690	8 118 045	8 368 294

15c. Kredyty i pożyczki udzielone klientom wg struktury walutowej

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
w walucie polskiej	4 297 811	4 251 362	3 632 648
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4 610 879	3 866 683	4 735 646
- jednostka/waluta 1000/USD	243 864	274 757	344 235
tys. zł	815 994	821 704	1 289 845
- jednostka/waluta 1000/EURO	258 704	274 467	329 981
tys. zł	1 045 194	1 119 560	1 498 835
- jednostka/waluta 1000/CHF	1 034 745	713 861	638 673
tys. zł	2 697 788	1 886 092	1 898 518
pozostałe waluty (w tys. zł)	51 903	39 327	48 448
Razem	8 908 690	8 118 045	8 368 294

15d. Zmiana stanu rezerw na kredyty i pożyczki

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Stan na początek okresu	509 376	1 135 135	1 135 135
Korekty z tytułu wdrożenia MSSF	221 049	0	0
Stan na początek okresu po korektach	730 425	1 135 135	1 135 135
Zmiana w wartości rezerw:	-22 939	-612 985	-452 165
Rezerwy utworzone w okresie	330 594	843 933	566 331
Wartości spisane w ciężar rezerwy	-68 144	-535 641	-473 665
Rezerwy rozwiązane	-287 606	-765 936	-544 831
Inne:	-1 559	-155 341	0
- przeniesienie z rezerw na należności pozabilansowe	0	3 265	0
- objęcie konsolidacją Prolim S.A.	0	48 787	0
- przeniesienie rezerw na skutek objęcia konsolidacją Prolim S.A.	0	-207 393	0
- pozostałe	-1 559	0	0
Zmiana z tytułu różnic kursowych	14 097	-12 774	-2 868
Stan na koniec okresu	717 807	509 376	680 102

W efekcie objęcia konsolidacją spółki zależnej Prolim S.A. (Spółka) rezerwy utworzone przez Bank na ekspozycje kredytowe (eliminowane w procesie konsolidacji) udzielone Spółce na poziomie

sprawozdania skonsolidowanego zostały przeznaczone na pokrycie ryzyka związanego z aktywami Spółki co zostało przedstawione w powyższej tabeli w danych porównywalnych za rok 2004. Odpowiednio do struktury aktywów Spółki powyższe rezerwy zostały dedykowane na:

- środki trwałe; kwota 205.310 tys. zł.,
- inne aktywa; kwota 2.083 tys. zł.

15e. Należności z tytułu leasingu finansowego

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego	1 881 924	1 859 396	1 748 258
Niezrealizowane przychody finansowe	230 062	227 490	226 413
Należności (netto) z tytułu leasingu finansowego	1 651 862	1 631 906	1 521 845
Należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności			
Poniżej 1 roku	679 789	703 931	599 315
Od 1 roku do 5 lat	1 099 165	1 105 534	1 061 435
Powyżej 5 lat	102 970	49 931	87 508
Razem	1 881 924	1 859 396	1 748 258
Należności (netto) z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności			
Poniżej 1 roku	616 049	640 711	543 118
Od 1 roku do 5 lat	940 294	952 284	910 532
Powyżej 5 lat	95 519	38 911	68 195
Razem	1 651 862	1 631 906	1 521 845

(16) INWESTYCJE

16a. Inwestycje dostępne do sprzedaży

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Dłużne papiery wartościowe	4 728 842	4 186 433	2 989 670
- emitowane przez banki centralne	162 706	167 142	162 255
- emitowane przez pozostałe banki	0	0	0
- emitowane przez inne podmioty finansowe	162 797	98 011	93 673
- emitowane przez podmioty niefinansowe	1 972	282 180	326 553
- emitowane przez Skarb Państwa	4 304 825	3 546 637	2 311 217
- emitowane przez budżety terenowe	96 542	92 463	95 972
- emitowane przez fundusze ubezpieczeń społecznych	0	0	0
Udziały i akcje w innych jednostkach	23 061	23 652	1 216 564
Inne instrumenty finansowe	3 097	0	0
Razem instrumenty dostępne do sprzedaży	4 755 000	4 210 085	4 206 234
Instrumenty dostępne do sprzedaży notowane na giełdzie	4 043 141	2 954 622	2 026 360
Instrumenty dostępne do sprzedaży nienotowane na giełdzie	711 859	1 255 463	2 179 874

Dłużne papiery wartościowe zakwalifikowane do kategorii „dostępne do sprzedaży”, dla których nie da się ustalić ceny rynkowej wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, w szczególności wycena

obejmuje cenę nabycia skorygowaną o naliczone odsetki dyskonto, premię. Portfel ten stanowią obligacje komunalne i obligacje komercyjne oraz obligacje wyemitowane przez Bank Centralny o łącznej wartości 295 mln zł według stanu na 30.06.2005.

16b. Instrumenty dłużne dostępne do sprzedaży według terminów zapadalności

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
- do 1 miesiąca	17 749	0	0
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	16 034	17 748	34 494
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	320 634	697 688	354 538
- powyżej 1 roku do 5 lat	3 783 916	2 616 953	1 953 245
- powyżej 5 lat	590 509	854 044	647 393
Razem	4 728 842	4 186 433	2 989 670

16c. Zmiana stanu inwestycji dostępnych do sprzedaży

	01.01.2005 - 30.06.2005	01.01.2004 - 31.12.2004	01.01.2004 - 30.06.2004
Stan na początek okresu	4 210 085	3 378 752	3 378 752
Zwiększenia (zakup i naliczenie odsetek i dyskonta)	3 182 661	8 463 325	2 112 458
Zmniejszenia (sprzedaż i umorzenie)	-2 687 639	-7 640 058	-1 264 092
Różnice z wyceny do wartości godziwej	48 794	14 537	-14 424
Odpisy z tytułu utraty wartości	737	-53	-33
Inne	361	-6 417	-6 386
Stan na koniec okresu	4 755 000	4 210 085	4 206 234

16d. Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Dłużne papiery wartościowe	76 286	202 252	191 766
- emitowane przez banki centralne	0	0	0
- emitowane przez inne banki	0	128 245	119 971
- emitowane przez inne podmioty finansowe	0	0	0
- emitowane przez Skarb Państwa	76 286	74 007	71 795
- emitowane przez budżety terenowe	0	0	0
Udziały i akcje w innych jednostkach	0	0	0
Inne instrumenty finansowe	0	0	0
Razem instrumenty utrzymywane do terminu wymagalności	76 286	202 252	191 766
Instrumenty utrzymywane do terminu wymagalności notowane na giełdzie	76 286	74 007	71 795
Instrumenty utrzymywane do terminu wymagalności nienotowane na giełdzie	0	128 245	119 971

16e. Instrumenty utrzymywane do terminu wymagalności według terminów zapadalności

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	76 286	0	0
- powyżej 1 roku do 5 lat	0	74 007	71 795
- powyżej 5 lat	0	128 245	119 971
Razem	76 286	202 252	191 766

16f. Zmiana stanu instrumentów utrzymywanych do terminu wymagalności

	01.01.2005 - 30.06.2005	01.01.2004 - 31.12.2004	01.01.2004 - 30.06.2004
Stan na początek okresu	202 252	112 232	112 232
Korekty z tytułu wdrożenia MSSF	-128 245	0	0
Stan na początek okresu po korektach	74 007	112 232	112 232
Zwiększenia (zakup i naliczenie odsetek i dyskonta)	2 279	90 020	79 534
Zmniejszenia (sprzedaż i umorzenie)	0	0	0
Różnice z wyceny do wartości godziwej	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0
Stan na koniec okresu	76 286	202 252	191 766

16g. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
	0	0	0

Jednostki objęte konsolidacją (w tys. zł)

Nazwa	Rodzaj działalności	wartość bilansowa udziałów / akcji	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk / (Strata)	Powiązanie
Bel Leasing Sp.z o.o.	usługi leasingowe	20 694	1 816 292	1 376 406	187 349	74 885	44 059	zależna/Bank Millennium S.A.
Millennium Dom Maklerski S.A.	usługi maklerskie	16 500	331 688	272 295	53 689	21 808	10 100	zależna/Bank Millennium S.A.
TFI Millennium S.A.	zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	10 450	16 748	0	14 778	10 074	2 913	zależna/Millennium Dom Maklerski S.A.
BBG Finance BV	finansowanie spółek grupy	4 921	462 975	456 531	5 533	0	252	zależna/Bank Millennium S.A.
TBM Sp.z o.o.	operacje finansowe na rynku kapitałowym i usługi doradcze	3 000	5 873	0	5 136	30	92	zależna/Grupa Millennium
Forin Sp.z o.o.	zarządzanie innymi podmiotami	38 579	314 351	231 439	53 456	5 959	477	zależna/Bank Millennium S.A.
BIG BG Inwestycje S.A.	działalność inwestycyjna na rynkach kapitałowych	4 744	1 576 325	0	303 599	0	56 985	zależna/Grupa Millennium
BESTA Sp. z o.o.	działalność pomocnicza związana z funduszami emerytalnymi	0	240	5	92	0	23	zależna/Bank Millennium S.A.
PROLIM S.A.	działalność leasingowa	2 423	384 607	359 951	1 930	5 000	-7 506	zależna/Bel Leasing Sp. z o.o.

Jednostki zależne/stowarzyszone nie objęte konsolidacją

Nazwa	Rodzaj działalności	wartość bilansowa udziałów / akcji	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk / (Strata)	Powiązanie
MP Plaza Sp. z o.o.	działalność leasingowa	50	43	0	43	0	-7	zależna/Bel Leasing Sp. z o.o.
BG Leasing S.A.	działalność leasingowa	0	spółka w upadłości					zależna/Bank Millennium S.A.
Lubuskie Fabryki Mebli S.A.	wytwarzanie mebli	6 700	22 675	5 821	16 021	21 950	352	zależna/Bank Millennium S.A.
Accon Services Sp. z o.o.	usługi księgowe	255	1 293	428	137	2 334	-92	zależna/Forin Sp. z o.o.
Rees Trading Sp. z o.o.	operacje finansowe na rynku kapitałowym	100	114	0	113	0	0	zależna/Grupa Millennium
Pomorskie Hurtowe Centrum Rolno - Spożywcze S.A.	prowadzenie rynku hurtowego	1 926	81 794	57 591	20 733	7 540	3 252	stowarzyszona/Bank Millennium S.A.
Towarzystwo Handlowe "Weiman i S-ka"	produkcja ceramiki sanitarnej i handel	0	spółka nie prowadzi działalności operacyjnej, nie sporządza sprawozdań finansowych					stowarzyszona/Bank Millennium S.A.
SPC S.A.	działalność inwestycyjna	0	spółka nie prowadzi działalności operacyjnej, nie sporządza sprawozdań finansowych					stowarzyszona/Bank Millennium S.A.

Udziały mniejszościowe

Nazwa	Rodzaj działalności	wartość bilansowa udziałów / akcji	Kapitał	Powiązanie - strona
Elmor S.A.	przemysł elektroniczny	86	8 408	Bank Millennium S.A.
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	usługi w zakresie rozliczeń międzybankowych	313	92 502	Bank Millennium S.A.
Centralna Tablica Ofert S.A.	udostępnianie informacji o transakcjach na rynku pozagiełdowym	140	6 079	Grupa Millennium
Biuro Informacji Kredytowej SA	opracowywanie i sprzedaż raportów w sprawie zobowiązań finansowych	400	12 236	Bank Millennium S.A.
Giełda Papierów Wartościowych S.A.	obróć akcjami spółek i innymi papierami wartościowymi	29	-	Grupa Millennium
SWIFT	usługi telekomunikacyjne	88	-	Bank Millennium S.A.
PZL "Krosno" S.A.	wytwórnia sprzętu komunikacyjnego	244	-	Bank Millennium S.A.
International Factor Group SCRL	organizacja zrzeszająca firmy factoringowe	25	-	Bank Millennium S.A.
Servibanca	przeprowadzanie rozliczeń	30	-	Bank Millennium S.A.
Wschodni Bank Cukrownictwa S.A.	usługi bankowe	10 806	109 980	Bank Millennium S.A.
ComputerLand S.A.		1 711	-	Millennium Dom Maklerski S.A.
Pozostałe podmioty		158	-	Bank Millennium S.A.

Udziały w jednostkach nieobjętych konsolidacją i mniejszościowych, razem

23 061

(17) RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

17a. Rzeczowe aktywa trwałe (łącznie z aktywami do zbycia)

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Środki trwałe:			
- grunty	189 519	26 847	6 578
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	228 600	242 594	290 796
- urządzenia techniczne i maszyny	46 980	56 646	96 652
- środki transportu	9 932	10 768	11 733
- inne środki trwałe	27 019	24 062	31 977
Środki trwałe w budowie	6 520	34 142	14 594
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe razem	508 570	395 059	452 330

17b. Zmiana stanu środków trwałych (wg grup rodzajowych, łącznie z aktywami do zbycia) za okres 01.01.2005 - 30.06.2005

	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	31 325	557 208	464 862	25 203	103 971	1 182 569
b) zwiększenia (z tytułu)	170 694	19 244	4 542	1 592	10 861	206 933
- zakup	81	0	471	559	130	1 241
- przejęcie ze środków trwałych w budowie	0	19 204	3 862	982	1 842	25 890
- przeniesienie z leasingu finansowego	0	40	175	51	7 048	7 314
- reklasifikacja składnika rzeczowego majątku z pozostałych aktywów do aktywów trwałych do zbycia	170 613	0	0	0	0	170 613
- inne	0	0	34	0	1 841	1 875
c) zmniejszenia (z tytułu)	7 954	19 335	28 369	1 286	10 462	67 406
- sprzedaż	7 954	13 029	1 334	1 188	4 862	28 367
- likwidacja	0	6 306	26 205	0	4 689	37 200
- inne	0	0	830	98	911	1 839
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	194 065	557 117	441 035	25 509	104 370	1 322 096
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	59	164 231	344 440	14 435	79 095	602 260
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	14	5 269	-13 583	1 142	-2 836	-9 994
- odpis bieżący (RW)	14	14 090	13 330	2 124	5 978	35 536
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży i likwidacji	0	-9 006	-26 255	-979	-7 918	-44 158
- przeniesienie z leasingu finansowego	0	0	168	20	0	188
- inne	0	185	-826	-23	-896	-1 560
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	73	169 500	330 857	15 577	76 259	592 266
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	4 419	150 383	63 776	0	814	219 392
- zwiększenie, w tym:	54	8 634	0	0	278	8 966
- zmniejszenie	0	0	578	0	0	578
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	4 473	159 017	63 198	0	1 092	227 780
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	189 519	228 600	46 980	9 932	27 019	502 050
W tym aktywa trwałe do zbycia:	188 516	69 174	1 095	21	1 958	260 764

Do kategorii aktywa trwałe do zbycia Grupa klasyfikuje nieruchomości i grunty, które nie są wykorzystywane na potrzeby własne, i są przewidziane do sprzedaży w krótkim terminie to jest w ciągu 1 roku.

Najbardziej znaczącym składnikiem tej kategorii (według stanu na 30 czerwca 2005) jest prawo wieczystego użytkowania gruntów w Wilanowie o wartości netto 170.613 tys. zł. Dodatkowo jako aktywa trwałe do zbycia Grupa ujęła inne nieruchomości i grunty, które w ramach prowadzonej optymalizacji działalności operacyjnej nie będą wykorzystywane w dalszej działalności Banku, a

których wartość netto wynosi 72.036 tys. zł. Ostatnią składową stanowią środki trwałe pochodzące z zakończonych umów leasingowych o wartości netto 18.115 tys. zł. których struktura przedstawia się następująco (dane w tys. zł):

	Wartość netto	Wartość odpisów na trwałą utratę wartości
- grunty	16 769	2 419
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0	126 109
- urządzenia techniczne i maszyny	0	63 198
- środki transportu	21	0
- inne środki trwałe	1 325	17 012
RAZEM	18 115	208 738

Zmiana stanu aktywów do zbycia (dane w tys. zł)

	Prawo wieczystego użytkowania gruntu w Wilanowie	Nieruchomości, grunty i inne środki trwałe, które nie będą wykorzystywane w dalszej działalności operacyjnej Banku	Środki trwałe pochodzące z zakończonych umów leasingowych	RAZEM
Stan na początek okresu				
Wartość netto	170 613	86 043	37 131	293 787
Rozpoznana utrata wartości	2 000	6 842	207 393	216 235
Zmiany w ciągu okresu (w wartości netto)				
Sprzedaż	0	-8 743	-17 671	-26 414
Transfer	0	0	0	0
Pozostałe zmiany wartości godziwej	0	-5 264	-1 345	-6 609
Stan na koniec okresu				
Wartość netto	170 613	72 036	18 115	260 764
Rozpoznana utrata wartości	2 000	12 106	208 738	222 844

17c. Zmiana stanu środków trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2004 - 30.06.2004

	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	9 141	420 772	393 367	28 125	100 074	951 479
b) zwiększenia (z tytułu)	0	15 985	18 435	1 985	5 666	42 071
- zakup	0	0	608	0	472	1 080
- przejęcie ze środków trwałych w budowie	0	15 788	17 579	1 522	4 618	39 507
- przeniesienie z leasingu finansowego	0	0	9	463	0	472
- inne (m.in. przeniesienie z WNIPI)	0	197	239	0	576	1 012
c) zmniejszenia (z tytułu)	412	18 371	7 135	3 905	1 771	31 594
- sprzedaż	412	11 424	3 034	3 828	668	19 366
- likwidacja	0	6 709	3 998	49	59	10 815
- inne	0	238	103	28	1 044	1 413
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	8 729	418 386	404 667	26 205	103 969	961 956
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	163	117 226	293 388	15 278	66 895	492 950
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-12	3 573	14 613	-806	5 097	22 465
- odpis bieżący (RW)	33	12 886	20 379	2 374	5 788	41 460
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży i likwidacji	-48	-8 462	-5 713	-3 364	-675	-18 262
- przeniesienie z leasingu finansowego	0	0	9	210	0	219
- inne	3	-851	-62	-26	-16	-952
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	151	120 799	308 001	14 472	71 992	515 415
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	2 000	8 574	14	0	0	10 588
- zwiększenie	0	3 000	0	0	0	3 000
- zmniejszenie	0	4 783	0	0	0	4 783
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	2 000	6 791	14	0	0	8 805
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	6 578	290 796	96 652	11 733	31 977	437 736

(18) WARTOŚCI NIEMATERIALNE**18a. Wartości niematerialne**

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
- koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	28 942	35 333	212 389
- oprogramowanie komputerowe	28 942	35 333	39 283
- prawa do Millennium	0	0	173 250
- inne wartości niematerialne	66	81	72
Wartości niematerialne razem	29 008	35 414	212 461

Bank w roku 2004 przeprowadził szczegółowy przegląd środków trwałych oraz wartości niematerialnych w celu uaktualnienia ich okresu ekonomicznej użyteczności jak również wartości godziwej nieruchomości znajdujących się w trakcie sprzedaży. Na podstawie wniosków z przedmiotowej analizy w przypadku niektórych aktywów dostosowane zostały okresy amortyzacji, co spowodowało uwzględnienie w roku 2004 jednorazowego odpisu z tytułu amortyzacji w wysokości 221 mln zł.

18b. Zmiana stanu wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2005 - 30.06.2005

	koszty zakończonych prac rozwojowych	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: oprogramowanie komputerowe		inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	25	389 925	179 805	119	0	390 069
b) zwiększenia (z tytułu)	0	500	500	0	0	500
- zakup	0	104	104	0	0	104
- przejęcie z inwestycji	0	159	159	0	0	159
- nakłady na wartości niematerialne	0	154	154	0	0	154
- inne	0	83	83	0	0	83
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	37	0	37
- inne	0	0	0	37	0	37
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	25	390 425	180 305	82	0	390 532
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	25	354 592	144 472	38	0	354 655
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	6 891	6 891	-22	0	6 869
- odpis bieżący (RW)	0	6 861	6 861	4	0	6 865
- inne	0	30	30	-26	0	4
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	25	361 483	151 363	16	0	361 524
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	28 942	28 942	66	0	29 008

18c. Zmiana stanu wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2004 - 30.06.2004

	koszty zakończonych prac rozwojowych	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne	RAZEM	
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	25	360 190	150 069	96	0	360 311
b) zwiększenia (z tytułu)	0	4 853	4 852	0	0	4 853
- zakup	0	147	147	0	0	147
- przejęcie z inwestycji - zaliczek	0	4 706	4 705	0	0	4 706
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	166	13	0	0	166
- likwidacja	0	13	13	0	0	13
- inne	0	153	0	0	0	153
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	25	364 877	154 908	96	0	364 998
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	25	139 620	108 014	24	0	139 669
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	12 868	7 611	0	0	12 868
- odpis bieżący (RW)	0	12 885	7 629	0	0	12 885
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży i likwidacji	0	-19	-19	0	0	-19
- inne	0	2	1	0	0	2
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	25	152 488	115 625	24	0	152 537
h) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	212 389	39 283	72	0	212 461

(19) AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO**Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od papierów wartościowych	1 311	695	2 284
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od lokat	22 757	18 767	12 669
Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	28 573	38 322	21 144
Rezerwy na kredyty	53 830	60 332	74 522
Inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym	30 164	27 972	27 818
Przychody zrealizowane podatkowo nie będące przychodem bilansowym	33 324	32 078	15 015
Prowizje otrzymane rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	4 449	-	-
Różnice w amortyzacji	24 920	28 817	2 274
Wycena bilansowa	21 516	16 108	14 392
Strata podatkowa	27 790	37 195	54 785
Odniesione na kapitał własny	-	-	297
Pozostałe	14 637	13 566	15 749
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	5 339	-	-
RAZEM	268 611	273 851	240 949

Zmiany różnic przejściowych w aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2004	KOREKTA MSSF/MSR	01.01.2005	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitały	30.06.2005
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od papierów wartościowych	695	-	695	616	-	1 311
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od lokat	18 767	-	18 767	3 990	-	22 757
Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	38 322	-	38 322	-9 749	-	28 573
Rezerwy na kredyty	60 332	-2 024	58 308	-4 478	-	53 830
Inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym	27 972	-	27 972	2 193	-	30 164
Przychody zrealizowane podatkowo nie będące przychodem bilansowym	32 078	-	32 078	1 246	-	33 324
Prowizje otrzymane rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	-	-	-	4 449	-	4 449
Różnice w amortyzacji	28 817	-	28 817	-3 897	-	24 920
Wycena bilansowa	16 108	-	16 108	5 408	-	21 516
Strata podatkowa	37 195	-	37 195	- 9 405	-	27 790
Odniesione na kapitał własny	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	13 566	-	13 566	1 071	-	14 637
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	0	8 434	8 434	- 3 095	-	5 339
RAZEM	273 852	6 410	280 262	-11 651	-	268 611

Zmiany w aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od papierów wartościowych	616	-1 590	1 805
Koszty niezrealizowane z tytułu odsetek od lokat	3 990	6 098	1 990
Niezrealizowane zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	-9 749	17 178	7 308
Rezerwy na kredyty	-6 502	-14 190	-838
Inne rezerwy nie będące kosztem podatkowym	2 193	154	5 877
Przychody zrealizowane podatkowo nie będące przychodem bilansowym	1 246	17 063	8 956
Prowizje otrzymane rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	4 449	-	-
Różnice w amortyzacji	-3 897	26 543	2 274
Wycena bilansowa	5 408	1 716	-9 499
Strata podatkowa	-9 405	-17 590	-59 227
Odniesione na kapitał własny	-	-297	297
Pozostałe	1 071	-2 183	-4 359
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	5 339	-	-
RAZEM	-5 240	32 902	-45 417

Kwota ujemnych różnic przejściowych w związku z którymi nie ujęto w bilansie składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rok wygaśnięcia różnic przejściowych	30.06.2005	30.06.2004
Bezterminowo	48 134	45 431
Razem	48 134	45 431

(20) POZOSTAŁE AKTYWA**20. Pozostałe aktywa**

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Koszty do rozliczenia w czasie	43 714	283 214	300 976
Dochody do otrzymania	868	62	19
Konta rozliczeniowe	505 234	9 562	17 687
Należności od dłużników różnych	39 620	6 438	31 130
Rozrachunki z budżetem	11 306	15 848	28 383
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	5 155	175 768	175 768
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	18 511	28 649	10 186
Pozostałe	7 266	3 059	5 689
Razem inne aktywa	631 674	522 600	569 838

Spadek salda pozycji koszty do rozliczenia w czasie (o odsetki zapłacone z góry w kwocie 255.912 tys. zł.) wynika z zastosowania rozliczenia metodą stopy efektywnej w stosunku do istotnej umowy kredytowej. Zagadnienie to zostało przedstawione w punkcie (3) rozdziału VI niniejszego sprawozdania.

Saldo pozycji konta rozliczeniowe na dzień 30 czerwca 2005 r. obejmuje wartości wynikające z wdrożenia metody księgowania instrumentów finansowych w dniu zawarcia transakcji w miejsce uprzednio przyjętej metody opartej na dacie rozliczenia transakcji. Zagadnienie to zostało przedstawione w punkcie (3) podpunkt 3 rozdziału VI niniejszego sprawozdania.

Zgodnie z zapisem MSSF 5 wdrożonego prospektywnie Grupa wydzieliła odrębną kategorię bilansową „aktywa przeznaczone do sprzedaży”. W rezultacie, w dniu implementacji MSSF (1 stycznia 2005 r.) dokonano reklasyfikacji do tej kategorii uprzednio ujmowanego w pozycji bilansu „pozostałe aktywa” prawa do wieczystego użytkowania gruntów, co zostało zaprezentowane w punkcie (5) rozdziału VI niniejszego sprawozdania.

Bazując na zapisach MSR 17 posiadane przez Grupę prawa wieczystego użytkowania gruntów zostały sklasyfikowane jako leasing operacyjny i ujęte w bilansie jako pozostałe aktywa (uprzednio rzeczowe aktywa trwałe). W przypadku tego typu umów minimalna kwota przyszłych płatności wynosi 1 % wartości w okresie rocznym czyli odpowiednio:

- w okresie do 1 roku 51,6 tys. zł.,
- w okresie od 1 do 5 lat 206,2 tys. zł.

Grupa posiada dodatkowo umowy najmu i dzierżawy nieruchomości które w większości są zawierane na okres 5 lat z możliwością przedłużenia. W chwili obecnej Grupa szacuje płatności dokonywane z tytułu tych umów na około 85 milionów złotych w okresie rocznym.

(21) ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW

21a. Zobowiązania wobec banków

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1	1	0
W rachunku bieżącym	57 609	9 074	5 244
Depozyty terminowe	634 339	126 425	523 121
Otrzymane kredyty i pożyczki	252 751	1 345 405	1 435 729
Inne	58	0	0
Odsetki	6 853	11 259	11 674
Zobowiązania wobec banków razem	951 611	1 492 164	1 975 768

21b. Zobowiązania wobec banków wg terminów zapadalności

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Rachunki bieżące	445 253	9 074	322 782
Do 1 miesiąca	240 879	55 400	130 258
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 231	40 884	71
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	144	30 142	75 254
Powyżej 1 roku do 5 lat	2 500	795 405	885 729
Powyżej 5 lat	252 751	550 000	550 000
Odsetki	6 853	11 259	11 674
Razem	951 611	1 492 164	1 975 768

Zmniejszenie zobowiązań wobec banków o kwotę 297.249 tys. zł (w nocie prezentującej terminy wymagalności zdarzenie to dotyczyło przedziału powyżej 5 lat) wynika z wdrożenia metodologii efektywnej stopy procentowej w odniesieniu do istotnej umowy kredytowej co zostało szerzej opisane w punkcie 3 rozdział VI niniejszego sprawozdania.

Dodatkowo 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.

21c. Zobowiązania wobec banków wg struktury walutowej

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
w walucie polskiej	880 502	636 485	806 259
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	71 109	855 679	1 169 509
- jednostka/waluta 1000/USD	287	2	42 426
tys. zł	962	7	158 972
- jednostka/waluta 1000/EURO	0	205 999	211 072
tys. zł	2	840 270	958 733
- jednostka/waluta 1000/CHF	26 500	4 300	10 617
tys. zł	69 092	11 362	31 561
- jednostka/waluta 1000/GBP	0	700	2 950
tys. zł	0	4 040	19 989
pozostałe waluty (w tys. zł)	1 053	0	254
Razem	951 611	1 492 164	1 975 768

(22) ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU**22. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu**

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Tabele "Instrumenty pochodne" zamieszczone w nocy 14 zawierają również informacje nt. zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu			

(23) ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW**23a. Zobowiązania wobec klientów wg struktury rodzajowej**

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	4 203 680	4 188 992	3 563 706
Środki na rachunkach bieżących	2 252 622	1 641 194	1 934 792
Depozyty terminowe	1 813 154	2 392 813	1 479 692
Inne	130 276	147 018	142 400
Naliczone odsetki	7 628	7 967	6 822
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	1 193 623	874 071	1 233 579
Środki na rachunkach bieżących	669 992	510 812	547 040
Depozyty terminowe	521 544	358 777	684 643
Inne	637	3 559	924
Naliczone odsetki	1 450	923	972

Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	8 121 335	8 332 787	7 469 496
Środki na rachunkach bieżących	1 529 018	1 260 071	1 388 211
Depozyty terminowe	6 157 879	6 581 583	5 756 995
Inne	331 508	415 285	279 393
Naliczone odsetki	102 930	75 848	44 897
Razem zobowiązania wobec klientów	13 518 638	13 395 850	12 266 781

23b. Zobowiązania wobec klientów wg terminów zapadalności

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Rachunki bieżące	4 451 633	3 412 077	3 870 043
Do 1 miesiąca	3 780 743	4 522 574	3 582 863
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 271 100	1 532 935	1 863 765
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 530 288	3 260 358	2 553 816
Powyżej 1 roku do 5 lat	302 791	506 363	250 854
Powyżej 5 lat	70 075	76 805	92 749
Odsetki	112 008	84 738	52 691
Razem zobowiązania wobec klientów	13 518 638	13 395 850	12 266 781

23c. Zobowiązania wobec klientów wg struktury walutowej

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
w walucie polskiej	11 955 143	11 898 499	10 612 381
w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 563 495	1 497 351	1 654 400
- jednostka/waluta 1000/USD	275 825	286 088	288 155
tys. zł	922 939	855 515	1 079 714
- jednostka/waluta 1000/EURO	153 466	154 558	124 038
tys. zł	620 016	630 441	563 405
- jednostka/waluta 1000/CHF	1 719	1 184	1 722
tys. zł	4 481	3 129	5 119
pozostałe waluty (w tys. zł)	16 059	8 266	6 162
Razem	13 518 638	13 395 850	12 266 781

(24) ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

24. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Wyemitowane obligacje i bony dłużne	182 116	304 929	701 791
Weksle własne	45 687	45 687	65 299
Odsetki	6 441	4 633	13 146
Razem	234 244	355 249	780 236
- do 1 miesiąca	81 751	59 854	54 902
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	9 641	19 851	0
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	127 504	127 397	471 789
- powyżej 1 roku do 5 lat	8 907	143 514	240 399
Odsetki	6 441	4 633	13 146
Razem	234 244	355 249	780 236

Dłużne papiery wartościowe wg rodzaju

	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Rynek notowań
Bank Millennium S.A. - weksel restrukturyzacyjny	45 687	1,00%	04.11.2005	nie notowane
Bank Millennium S.A. - II Program emisji	30 834	4,46%	10.11.2005	CeTO
Bank Millennium S.A. - II Program emisji	50 983	4,46%	08.12.2005	CeTO
Bank Millennium S.A. - II Program emisji	6 875	4,46%	10.11.2006	CeTO
Bank Millennium S.A. - II Program emisji	2 032	4,46%	08.12.2006	CeTO
Bel Leasing Sp. z o.o. - Seria A31	24 979	6,05%	06.07.2005	nie notowane
Bel Leasing Sp. z o.o. - Seria A32	56 772	5,98%	15.07.2005	nie notowane
Bel Leasing Sp. z o.o. - Seria A33	9 641	5,95%	08.08.2005	nie notowane

(25) REZERWY

25. Rezerwy

	01.01.2005 - 30.06.2005	01.01.2004 - 31.12.2004	01.01.2004 - 30.06.2004
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe			
Stan na początek okresu	32 537	29 439	29 439
Utworzenie rezerw	14 670	25 954	19 862
Rozwiązanie rezerw	-28 900	-22 856	-16 983
Różnice kursowe	26	0	0
Inne	1 806	0	0
Stan na koniec okresu	20 139	32 537	32 318

Rezerwa na ryzyko ogólne

Stan na początek okresu	184 639	184 220	184 220
Korekty z tytułu wdrożenia MSSF	-183 688	0	0
Stan na początek okresu po korektach	951	184 220	184 220
Utworzenie rezerw	0	57 085	47 715
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	0	-740	-750
Rozwiązanie rezerw	0	-61 120	-11 436
Inne	-951	5 194	-902
Stan na koniec okresu	0	184 639	218 847

Inne

Stan na początek okresu	906	3 285	3 285
Utworzenie rezerw	0	379	0
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	0	-2 758	-2 758
Stan na koniec okresu	906	906	527

Rezerwy ogółem	21 045	218 082	251 692
-----------------------	---------------	----------------	----------------

(26) REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO**Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od papierów wartościowych i lokat międzybankowych	58 272	57 751	56 140
Prowizje od kredytów zapłacone rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	7 676	-	-
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów	11 210	9 558	12 674
Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych	13 660	16 313	17 380
Rezerwa z tytułu zastosowania ulgi inwestycyjnej	356	477	628
Różnice w amortyzacji	12 141	12 365	25 714
Wycena bilansowa	23 277	26 708	30 634
Wycena aktywów (kapitały)	13 792	5 012	-
Pozostałe	12 565	5 786	1 237
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	19 357	-	-
RAZEM	172 306	133 969	144 407

Zmiany różnic przejściowych w pasywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2004	KOREKTA MSSF/MSR	01.01.2005	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitały	30.06.2005
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego						
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od papierów wartościowych i lokat międzybankowych	57 751	-	57 751	521	-	58 272
Prowizje od kredytów zapłacone rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	-	-	-	7 676	-	7 676
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów	9 558	-	9 558	1 652	-	11 210
Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych	16 313	-	16 313	-2 653	-	13 660
Rezerwa z tytułu zastosowania ulgi inwestycyjnej	477	-	477	-121	-	356
Różnice w amortyzacji	12 365	-	12 365	-224	-	12 141
Wycena bilansowa	26 708	-	26 708	-3 431	-	23 277
Wycena aktywów (kapitały)	5 012	-	5 012	-	8 780	13 792
Pozostałe	5 786	-	5 786	6 779	-	12 565
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	0	19 357	19 357	-	-	19 357
RAZEM	133 969	19 357	153 326	10 200	8 780	172 306

Pasywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Zmiany rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od papierów wartościowych i lokat międzybankowych	521	1 610	-5 663
Prowizje od kredytów zapłacone rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	7 676	-	-
Dochód niezrealizowany z tytułu odsetek od kredytów	1 652	-3 116	-1 629
Niezrealizowane należności od instrumentów pochodnych	-2 653	-1 067	-18 651
Rezerwa z tytułu zastosowania ulgi inwestycyjnej	-121	-152	-155
Różnice w amortyzacji	-224	-13 349	4 080
Wycena bilansowa	-3 431	-3 926	467
Wycena aktywów (kapitały)	8 780	5 012	-439
Pozostałe	6 779	4 549	-136
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	19 357	-	-
RAZEM	38 337	-10 438	-22 126

(27) POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

27. Pozostałe zobowiązania

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Naliczone koszty	78 518	90 107	75 714
Przychody przyszłych okresów	25 097	114 708	34 526
Przychody zastrzeżone	0	191 352	244 077
Konta rozliczeniowe	491 029	42 851	36 152
Wierzyciele różni	99 503	83 434	81 671
Zobowiązania wobec budżetu	17 426	14 352	25 818
Rezerwy na niewykorzystane urlopy i odprawy emerytalne	15 616	15 078	18 384
Pozostałe	76 211	57 792	62 938
Razem	803 400	609 674	579 280

Saldo pozycji konta rozliczeniowe na dzień 30 czerwca 2005 r. obejmuje wartości wynikające z wdrożenia metody księgowania instrumentów finansowych w dniu zawarcia transakcji w miejsce uprzednio przyjętej metody opartej na dacie rozliczenia transakcji. Zagadnienie to zostało przedstawione w punkcie (3) podpunkt 3 rozdziału VI niniejszego sprawozdania.

(28) ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE

28. Zobowiązania podporządkowane

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Stan zobowiązań podporządkowanych	323 823	326 977	364 029
W tym naliczone odsetki	615	657	653
Nazwa jednostki	-	-	-
Waluta pożyczki	EUR	EUR	EUR
Wartość pożyczki w PLN	323 208	326 320	363 376
Warunki oprocentowania	3,534%	3,622%	3,603%
Termin wymagalności	12.12.2011 r.	12.12.2011 r.	12.12.2011 r.

(29) KAPITAŁ WŁASNY

29a. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał podstawowy Banku Millennium S.A. (stanowiący jednocześnie kapitał podstawowy Grupy) wynosi 849.181.744 zł i dzieli się na 849.181.744 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda, co prezentuje poniższa tabela.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

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*		106 850	106 850	gotówka	30.06.1989	30.06.1989
B1	imienne zwykłe*		150 000	150 000	gotówka	13.06.1990	01.01.1990
B2	imienne zwykłe*		150 000	150 000	gotówka	13.12.1990	01.01.1990
C	na okaziciela zwykłe		4 693 150	4 693 150	gotówka	17.05.1991	01.01.1991
D1	na okaziciela zwykłe		1 700 002	1 700 002	gotówka	31.12.1991	01.01.1992
D2	na okaziciela zwykłe		2 611 366	2 611 366	gotówka	31.01.1992	01.01.1992
D3	na okaziciela zwykłe		1 001 500	1 001 500	gotówka	10.03.1992	01.01.1992
E	na okaziciela zwykłe		6 000 000	6 000 000	gotówka	28.05.1993	01.01.1992
F	na okaziciela zwykłe		9 372 721	9 372 721	gotówka	10.12.1993	01.01.1993
G	na okaziciela zwykłe		8 000 000	8 000 000	gotówka	30.05.1994	01.10.1993
H	na okaziciela zwykłe		7 082 129	7 082 129	gotówka	24.10.1994	01.10.1994
Podwyższenie wart. nominalnej akcji z 1 do 4 PLN				122 603 154	kapitał zapasowy	24.11.1994	
Split akcji w stosunku 1:4			122 603 154			5.12.1994	
I	na okaziciela zwykłe		65 000 000	65 000 000	gotówka	12.08.1997	01.10.1996
J	na okaziciela zwykłe		196 120 000	196 120 000	kapitały Banku Gdańskiego S.A.	12.09.1997	01.10.1996
K	na okaziciela zwykłe		424 590 872	424 590 872	gotówka	31.12.2001	01.01.2001
Liczba akcji razem			849 181 744				
Kapitał akcyjny razem					849 181 744		

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym kapitał podstawowy Grupy nie ulegał zmianom. Najwięksi akcjonariusze jednostki dominującej Grupy – Banku (powyżej 5% udział w głosach WZA) według stanu na 30 czerwca 2005 r. przedstawiali się następująco:

<i>Akcyonariusz</i>	<i>Ilość akcji</i>	<i>% udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Ilość głosów</i>	<i>% udział w głosach na WZA</i>
Banco Comercial Portugues S.A.	424 624 072	50,00	424 624 072	50,00
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

Zgodnie z wymogami MSSF 1 (Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy) Grupa Kapitałowa ma obowiązek zastosować do sporządzania sprawozdań finansowych MSR 29 (Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji) retrospektywnie.

Na podstawie paragrafu 24 MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji” składniki kapitału własnego (za wyjątkiem zysków zatrzymanych oraz wszelkich nadwyżek z aktualizacji wyceny aktywów) powinny zostać przekształcone przy zastosowaniu ogólnego indeksu cen, poczynając od daty, w której kapitały te zostały wniesione lub powstały w inny sposób za okres, w którym gospodarka, w której dany podmiot prowadzi działalność, była gospodarką w myśl MSR 29 hiperinflacyjną.

Efekt przeliczenia odpowiednich składników kapitału własnego wskaźnikami inflacji powinien zostać ujęty drugostronnie w niepodzielnym wyniku finansowym lat ubiegłych. Zastosowanie przepisów paragrafu 24 MSR 29 spowodowałoby wzrost kapitału zakładowego i kapitału zapasowego – nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną i jednocześnie obciążenie w takiej samej wysokości niepodzielnego wyniku finansowego lat ubiegłych.

Pełne wprowadzenie wymogów MSR 29 rodziłoby skutki prawne w związku z koniecznością zmiany kapitału akcyjnego na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych i Prawa Bankowego. Jednocześnie z uwagi na fakt, że efekty przeszacowania, o których mowa powyżej, nie mają wpływu na zmianę wartości aktywów netto Grupy Kapitałowej, Zarząd Banku uważa, że ujęcie takiej korekty nie miałoby istotnego wpływu na prawidłowość i rzetelność przedstawienia sytuacji finansowej Banku na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2005 roku.

29b. KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY

Kapitał z aktualizacji wyceny powstaje w rezultacie rozpoznania efektów wyceny (według wartości godziwej) aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w kwocie netto, to jest po uwzględnieniu podatku odroczonego. Wyksięgowanie niniejszych wartości z kapitału z aktualizacji wyceny następuje w momencie wyłączenia z ksiąg rachunkowych całości lub części wycenianych aktywów (efekt wyceny jest wtedy odnoszony do rachunku zysków i strat). W prezentowanych okresach na kapitał z aktualizacji wyceny składały się skutki wyceny dłużnych papierów wartościowych sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży.

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Efekt wyceny (brutto)	72 584	26 379	-1 562
Podatek odroczonego	-13 791	-5 012	297
Efekt wyceny netto	58 793	21 367	-1 265

Źródła zmian kapitału z aktualizacji wyceny w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 r. przedstawia się następująco (dane w tys. zł, bez uwzględnienia wpływu podatku odroczonego):

	Efekt wyceny do wartości godziwej stan na 1.01.2005	Przeniesienie do rachunku zysków i strat okresu w efekcie sprzedaży	Zmiana kapitałów z tytułu papierów wartościowych nabytych i sprzedanych w okresie	Zmiana wartości godziwej papierów wartościowych będących w portfelu na dzień 30.06.2005	Efekt wyceny do wartości godziwej stan na 30.06.2005
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	21.367	-25.532	17.172	45.786	58.793

29c. Zyski zatrzymane

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Pozostały kapitał zapasowy			
Stan na początek okresu	284 264	269 386	269 386
- odpis z zysku z lat ubiegłych	15 431	14 878	14 878
Stan na koniec okresu	299 695	284 264	284 264
Kapitał rezerwowy			
Stan na początek okresu	120 471	100 939	100 939
- podział z zysku z lat ubiegłych	0	19 532	10 201
Stan na koniec okresu	120 471	120 471	111 140

Fundusz ogólnego ryzyka bankowego

Stan na początek okresu	85 633	44 738	44 738
- podział z zysku z lat ubiegłych	2 733	40 895	40 895
Stan na koniec okresu	88 366	85 633	85 633

Niepodzielony wynik z lat ubiegłych i wynik bieżący okresu

Stan na początek okresu	126 526	-74 183	-74 183
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	57 508	0	0
Stan na początek okresu po korektach	184 034	-74 183	-74 183
- zysk netto za okres	129 045	240 504	112 000
- podział zysku, w tym:	-255 935	-75 305	-65 974
- odpis z zysku na kapitał zapasowy	-15 431	-14 878	-14 878
- odpis z zysku na kapitał rezerwowy	0	-19 532	-10 201
- odpis z zysku na fundusz ogólnego ryzyka	-2 733	-40 895	-40 895
- dywidenda	-237 771	0	0
- pokrycie strat z lat ubiegłych z kapitału zapasowego	35 751	35 510	35 510
Stan na koniec okresu	92 895	126 526	7 353
Zyski zatrzymane razem	601 427	616 894	488 390

IX. WARTOŚĆ GODZIWA

Grupa posiada instrumenty finansowe które zgodnie z przyjętymi standardami MSSF nie są wyceniane do wartości godziwej, do których należą: należności od banków, kredyty i pożyczki udzielone klientom, inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności oraz odpowiednio zobowiązania wobec banków i klientów, oraz z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych. Grupa dokonała szacunków wartości godziwej powyższych instrumentów na bazie modeli wyceny, rezultat tej analizy przedstawia tabela:

Różnica między wartością godziwą i wartością bilansową w mln PLN

Klasy aktywów/pasywów	
Należności od banków*	96,04
Zobowiązania wobec banków*	-105,42
Razem netto	-9,38
Inwestycje w papiery wartościowe	5,41
Zobowiązania wobec klientów	-22,94
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych/zobowiązania podporządkowane	-2,79

* Różnice pomiędzy wartością godziwą i wartością bilansową dla należności od banków i zobowiązań wobec banków dotyczą jednej struktury, na którą składają się: jednoczesne nabycie długoterminowej zerokuponowej obligacji oraz zaciągnięcie długoterminowej pożyczki stałoprocentowej od tego samego kontrahenta. Efekt netto wyceny do wartości godziwej całej struktury wynosi -9,38 mln PLN wg stanu na 30.06.2005.

Dla pozostałych instrumentów finansowych nie zaprezentowanych w powyższej tabeli szacunkowa wartość godziwa jest zbliżona do wartości księgowej, co w znacznej mierze jest spowodowane krótkim terminem przeszacowania/zapadalności.

X. 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.

Na dzień 31.12.04 r. następujące aktywa Banku stanowiły zabezpieczenie zobowiązań:

- Obligacje skarbowe dziesięcioletniej pożyczki państwowej o zmiennej stopie procentowej (DZ0109) i łącznej wartości nominalnej 163 480 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 97 315 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 230 000 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.

Na dzień 30.06.04 r. następujące aktywa Banku stanowiły zabezpieczenie zobowiązań:

- Obligacje skarbowe dziesięcioletniej pożyczki państwowej o zmiennej stopie procentowej (DZ0109) i łącznej wartości nominalnej 163 480 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 97 315 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 230 000 tys. zł. były zablokowane pod kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP.
- Bony skarbowe o wartości nominalnej 100 000 tys. zł. były zablokowane pod kredyt techniczny udzielany Bankowi przez NBP.
- Bony skarbowe o wartości nominalnej 35 000 tys. zł. stanowią zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

XI. PAPIERY WARTOŚCIOWE STANOWIĄCE PRZEDMIOT TRANSAKCJI Z PRYZRZECZENIEM ODKUPU

Na dzień 30.06.05 r. następujące papiery wartościowe (prezentowane w bilansie Banku) 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

XII. DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Na potrzeby sprawozdania z przepływów środków pieniężnych jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty Grupa sklasyfikowała następujące aktywa finansowe:

Dane w tys. zł

	30.06.2005	30.06.2004
Gotówka w kasie i środki na rachunkach w Banku Centralnym	666 506	649 316
Należności z tytułu lokat międzybankowych (*)	825 373	1 710 547
Dłużne papiery wyemitowane przez Skarb Państwa (*)		
w tym przeznaczone do obrotu	27 508	34 494
w tym dostępne do sprzedaży	1 362 078	955 738
RAZEM	2 881 465	3 350 095

(*) aktywa finansowe z terminem zapadalności poniżej 3 miesięcy

XIII. INFORMACJE O PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI POWIERNICZEJ

Na dzień 30.06.2005 r. Departament Powierniczy (DPO) prowadził 1 940 rachunków papierów wartościowych, na których były przechowywane aktywa Klientów o łącznej wartości 17,345 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 2,175 miliarda PLN. Przychody netto z działalności powierniczej na dzień 30.06.2005 wyniosły 1,702 miliona PLN.

XIV. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

(1) OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane pomiędzy podmiotami Grupy w I półroczu 2005 były zawierane na warunkach rynkowych i wynikały z bieżącej działalności. Poniżej przedstawione zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji danych, najistotniejsze kwoty transakcji wewnątrzgrupowych.

NAJISTOTNIEJSZE ELIMINACJE TRANSAKCJI WEWNĄTRZGRUPOWYCH I KOREKTY KONSOLIDACYJNE (TYS. ZŁ)

30.06.2005

AKTYWA

Rachunki i depozyty utrzymywane w Banku	339 949
Należności z tytułu kredytów, pożyczek, skupionych wierzytelności pomiędzy podmiotami objętymi konsolidacją	1 780 303
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	81 019
Akcje i udziały w jednostkach zależnych objętych konsolidacją	101 359
Dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji z przyrzeczeniem odkupu	1 231 403
Inne aktywa	1 125 504

PASYWA

30.06.2005

Zobowiązania tytułu przyjętych depozytów, kredytów, pożyczek, sprzedanych wierzytelności pomiędzy podmiotami objętymi konsolidacją	2 312 980
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 279 144
Zobowiązania podporządkowane	22 282
Fundusze specjalne i inne pasywa	1 296 827

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

**1.01.2005 –
30.06.2005**

Przychody z tytułu:

odsetek od rachunków, depozytów i należności z tytułu kredytów, pożyczek, skupionych wierzytelności	81 352
provizji bankowych i maklerskich	4 819
wypłacone dywidendy wewnątrzgrupowe	236 116
pozostałe operacyjne	8 824

Koszty z tytułu:

odsetek od rachunków, depozytów i należności z tytułu kredytów, pożyczek, sprzedanych wierzytelności	78 761
provizji bankowych i maklerskich	4 610
pozostałe operacyjne	4 972
działania podmiotów objętych konsolidacją	3 499

(2) OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI POSIADAJĄCYMI AKCJE BANKU

Aktywa Banku

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

Pasywa Banku

Podmiot	Zobowiązania wobec banków	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

(3) INFORMACJE O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH DLA OSÓB NADZORUJĄCYCH I ZARZĄDZAJĄCYCH 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

(4) INFORMACJE O WARTOŚCI NIESPŁACONYCH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK I GWARANCJI

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.

XV. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

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 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 Grupę Kapitałową Banku wynosił 1 981,1 mln PLN (w tym samego Banku 1 975,7 mln PLN), umożliwiając utrzymanie bardzo wysokiego poziomu współczynników wypłacalności: 20,9% dla Grupy oraz 18,0% dla Banku.

1. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe powstaje w związku z prowadzoną przez Grupę Kapitałową Banku 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 Millennium 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.

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 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 analizie 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. Usprawnianie 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.

Zasady tworzenia rezerw na ryzyko kredytowe

Od początku 2005 r. uległy też zmianie zasady tworzenia rezerw na poziomie Grupy Kapitałowej Banku w związku z wdrożeniem Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Zgodnie z tymi zasadami utworzone rezerwy odzwierciedlają rzeczywistą utratę wartości udzielonych transakcji obciążonych ryzykiem kredytowym. Utrata wartości posiadanych przez Bank aktywów kredytowych szacowana jest na podstawie analizy indywidualnej poszczególnych klientów i ekspozycji od nich pochodzących lub na podstawie analizy portfelowej, która obejmuje grupę aktywów o podobnej charakterystyce ryzyka. Celem analizy indywidualnej jest sprawdzenie w oparciu o ocenę sytuacji ekonomiczno-finansowej danego klienta (w tym informacji z otoczenia zewnętrznego), czy nie występują przesłanki świadczące o potencjalnej utracie wartości pojedynczego kredytu, a w przypadku ich wystąpienia - wyliczenie kwoty utraty wartości.

2. Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe związane jest z niepewnością, że stopy procentowe, kursy walut i ceny papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych posiadanych przez Grupę Kapitałową Banku 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.

Według stanu na 30 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.

W ostatnim dniu czerwca 2005 struktura pozycji bilansowych i pozabilansowych dających przyczynę do ekspozycji na ryzyko stopy procentowej kształtowała się następująco

AKTYWA (mIn PLN)

	do 1 m	1-3 m	3-6 m	6-12 m	1-3 lat	3-5 lat	pow. 5 lat	Razem
Złożone lokaty międzybankowe	632,2	239,0	20,2	53,6	0,0	0,0	0,0	945,0
Kredyty dla podm. Finansowych i niefinansowych	8 052,7	0,0	0,0	514,8	0,0	0,0	0,0	8 567,5
Papiery wartościowe (z trans. Kupna i sprzedaży)	1 314,3	1 060,7	170,9	1 226,8	308,8	947,4	97,5	5 126,4
Swapy odsetkowe	937,5	1 838,6	2 124,1	852,3	1 190,0	99,8	0,0	7 042,4
FRA	0,0	0,0	686,7	99,0	0,0	0,0	0,0	785,7
Inne aktywa narażone na ryzyko stopy proc.	8 953,0	5 005,2	2 744,2	1 530,9	1 723,6	596,2	0,0	20 553,0
Pozostałe aktywa	432,5	0,0	0,0	2 302,3	0,0	0,0	0,0	2 734,8
Razem aktywa	20 322,2	8 143,5	5 746,1	6 579,7	3 222,3	1 643,4	97,5	45 754,7

PASYWA (mIn PLN)

	do 1 m	1-3 m	3-6 m	6-12 m	1-3 lat	3-5 lat	pow. 5 lat	Razem
Przyjęte depozyty międzybankowe	477,4	149,0	38,9	0,0	0,0	0,0	0,0	665,3
Depozyty przyjęte od klientów	6 837,0	3 822,1	1 849,2	882,8	135,4	0,0	0,0	13 526,5
Wyemitowane papiery dłużne	0,0	0,0	411,7	0,0	8,8	0,0	0,0	420,5
Swapy odsetkowe	1 034,0	1 724,0	1 602,1	604,7	1 382,8	743,5	0,0	7 091,1
FRA	0,0	0,0	98,6	688,4	0,0	0,0	0,0	787,1
Inne pasywa narażone na ryzyko stopy proc.	10 301,2	4 242,2	3 934,8	429,5	350,2	0,0	89,0	19 346,9
Pozostałe pasywa	0,0	191,1	0,0	3 726,4	0,0	0,0	0,0	3 917,5
Razem pasywa	18 649,5	10 128,3	7 935,3	6 331,9	1 877,2	743,5	89,0	45 754,7

Niedopasowanie w okresach przeszacowania	1 672,6	-1 984,7	-2 189,1	247,8	1 345,1	899,8	8,5	0,0
---	----------------	-----------------	-----------------	--------------	----------------	--------------	------------	------------

W bilansie Banku Millennium S.A. występują aktywa i zobowiązania:

- a) Obciążone ryzykiem wartości godziwej związanym z ryzykiem stopy procentowej:
 - dłużne papiery wartościowe o stałej stopie procentowej,
 - dłużne papiery dyskontowe,
 - kredyty i depozyty o stałym oprocentowaniu,
 - zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych o stałej stopie procentowej.
- b) Obciążone ryzykiem przepływów pieniężnych związanych ze stopą procentową:
 - dłużne papiery wartościowe o zmiennym oprocentowaniu,
 - kredyty i depozyty o zmiennym oprocentowaniu.

c) Nieobciążone bezpośrednio ryzykiem stopy procentowej:

- aktywa trwałe,
- inwestycje kapitałowe,
- fundusze własne

Średnie efektywne oprocentowanie kredytów i depozytów Grupy w pierwszym półroczu 2005 r. wyniosło odpowiednio: 7,97% i 4,42%

Ryzyko walutowe

Podstawowym celem zarządzania ryzykiem walutowym jest kształtowanie struktury walutowych aktywów i pasywów oraz składników pozabilansowych w ramach limitów 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*.

Wymóg kapitałowy dla portfela handlowego liczony na potrzeby współczynnika wypłacalności według stanu na 30 czerwca 2005 przedstawiał się następująco (dane w tys. zł):

Ryzyko rynkowe nie objęte modelem w tym:

- ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	347
- ryzyko ogólne stóp procentowych	17 887
- ryzyko rozliczenia dostawy oraz kontrahenta	1 771
RAZEM	20 005

3. 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 Grupy Kapitałowej 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 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 42.7%. 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.

W ostatnim dniu czerwca 2005 roku stosowane przez Bank miary płynności kształtowały się następująco:

1. W obszarze płynności strukturalnej:

Urealniona Luka Płynności (mln PLN)	do 3m	pow 3m
Luka bilansowa PLN	3 162,54	-6 474,05
Luka bilansowa WW	510,18	2 801,33
Luka bilansowa razem	3 672,72	-3 672,72
Luka bilansowa skumulowana	3 672,72	0,00
Luka pozabilansowa	-202,90	40,99
Luka razem	3 469,81	-3 631,73
Luka skumulowana razem	3 469,81	-161,91

Wskaźnik aktywów płynnych	mln
Aktywa płynne	9 139,0
Aktywa ogółem	21 425,5
Udział aktywów płynnych w aktywach	42.7%

2. W obszarze płynności bieżącej:

Wskaźniki płynności bieżącej	Wysoce płynne aktywa	Wskaźnik płynności natychmiastowej	Wskaźnik płynności kwartalnej
Poziom w mln PLN	4 203,01	3 759,14	4 321,86
Limit w mln PLN	-	-321,09	-1 284,34
Wykorzystanie limitu	-	0,00	0,00

4. 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.

XVI. AKTYWA I PASYWA WARUNKOWE

(1) AKTYWA WARUNKOWE

W ramach wykonania zapisów umowy o sprzedaży 10% akcji PZU S.A. w efekcie dokonania wypłaty dywidendy za rok 2004 przez PZU S.A. podmiot zależny BIG BG Inwestycje S.A. (Grupa) rozpoznał w miesiącu czerwcu jako przychód w pozycji „wynik na działalności inwestycyjnej” za okres 1 stycznia – 30 czerwca 2005 r. 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 pozycji aktywów „Należności od klientów” prezentowane są zdyskontowane należności Grupy wynikające z zawartej (w dniu 21 grudnia 2004 r.) przez Bank, łącznie ze spółką zależną BIG BG Inwestycje S.A., umowy z Eureka B.V. dotyczącej 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.

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; albo
- 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.; albo

- kwotę nadwyżki, która zostanie określona, w zależności od wyceny przeprowadzonej przez niezależne banki inwestycyjne, ponad minimalną cenę sprzedaży, w razie nie wejścia akcji PZU S.A. do publicznego obrotu do dnia 30 czerwca 2005 r.

(2) PASYWA WARUNKOWE

W nawiązaniu do opisu aktywów warunkowych wynikających ze sprzedaży akcji PZU SA, a dotyczących możliwości zwiększenia minimalnej ceny sprzedaży akcji PZU ponad kwotę 1,6 mld zł, Grupa Banku Millennium S.A. posiada także zobowiązanie warunkowe w stosunku do BCP.

Zobowiązanie warunkowe Grupy wynika z faktu, że BCP zachowało prawo do udziału w przychodach ze sprzedaży, (zgodnie z określoną w umowie formułą) w przypadku gdy ostateczna cena sprzedaży akcji PZU SA przekroczy kwotę 1,6 mld PLN.

Nie jest znana ostateczna kwota niniejszego zobowiązania warunkowego na skutek niepewności co do kwoty o jaką może być zwiększona minimalna cena sprzedaży, a co za tym idzie prawo do udziału BCP w przychodach ze sprzedaży akcji PZU ponad kwotę 1,6 mld zł. Ustalenie wysokości ostatecznej ceny sprzedaży akcji PZU oraz dokonanie odpowiednich rozliczeń pomiędzy stronami, zgodnie z warunkami Umowy Sprzedaży Akcji PZU SA, ma nastąpić do dnia 31 grudnia 2005.

Po dacie niniejszego rozliczenia powinno nastąpić wypełnienie wspomnianego zobowiązania warunkowego Grupy Banku Millennium do BCP.

Nie istnieją możliwości uzyskania zwrotów potencjalnych wydatków poniesionych przez Grupę Banku Millennium SA na skutek potencjalnego wypełnienia zobowiązania warunkowego.

Największymi postępowaniami toczącymi się przed sądem z udziałem Banku Millennium S.A. są:

- postępowanie wytoczone przez Bank pozewem z dnia 22.07.1998 r., przeciwko Skarbowi Państwa o 65.613.512,20 zł., z tytułu odpowiedzialności Skarbu Państwa w związku z nabyciem przez b. Bank Gdański S.A. wierzytelności w stosunku do jednostek służby zdrowia, które wbrew zapewnieniom okazały się sporne,
- postępowanie z powództwa Grzegorza Jedamskiego przeciwko Bankowi, w związku z wniesionym pozewem do Sądu Okręgowego w Warszawie o zasądzenie na jego rzecz kwoty w wysokości 299.833.300 zł, jako odszkodowanie za przejęty jego zdaniem bezprawnie BIG BANK Spółka Akcyjna (dawniej ŁBR S.A.).

POZYCJE POZABILANSOWE

	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	5 236 847	4 249 345	3 554 271
1. Zobowiązania udzielone:	4 213 483	3 196 044	2 647 205
a) finansowe	3 620 719	2 827 709	2 211 080
b) gwarancyjne	592 764	368 335	436 125
2. Zobowiązania otrzymane:	1 023 364	1 053 301	907 066
a) finansowe	0	0	0
b) gwarancyjne	1 023 364	1 053 301	907 066

Na udzielone zobowiązania warunkowe ujęte w powyższej tabeli składają się zobowiązania do udzielenia kredytów (takie jak: niewykorzystane limity na kartach kredytowych, niewykorzystane limity zadłużenia w rachunku bieżącym) oraz wystawione gwarancje i akredytywy (stanowiące zabezpieczenie wywiązania się klientów Grupy z zobowiązań wobec podmiotów trzecich). Wartość zobowiązań gwarancyjnych prezentowanych powyżej przedstawia maksymalną wartość możliwej do poniesienia przez Grupę straty w przypadku gdyby klienci nie wywiązali się ze swoich zobowiązań. Grupa tworzy rezerwy na obarczone ryzykiem utraty wartości nieodwołalne zobowiązania warunkowe ujmowane w pozycji „rezerwy” w pasywach bilansu. Wartość rezerwy wyznacza się jako różnicę pomiędzy oszacowaną kwotą wykorzystanego zaangażowania warunkowego a wartością bieżącą spodziewanych przyszłych przepływów pieniężnych z tej ekspozycji kredytowej.

XVII. ISTOTNE WYDARZENIA POMIĘDZY DATĄ NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO RAPORT FINANSOWY A DATĄ JEGO PUBLIKACJI

- W dniu 29.07.2005 r., Zarząd Banku zawiadamiał, iż Bank otrzymał informację, iż w dniu 29.07 2005 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu połączenia spółki BIG BG Inwestycje S.A. – Spółka Przejmowana, ze spółką BEL Leasing Sp. z o.o. – Spółka Przejmująca - podmiotów zależnych od Banku, zgodnie z uchwałą WZA z dnia 11.07.2005 r. W wyniku połączenia kapitał zakładowy Spółki Przejmującej wynosi 43.400.000 zł i dzieli się na 86.800 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Ogólna liczba głosów na WZW po połączeniu wynosi 86.800. Do dnia połączenia wysokość kapitału zakładowego BEL Leasing Sp. z o.o. wynosiła 20.000.000 zł. Po połączeniu jedynym udziałowcem Spółki BEL Leasing Sp. z o.o. jest Bank.

- W dniu 5.08.2005 r. Zarząd Banku informował o rozpoczęciu postępowania zmierzającego do zakończenia notowań na Giełdzie Papierów Wartościowych w Londynie („LSE”) Globalnych Kwitów Depozytowych („GDR-ów”) Banku. W celu realizacji powyższego zakończenia notowań Bank wystąpił w dniu 4.08.2005 r. do Financial Services Authority w Londynie („FSA”) z pismem wnioskującym o usunięcie GDR-ów ze stosownego wykazu papierów wartościowych. W przypadku braku negatywnej decyzji FSA, ostatnim dniem obrotu GDR-ami na LSE będzie dzień 15.09.2005 r. Intencją Banku jest skoncentrowanie notowań na jednym rynku – Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Tym niemniej, dla inwestorów posiadających lub nabywających GDR-y, program GDR-ów Banku będzie kontynuowany na rynku nieregulowanym po wycofaniu ich z obrotu na LSE.
- W dniu 19.08.2005 r., Zarząd Banku zawiadamiał, iż Bank otrzymał informację, iż w dniu 18.08.2005 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu połączenia spółki BEL Leasing Sp. z o.o. – Spółka Przejmująca ze spółką PROLIM S.A. - Spółka Przejmowana - podmiotów zależnych od Banku, zgodnie z uchwałami podjętymi przez NZW BEL Leasing Sp. z o.o. z dnia 8 sierpnia 2005 r. oraz NWZA PROLIM S.A. z dnia 5.08.2005 r. W wyniku połączenia kapitał zakładowy Spółki Przejmującej wynosi 43.400.000 zł i dzieli się na 86.800 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Ogólna liczba głosów na WZW po połączeniu wynosi 86.800. Po połączeniu jedynym udziałowcem BEL Leasing Sp. z o.o. jest Bank.
- W dniu 26.08.2005 r., Zarząd Banku zawiadamiał, że w dniu 26.08.2005 r. Bank przystąpił do umowy kredytu konsorcyjnego („Umowa”) zawartej przez banki 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. Umowę należy uznać za umowę znaczącą, gdyż łączna wartość wynikających z niej świadczeń spełnia kryteria, o których mowa w par. 2 ust. 1, pkt 52 Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 21.03.2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.
- W dniu 13.10.2005 r., Bank przesłał informację o wstępnych wynikach z działalności Grupy Kapitałowej Banku Millennium po III kwartałach 2005 r.

- W dniu 14.10.2005 r. Zarząd Banku informował, iż w dniu 13.10.2005 r. Bank zawarł umowę kredytu rewolwingowego z Real Estate and Stocks - REESS TRADING Sp. z o.o. ("Reess") - jednostką zależną od Banku w kwocie 33.513.400 złotych z przeznaczeniem na finansowanie przedterminowego odkupu obligacji serii B3M24 emitowanych w ramach II Programu Obligacji Banku. Kredyt został udzielony na okres od 17 października do 26 października 2005 r. Stałe oprocentowanie kredytu wynosić będzie 5% w stosunku rocznym, a prowizja - 0,05% od kwoty wykorzystanej. Powiązania pomiędzy Bankiem a Reess wynikają z faktu, że Reess jest podmiotem zależnym od Banku w rozumieniu art. 4 pkt 16 lit a) ustawy Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi, tj. Bank posiada bezpośrednio lub pośrednio przez inne podmioty (zależne) 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Reess.

Obligacje serii B3M24 w liczbie 308 250 sztuk zostały wyemitowane na podstawie uchwały Zarządu Banku nr 230/2003 z dnia 7 listopada 2003 r., o czym Bank informował w raporcie bieżącym nr 97/2003 z 7 listopada 2003 r., i są oznaczone w KDPW kodem PLBIG0000255. Jednostkowa wartość nominalna obligacji wynosi 100 zł, łączna wartość nominalna wynosi 30.825.000 złotych. Zgodnie z zapisami punktu 12.2 prospektu emisyjnego obligacji serii B3M24, przedterminowy odkup obligacji serii B3M24 zostanie przeprowadzony w dniach 17-21 października 2005 r. Reess w podanych dniach będzie sukcesywnie nabywał obligacje serii B3M24 od obligatariuszy. Transakcje odkupu obligacji będą zawierane na rynku regulowanym prowadzonym przez MTS-CeTO S.A. Transakcje te zostaną rozliczone w KDPW w dniach od 19 do 25 października 2005 r. Przedmiotem transakcji będzie nie więcej niż 308 250 obligacji serii B3M24. Maksymalna wartość nabywanych obligacji wyniesie nie więcej niż 33 494 445 złotych. Przewidywana średnia cena jednostkowa nabycia obligacji wyniesie 108,65 złotych.

Bank będzie sukcesywnie nabywał od Reess obligacje serii B3M24 celem ich umorzenia, zgodnie z postanowieniami ramowej umowy odkupu i sprzedaży obligacji zawartej dnia 14 kwietnia 2004 r. pomiędzy Bankiem a Reess, o której Bank informował w raporcie bieżącym nr 17/2004 z 15 kwietnia 2004 r. Transakcje odkupu obligacji przez Bank będą zawierane w dniach od 19 do 25 października 2005 r. Przedmiotem transakcji będzie nie więcej niż 308 250 obligacji serii B3M24. Maksymalna wartość nabywanych obligacji wyniesie nie więcej niż 33 494 445 zł. Przewidywana średnia cena jednostkowa nabycia obligacji wyniesie 108,65 zł. Bank sfinansuje nabycie wyżej wymienionych obligacji poprzez potrącenie wierzytelności Reess względem Banku z tytułu ceny sprzedaży z wierzytelnością Banku względem Reess wynikającą z kredytu udzielonego przez Bank spółce Reess. Sprzedaż wyżej wymienionych obligacji nastąpi poza rynkiem regulowanym. Przeniesienie wyżej wymienionych obligacji na rachunek Banku będzie następować sukcesywnie w dniach od 20 do 26 października 2005 r.

W związku z tym, iż wyżej wymienione obligacje nabyte przez Bank podlegają umorzeniu z mocy art. 25 ust. 1 ustawy o obligacjach, Bank będzie występował do KDPW z wnioskami dotyczącymi rejestracji umorzenia wyżej wymienionych obligacji.

- W dniu 20.10.2005 r. Zarząd informował, że w dniu 19.10.2005 r. Bank zawarł z jednym ze swoich Klientów korporacyjnych aneks do umowy o kredyt techniczny typu stand-by przeznaczony na zabezpieczenie czeków wystawionych przez Klienta na rzecz organów celnych, ustalający kwotę limitu kredytu na 250.000.000,00 zł. Umowa zawarta jest na okres do 19.07.2006 r. Umowa zawarta jest na warunkach rynkowych. Umowa została uznana za znaczącą gdyż przekracza 10% kapitałów własnych Banku.

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