

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

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2 kwartał narastająco / okres od 1.01.2007 do 30.06.2007	2 kwartał narastająco / okres od 1.01.2006 do 30.06.2006*	2 kwartał narastająco / okres od 1.01.2007 do 30.06.2007	2 kwartał narastająco / okres od 1.01.2006 do 30.06.2006*
I. Przychody z tytułu odsetek	719 349	610 705	186 911	156 582
II. Przychody z tytułu prowizji	293 494	188 734	76 260	48 390
III. Przychody operacyjne	797 461	586 789	207 207	150 450
IV. Wynik działalności operacyjnej	268 267	172 530	69 705	44 236
V. Zysk (strata) brutto	268 267	172 530	69 705	44 236
VI. Zysk (strata) netto	212 146	139 677	55 123	35 812
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-968 935	-2 160 904	-251 762	-554 045
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	889 059	514 922	231 007	132 023
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0	0	0
X. Przepływy pieniężne netto, razem	-79 876	-1 645 982	-20 574	-422 021
XI. Aktywa razem	27 380 661	24 692 125	7 270 875	6 445 011
XII. Zobowiązania wobec banków	3 357 945	3 600 205	891 695	939 707
XIII. Zobowiązania wobec klientów	17 217 418	16 069 301	4 572 048	4 194 326
XIV. Kapitał własny	2 275 593	2 215 321	604 279	578 232
XV. Kapitał zakładowy	849 182	849 182	225 498	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)	2,68	2,61	0,71	0,68
XVIII. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	2,68	2,61	0,71	0,68
XIX. Współczynnik wypłacalności	12,15%	13,63%	12,15%	13,63%
XX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,25	0,16	0,06	0,04
XXI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,25	0,16	0,06	0,04
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 30.06.2006.

SPIS TREŚCI

I.	WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	3
II.	INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI GRUPY W I PÓŁROCZU 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 II 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 rok 2006 opublikowanym w dniu 28 lutego 2007 r., i stanowi raport śródroczny w myśl MSR 34.

II. INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI GRUPY W I PÓŁROCZU 2007

W pierwszym półroczu 2007 roku skonsolidowany zysk netto Grupy wyniósł 212,1 mln zł, co oznacza jego wzrost o 51,9% w stosunku do analogicznego okresu roku 2006 (139,7 mln zł). W samym drugim kwartale 2007 roku zysk netto osiągnął 127,9 mln zł i był wyższy o 51,8% niż w pierwszym kwartale br.

Główne wskaźniki finansowe, osiągnięte po drugim kwartale 2007 r., przedstawiają się następująco:

- **ROE (w ujęciu rocznym) wyniósł 19,2%**
- **Wynik z tytułu odsetek: wzrost o 13,6% r/r (w ujęciu pro-forma)**
- **Wynik z tytułu prowizji: wzrost o 54,8% r/r**
- **Dochód operacyjny ogółem: wzrost o 35,9% r/r**
- **Koszty ogółem: wzrost o 21,0 % (lub o 8,5% jeśli wyliczyć projekt rozbudowy sieci oddziałów)**
- **Wskaźnik koszty/dochody: wyniósł 60%**
- **Współczynnik wypłacalności: wyniósł 12,2%**

W działalności biznesowej drugi kwartał 2007 r. przyniósł rekordowo wysoki poziom sprzedaży wszystkich głównych produktów strategicznych: kredytów hipotecznych, kart kredytowych, pożyczek gotówkowych, funduszy inwestycyjnych oraz leasingu. Najważniejsze osiągnięcia związane z rozwojem biznesu po II kw. 2007 r. przedstawiają się następująco:

- **Liczba aktywnych klientów w segmencie detalicznym wyniosła:** 842 tys. i wzrosła o 63 tys. nowych klientów w II kw. 2007 r.
- **Środki klientów ogółem** wzrosły o 36,5% r/r, w tym:
 - Fundusze inwestycyjne:** wzrosły o 175% r/r, udział w rynku osiągnął 4,5%, a środki w zarządzaniu wynoszą 6,2 mld zł
- **Kredyty ogółem** wzrosły o 56,8% r/r, w tym:
 - Kredyty hipoteczne** wzrosły o 96% r/r, udział w rynku osiągnął 10,9% według wartości portfela i 14,7% w nowej sprzedaży
 - Zadłużenie na kartach kredytowych** wzrosło o 93% r/r, a liczba nowych kart w II kw. 2007 r. wzrosła o 46 tys.
 - Pożyczki gotówkowe** wzrosły o 101% r/r, od początku roku wypłacono 403 mln zł
 - Leasing:** wzrost wartości nowych kontraktów o 74% r/r, udział w rynku ruchomości wynosi 6,7%

Według stanu na 30 czerwca 2007 r., w ramach projektu rozbudowy sieci oddziałów, Bank zrealizował 93 nowe oddziały (w tym 40 przebudowane), dzięki czemu łączna liczba oddziałów wzrosła do 380. Zgodnie z informacją podaną 1 czerwca br., bieżąca rentowność rozbudowy sieci przekroczyła oczekiwania, zarówno w zakresie zdolności do pozyskiwania nowych klientów jak i średniej dochodowości na klienta. Sprawna realizacja obecnej rozbudowy sieci oddziałów oraz utrzymujący się wysoki potencjał wzrostowy polskiej gospodarki stanowiły podstawę do ogłoszenia przez Bank Millennium rozszerzonego planu ekspansji zakładającego budowę 100 kolejnych oddziałów do końca 2009 r.

a) Wyniki finansowe po II kwartale 2007 r.

Dochód operacyjny (mln zł)	I poł. 2007 r.	I poł. 2006 r.	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek*	369,3	325,1	13,6%
Wynik z tytułu prowizji	254,5	164,4	54,8%
Pozostałe dochody pozaodsetkowe *	173,7	97,3	78,5%
Dochód operacyjny	797,5	586,8	35,9%

(*) Dane pro-forma: Wynik z tytułu odsetek obejmuje marżę na wszystkich instrumentach pochodnych. Od 1 stycznia 2006 r. Bank zaczął stosować zasady rachunkowości zabezpieczeń do kombinacji walutowych kredytów hipotecznych o zmiennym oprocentowaniu, zmiennoprocentowych lokat złotych oraz powiązanych z nimi transakcji CCIRS. Marża na tych operacjach jest ujmowana w wyniku z tytułu odsetek od czasu ww. zmiany. Jednak, ponieważ zasady rachunkowości zabezpieczeń nie obejmują całego portfela, denominowanego w walutach, Bank przedstawia dane w układzie pro-forma. Dla potrzeb raportu dane pro-forma uwzględniają całość marży na instrumentach pochodnych, ujętej w Wyniku z tytułu odsetek, podczas gdy z rachunkowego punktu widzenia część tej marży (21,4 mln zł w I poł. 2007 r. oraz 9 mln zł w I poł. 2006) jest ujęta w pozostałych dochodach pozaodsetkowych. Zdaniem Banku takie podejście pozwala lepiej zrozumieć rzeczywiste kształtowanie się tej pozycji z ekonomicznego punktu widzenia.

Wynik z tytułu odsetek (pro-forma) Grupy w I połowie 2007 r. wyniósł 369,3 mln zł, i był o 13,6% wyższy, niż w analogicznym okresie roku ubiegłego i wykazywał stabilną tendencję wzrostową kwartał po kwartale. Marża odsetkowa netto ustabilizowała się na poziomie 2,9% czyli takim samym, jak w ostatnich dwóch kwartałach.

Wynik z tytułu prowizji wzrósł o 54,8% r/r, głównie w wyniku znacznego wzrostu funduszy inwestycyjnych, produktów bancassurance, kart kredytowych oraz dzięki dochodom z usług maklerskich. Wynik z tytułu prowizji stanowił 32% całości dochodu operacyjnego w I poł. 2007 r.

Pozostałe dochody pozaodsetkowe wzrosły o 78,5% w stosunku do I połowy poprzedniego roku dzięki lepszym wynikom z pozycji wymiany oraz wzrostowi dochodu z działalności handlowej. Wynik z pozycji wymiany wzrósł z 82,1 mln zł do 118,6 mln (wzrost o 44,5%) głównie dzięki wzrostowi transakcji klientów.

Wzrost w w/w trzech głównych kategoriach dochodu przełożył się na silny – o 35,9% - **wzrost dochodu operacyjnego netto** w porównaniu z I półroczem 2006 r. Dochód ten po sześciu miesiącach 2007 roku wyniósł 797,5 mln zł).

Koszty operacyjne (mln zł)	I poł. 2007 r.	I poł. 2006 r.	Zmiana
Koszty osobowe	249,7	183,9	35,7%
Pozostałe koszty administracyjne	197,0	181,1	8,8%
Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych	31,8	30,4	4,5%
Koszty operacyjne ogółem	478,4	395,5	21,0%
<i>W tym rozbudowa i nowy wizerunek</i>	62,5	12,1	-
Koszty operacyjne bez rozbudowy	415,9	383,4	+8,5%

Koszty ogółem w I półroczu 2007 r. wzrosły o 21% r/r, głównie w wyniku realizacji projektu rozbudowy sieci. Bez uwzględnienia wpływu tego projektu, koszty ogółem wzrosłyby o 8,5% r/r, przy czym poziom samych kosztów administracyjnych pozostawałby zasadniczo niezmienny.

Rozbudowa sieci oddziałów stanowiła 13% bazy kosztowej (narastająco od początku roku) i była głównym czynnikiem wzrostu zatrudnienia o 979 pracowników w ciągu ostatnich 12 miesięcy. Na koniec czerwca 2007 r. Grupa zatrudniała 5623 osób.

Pomimo dodatkowych kosztów rozbudowy sieci, Grupa poprawiła **wskaźnik koszty/dochody**, który wyniósł 60% (w porównaniu z 67,4% rok temu).

W pierwszym półroczu 2007 r. Grupa dokonała **odpisów na utratę wartości** kredytów w kwocie netto 50,8 mln zł. Na wartość tę znacznie wpłynęło utworzenie odpisów na kredyty z nierozpoznaną utratą wartości (IBNR) w kwocie 32,5 mln zł, związanych z istotnym wzrostem portfela kredytów.

Zysk przed opodatkowaniem Grupy w I półroczu 2007 r. wyniósł 268,3 mln zł (wzrost o 55,5% r/r), a **zysk netto** zamknął się kwotą 212,1 mln zł (wzrost o 51,9% r/r).

b) Wyniki biznesowe po II kwartale 2007 r.

Na dzień 30 czerwca 2007 r. **Aktywa ogółem** Grupy wyniosły 27.381 mln zł, o 17% więcej niż w roku ubiegłym.

Kluczowe wolumenty biznesowe (mln zł)	30.06.2007	30.06.2006	Zmiana
Aktywa ogółem	27 381	23 408	17.0%
Środki klientów ogółem, w tym	23 428	17 159	36.5%
- <i>Depozyty i obligacje detaliczne</i>	17 217	14 900	15.6%
- <i>Fundusze inwestycyjne</i>	6 211	2 259	175.0%
Kredyty udzielone ogółem, w tym	18 770	11 967	56.8%
- <i>kredyty hipoteczne</i>	10 571	5 401	95.7%
- <i>Leasing</i>	2 250	1 749	28.7%

Kredyty netto, udzielone klientom kontynuowały szybki wzrost na poziomie 56,8% r/r, osiągając wartość 18.770 mln zł.

Kredyty detaliczne pozostawały głównym czynnikiem wzrostu (o 93% r/r) i stanowiły już 65% łącznego portfela kredytów netto. W drugim kwartale 2007 r. zanotowano kolejny rekord sprzedaży kwartalnej we wszystkich trzech głównych produktach w zakresie kredytów detalicznych:

- **Kredyty hipoteczne:** w II kw. 2007 r. Bank ustanowił nowy rekord w zakresie wypłat kredytów hipotecznych – wyniosły one 2.042 mln zł. Portfel ogółem wzrósł o 96% r/r do poziomu 10.571 mln zł. W okresie styczeń – maj 2007 r. udział Banku w rynku pod względem nowo udzielonych kredytów hipotecznych wyniósł 14,7% a w pod względem portfela kredytów hipotecznych - 10,9%. Udział nowych kredytów, denominowanych w PLN stopniowo rośnie z poziomu 10% rok temu do 34% w I półroczu 2007 r.
- **Karty kredytowe:** łączna liczba kart, sprzedanych przez Bank w I poł. 2007 r. sięgnęła 46 tys. (największa dotychczas sprzedaż kwartalna), co umożliwiło osiągnięcie poziomu niemal 350 tys. aktywnych kart w użyciu (79% wzrost w stosunku do roku ubiegłego). Przeciętne wykorzystanie karty Millennium jest wyższe, niż średnia rynkowa: udział rynkowy Banku w całości płatności kartami kredytowymi jest szacowany na ponad 7%. Bank postanowił wprowadzić nową kartę – Visa Platinum (1 sierpnia br.) i dodał nowe funkcjonalności do obecnych kart, takie jak płatności rachunków oraz możliwość konwersji na kredyt ratalny.
- **Pożyczki gotówkowe:** II kwartał 2007 r. przyniósł rekordową sprzedaż w wys. 207 mln zł (20% wzrost w stosunku do roku ubiegłego), która została zrealizowana głównie przez sieć oddziałów detalicznych. Portfel ogółem osiągnął 858 mln zł (wzrost o 101% r/r).

Kredyty dla przedsiębiorstw wzrosły o 16,6% r/r, głównie dzięki znacznemu wzrostowi w leasingu. Wartość umów **leasingowych** w II kw. 2007 r. była wyjątkowo wysoka i osiągnęła 532 mln zł, co stanowi 89% wzrost w porównaniu z II kw. 2006 r. Wprawdzie rynek ogółem również zanotował znaczny wzrost, niemniej Grupie udało się zwiększyć swój udział w nowej sprzedaży leasingu ruchomości z 6,2% kwartał temu do szacowanego poziomu 6,7%. Wzrost sprzedaży leasingu dokonał się głównie dzięki segmentom MŚP i mikro-przedsiębiorstw (72% sprzedaży ogółem w I poł. 2007 r.).

Środki klientów ogółem, w tym fundusze inwestycyjne, wyniosły 23.428 mln zł na dzień 30 czerwca 2007 r., co stanowi wzrost o 36,5% r/r (lub 40,3% jeśli włączyć do tego wartość produktów oszczędnościowych zewnętrznych podmiotów). Podobnie, jak i w poprzednich okresach, największym motorem wzrostu były fundusze inwestycyjne – przyrost o 175% do kwoty 6.211 mln zł. Oznacza to wzrost udziału w rynku z 2,9% do 4,5% w ciągu roku, w tym 0.8 p.p. w samym II kw. Ponadto Bank oferuje, głównie Klientom zamożnym, produkty oszczędnościowe zewnętrznych podmiotów (ubezpieczenia, fundusze inwestycyjne oraz obligacje strukturyzowane). Wartość tych produktów wzrosła czterokrotnie z 253 mln zł na dzień 30.06.2006 r. do 1.002 mln zł na dzień 30.06.2007.

Łączna **liczba aktywnych klientów detalicznych** wzrosła o 63 tys. w trakcie II kw. 2007 r. do poziomu 842 tys. Bankowi również udało się pozyskać 388 nowych klientów korporacyjnych, zwiększając łączną liczbę klientów korporacyjnych pozyskanych w 2007 r. do 733. Liczba Klientów indywidualnych, korzystających z usług Banku przez internet osiągnęła 539 tys., co stanowi wzrost o 56 % r/r. Dodatkowo wśród firm było 31 tys. użytkowników bankowości internetowej. Wskaźnik sprzedaży krzyżowej ustabilizował się na poziomie 3,07 ze względu na bardzo duży wzrost liczby nowych klientów.

c) Jakość kredytów i wypłacalność

Wskaźniki jakości kredytów i wypłacalności	30.06.2007	30.06.2006
Kredyty „impaired” ogółem (mln zł)	901	1 039
Udział kredytów „impaired” w kredytach ogółem	4.6%	8.2%
Rezerwy ogółem w stos. do kredytów „impaired”	75%	67%
Kapitał (jak w bilansie)	2 276	2 039
CAR	12.2%	17.0%

Jakość aktywów Grupy ponownie poprawiła się w porównaniu z wcześniejszymi okresami. Udział kredytów z utratą wartości w kredytach ogółem spadł w ujęciu wartościowym do 4,6%. Poprawa ta miała miejsce dzięki spadkowi wartości kredytów z utratą wartości o 138 mln zł od czerwca 2006 r. a także dzięki wzrostowi portfela kredytów. Pokrycie odpisami (w tym IBNR) kredytów z utratą wartości osiągnęło poziom 75%.

Współczynnik wypłacalności Grupy spadł do 12,2% w porównaniu z 17,0% na dzień 30 czerwca 2006 r., wraz ze znacznym wzrostem akcji kredytowej. Pomimo wypłaty dywidendy w dn. 23 maja 2007 (w kwocie 144,4 mln zł, czyli 17 groszy na akcję) kapitał własny wzrósł o 11,6% r/r.

d) Nowe cele na rok 2007 oraz stan realizacji rozbudowy sieci oddziałów

Wcześniejsze osiągnięcia Banku Millennium w zakresie podnoszenia rentowności i zwiększania udziału w rynku w kolejnych kilku kwartałach z rzędu oraz korzystne perspektywy dla polskiej gospodarki, wpłynęły na ogłoszenie nowych średnioterminowych celów Banku (1 czerwca b.r., podczas „Dnia Inwestora” Millennium bcp). Poza szeregiem nowych celów dotyczących udziału w rynku lub wartości wolumenów biznesowych, Bank Millennium zamierza osiągnąć **ROE na poziomie 20% oraz wskaźnik koszty/dochody na poziomie 55%** do końca 2009 roku.

Doskonałe wyniki po II kw. 2007 r. dowiodły, że zakładane cele są osiągalne, nawet w trakcie realizacji bardzo intensywnego programu rozbudowy sieci oddziałów. Na dzień 30 czerwca 2007 r. Bank Millennium jest w połowie obecnego programu rozbudowy: otwarte zostały 93 oddziały (z których 40 jest efektem przebudowy), a łączna liczba placówek wynosi 380. Po ukończeniu obecnego programu w czerwcu 2008 r. (163 nowe oddziały plus 20 nowych centrów kredytowych), Bank Millennium będzie dysponował łącznie siecią 460 oddziałów. Płynna realizacja bieżącego programu, lepsze od oczekiwanych efekty oraz nadal wysoki potencjał wzrostowy Polski doprowadziły do ogłoszenia rozszerzenia programu rozbudowy o 100 nowych oddziałów ponad obecny plan.

Na dzień 30 czerwca 2007 r. łączne nakłady inwestycyjne, związane z obecną rozbudową sieci, wyniosły 91,6 mln zł. Ponadto Bank poniósł z tego tytułu dodatkowo 62,5 mln zł kosztów operacyjnych w I poł. 2007 r. Dotychczasowe kształtowanie się nakładów na rozbudowę sieci pokazało, że bieżący program może zostać zamknięty z oszczędnościami na poziomie 10-15% (tj. nakłady inwestycyjne wyniosą 160-170 mln zł). Inwestycja, konieczna do realizacji rozszerzenia planu o „100 oddziałów” (w okresie lipiec 2008 – grudzień 2009), szacowana jest na 80 mln zł.

e) Nowe oceny ratingowe i główne nagrody w II kwartale 2007 r.

Dnia 21 maja br. agencja ratingowa Fitch Ratings przyznała Bankowi Millennium następujące ratingi:

- Podmiotu (IDR): 'A' (Perspektywa Stabilna),
- Krótkoterminowy 'F1',
- Indywidualny 'C/D',
- Wsparcia '1'.

Według agencji Fitch, rating Indywidualny odzwierciedla rosnącą bazową zyskowość Banku, dobrze ukierunkowaną strategię, poprawę jakości portfela kredytowego i odpowiednie pokrycie kredytów z rozpoznaną utratą wartości.

W drugim kwartale 2007 roku również agencja ratingowa Moody's dokonała zmiany ratingów Banku na (A3; P-2; D – pozytywna perspektywa) ze względu na wprowadzenie w życie nowej metodologii.

Bank Millennium znalazł się na 3 miejscu w przygotowanym przez „Gazetę Bankową” rankingu **"Najlepszych banków w 2007 r."** w grupie dużych banków uniwersalnych, będąc wyróżnionym za rozwój i efektywność.

Bank Millennium wyróżniono również jako **„Markę o dużej renomie”**, a także jako jedną z najbardziej pożądaných, modnych i wyjątkowych marek w sektorze finansowym w niezależnych badaniach – „Premiumbrands 2007” oraz „Coolbrands 2007”.

Bank Millennium wyróżniony został także przez studentów jako **„Dobry Pracodawca”** - w 3 edycji "Ogólnokrajowego rankingu pracodawców KOMPAS" z udziałem studentów najlepszych uczelni ekonomicznych w Polsce. Bank został zaliczony do grupy liderów w sektorze "Finanse", we wszystkich kategoriach.

Bank Millennium dumny jest także z faktu, że jego **Biuro Badań Makroekonomicznych** zajęło 3 miejsce w rankingu prognostyków, przygotowanego przez dziennik „Parkiet”. Bank Millennium okazał się 3 najlepszym bankiem spośród 20 badanych banków w całym II kw. bieżącego roku.

f) Wskaźniki kursu akcji

	30.06.2007	30.06.2006
Liczba akcji – na koniec okresu	849 181 744	849 181 744
Kurs zamknięcia – na koniec okresu (PLN)	12,97	6,00
Wartość księgowa na akcję (PLN)	2,68	2,61
Zysk z akcji (PLN) – za I półrocze	0,25	0,16
Zwrot z kapitału (ROE)	19,2%	12,5%

Kurs akcji Banku Millennium na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie wzrósł o 116% w okresie 30.06.2006 – 30.06.2007 r., wyprzedzając główne indeksy (WIG: +63%, WIG banki: +61%). Kapitalizacja rynkowa osiągnęła 11.014 mln zł.

III. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA)

AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	30.06.2007	31.12.2006
I. Kasa, środki w banku centralnym	773 831	965 834
II. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	1 052 112	1 123 131
III. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 689 878	3 742 760
IV. Instrumenty pochodne zabezpieczające	158 876	108 027
V. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	18 769 630	14 937 743
VI. Inwestycyjne aktywa finansowe	1 986 009	2 931 656
- dostępne do sprzedaży	1 986 009	2 931 656
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	0
VII. Inwestycje w jednostki podporządkowane	7 016	7 016
VIII. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	144 691	15 509
IX. Rzeczowe aktywa trwałe	302 905	297 040
X. Wartości niematerialne	17 596	21 578
XI. Aktywa trwałe do zbycia	14 126	25 907
XII. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	124 813	127 370
XIII. Pozostałe aktywa	339 178	388 554
Aktywa razem	27 380 661	24 692 125

PASYWA

<i>w tysiącach zł</i>	30.06.2007	31.12.2006
I. Zobowiązania wobec banków	3 357 945	3 600 205
II. Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	355 906	298 709
III. Instrumenty pochodne zabezpieczające	8 622	14 506
IV. Zobowiązania wobec klientów	17 217 418	16 069 301
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	3 258 393	1 428 134
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	85 466	5 705
VII. Rezerwy	12 990	10 400
VIII. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	0	0
IX. Bieżące zobowiązania podatkowe	5 438	1 436
X. Pozostałe zobowiązania	500 146	741 099
XI. Zobowiązania podporządkowane	302 744	307 309
Zobowiązania ogółem	25 105 068	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	2 368	9 881
IV. Zyski zatrzymane	952 334	884 549
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 275 593	2 215 321
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	0	0
Kapitały razem	2 275 593	2 215 321
Pasywa razem	27 380 661	24 692 125
Współczynnik wypłacalności	12,15%	13,63%
Wartość księgowa	2 275 593	2 215 321
Liczba akcji	849 181 744	849 181 744
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,68	2,61

POZYCJE POZABILANSOWE*w tysiącach zł*

	30.06.2007	31.12.2006
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	9 933 628	6 442 924
1. Zobowiązania udzielone:	7 094 408	5 960 867
a) finansowe	5 552 131	4 582 952
b) gwarancyjne	1 542 277	1 377 915
2. Zobowiązania otrzymane:	2 839 220	482 057
a) finansowe	2 211 303	50 000
b) gwarancyjne	627 917	432 057

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2007 - 30.06.2007	1.04.2007 - 30.06.2007	1.01.2006 - 30.06.2006	1.04.2006 - 30.06.2006
I. Przychody z tytułu odsetek	719 349	369 803	610 705	301 089
II. Koszty z tytułu odsetek	-371 433	-190 621	-294 632	-144 005
III. Wynik z tytułu odsetek	347 916	179 182	316 073	157 084
IV. Przychody z tytułu prowizji	293 494	161 589	188 734	100 163
V. Koszty z tytułu opłat i prowizji	-38 995	-21 067	-24 350	-13 159
VI. Wynik z tytułu prowizji	254 499	140 522	164 384	87 004
VII. Przychody z tytułu dywidend	1 013	1 013	2 573	2 573
VIII. Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	4 301	-457	3 125	-5 753
IX. Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	59 976	33 341	8 931	-2 538
X. Wynik z pozostałych instrumentów finansowych	-5 222	-3 407	-4 734	-3 373
XI. Wynik z pozycji wymiany	118 642	67 241	82 102	51 963
XII. Pozostałe przychody operacyjne	34 370	14 990	47 945	24 962
XIII. Pozostałe koszty operacyjne	-18 034	-5 465	-33 610	-12 995
XIV. Przychody operacyjne	797 461	426 960	586 789	298 927
XV. Koszty działania	-446 624	-232 279	-365 036	-187 256
XVI. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-50 770	-16 368	-18 785	-12 115
XVII. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	505	-19	-62	46
XVIII. Amortyzacja	-32 305	-15 726	-30 376	-13 986
XIX. Koszty operacyjne	-529 194	-264 392	-414 259	-213 311
XX. Wynik na działalności operacyjnej	268 267	162 568	172 530	85 616
XXI. Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
XXII. Wynik finansowy brutto	268 267	162 568	172 530	85 616
XXIII. Podatek dochodowy	-56 121	-34 665	-32 853	-15 683
XXIV. Wynik finansowy netto	212 146	127 903	139 677	69 933
W tym przypadający na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	212 146	127 903	139 677	69 933
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)	0,25	0,15	0,16	0,08

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	-5 915	0	0	-5 915	0	0
- efekt wyceny instrumentów pochodnych desygnowanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	-1 598	0	0	0	-1 598	0
- dywidenda	-144 361	0	0	0	0	-144 361
- wynik finansowy netto bieżącego okresu	212 146	0	0	0	0	212 146
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.06.2007	2 275 593	849 182	471 709	3 367	-999	952 334

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) 01.01.2006	2 390 823	849 182	471 709	27 612	0	1 042 320
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-33 599	0	0	-33 599	0	0
- efekt wyceny instrumentów pochodnych desygnowanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	718	0	0	0	718	0
- dywidenda	-458 558	0	0	0	0	-458 558
- wynik finansowy netto bieżącego okresu	139 677	0	0	0	0	139 677
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.06.2006	2 039 062	849 182	471 709	-5 987	718	723 439

A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2007 - 30.06.2007	1.01.2006 - 30.06.2006
I. Zysk (strata) netto	212 146	139 677
II. Korekty razem:	-1 181 081	-2 300 581
1. Zysk/strata udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych	0	0
2. Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	0	0
3. Amortyzacja	32 305	30 376
4. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-5 232	14 688
5. Przychody z tytułu dywidend	1 013	-2 573
6. Rezerwy	2 590	2 190
7. Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	-12 228	-16 569
8. Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-33 308	-712 560
9. Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	259 758	-57 723
10. Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-3 835 790	-2 385 503
11. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	-129 182	146 332
12. Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	51 313	-33 766
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-242 260	1 058 708
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 148 117	896 546
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 830 259	-784 599
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	79 761	-36 654
17. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	19 790	40 313
18. Podatek dochodowy zapłacony	-11 469	-142 697
19. Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	-335 938	-318 965
20. Pozostałe pozycje	1 446	1 875
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-968 935	-2 160 904

B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2007 - 30.06.2007	1.01.2006 - 30.06.2006
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	921 049	524 241
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	21 504	123 241
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	898 532	401 000
5. Pozostałe wpływy inwestycyjne	1 013	0
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-31 990	-9 319
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	-31 990	-9 319
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	889 059	514 922

C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2007 - 30.06.2007	1.01.2006 - 30.06.2006
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	0	0
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	0	0
7. Pozostałe wydatki finansowe	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	0	0
D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A III+B III+C III)	-79 876	-1 645 982
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	1 642 747	3 555 653
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	1 562 871	1 909 671

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 3,7658 PLN/EURO kurs z dnia 30 czerwca 2007 roku (dla danych porównywalnych: 3,8312 PLN/EURO),
- dla pozycji rachunku zysków i strat za okres 1 stycznia – 30 czerwca 2007 r. – 3,8486 PLN/EURO, kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec miesiący objętych sprawozdaniem (dla danych porównywalnych 3,9002 PLN/EURO).

IV. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (BANK)

AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	30.06.2007	31.12.2006
I. Kasa, środki w banku centralnym	769 535	965 817
II. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	1 052 112	1 123 131
III. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 683 856	3 742 385
IV. Instrumenty pochodne zabezpieczające	158 876	108 027
V. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	18 391 931	14 109 193
VI. Inwestycyjne aktywa finansowe	2 039 361	2 929 896
- dostępne do sprzedaży	2 039 361	2 929 896
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	0
VII. Inwestycje w jednostki podporządkowane	163 077	159 156
VIII. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	144 691	15 509
IX. Rzeczowe aktywa trwałe	248 855	263 910
X. Wartości niematerialne	16 854	20 936
XI. Aktywa trwałe do zbycia	433	12 086
XII. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	78 285	82 451
XIII. Pozostałe aktywa	262 133	837 466
Aktywa razem	27 009 999	24 369 963

PASYWA

<i>w tysiącach zł</i>	30.06.2007	31.12.2006
I. Zobowiązania wobec banków	3 357 945	3 600 205
II. Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	356 546	298 744
III. Instrumenty pochodne zabezpieczające	8 622	14 506
IV. Zobowiązania wobec klientów	17 302 286	16 195 022
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	3 318 496	1 477 686
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 705	5 705
VII. Rezerwy	12 990	10 400
VIII. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	0	0
IX. Bieżące zobowiązania podatkowe	0	0
X. Pozostałe zobowiązania	417 722	631 338
XI. Zobowiązania podporządkowane	302 744	307 309
Zobowiązania ogółem	25 083 056	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	2 398	9 881
IV. Zyski zatrzymane	603 020	497 642
Kapitały razem	1 926 943	1 829 048
Pasywa razem	27 009 999	24 369 963

Współczynnik wypłacalności	9,81%	11,92%
-----------------------------------	--------------	---------------

Wartość księgowa	1 926 943	1 829 048
Liczba akcji	849 181 744	849 181 744
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,27	2,15

POZYCJE POZABILANSOWE*w tysiącach zł*

	30.06.2007	31.12.2006
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	10 172 432	6 583 398
1. Zobowiązania udzielone:	7 330 652	6 045 675
a) finansowe	5 706 279	4 666 790
b) gwarancyjne	1 624 373	1 378 885
2. Zobowiązania otrzymane:	2 841 780	537 723
a) finansowe	2 211 303	50 000
b) gwarancyjne	630 477	487 723

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2007 - 30.06.2007	1.04.2007 - 30.06.2007	1.01.2006 - 30.06.2006	1.04.2006 - 30.06.2006
I. Przychody z tytułu odsetek	669 152	346 288	547 707	273 056
II. Koszty z tytułu odsetek	-375 827	-193 038	-304 591	-149 936
III. Wynik z tytułu odsetek	293 325	153 250	243 116	123 120
IV. Przychody z tytułu prowizji	219 796	118 846	148 831	78 988
V. Koszty z tytułu opłat i prowizji	-33 575	-18 297	-20 055	-11 106
VI. Wynik z tytułu prowizji	186 221	100 549	128 776	67 882
VII. Przychody z tytułu dywidend	112 075	1 013	498 594	7 587
VIII. Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	4 301	-457	3 125	-5 753
IX. Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	58 700	32 087	8 661	-2 508
X. Wynik z pozostałych instrumentów finansowych	-5 222	-3 407	-4 734	-3 373
XI. Wynik z pozycji wymiany	119 021	65 518	76 552	48 902
XII. Pozostałe przychody operacyjne	30 717	18 980	25 611	18 793
XIII. Pozostałe koszty operacyjne	-18 259	-9 240	-14 845	-2 382
XIV. Przychody operacyjne	780 879	358 293	964 856	252 268
XV. Koszty działania	-414 778	-217 344	-333 583	-171 757
XVI. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-48 977	-16 637	-17 680	-11 547
XVII. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-110	-20	-1 797	-1 689
XVIII. Amortyzacja	-28 859	-13 800	-29 097	-12 864
XIX. Koszty operacyjne	-492 724	-247 801	-382 157	-197 857
XX. Wynik na działalności operacyjnej	288 155	110 492	582 699	54 411
XXI. Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
XXII. Wynik finansowy brutto	288 155	110 492	582 699	54 411
XXIII. Podatek dochodowy	-38 416	-24 505	-19 306	-8 500
XXIV. Wynik finansowy netto	249 739	85 987	563 393	45 911
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)	0,29	0,10	0,66	0,05

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	-5 885	0	0	-5 885	0	0
- efekt wyceny instrumentów pochodnych desygnowanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	-1 598	0	0	0	-1 598	0
- dywidenda	-144 361	0	0	0	0	-144 361
- wynik finansowy netto bieżącego okresu	249 739	0	0	0	0	249 739
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.06.2007	1 926 943	849 182	472 343	3 397	-999	603 020

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	-33 599	0	0	-33 599	0	0
- efekt wyceny instrumentów pochodnych desygnowanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	718	0	0	0	718	0
- dywidenda	-458 558	0	0	0	0	-458 558
- wynik finansowy netto bieżącego okresu	563 393	0	0	0	0	563 393
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.06.2006	1 714 615	849 182	472 343	-5 982	718	398 355

A. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2007 - 30.06.2007	1.01.2006 - 30.06.2006
I. Zysk (strata) netto	249 739	563 393
II. Korekty razem:	-1 298 229	-2 748 651
1. Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	0	0
2. Amortyzacja	28 859	29 097
3. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-5 153	14 464
4. Przychody z tytułu dywidend	-112 075	-498 594
5. Rezerwy	2 590	1 876
6. Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	-12 371	-10 850
7. Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-27 661	-714 558
8. Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	259 758	-57 723
9. Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-4 284 898	-2 263 599
10. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	-129 182	166 360
11. Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	51 918	-34 291
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-242 260	1 058 708
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 107 264	960 479
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 840 810	-1 147 043
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	195
16. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	5 921	19 298
17. Podatek dochodowy zapłacony	0	0
18. Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	217 356	-272 380
19. Pozostałe pozycje	895	-90
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 048 490	-2 185 258

B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2007 - 30.06.2007	1.01.2006 - 30.06.2006
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	977 082	554 432
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	21 550	122 091
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	843 457	409 971
5. Pozostałe wpływy inwestycyjne	112 075	22 370
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-12 747	-15 150
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	-8 747	-200
2. Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	-4 000	-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	-14 000
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	964 335	539 282

C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2007 - 30.06.2007	1.01.2006 - 30.06.2006
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	0	0
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	0	0
7. Pozostałe wydatki finansowe	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	0	0
D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A III+B III+C III)	-84 155	-1 645 976
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	1 642 730	3 555 633
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	1 558 575	1 909 657

DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO DANYCH FINANSOWYCH***ODPISY NALEŻNOŚCI NIEŚCIĄGALNYCH W CIĘŻAR REZERW***

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 r. Bank dokonał odpisów należności nieściągalnych w ciężar utworzonych rezerw w wysokości 2 706 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 podmiotów finansowych oraz fundusze zagraniczne.

b) Segment Klientów Korporacyjnych

Segment Klientów Korporacyjnych opiera się na działalności skierowanej do Małych, Średnich i Dużych Przedsiębiorstw.

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 nieprzypisaną do żadnego segmentu.

Kapitały własne zostały pokazane tylko na poziomie Grupy w pozycji „Razem”.

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 wewnętrzną cenę transferową bazującą na rynkowych stopach procentowych;
- o wynik z tytułu prowizji;
- o pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany (głównie w obszarze działalności inwestycyjnej i skarbcowej) takie, 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 01.01.07 - 30.06.2007

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
Wynik z tytułu odsetek	222 212	104 019	21 685	0	347 916
przychody odsetkowe zewnętrzne	316 957	179 794	222 598	0	719 349
koszty odsetkowe zewnętrzne	-146 056	-82 118	-143 259	0	-371 433
Wynik odsetkowy zewnętrzny	170 901	97 676	79 339	0	347 916
przychody odsetkowe wewnętrzne	207 852	127 506	-335 358	0	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	-156 540	-121 164	277 704	0	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	51 311	6 342	-57 654	0	0
Wynik z tytułu prowizji	177 784	49 750	26 965	0	254 499
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	86 506	34 645	57 559	0	178 710
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	-178	353	16 161	0	16 336
Przychody operacyjne razem	486 324	188 767	122 370	0	797 461
Koszty osobowe	-155 864	-73 394	-20 397	0	-249 655
Koszty administracyjne	-161 530	-26 055	-9 384	0	-196 969
Koszty z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych	-58 404	9 944	-2 310	0	-50 770
Koszty z tytułu trwałej utraty wartości aktywów nie finansowych	0	0	505	0	505
Amortyzacja	-27 342	-3 287	- 1 677	0	-32 305
Koszty operacyjne razem	-403 140	-92 792	-33 262	0	-529 194
Wynik na działalności operacyjnej	83 184	95 975	89 108	0	268 267
Wynik finansowy brutto	83 184	95 975	89 108	0	268 267
Podatek dochodowy					-56 121
Wynik finansowy netto					212 146

BILANS 30.06.2007

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
AKTYWA					
Aktywa segmentu	13 421 449	7 501 038	5 635 626	2 079	26 560 192
- w tym kapitałowe nakłady inwestycyjne	26 557	3 225	75	2 079	31 937
Aktywa alokowane do segmentu	363 055	3 185 682	-3 548 738	0	0
Aktywa niealokowane do segmentu	0	0	0	820 469	820 469
Razem	13 784 504	10 686 720	2 086 888	822 548	27 380 661
PASYWA					
Pasywa segmentu	10 140 916	10 040 019	4 041 032	0	24 221 966
Pasywa alokowane do segmentu	2 883 603	109 650	-2 993 253	0	0
Pasywa niealokowane do segmentu	0	0	0	883 102	883 102
Kapitały	0	0	0	0	2 275 593
Razem	13 024 519	10 149 668	1 047 779	883 102	27 380 661

Rachunek zysków i strat 01.01.06 - 30.06.2006

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
Wynik z tytułu odsetek	161 058	91 017	63 999	0	316 073
przychody odsetkowe zewnętrzne	161 966	152 830	295 909	0	610 705
koszty odsetkowe zewnętrzne	-111 286	-70 926	-112 420	0	-294 632
Wynik odsetkowy zewnętrzny	50 680	81 904	183 489	0	316 073
przychody odsetkowe wewnętrzne	173 718	106 070	-279 788	0	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	-63 340	-96 957	160 297	0	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	110 378	9 113	-119 941	0	0
Wynik z tytułu prowizji	101 927	44 540	17 917	0	164 384
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	49 170	19 299	23 528	0	91 997
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	127	231	13 977	0	14 335
Przychody operacyjne razem	312 282	155 086	119 421	0	586 789
Koszty osobowe	-119 755	-49 544	-14 649	0	-183 948
Koszty administracyjne	-130 274	-34 991	-15 823	0	-181 088
Koszty z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych	-24 909	6 124	0	0	-18 785
Koszty z tytułu trwałej utraty wartości aktywów niefinansowych	0	0	-62	0	-62
Amortyzacja	-24 328	-5 382	-666	0	-30 376
Koszty operacyjne razem	-299 266	-83 793	-31 199	0	-414 259
Wynik na działalności operacyjnej	13 016	71 293	88 221	0	172 530
Wynik finansowy brutto	13 016	71 293	88 221	0	172 530
Podatek dochodowy					-32 853
Wynik finansowy netto					139 677

BILANS 31.12.2006

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
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 II kwartały roku 2007, wyliczony na bazie zysku skonsolidowanego wynosi 0,25 zł.

VIII. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 r. nie zaistniały żadne zmiany w strukturze Grupy. W rezultacie aktualnym pozostaje schemat Grupy prezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2006 opublikowanym w dniu 28 lutego 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 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

Dane na dzień przekazania bieżącego raportu kwartalnego sporządzonego według stanu na 31 marca 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 czerwca 2007	Ilość akcji na dzień przekazania raportu kwartalnego sporządzonego na 31 marca 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 Pospieszynski	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 II 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 czerwca 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.

W pierwszym półroczu 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. Należny podatek dochodowy został rozliczony z podatkiem od dywidend zapłaconym w roku 2004 i w konsekwencji nie powstał obowiązek wpłaty miesięcznych zaliczek na poczet podatku. 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.

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 odroczone 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 dochodowy odroczone rozpoznany w rachunku zysków i strat Grupy za I półrocze 2007r. wyniósł 4,3 mln zł.

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- 30.06.2007
Stan na początek okresu	5 705
a) zwiększenia (z tytułu)	79 761
- emisja krótkoterminowych obligacji przez podmiot zależny	79 761
b) zmniejszenia (z tytułu)	0
Stan na koniec okresu	85 466

XVI. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane pomiędzy podmiotami Grupy w trakcie I półrocza 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)

	30.06.2007
AKTYWA	
Rachunki i depozyty utrzymywane w Banku	431 936
Należności z tytułu kredytów, pożyczek, skupionych wierzytelności	1 976 924
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	60 103
Inwestycyjne dłużne papiery wartościowe	54 820
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych	169 702
Pozostałe aktywa	184 803
PASYWA	
Zobowiązania tytułu przyjętych depozytów, kredytów, pożyczek, sprzedanych wierzytelności	2 576 455
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	60 103
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	54 774
Pozostałe zobowiązania	32 442
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	
	1.01.2007 -
	30.06.2007
Przychody z tytułu:	
odsetek od rachunków, depozytów i należności z tytułu kredytów, pożyczek, skupionych wierzytelności	45 839
provizji bankowych i maklerskich	55 304
dywidendy wewnątrzgrupowe	134 804
pozostałe operacyjne netto	15 273
Koszty z tytułu:	
odsetek od rachunków, depozytów i należności z tytułu kredytów, pożyczek, sprzedanych wierzytelności	45 456
provizji bankowych i maklerskich	63 042
działania podmiotów objętych konsolidacją	14 558