

Śródroczne rozszerzone sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A.
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał roku 2007

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	3 kwartał narastająco / okres od 1.01.2007 do 30.09.2007	3 kwartał narastająco / okres od 1.01.2006 do 30.09.2006*	3 kwartał narastająco / okres od 1.01.2007 do 30.09.2007	3 kwartał narastająco / okres od 1.01.2006 do 30.09.2006*
I. Przychody z tytułu odsetek	1 141 941	929 001	298 051	237 166
II. Przychody z tytułu prowizji	458 778	290 532	119 743	74 170
III. Przychody operacyjne	1 245 707	896 160	325 135	228 781
IV. Wynik działalności operacyjnej	430 757	263 478	112 429	67 264
V. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	430 757	263 478	112 429	67 264
VI. Zysk (strata) po opodatkowaniu	339 523	211 914	88 617	54 100
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 331 633	-2 446 438	-347 562	-624 553
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	881 971	1 884 419	230 198	481 075
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	100 414	-465 392	26 208	-118 810
X. Przepływy pieniężne netto, razem	-349 248	-1 027 411	-91 155	-262 289
XI. Aktywa razem	28 941 191	24 692 125	7 661 467	6 445 011
XII. Zobowiązania wobec banków	3 775 117	3 600 205	999 369	939 707
XIII. Zobowiązania wobec klientów	18 395 594	16 069 301	4 869 780	4 194 326
XIV. Kapitał własny	2 401 857	2 215 321	635 832	578 232
XV. Kapitał zakładowy	849 182	849 182	224 800	221 649
XVI. Liczba akcji	849 181 744	849 181 744	849 181 744	849 181 744
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	2,83	2,61	0,75	0,68
XVIII. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	2,83	2,61	0,75	0,68
XIX. Współczynnik wypłacalności	11,55%	13,63%	11,55%	13,63%
XX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,40	0,25	0,10	0,06
XXI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,40	0,25	0,10	0,06
XXII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,17	0,54	0,05	0,13

* - Porównywalne dane bilansowe (pkt. XI-XIX oraz XXII) zaprezentowano, zgodnie z wymogami MSSF, wg stanu na dzień 31.12.2006. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres od 1.01.2006 do 30.09.2006.

SPIS TREŚCI

I.	WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	3
II.	INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI GRUPY W okresie 1 stycznia – 30 września 2007	3
III.	SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA).....	10
IV.	JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (BANK)	17
V.	INFORMACJE FINANSOWE W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	23
VI.	DYWIDENDA ZA ROK 2006.....	27
VII.	ZYSK NA AKCJĘ	27
VIII.	STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU.....	27
IX.	WSKAZANIE ISTOTNYCH ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY POMIĘDZY DATĄ, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO NINIEJSZY RAPORT A DATĄ JEGO PUBLIKACJI MOGĄCYCH ZNACZĄCO WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE GRUPY	27
X.	AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY - BANKU MILLENNIUM S.A.	27
XI.	ZESTAWIENIE STANU AKCJI BANKU MILLENNIUM S.A. POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK.....	28
XII.	WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM.....	28
XIII.	INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ GRUPĘ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI..	29
XIV.	INFORMACJA O PODATKU DOCHODOWYM	29
XV.	INFORMACJE O EMISJI/WYKUPIE/SPŁACIE DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	30
XVI.	OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	31

I. WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze rozszerzone sprawozdanie finansowe obejmujące dane Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. (Grupa) i Banku Millennium S.A. (Bank) za III kwartał roku 2007, składające się z bilansów, rachunków 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/Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSSF). 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, począwszy od 1 stycznia 2005 r., natomiast sprawozdanie jednostkowe Banku jest sporządzane w oparciu o MSSF począwszy od 1 stycznia 2006. Przedmiotowe sprawozdanie finansowe jest zgodne z przyjętymi przez Wspólnotę Europejską MSSF, których opis został przedstawiony w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy za I półrocze roku 2007, opublikowanym w dniu 28 września 2007 r., i stanowi skrócony raport śródroczny w myśl MSR 34.

II. INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI GRUPY W OKRESIE 1 STYCZNIA – 30 WRZEŚNIA 2007

W pierwszych trzech kwartałach 2007 roku skonsolidowany zysk netto Grupy wyniósł 339,5 mln zł, co oznacza jego wzrost o 60,2% w stosunku do analogicznego okresu roku 2006 (211,9 mln zł). W III kwartale 2007 roku zysk netto osiągnął 127,4 mln zł i był wyższy o 76,5% niż w trzecim kwartale roku 2006.

Potwierdzenie poprawy rentowności Banku ilustrują następujące, główne wskaźniki finansowe, osiągnięte po trzecim kwartale 2007 r.:

- **ROE (w skali roku):** wyniósł 20%
- **Wynik z tytułu odsetek:** wzrost o 17,2% r/r (na zasadzie pro-forma)
- **Wynik z tytułu prowizji:** wzrost o 58,3% r/r
- **Przychody operacyjne:** wzrost o 39,0% r/r
- **Koszty ogółem:** wzrost o 24,6% (lub +11,1% wyłączając projekt rozbudowy sieci)
- **Wskaźnik koszty/dochody:** wyniósł 60,1%
- **Współczynnik wypłacalności:** wyniósł 11,5%

W działalności biznesowej trzeci kwartał 2007 roku był okresem bardziej zrównoważonego rozwoju, gdzie szybszy wzrost depozytów rekompensował spowolnienie sprzedaży funduszy inwestycyjnych oraz nadal silny wzrost kredytów. Główne dane biznesowe za III kwartał 2007 roku są następujące:

- **Liczba aktywnych klientów sieci detalicznej** wyniosła 891 tys. i wzrosła o 48 tys. nowych Klientów w III kw.
- **Środki klientów ogółem** wzrosły o 40% r/r, w tym:
 - Depozyty wzrosły** 20,8% r/r
 - Fundusze inwestycyjne** wzrosły o 133% r/r osiągając udział w rynku na poziomie 4,24%,
- **Kredyty ogółem** wzrosły o 55,4% r/r, w tym:
 - Kredyty hipoteczne** wzrosły o 89% r/r a udział portfela w rynku wynosi 11.3%
 - Kredyty w kartach kredytowych** wzrosły o 100% r/r, a liczba nowych kart w III kwartale wzrosła o 39 tys.
 - Pożyczki gotówkowe** wzrosły o 87% r/r, od początku roku wypłacono 611 mln zł
 - Portfel leasingowy** wzrósł o 36% r/r, udział w rynku oddanych w leasing środków ruchomych wynosi 6,7%.

Na koniec września 2007 r. sieć placówek Banku Millennium sięgnęła liczbę 400 oddziałów. W ramach aktualnego projektu rozbudowy sieci otwarto 114 oddziałów, w tym 41 dostosowanych do nowego modelu obsługi klientów.

a) Wyniki finansowe po III kwartałach 2007 r.

Przychody operacyjne (mln zł)	I-III kw. 2007 r.	I-III kw. 2006 r.	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek *	579,5	494,3	17,2%
Wynik z tytułu prowizji	398,1	251,6	58,3%
Pozostałe dochody pozaodsetkowe *	268,1	150,3	78,4%
Przychody operacyjne razem	1 245,7	896,2	39,0%

(*) Dane pro-forma: wynik z tytułu odsetek obejmuje marżę z tytułu wszystkich instrumentów pochodnych. Od dn. 1 stycznia 2006 r. Bank stosuje zasady rachunkowości zabezpieczeń w odniesieniu do kombinacji kredytów hipotecznych o zmiennym oprocentowaniu, denominowanych w walutach zagranicznych, złotych lokat o zmiennym oprocentowaniu oraz związanych z nimi transakcji CCIRS. Marża na tych operacjach jest ujmowana w wyniku z tytułu odsetek od czasu wspomnianej zmiany. Jednakże, ponieważ przedmiotowa rachunkowość zabezpieczeń nie dotyczy całego portfela, denominowanego w walutach zagranicznych, Bank przedstawia dane w układzie pro-forma. Dla potrzeb raportu wyniki pro-forma przedstawiają całą marżę na instrumentach pochodnych w ramach Wyniku z tytułu odsetek, podczas gdy w ujęciu rachunkowym, część tej marży (30 mln zł w 2007 r. oraz 16 mln zł w 2006 r.) jest ujmowana w Pozostałych dochodach pozaodsetkowych. Zdaniem Banku takie podejście pozwala na lepsze zrozumienie rzeczywistego kształtowania się wartości tej pozycji z ekonomicznego punktu widzenia.

Wynik z tytułu odsetek (na zasadzie pro-forma) Grupy za 9 miesięcy 2007 roku wyniósł 579,5 mln zł, co oznacza, że był wyższy o 17,2% w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku i ponad 11% wyższy niż w poprzednim kwartale. Marża odsetkowa netto, po ustabilizowaniu się w okresie

ostatnich trzech kwartałów, wzrosła do poziomu 3,1% dzięki wzrostowi wolumenów biznesowych oraz polityce obrony marży, dotyczącej szeregu produktów strategicznych (np. kredytów hipotecznych).

Wynik z tytułu prowizji ustanowił kolejny rekord kwartalny – 143,6 mln zł, rosnąc o 58,3% r/r oraz 2,2% kw./kw. Fundusze inwestycyjne, pomimo niższej sprzedaży w III kwartale, pozostały głównym źródłem dochodu z tytułu prowizji. Produkty bancassurance oraz karty kredytowe przyczyniły się równie istotnie do wzrostu wyniku z tytułu prowizji. Wynik z tytułu prowizji stanowi 32% przychodów operacyjnych.

Pomimo zamieszania na rynkach finansowych w III kwartale, **pozostałe dochody pozaodsetkowe** znacznie wzrosły – o 78,4% w stosunku do ubiegłego roku. Wynik z pozycji wymiany wzrósł o 44,3% w ujęciu rocznym, osiągając łączną wartość 183,8 mln zł po 9 miesiącach 2007 roku. Dodatkowo saldo pozostałych dochodów oraz kosztów operacyjnych (wzrost o 30 mln w III kw. 2007 r.) zostało osiągnięte dzięki zyskom ze sprzedaży nieruchomości nie mających znaczenia biznesowego.

Wzrost osiągnięty w zakresie trzech wyżej wymienionych kategorii dochodów wpłynął na silny wzrost **przychodów operacyjnych** o 39% w porównaniu z pierwszymi 9 miesiącami 2006 roku. Dochód ten po III kwartałach 2007 roku wyniósł 1 245,7 mln zł.

Koszty operacyjne (mln zł)	I – III kw. 2007 r.	I – III kw. 2006 r.	Zmiana
Koszty osobowe	393,1	284,2	38,4%
Pozostałe koszty administracyjne	307,0	271,7	13,0%
Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych	49,0	45,5	7,7%
Koszty operacyjne razem	749,2	601,3	24,6%
<i>W tym rozbudowa sieci i nowy wizerunek</i>	110,8	26,8	
Koszty operacyjne bez rozbudowy sieci	638,3	574,5	11,1%

Koszty ogółem po III kwartałach 2007 roku wzrosły o 24,6% r/r, głównie w wyniku realizacji projektu rozbudowy sieci oddziałów. Nie uwzględniając kosztów związanych z rozbudową sieci (110,8 mln zł), koszty ogółem wzrosłyby o 11,1%, w tym koszty administracyjne jedynie o 2,6%.

Liczba pracowników wzrosła od września 2006 roku o 951 osób. Grupa zatrudniała 5 829 osób na koniec września 2007 roku.

Pomimo dodatkowych kosztów rozbudowy sieci, Grupa utrzymała **wskaźnik koszty/dochody** na poziomie z poprzedniego kwartału - wynosi on 60% i jest znacznie niższy, niż na koniec września poprzedniego roku (67,1%).

W okresie 9 miesięcy 2007 roku Grupa utworzyła **odpisy na utratę wartości aktywów** netto w kwocie 65,8 mln zł. Podobnie, jak w poprzednich kwartałach, na wartość tę w istotny sposób wpłynęło utworzenie rezerw „ogólnych” (IBNR) w kwocie 40,1 mln zł narastająco od początku roku, związanych z silnym wzrostem portfela kredytów.

Zysk przed opodatkowaniem Grupy za 9 miesięcy 2007 roku wyniósł 430,8 mln zł (+63,5% r/r), przy czym **zysk netto** zamknął się kwotą 339,5 mln zł (+60,2% r/r).

b) Wyniki biznesowe po III kwartale 2007 roku

Na dzień 30 września 2007 roku suma **aktywów** Grupy wyniosła 28 941 mln zł, o 17,8% więcej niż we wrześniu ubiegłego roku.

Kluczowe wielkości biznesowe (mln zł)	30.09.2007	30.09.2006	Zmiana
Aktywa razem	28 941	24 571	17,8%
Środki klientów razem	25 394	18 143	40,0%
- w tym <i>Depozyty i obligacje detaliczne</i>	18 396	15 224	20,8%
- w tym <i>produkty inwestycyjne *</i>	6 998	2 919	140%
Kredyty udzielone ogółem	21 068	13 557	55,4%
- w tym <i>kredyty hipoteczne</i>	12 375	6 563	88,6%
- w tym <i>Leasing</i>	2 474	1 824	35,7%

(*) w tym fundusze inwestycyjne/aktywa, zarządzane przez Millennium TFI, ale również zewnętrzne produkty oszczędnościowe, sprzedane klientom Millennium

Kredyty netto udzielone klientom utrzymały doskonałą dynamikę wzrostu, o 55,4% r/r, osiągając 21 068 mln zł. Kredyty detaliczne pozostawały głównym czynnikiem wzrostu (+ 86% r/r) i obecnie stanowią już 67% całkowitego portfela kredytów netto.

Całkowity portfel **kredytów hipotecznych** wzrósł o 88,6 % r/r, do poziomu 12 375 mln zł. Sprzedaż nowych kredytów hipotecznych w III kwartale (2 006 mln zł) była jedynie nieco niższa, niż w rekordowym drugim kwartale. Po 8 miesiącach udział Banku w rynku nowych kredytów hipotecznych

pozostawał na poziomie 14%, a w całym portfelu tych kredytów wzrósł do 11,3%. Udział nowych kredytów denominowanych w złotych rośnie stopniowo osiągając 39% w III kw. 2007 r.

Wartość kredytów w **kartach kredytowych** podwoiła się w ciągu ostatnich 12 miesięcy, osiągając poziom 427 mln zł. Bank wydał 387 tys. kart, a co szczególnie istotne, średnie ich wykorzystanie jest dużo wyższe od średniej rynkowej. Opierając się na ogólnorynkowych danych NBP, Bank szacuje swój udział w rynku płatności ogółem zrealizowanych przez posiadaczy kart kredytowych na poziomie 8%.

W zakresie **pożyczek gotówkowych** Bankowi udało się wyrównać rekord sprzedaży z poprzedniego kwartału, wynoszący 207 mln zł. Łączny portfel pożyczek gotówkowych osiągnął wartość 965 mln zł (wzrost o 87% r/r).

Kredyty dla przedsiębiorstw utrzymują wysokie tempo wzrostu – o 5% w stosunku do poprzedniego kwartału i 16,8% w porównaniu z minionym rokiem. Tak jak i poprzednio, **leasing** pozostaje głównym czynnikiem wzrostu, osiągając 36% wzrost wartości portfela w ujęciu rocznym. Wartość nowych umów w III kw. 2007 r. przekroczyła poziom zeszłoroczny o 63%. Millennium Leasing utrzymał mocną, czwartą pozycję na rynku leasingu ruchomości, mając w nim 6,7% udział.

Środki klientów ogółem, w tym fundusze inwestycyjne oraz produkty oszczędnościowe zewnętrznych podmiotów, wyniosły 25 394 mln zł na dzień 30 września 2007 roku, co oznacza wzrost o 40% r/r. Nieznaczny spadek środków w funduszach inwestycyjnych w ciągu ostatniego kwartału (o 244 mln zł czyli o 3,9%), spowodowany korektą na rynku akcji, został w jeszcze większym stopniu zrekompensowany przez wzrost depozytów detalicznych (o 900 mln zł czyli o 10%). Tym samym roczny wzrost depozytów klientów indywidualnych osiągnął 16,2%, przekraczając znacząco stopę wzrostu rynku, wynoszącą 6%. Produkty oszczędnościowe zewnętrznych podmiotów, oferowane zamożnym Klientom Banku, nieco wzrosły w trakcie kwartału (o 2,9%), rosnąc niemal trzykrotnie w porównaniu z wrześniem ubiegłego roku (z 357 mln zł w 2006 r. do 1 031 mln zł w 2007r.).

Całkowita **liczba aktywnych Klientów detalicznych** wzrosła w III kwartale o 48 tys. oraz o 186 tys. w ciągu roku, osiągając liczbę 891 tysięcy, co znacznym stopniu zbliża Bank do realizacji planu na rok 2009 zakładającego obsługę 1,2 mln Klientów. Liczba Klientów indywidualnych korzystających z bankowości internetowej Banku dynamicznie rosła, o 53% r/r, osiągając 593 tysiące. Liczba użytkowników bankowości internetowej wśród Klientów korporacyjnych również wzrosła – do poziomu 39 tysięcy. Pomimo tak dynamicznego wzrostu liczby Klientów, Bank zdołał podnieść w ubiegłym kwartale wskaźnik sprzedaży krzyżowej (cross-selling) o 0,02 do poziomu 3,09 produktu na Klienta. Przyczyniła się do tego ciągła poprawa skuteczności procesów sprzedażowych.

W III kwartale 2007 roku Bank pozyskał również 363 nowych **Klientów firmowych**, zwiększając całkowitą liczbę nowych firm pozyskanych w roku 2007 do 1096. 926 z tych Klientów należy do segmentu MŚP. Oferta Banku dla małych i średnich przedsiębiorstw po raz kolejny zajęła najwyższą pozycję w dorocznym rankingu Magazynu *Forbes* – „Najlepszy bank dla firm (MŚP)”.

c) Jakość kredytów i wypłacalność

Jakość kredytów i wskaźniki wypłacalności	30.09.2007	30.09.2006
Kredyty z utratą wartości ogółem (w mln zł)	818	938
Kredyty z utratą wartości do Kredytów ogółem	3.8%	6.6%
Rezerwy razem do Kredytów z utratą wartości	78%	75%
Fundusze własne (do wsp. wypłacalności)	2 430	2 162
Współczynnik wypłacalności	11.5%	14.5%

Jakość aktywów mierzona „Kredytami z utratą wartości do Kredytów ogółem” ustanowiła nowy rekord na poziomie 3,8%. Poprawa ta wynikała nie tylko ze wzrostu portfela kredytowego, ale również ze spadku kredytów z utratą wartości (o 83 mln w ciągu kwartału, a o 120 mln w ciągu roku). Pokrycie kredytów z utratą wartości rezerwami (w tym IBNR) wzrosło do bardzo mocnego poziomu 78%.

Dynamiczna ekspansja akcji kredytowej spowodowała spadek **współczynnika wypłacalności** Grupy do poziomu 11,5%, czyli o 0.7 pp w porównaniu z ubiegłym kwartałem i o 3 pp w porównaniu z wrześniem 2006 roku. Kapitały razem, wyliczone zgodnie z dotychczasowymi zasadami „bazylejskimi” (CAD I), wzrosły o 12% r/r, osiągając poziom 2 430 mln zł.

d) Status realizacji programu rozwoju sieci oddziałów

Na dzień 30.09.2007 roku, dzięki postępom programu rozwoju sieci placówek, Bank dysponuje siecią 400 oddziałów. W ramach tego programu zostało do tej pory otwartych 114 oddziałów (nowych lub przekształconych z wcześniejszych placówek), w tym 34 centra finansowe, 53 oddziały typu „detal i biznes”, 13 czysto detalicznych oraz 14 centrów kredytowych.

Zmodyfikowany plan zakłada, że Bank będzie posiadał na koniec 2009 roku 560 placówek. Liczba ta obejmuje także otwarcie 100 nowo planowanych oddziałów, o czym Bank poinformował w ubiegłym kwartale rozszerzając przyjęty planu rozwoju sieci. Na dzień dzisiejszy Bank dokonał już wyboru lokalizacji dla ponad 40 ze 160 oddziałów pozostałych do otwarcia do końca 2009 roku.

Po 9 miesiącach 2007 roku całkowite skumulowane inwestycje związane z realizowanym projektem rozwoju sieci (w latach 2006-2007) wyniosły 110,4 mln zł. Ponadto 110,8 mln zł to dodatkowe koszty

operacyjne poniesione przez 9 miesięcy 2007 roku, a związane głównie z pozyskanymi 1 287 nowymi pracownikami już zatrudnionymi lub szkolonymi na potrzeby nowo otwieranych oddziałów oraz kosztami administracyjnymi związanymi z funkcjonowaniem nowych placówek. Kwotę nowych inwestycji niezbędnych do dokończenia całego programu obejmującego 560 oddziałów (planowane zakończenie w grudniu 2009 roku) szacuje się na 130 -140 mln zł.

e) Ratingi oraz główne wskaźniki ceny akcji

Na dzień 30.09.2007r. Bank posiadał następujące ratingi:

Fitch Ratings:	Rating bieżący
Rating emitenta (IDR)	A
Krótkoterminowy rating depozytowy	F-1
Rating indywidualny	C/D
Rating wsparcia	1

Moody's Investor Services:	Rating bieżący
Długoterminowy rating depozytowy	A3
Krótkoterminowy rating depozytowy	Prime-2
Rating siły finansowej	D

Akcje Banku notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych wzrosły od 30.09.2006 r. do 30.09.2007 r. o 84%, prześcigając główne indeksy giełdy (WIG +37% a WIG Banki +45%). Z powodu globalnej korekty rynkowej w III kwartale roku, kapitalizacja rynkowa Banku spadła w porównaniu z ubiegłym kwartałem, niemniej jednak utrzymała się na poziomie blisko dwukrotnie wyższym niż rok wcześniej (10 020 mln zł).

Wskaźniki rynkowe	30.09.2007	30.09.2006
Akcje w obrocie – koniec okresu	849 181 744	849 181 744
Cena zamknięcia – koniec okresu (zł)	11.80	6.40
Kapitalizacja rynkowa (w mln zł)	10 020	5 435
Wartość księgową na akcję (zł)	2.83	2.49
Zysk na akcję (zł) – za 9 miesięcy roku	0.40	0.25
Zwrot z kapitału (ROE, zannualizowany)	20.0%	12.5%

III. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA)

AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	30.09.2007	31.12.2006
I. Kasa, środki w banku centralnym	773 571	965 834
II. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	812 487	1 123 131
III. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	3 502 825	3 742 760
IV. Instrumenty pochodne zabezpieczające	116 264	108 027
V. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	21 067 977	14 937 743
VI. Inwestycyjne aktywa finansowe	1 972 477	2 931 656
- dostępne do sprzedaży	1 972 477	2 931 656
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	0
VII. Inwestycje w jednostki podporządkowane	5 100	7 016
VIII. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	0	15 509
IX. Rzeczowe aktywa trwałe	311 609	297 040
X. Wartości niematerialne	17 469	21 578
XI. Aktywa trwałe do zbycia	4 124	25 907
XII. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	141 813	127 370
XIII. Pozostałe aktywa	215 475	388 554
Aktywa razem	28 941 191	24 692 125

PASYWA

<i>w tysiącach zł</i>	30.09.2007	31.12.2006
I. Zobowiązania wobec banków	3 775 117	3 600 205
II. Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	420 392	298 709
III. Instrumenty pochodne zabezpieczające	10 899	14 506
IV. Zobowiązania wobec klientów	18 395 594	16 069 301
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	2 969 680	1 428 134
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	140 216	5 705
VII. Rezerwy	11 478	10 400
VIII. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	0	0
IX. Bieżące zobowiązania podatkowe	8 930	1 436
X. Pozostałe zobowiązania	498 792	741 099
XI. Zobowiązania podporządkowane	308 236	307 309
Zobowiązania ogółem	26 539 334	22 476 804

KAPITAŁY

I. Kapitał zakładowy	849 182	849 182
II. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	471 709	471 709
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	1 255	9 881
IV. Zyski zatrzymane	1 079 711	884 549
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 401 857	2 215 321
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	0	0
Kapitały razem	2 401 857	2 215 321
Pasywa razem	28 941 191	24 692 125
Współczynnik wypłacalności	11,55%	13,63%
Wartość księgowa	2 401 857	2 215 321
Liczba akcji	849 181 744	849 181 744
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,83	2,61

POZYCJE POZABILANSOWE*w tysiącach zł*

	30.09.2007	31.12.2006
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	9 354 707	6 442 924
1. Zobowiązania udzielone:	7 371 776	5 960 867
a) finansowe	5 655 601	4 582 952
b) gwarancyjne	1 716 175	1 377 915
2. Zobowiązania otrzymane:	1 982 931	482 057
a) finansowe	1 363 746	50 000
b) gwarancyjne	619 185	432 057

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2007 - 30.09.2007	1.07.2007 - 30.09.2007	1.01.2006 - 30.09.2006	1.07.2006 - 30.09.2006
I. Przychody z tytułu odsetek	1 141 941	422 592	929 001	318 296
II. Koszty z tytułu odsetek	-592 516	-221 083	-450 875	-156 243
III. Wynik z tytułu odsetek	549 425	201 509	478 126	162 053
IV. Przychody z tytułu prowizji	458 778	165 284	290 532	101 798
V. Koszty z tytułu opłat i prowizji	-60 637	-21 642	-38 956	-14 606
VI. Wynik z tytułu prowizji	398 141	143 642	251 576	87 192
VII. Przychody z tytułu dywidend	1 609	596	2 573	0
VIII. Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	5 229	928	1 829	-1 296
IX. Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	70 099	10 123	29 231	20 300
X. Wynik z pozostałych instrumentów finansowych	-9 375	-4 153	-7 754	-3 020
XI. Wynik z pozycji wymiany	183 816	65 174	127 442	45 340
XII. Pozostałe przychody operacyjne	73 710	39 340	57 385	9 440
XIII. Pozostałe koszty operacyjne	-26 947	-8 913	-44 248	-10 638
XIV. Przychody operacyjne	1 245 707	448 246	896 160	309 371
XV. Koszty działania	-700 171	-253 547	-555 818	-190 782
XVI. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-65 798	-15 028	-31 404	-12 619
XVII. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	126	-379	-352	-290
XVIII. Amortyzacja	-49 107	-16 802	-45 108	-14 732
XIX. Koszty operacyjne	-814 950	-285 756	-632 682	-218 423
XX. Wynik na działalności operacyjnej	430 757	162 490	263 478	90 948
XXI. Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
XXII. Wynik finansowy przed opodatkowaniem	430 757	162 490	263 478	90 948
XXIII. Podatek dochodowy	-91 234	-35 113	-51 564	-18 711
XXIV. Wynik finansowy po opodatkowaniu	339 523	127 377	211 914	72 237
W tym przypadający na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	339 523	127 377	211 914	72 237
Akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	849 181 744	849 181 744	849 181 744	849 181 744
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,40	0,15	0,25	0,09

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów pochodnych desygnowanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2007	2 215 321	849 182	471 709	9 282	599	884 549
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-6 129	0	0	-6 129	0	0
- efekt wyceny instrumentów pochodnych desygnowanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	-2 497	0	0	0	-2 497	0
- dywidenda	-144 361	0	0	0	0	-144 361
- wynik finansowy bieżącego okresu po opodatkowaniu	339 523	0	0	0	0	339 523
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.09.2007	2 401 857	849 182	471 709	3 153	-1 898	1 079 711

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	Razem skonsolidowan y kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów pochodnych desygnowanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2006	2 390 823	849 182	471 709	27 612	0	1 042 320
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-26 558	0	0	-26 558	0	0
- efekt wyceny instrumentów pochodnych desygnowanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	321	0	0	0	321	0
- dywidenda	-458 558	0	0	0	0	-458 558
- wynik finansowy bieżącego okresu po opodatkowaniu	211 914	0	0	0	0	211 914
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.09.2006	2 117 942	849 182	471 709	1 054	321	795 676

A. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2007 - 30.09.2007	1.01.2006 - 30.09.2006
I. Zysk (strata) po opodatkowaniu	339 523	211 914
II. Korekty razem:	-1 671 156	-2 658 352
1. Zysk/strata udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych	0	0
2. Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	0	0
3. Amortyzacja	49 107	45 108
4. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-66 492	9 896
5. Przychody z tytułu dywidend	-1 609	-2 573
6. Rezerwy	1 078	1 923
7. Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	-47 728	-14 853
8. Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	217 198	-1 084 799
9. Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	255 356	152 844
10. Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-6 138 592	-3 971 023
11. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	15 509	235 180
12. Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	118 076	73 873
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-16 660	200 344
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	2 326 293	1 220 697
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 541 546	944 828
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	134 511	-36 553
17. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	49 897	66 181
18. Podatek dochodowy zapłacony	-36 220	-149 944
19. Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	-87 831	-359 788
20. Pozostałe pozycje	15 405	10 307
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 331 633	-2 446 438

B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2007 - 30.09.2007	1.01.2006 - 30.09.2006
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	938 168	1 922 318
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	69 310	143 847
2. Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
3. Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
4. Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	867 249	1 775 898
5. Pozostałe wpływy inwestycyjne	1 609	2 573
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-56 197	-37 899
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	-56 197	-37 899
2. Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
3. Nabycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
4. Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	0	0
5. Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	881 971	1 884 419

C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2007 - 30.09.2007	1.01.2006 - 30.09.2006
I. Wpływy z działalności finansowej	275 400	0
1. Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	275 400	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	-174 986	-465 392
1. Spłata kredytów długoterminowych	0	0
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	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	-144 361	-458 558
7. Pozostałe wydatki finansowe	-30 625	-6 834
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	100 414	-465 392
D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A III+B III+C III)	-349 248	-1 027 411
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	1 642 747	3 555 653
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	1 293 499	2 528 242

DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO DANYCH FINANSOWYCH

DYSKONTO/PREMIA OD DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z KUPONEM ODSETKOWYM

W roku 2007 Grupa zmieniła metodologię dotyczącą prezentowania w Rachunku zysków i strat przychodów (kosztów) od dłużnych papierów wartościowych z kuponem odsetkowym sklasyfikowanym do portfela przeznaczone do obrotu. Do końca roku 2006 rozliczone dyskonto (premia) od niniejszych papierów było ujmowane jako „wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat”. Począwszy od 1 stycznia 2007 roku rozliczone dyskonto (premia) jest ujmowane jako składnik marży odsetkowej, stosowne korekty danych porównywalnych zostały uwzględnione.

INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

W chwili obecnej zarówno Bank jak i Grupa klasyfikuje jako instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wyłącznie instrumenty przeznaczone do obrotu, nie korzystając z możliwości wyznaczenia do tej kategorii instrumentów przy początkowym ujęciu.

KURSY PRZYJĘTE DO PRZELICZENIA DANYCH FINANSOWYCH NA EURO

Dla wyliczenia wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych 3,7775 PLN/EURO kurs z dnia 30 września 2007 roku (dla danych porównywalnych: 3,8312 PLN/EURO),
- dla pozycji rachunku zysków i strat za okres 1 stycznia – 30 września 2007 r. – 3,8314 PLN/EURO, kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec miesięcy objętych sprawozdaniem (dla danych porównywalnych 3,9171 PLN/EURO).

IV. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (BANK)

AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	30.09.2007	31.12.2006
I. Kasa, środki w banku centralnym	770 771	965 817
II. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	812 487	1 123 131
III. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	3 491 896	3 742 385
IV. Instrumenty pochodne zabezpieczające	116 264	108 027
V. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	20 680 547	14 109 193
VI. Inwestycyjne aktywa finansowe	1 971 856	2 929 896
- dostępne do sprzedaży	1 971 856	2 929 896
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	0
VII. Inwestycje w jednostki podporządkowane	176 391	159 156
VIII. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	0	15 509
IX. Rzeczowe aktywa trwałe	246 596	263 910
X. Wartości niematerialne	16 181	20 936
XI. Aktywa trwałe do zbycia	377	12 086
XII. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	93 414	82 451
XIII. Pozostałe aktywa	164 835	837 466
Aktywa razem	28 541 615	24 369 963

PASYWA

<i>w tysiącach zł</i>	30.09.2007	31.12.2006
I. Zobowiązania wobec banków	3 775 117	3 600 205
II. Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	421 372	298 744
III. Instrumenty pochodne zabezpieczające	10 899	14 506
IV. Zobowiązania wobec klientów	18 613 804	16 195 022
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	2 977 445	1 477 686
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 705	5 705
VII. Rezerwy	11 478	10 400
VIII. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	0	0
IX. Bieżące zobowiązania podatkowe	5 232	0
X. Pozostałe zobowiązania	414 557	631 338
XI. Zobowiązania podporządkowane	308 236	307 309
Zobowiązania ogółem	26 543 845	22 540 915

KAPITAŁY

I. Kapitał zakładowy	849 182	849 182
II. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	472 343	472 343
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	1 255	9 881
IV. Zyski zatrzymane	674 990	497 642
Kapitały razem	1 997 770	1 829 048
Pasywa razem	28 541 615	24 369 963

Współczynnik wypłacalności	9,61%	11,92%
-----------------------------------	--------------	---------------

Wartość księgowa	1 997 770	1 829 048
Liczba akcji	849 181 744	849 181 744
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,35	2,15

POZYCJE POZABILANSOWE*w tysiącach zł*

	30.09.2007	31.12.2006
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	9 687 211	6 583 398
1. Zobowiązania udzielone:	7 701 039	6 045 675
a) finansowe	5 848 161	4 666 790
b) gwarancyjne	1 852 878	1 378 885
2. Zobowiązania otrzymane:	1 986 172	537 723
a) finansowe	1 363 746	50 000
b) gwarancyjne	622 426	487 723

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2007 - 30.09.2007	1.07.2007 - 30.09.2007	1.01.2006 - 30.09.2006	1.07.2006 - 30.09.2006
I. Przychody z tytułu odsetek	1 065 534	396 382	835 134	287 427
II. Koszty z tytułu odsetek	-598 370	-222 543	-462 654	-158 063
III. Wynik z tytułu odsetek	467 164	173 839	372 480	129 364
IV. Przychody z tytułu prowizji	354 221	134 425	231 364	82 533
V. Koszty z tytułu opłat i prowizji	-52 927	-19 352	-33 001	-12 946
VI. Wynik z tytułu prowizji	301 294	115 073	198 363	69 587
VII. Przychody z tytułu dywidend	112 638	563	503 711	5 117
VIII. Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	5 229	928	1 828	-1 297
IX. Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	68 953	10 253	28 992	20 331
X. Wynik z pozostałych instrumentów finansowych	-9 375	-4 153	-7 754	-3 020
XI. Wynik z pozycji wymiany	182 482	63 461	121 795	45 243
XII. Pozostałe przychody operacyjne	34 546	10 954	30 276	4 665
XIII. Pozostałe koszty operacyjne	-22 563	-11 429	-16 630	-1 785
XIV. Przychody operacyjne	1 140 368	359 489	1 233 061	268 205
XV. Koszty działania	-650 363	-235 585	-507 962	-174 379
XVI. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-63 769	-14 792	-32 636	-14 956
XVII. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-489	-379	-3 061	-1 264
XVIII. Amortyzacja	-43 364	-14 505	-42 985	-13 888
XIX. Koszty operacyjne	-757 985	-265 261	-586 644	-204 487
XX. Wynik na działalności operacyjnej	382 383	94 228	646 417	63 718
XXI. Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
XXII. Wynik finansowy przed opodatkowaniem	382 383	94 228	646 417	63 718
XXIII. Podatek dochodowy	-60 674	-22 258	-31 148	-11 842
XXIV. Wynik finansowy po opodatkowaniu	321 709	71 970	615 269	51 876
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	849 181 744 849	181 744 849	181 744 849	181 744
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,38	0,08	0,72	0,06

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów pochodnych desygnowanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2007	1 829 048	849 182	472 343	9 282	599	497 642
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-6 129	0	0	-6 129	0	0
- efekt wyceny instrumentów pochodnych desygnowanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	-2 497	0	0	0	-2 497	0
- dywidenda	-144 361	0	0	0	0	-144 361
- wynik finansowy bieżącego okresu po opodatkowaniu	321 709	0	0	0	0	321 709
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.09.2007	1 997 770	849 182	472 343	3 153	-1 898	674 990

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów pochodnych desygnowanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2006	1 642 662	849 182	472 343	27 617	0	293 520
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-26 563	0	0	-26 563	0	0
- efekt wyceny instrumentów pochodnych desygnowanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	321	0	0	0	321	0
- dywidenda	-458 558	0	0	0	0	-458 558
- wynik finansowy bieżącego okresu po opodatkowaniu	615 269	0	0	0	0	615 269
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.09.2006	1 773 129	849 182	472 343	1 054	321	450 231

A. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2007 - 30.09.2007	1.01.2006 - 30.09.2006
I. Zysk (strata) po opodatkowaniu	321 709	615 269
II. Korekty razem:	-1 739 848	-3 062 084
1. Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	0	0
2. Amortyzacja	43 364	42 985
3. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-66 427	9 745
4. Przychody z tytułu dywidend	-112 638	-503 711
5. Rezerwy	1 078	2 550
6. Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	-13 870	-8 260
7. Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	227 752	-1 086 135
8. Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	255 356	152 807
9. Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-6 577 970	-3 759 452
10. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	15 509	255 208
11. Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	119 021	73 348
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-16 660	200 334
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	2 418 782	1 240 507
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 499 759	582 844
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	296
16. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	14 136	31 139
17. Podatek dochodowy zapłacony	-20 380	0
18. Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	458 386	-306 651
19. Pozostałe pozycje	14 954	10 362
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 418 139	-2 446 815

B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2007 - 30.09.2007	1.01.2006 - 30.09.2006
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	1 003 896	1 921 745
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	25 364	112 082
2. Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
3. Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
4. Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	865 894	1 783 973
5. Pozostałe wpływy inwestycyjne	112 638	25 690
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-38 202	-36 950
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	-19 202	0
2. Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	-19 000	-950
3. Nabycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
4. Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	0	0
5. Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	-36 000
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	965 694	1 884 795

C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2007 - 30.09.2007	1.01.2006 - 30.09.2006
I. Wpływy z działalności finansowej	275 400	0
1. Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	275 400	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	-174 986	-465 392
1. Spłata kredytów długoterminowych	0	0
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	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	-144 361	-458 558
7. Pozostałe wydatki finansowe	-30 625	-6 834
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	100 414	-465 392
D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A III+B III+C III)	-352 031	-1 027 412
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	1 642 730	3 555 633
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	1 290 699	2 528 221

DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO DANYCH FINANSOWYCH

ODPISY NALEŻNOŚCI NIEŚCIĄGALNYCH W CIĘŻAR REZERW

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2007 r. Bank dokonał odpisów należności nieściągalnych w ciężar utworzonych rezerw w wysokości 4 425 tys. zł.

V. 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 skierowaną na Klientów masowych, Klientów zamożnych, małe przedsiębiorstwa i przedsiębiorców indywidualnych.

Działalność powyższych linii biznesowych rozwijana jest przy wykorzystaniu pełnej oferty produktów i usług bankowych oraz sprzedaży wyspecjalizowanych produktów oferowanych przez jednostki zależne Grupy. W obszarze produktów kredytowych głównymi czynnikami wzrostu portfela są kredyty hipoteczne, kredyty konsumenckie, kredyty rewolwingowe w kartach kredytowych i produkty leasingowe dla małych przedsiębiorstw. 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, jak i wyspecjalizowane produkty oszczędnościowe. W ostatnim okresie oferta produktowa dla klientów zamożnych została wzbogacona o wyselekcjonowane fundusze inwestycyjne innych pośredników finansowych oraz fundusze zagraniczne.

b) Segment Klientów Korporacyjnych

Segment Klientów Korporacyjnych opiera się na działalności skierowanej do Małych i Dużych Przedsiębiorstw oraz Przedsiębiorstw Strategicznych.

Oferta 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 produktów w zakresie zarządzania gotówką, produktów Departamentu Skarbu, w tym instrumentów pochodnych. Szczególnie intensywna 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.

d) Niealokowane (Pozostałe) aktywa i pasywa oraz przychody i koszty

Niealokowane aktywa i pasywa obejmują kapitały własne, pozostałe aktywa i pozostałe pasywa, aktywa i pasywa związane z instrumentami pochodnymi zabezpieczającymi, aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz gotówkę nieprzypisane do żadnego segmentu.

Kapitały własne na poziomie Grupy dla celów prezentacyjnych zostały pokazane w pozycji „Razem Grupa”.

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego zostało zaprezentowane tylko na poziomie Grupy

Segmentacja geograficzna

Grupa prowadzi swoją działalność 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 finansowy brutto, który obejmuje:

- o wynik z tytułu odsetek obliczany 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;
- o wynik z tytułu prowizji;
- o pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany jak: przychody z tytułu dywidend, wynik na działalności inwestycyjnej i handlowej, wynik z pozycji wymiany oraz wynik z pozostałych instrumentów finansowych;
- o pozostałe przychody i koszty operacyjne;
- o koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i niefinansowych;
- o udział segmentu w kosztach operacyjnych w tym kosztach osobowych i administracyjnych;
- o udział segmentu w kosztach amortyzacji.

Aktywami i pasywami segmentów komercyjnych 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 oraz dłużne papiery wartościowe. Aktywami i pasywami segmentu Skarbu i Bankowości Inwestycyjnej są aktywa/pasywa rynku pieniężnego, dłużne papiery wartościowe.

Niealokowane aktywa i pasywa prezentowane są w pozycji „Pozostałe”.

Nieruchomości i grunty, które w ramach prowadzonej optymalizacji działalności operacyjnej nie będą wykorzystywane w dalszej działalności Banku są prezentowane w ramach aktywów segmentu Bankowości Detalicznej. Środki trwałe do zbycia pochodzące z zakończonych umów leasingowych są prezentowane w ramach aktywów segmentu Bankowości Korporacyjnej.

Rachunek zysków i strat 30.09.2007

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	361 943	179 084	8 398	0	549 425
przychody odsetkowe zewnętrzne	533 269	285 671	323 001	0	1 141 941
koszty odsetkowe zewnętrzne	-226 911	-131 350	-234 255	0	-592 516
Wynik odsetkowy zewnętrzny	306 358	154 321	88 746	0	549 425
przychody odsetkowe wewnętrzne	333 041	204 712	-537 754	0	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	-277 456	-179 950	457 406	0	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	55 585	24 762	-80 348	0	0
Wynik z tytułu prowizji	302 055	68 706	27 380	0	398 141
Pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	129 095	54 902	67 381	0	251 378
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	169	-10	46 604	0	46 763
Przychody operacyjne razem	793 262	302 682	149 763	0	1 245 707
Koszty osobowe	-281 987	-88 526	-22 614	0	-393 127
Koszty administracyjne	-227 327	-56 165	-23 552		-307 044
Koszty z tytułu trwałej utraty wartości aktywów	-74 744	8 690	382	0	-65 672
Amortyzacja	-37 909	-9 188	-2 010		-49 107
Koszty operacyjne razem	-621 967	-145 189	-47 796	0	-814 950
Wynik na działalności operacyjnej	171 296	157 493	101 967	0	430 757
Wynik finansowy brutto	171 296	157 493	101 967	0	430 757
Podatek dochodowy					-91 234
Wynik finansowy netto					339 523

BILANS 30.09.2007

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa
AKTYWA					
Aktywa segmentu	15 062 060	8 010 388	4 843 622	3 734	27 919 804
- w tym kapitałowe nakłady inwestycyjne	46 472	6 431	316	3 734	56 953
Aktywa alokowane do segmentu	456 280	2 281 026	-2 737 306	0	0
Aktywa niealokowane do segmentu	0	0	0	1 021 387	1 021 387
Razem	15 518 340	10 291 414	2 106 316	1 025 121	28 941 191
PASYWA					
Pasywa segmentu	11 458 099	9 605 987	4 524 757	0	25 588 843
Pasywa alokowane do segmentu	3 216 453	107 511	-3 323 963	0	0
Pasywa niealokowane do segmentu	0	0	0	950 491	950 491
Kapitały	0	0	0	0	2 401 857
Razem	14 674 551	9 713 498	1 200 794	950 491	28 941 191

Rachunek zysków i strat 30.09.2006

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	276 076	145 624	56 426	0	478 126
przychody odsetkowe zewnętrzne	284 266	254 197	390 538	0	929 001
koszty odsetkowe zewnętrzne	-169 607	-107 734	-173 534	0	-450 875
Wynik odsetkowy zewnętrzny	114 659	146 463	217 004	0	478 126
przychody odsetkowe wewnętrzne	264 943	160 732	-425 675	0	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	-103 525	-161 572	265 096	0	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	161 418	-839	-160 578	0	0
Wynik z tytułu prowizji	164 200	61 955	25 421	0	251 576
Pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	83 070	28 191	42 060	0	153 321
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	-193	507	12 823	0	13 137
Przychody operacyjne razem	523 153	236 277	136 730	0	896 160
Koszty osobowe	-178 554	-74 225	-31 372	0	-284 151
Koszty administracyjne	-193 058	-56 564	-22 046	0	-271 667
Koszty z tytułu trwałej utraty wartości aktywów	-42 827	11 071	0	0	-31 756
Amortyzacja	-35 591	-8 583	-934	0	-45 108
Koszty operacyjne razem	-450 030	-128 300	-54 352	0	-632 682
Wynik na działalności operacyjnej	73 124	107 977	82 378	0	263 478
Wynik finansowy brutto	73 124	107 977	82 378	0	263 478
Podatek dochodowy					-51 564
Wynik finansowy netto					211 914

BILANS 31.12.2006

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa
AKTYWA					
Aktywa segmentu	10 226 125	6 855 735	6 370 405	25 102	23 477 367
- w tym kapitałowe nakłady inwestycyjne	58 576	5 617	2 981	25 102	92 276
Aktywa alokowane do segmentu	2 366 936	2 596 831	-4 963 767	0	0
Aktywa niealokowane do segmentu	0	0	0	1 214 758	1 214 758
Razem	12 593 060	9 452 567	1 406 638	1 239 860	24 692 125
PASYWA					
Pasywa segmentu	9 652 091	6 168 095	5 590 467	0	21 410 654
Pasywa alokowane do segmentu	2 330 022	2 794 867	-5 124 888	0	0
Pasywa niealokowane do segmentu	0	0	0	1 066 150	1 066 150
Kapitały	0	0	0	0	2 215 321
Razem	11 982 113	8 962 962	465 579	1 066 150	24 692 125

VI. DYWIDENDA ZA ROK 2006

W dniu 26.03.2007 r. ZWZA Banku podjęło uchwałę o przeznaczeniu na wypłatę dywidendy kwoty 144.360.896,48 zł, co daje 0,17 zł brutto na jedną akcję, wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 23.05.2007 r.

VII. ZYSK NA AKCJĘ

Zysk na jedną akcję (oraz rozwodniony zysk na jedną akcję), za III kwartały roku 2007, wyliczony na bazie zysku skonsolidowanego wynosi 0,40 zł.

VIII. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2007 r. nie zaistniały żadne zmiany w strukturze Grupy. W rezultacie aktualnym pozostaje schemat Grupy prezentowany w rozszerzonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze roku 2007 opublikowanym w dniu 28 września 2007 r.

IX. WSKAZANIE ISTOTNYCH ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY POMIĘDZY DATĄ, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO NINIEJSZY RAPORT A DATĄ JEGO PUBLIKACJI MOGĄCYCH ZNACząCO WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE GRUPY

Przedmiotowe zdarzenia nie zaistniały

X. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY - BANKU MILLENNIUM S.A.

Dane na dzień przekazania bieżącego raportu kwartalnego sporządzonego według stanu na 30 września 2007

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	% udział w głosach na WZA
Banco Comercial Portugues S.A.	556 325 794	65,51	556 325 794	65,51

Dane na dzień przekazania bieżącego raportu kwartalnego sporządzonego według stanu na 30 czerwca 2007

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	% udział w głosach na WZA
Banco Comercial Portugues S.A.	556 325 794	65,51	556 325 794	65,51

XI. ZESTAWIENIE STANU AKCJI BANKU MILLENNIUM S.A. POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK

<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>	Ilość akcji na dzień przekazania raportu kwartalnego sporządzonego na 30 września 2007	Ilość akcji na dzień przekazania raportu kwartalnego sporządzonego na 30 czerwca 2007
Bogusław Kott	Prezes Zarządu	3 023 174	3 023 174
Luis Pereira Coutinho	Wiceprezes Zarządu	0	0
Fernando Bicho	Członek Zarządu	0	0
Julianna Boniuk-Gorzelańczyk	Członek Zarządu	490 000	490 000
Wojciech Haase	Członek Zarządu	5 246	5 246
Joao Bras Jorge	Członek Zarządu	0	0
Zbigniew Kudaś	Członek Zarządu	0	0
Jerzy Andrzejewicz	Prokurent	6 260	6 260
Maciej Bednarkiewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	94	94
Ryszard Pospieszyński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	26 200	26 200
Christopher de Beck	Członek Rady	95 000	95 000
Dimitrios Contominas	Członek Rady	0	0
Pedro Teixeira Duarte	Członek Rady	0	0
Marek Furtek	Członek Rady	1	1
Jorge Manuel Jardim Goncalves	Członek Rady	10 000	10 000
Andrzej Koźmiński	Członek Rady	0	0
Francisco de Lacerda	Członek Rady	0	0
Vasco de Mello	Członek Rady	0	0
Paulo Teixeira Pinto	Członek Rady	0	0
Marek Rocki	Członek Rady	0	0
Dariusz Rosati	Członek Rady	0	0
Zbigniew Sobolewski	Członek Rady	0	0

XII. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM

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

- postępowanie wytoczone przez Bank pozwem z dnia 22.07.1998 r., przeciwko Skarbowi Państwa o 65 613 512,20 zł., z tytułu odpowiedzialności Skarbu Państwa w związku z nabyciem przez b. Bank Gdański S.A. wierzytelności w stosunku do jednostek służby zdrowia, które wbrew zapewnieniom okazały się sporne. W dniu 26.04.2006 została złożona przez Bank apelacja od wyroku z dnia 20.03.2006 r. oddalającego powództwo Banku. Apelacja została oddalona. Wyrok jest prawomocny. W dniu 30.04.2007 Bank złożył skargę kasacyjną.

- postępowanie z powództwa Grzegorza Jedamskiego przeciwko Bankowi, w związku z wniesionym pozwem do Sądu Okręgowego w Warszawie o zasądzenie na jego rzecz kwoty w wysokości 299 833 300 zł., jako odszkodowanie za przejęty jego zdaniem bezprawnie BIG BANK Spółka Akcyjna (dawniej ŁBR S.A.). W dniu 11 kwietnia 2007 r. zapadł wyrok oddalający powództwo. Wyrok jest nie prawomocny. Powód złożył apelację a Bank odpowiedź na apelację.

XIII. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ GRUPĘ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI

W III kwartale 2007 r. Grupa nie udzieliła żadnemu z Klientów gwarancji lub poręczeń, w wyniku czego łączna wartość zaangażowania Grupy z tego tytułu wobec Klienta na dzień 30 września 2007 r. przekraczałyby 10% wartości kapitałów własnych Grupy na dzień bilansowy.

XIV. INFORMACJA O PODATKU DOCHODOWYM

q Podatek dochodowy należny

Podatek dochodowy należny, obciążający wynik finansowy brutto, został ustalony zgodnie z zapisami ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych. W świetle obowiązujących przepisów prawnych Grupa nie stanowi grupy podatkowej, w efekcie czego kwota obciążenia skonsolidowanego wyniku brutto zarówno podatkiem należnym jak i odroczonym, jest sumą odpowiednich wartości podatkowych poszczególnych spółek objętych konsolidacją.

Na koniec trzeciego kwartału 2007 roku w Banku wystąpił dochód podlegający opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych. Pomimo uwzględnienia 50% straty z roku 2005 przypadającej do rozliczenia w roku bieżącym powstała dodatnia podstawa opodatkowania.

Głównymi pozycjami kształtującymi wysokość przychodów podatkowych Banku były:

- ü Zrealizowane odsetki od należności z lat ubiegłych;
- ü Zrealizowany kasowo zysk na dłużnych papierach wartościowych;
- ü Dopłaty do kapitałów od zawartych transakcji CIRS;
- ü Otrzymane premie od kontraktów opcyjnych;
- ü Sprzedaż i sekurytyzacja wierzytelności

q Podatek dochodowy odroczony

Na podstawie Ustawy o rachunkowości podmioty gospodarcze są zobligowane do tworzenia rezerwy na podatek odroczony, w efekcie różnic w sposobie uznawania przychodu za osiągnięty, a kosztu za poniesiony, w myśl ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Wobec powyższego jednostki Grupy tworzą rezerwę na podatek dochodowy, co miesiąc przyjmując do jej ustalenia wszystkie różnice przejściowe, co do których istnieje pewność, że staną się kosztem bądź przychodem podatkowym w następnych okresach sprawozdawczych. Stosowanie niniejszej

metodologii pozwala na równomierne obciążenie wyniku finansowego brutto oraz gwarantuje, że koszty i przychody bieżącego roku obrotowego nie będą miały wpływu na wynik finansowy osiągnięty w latach następnych. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy zmianą stanu rezerwy i aktywa z tytułu podatku odroczonego. W skonsolidowanym bilansie rezerwa i aktywa z tytułu podatku odroczonego są kompensowane na mocy zapisów MSR 12.

Podatek odroczone rozpoznany w Rachunku zysków i strat Grupy za III kwartały 2007r. zwiększył wartość zysku po opodatkowaniu o kwotę 11,7 mln zł. Wartość podatku dochodowego należnego rozpoznanego w skonsolidowanym Rachunku zysków i strat w analogicznym okresie wyniosła 102,9 miliona złotych.

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

W analizowanym okresie zmiana stanu zobowiązań Grupy z tytułu wyemitowania dłużnych papierów wartościowych przedstawiała się następująco (dane w tys. zł):

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU EMISJI WŁASNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

	01.01.2007- 30.09.2007
Stan na początek okresu	5 705
a) zwiększenia (z tytułu)	134 511
- emisja krótkoterminowych obligacji przez podmiot zależny	134 511
b) zmniejszenia (z tytułu)	0
Stan na koniec okresu	140 216

XVI. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane pomiędzy podmiotami Grupy w trakcie III kwartałów roku 2007 były zawierane na warunkach rynkowych i wynikały z bieżącej działalności. Poniżej przedstawione zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji danych, kwoty transakcji wewnątrzgrupowych.

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

AKTYWA	30.09.07
Rachunki i depozyty utrzymywane w Banku	530 691
Należności z tytułu kredytów, pożyczek, skupionych wierzytelności pomiędzy podmiotami objętymi konsolidacją	2 144 701
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	7 765
Inwestycyjne aktywa finansowe	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	184 716
Pozostałe aktywa	205 922
PASYWA	30.09.07
Zobowiązania tytułu przyjętych depozytów, kredytów, pożyczek, sprzedanych wierzytelności pomiędzy podmiotami objętymi konsolidacją	2 869 530
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	7 765
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0
Zobowiązania podporządkowane	0
Pozostałe zobowiązania	27 439
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	1.01.07 – 30.09.07
Przychody z tytułu:	
odsetek od rachunków, depozytów i należności z tytułu kredytów, pożyczek, skupionych wierzytelności	74 880
provizji bankowych i maklerskich	99 046
dywidendy wewnątrzgrupowe	134 804
pozostałe operacyjne netto	24 919
Koszty z tytułu:	
odsetek od rachunków, depozytów i należności z tytułu kredytów, pożyczek, sprzedanych wierzytelności	74 255
provizji bankowych i maklerskich	106 798
działania podmiotów objętych konsolidacją	23 357