

Raport Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za I kwartał roku 2013

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	1 kwartał / od 1.01.2013 do 31.03.2013	1 kwartał / od 1.01.2012 do 31.03.2012*	1 kwartał / od 1.01.2013 do 31.03.2013	1 kwartał / od 1.01.2012 do 31.03.2012*
Przychody z tytułu odsetek	712 141	762 603	170 622	182 659
Przychody z tytułu prowizji	166 995	156 518	40 010	37 489
Przychody operacyjne	492 318	471 890	117 954	113 028
Wynik działalności operacyjnej	152 266	137 175	36 481	32 856
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	150 719	140 297	36 111	33 604
Wynik finansowy po opodatkowaniu	120 024	110 107	28 757	26 373
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	129 402	(48 769)	31 003	(11 681)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 671 404	1 192 011	400 451	285 512
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 361 659)	(406 549)	(326 240)	(97 377)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(5 487)	(73 025)	(1 315)	(17 491)
Przepływy pieniężne netto, razem	304 258	712 437	72 897	170 644
Aktywa razem	56 604 429	52 742 499	13 550 158	12 901 154
Zobowiązania wobec banków	2 781 440	2 491 745	665 830	609 497
Zobowiązania wobec klientów	44 253 163	41 434 077	10 593 470	10 135 042
Kapitał własny	4 953 572	4 824 170	1 185 803	1 180 023
Kapitał zakładowy	1 213 117	1 213 117	290 400	296 736
Liczba akcji	1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,08	3,98	0,98	0,97
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,08	3,98	0,98	0,97
Współczynnik wypłacalności	14,88%	14,45%	14,88%	14,45%
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,10	0,09	0,02	0,02
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,10	0,09	0,02	0,02
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

* - Porównywalne dane bilansowe zaprezentowano, zgodnie z wymogami MSSF, wg stanu na dzień 31.12.2012. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres od 1.01.2012 do 31.03.2012.

Kursy przyjęte do przeliczenia danych finansowych na EURO

Dla wyliczenia wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych 4,1774 PLN/EURO kurs z dnia 31 marca 2013 roku (dla danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2012 r.: 4,0882 PLN/EURO),
- dla pozycji rachunku zysków i strat za okres 1 stycznia - 31 marca 2013 roku - 4,1738 PLN/EURO, kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec miesiący objętych sprawozdaniem (dla danych porównywalnych za okres 1 stycznia - 31 marca 2012 roku: 4,1750 PLN/EURO).

INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM W I KWARTALE 2013 R.

Zysk skonsolidowany Grupy Banku Millennium („Grupa”) w I kw. 2013 r. wyniósł 120 mln zł, co stanowi wzrost o 9% w porównaniu z analogicznym okresem roku 2012.

Wzrost ten wynikał z wyraźnie wyższych przychodów operacyjnych netto (o +4,5% r/r) a także niższych kosztów operacyjnych o 3,4% r/r. Nadwyżka, powstała na głównych pozycjach operacyjnych, z nawiązka zrekompensowała wzrost odpisów z tytułu ryzyka (o 39,7% r/r). Wyższe odpisy (w porównaniu z I kw. 2012 r.) zostały utworzone pomimo poprawy wskaźnika jakości aktywów, który ponownie spadł poniżej poziomu 5,0%. W konsekwencji pokrycie rezerwami kredytów, zagrożonych utratą wartości, wzrosło w ciągu I kw. 2013 do poziomu 60%.

W I kw. 2013 r. kontynuowana była w Polsce szybka redukcja stóp procentowych. W okresie od stycznia do marca oficjalne stopy procentowe NBP zostały obniżone o 100 punktów bazowych i obecnie stopy procentowe są na historycznie najniższym poziomie. Sytuacja ta spowodowała konieczność szybkiego dostosowania oprocentowania depozytów, co łącznie mogło wyrzucić niekorzystny wpływ na marżę i wolumeny depozytowe. Pomimo tego Bank Millennium był w stanie zwiększyć wolumen depozytów o 6,8% w ujęciu kwartalnym. Kredyty przyrosły umiarkowanie o 0,9% kwartalnie. Tym samym płynność Grupy ponownie poprawiła się, przy czym wskaźnik kredyty/depozyty osiągnął bardzo komfortowy poziom 91% - najniższy od roku 2006.

Grupa Banku Millennium skutecznie realizuje swą zaktualizowaną strategię. Znaczny wzrost środków klientów (17,4% w ujęciu rocznym) pozwolił na osiągnięcie historycznie najwyższego wolumenu, przekraczającego 50 mld zł. Ponadto struktura tych środków wykazuje rosnący udział kont bieżących i oszczędnościowych. W obszarze kredytów nastąpił silny przyrost pożyczek gotówkowych, więc już w I kwartale ich sprzedaż przekroczyła wartość sprzedaży kredytów hipotecznych, co jest zgodne z działaniami Grupy zmierzającymi do zmiany struktury aktywów.

11 kwietnia odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku Millennium, które przyjęło wnioski Zarządu Banku o zatrzymaniu całości zysku roku 2012 w kapitałach własnych Banku. Ten fakt, w połączeniu z wcześniejszą akceptacją stosowania metody ratingów wewnętrznych (IRB) w zakresie obliczania wymogów kapitałowych, przyniósł poprawę wskaźników adekwatności kapitałowej: do 14,9% w zakresie współczynnika wypłacalności dla całej Grupy oraz 13,4% w zakresie współczynnika rdzennego kapitału podstawowego (Core Tier 1) Grupy.

Sytuacja makroekonomiczna

Zgodnie z najnowszymi danymi GUS w IV kwartale 2012 roku wzrost gospodarczy (dane niewyrównane sezonowo) wyniósł jedynie 0,7% r/r, a nie 1,1% r/r jak szacowano w lutym. Jest to najgorszy wynik od pierwszych trzech miesięcy 2009 roku. Dotychczasowe dane za pierwszy kwartał 2013 roku potwierdziły utrzymującą się słabość koniunktury w polskiej gospodarce odnotowaną w ostatnim kwartale ubiegłego roku. W pierwszych trzech miesiącach bieżącego roku produkcja sprzedana przemysłu była o 2,0% niższa w porównaniu z analogicznym okresem 2012 roku. Analiza struktury branżowej potwierdza tendencje widoczne w poprzednich okresach, iż najsilniejsze spadki notują eksporterzy koncentrujący sprzedaż na rynki europejskie oraz producenci kooperujący z budownictwem. Na pogłębienie się spadku produkcji budowlano-montażowej w pierwszym kwartale tego roku dodatkowo negatywnie przełożyły się niekorzystne warunki pogodowe związane z przedłużającą się zimą. Negatywnie na sytuację w polskiej gospodarce wpływał także słaby popyt wewnętrzny, w szczególności konsumpcja prywatna. Sprzedaż detaliczna wzrosła w pierwszych trzech miesiącach tego roku realnie o 0,4% rok-do-roku wobec spadku o 0,8% rok-do-roku w ostatnim kwartale 2012 roku.

W pierwszym kwartale 2013 roku dalszemu pogorszeniu uległa sytuacja na rynku pracy. Stopa bezrobocia rejestrowanego wyniosła w marcu 14,3% i była o 1 pkt. proc. wyższa w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Polskie przedsiębiorstwa wciąż wstrzymują się z zatrudnianiem nowych pracowników, ze względu na niepewność, co do przyszłości globalnej gospodarki. Przedsiębiorstwa wciąż prowadzą konserwatywną politykę zatrudnienia, trzymając pod kontrolą koszty osobowe. Wydaje się, że obecne spadki zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw to bardziej efekt naturalnych odejść pracowników, niż zwolnień z inicjatywy pracodawców. Dynamika płac utrzymała się na niskim poziomie, choć spadek inflacji sprzyjał wzrostowi siły nabywczej dochodów z pracy.

Inflacja CPI obniżyła się w I kwartale 2013 roku do 1,0% r/r na koniec marca, osiągając poziom najniższy od połowy 2006 roku. Jednocześnie też po raz pierwszy od końca 2006 roku wskaźnik CPI znalazł się poniżej dolnej granicy celu banku centralnego. Niską presję inflacyjną potwierdziły także wskaźniki inflacji bazowej. Inflacja bazowa po wyłączeniu cen żywności i energii spadła w marcu o 1,0% r/r. Niska presja inflacyjna to efekt słabnącego wzrostu gospodarczego oraz korzystniejszych niż przed rokiem tendencji na rynkach żywności i paliw. W kolejnych miesiącach inflacja powinna się obniżyć, choć potencjał do jej dalszej niżki stopniowo się wyczerpuje.

Rada Polityki Pieniężnej kontynuowała rozpoczęty w listopadzie ub. roku cykl luzowania polityki monetarnej, ścinając stopę referencyjną o dodatkowe 100 pkt. bazowych. W marcu RPP zaskoczyła rynki finansowe, redukując stopy procentowe o 50 pkt. baz., sprowadzając stopę referencyjną do rekordowo niskiego poziomu 3,25%. Pogłębiające się spowolnienie w gospodarce i spadek inflacji były głównymi argumentami za obniżkami oprocentowania. W ocenie Rady marcową decyzja stanowi dopełnienie cyklu łagodzenia polityki pieniężnej, co oznacza, iż RPP zakończyła obecną fazę obniżek i przeszła do nastawienia „wait-and-see”. Sugeruje to, iż najbliższe miesiące przyniosą utrzymanie stóp procentowych na niezmiennym poziomie.

W I kwartale br. utrzymał się wzrostowy trend depozytów gospodarstw domowych, pomimo spadku nominalnych stóp procentowych oraz niskiej dynamiki dochodów rozporządzalnych. Sugeruje to, iż w obliczu niepewności, co do perspektyw gospodarki i obaw o stabilność zatrudnienia, gospodarstwa domowe zwiększały oszczędności kosztem konsumpcji. Wartość depozytów gospodarstw domowych w marcu była o 17,5 mld zł wyższa niż w grudniu 2012 roku i o 45,6 mld zł wyższa w porównaniu z marcem 2012 roku. Ich roczna dynamika przyspieszyła natomiast do 9,3% z 7,8% w grudniu ub. roku. Na niskim poziomie utrzymuje się natomiast dynamika depozytów sektora przedsiębiorstw, choć ich spadki wyhamowały. Nieznacznie wzrosły też dynamiki kredytów, choć wciąż kształtują się na niskich poziomach. Roczna dynamika kredytów ogółem wyniosła na koniec marca br. 3,4% wobec 1,2% w grudniu 2012r. W sektorze gospodarstw domowych kredyty wzrosły o 2,7% r/r, natomiast w sektorze korporacji o 4,6% r/r. W tym samym czasie widoczna jest stabilizacja jakości portfela kredytów, zarówno w obszarze kredytów gospodarstw domowych, jak i korporacji.

Rachunek Zysków i Strat Grupy w I kw. 2013 r.

Dochody operacyjne (mln zł)	I kw. 2013	I kw. 2012	Zmiana r/r
Wynik z tytułu odsetek *	288,9	295,4	-2,2%
Wynik z tytułu prowizji	141,8	132,6	7,0%
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ **	430,7	428,0	0,7%
Pozostałe przychody pozaodsetkowe ***	47,1	29,4	60,1%
Dochody operacyjne ogółem	477,8	457,4	4,5%

(*) Dane pro-forma: wynik z tytułu odsetek zawiera marże na wszystkich instrumentach pochodnych. Od 1 stycznia 2006 r. Bank stosuje zasady rachunkowości zabezpieczeń. Od dnia wspomnianej zmiany marża z tych operacji jest uwzględniana w wyniku z tytułu odsetek. Jednakże, ponieważ zasady rachunkowości zabezpieczeń nie obejmują całości portfela denominowanego w walutach obcych, Bank przedstawia dane w układzie pro-forma, w którym całość marży na instrumentach pochodnych jest ujmowana w ramach wyniku z tytułu odsetek, podczas gdy rachunkowo, część przedmiotowej marży (22,1 mln zł w I kw. 2013 oraz -0,5 mln zł w I kw. 2012) jest wykazywana w pozostałych przychodach pozaodsetkowych. Zdaniem Banku takie podejście pozwala na lepsze zrozumienie rzeczywistego kształtowania się tej pozycji z ekonomicznego punktu widzenia.

(**) Suma wyniku z tytułu odsetek i wyniku z tytułu prowizji.

(***) Zawiera wynik z pozycji wymiany, wynik na operacjach finansowych oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne netto.

Wynik z tytułu odsetek (pro-forma) wyniósł 288,9 mln zł w I kw. 2013, co oznacza spadek o 2,2% w stosunku do I kw. 2012 r. oraz o 6,1% do kwartału poprzedniego. Ciągłe niskie marże na depozytach oraz niższe kupony od obligacji, spowodowane bardzo szybkim obniżeniem stóp procentowych w złotych, były głównym powodem tego spadku. W okresie od stycznia do marca oficjalne stopy procentowe NBP zostały obniżone o 100 punktów bazowych i obecnie stopy te są na historycznie najniższym poziomie.

Jednakże większość banków, w tym Bank Millennium, szybko dostosowała stawki oprocentowania depozytów do obniżonych poziomów, więc średnia marża na depozytach w I kw. 2013 r. nieznacznie poprawiła się z 7 do 9 p.b. Jednocześnie średnia marża na kredytach pozostała na zbliżonym poziomie 3%, jednak łączna marża odsetkowa netto w I kw. 2013 obniżyła się o 10 p.b. w ujęciu kwartalnym, do 2,2% ze względu na większy udział obligacji i bonów Skarbu Państwa i NBP.

Wynik z tytułu prowizji w I kw. 2013 r. wyniósł 141,8 mln zł, co oznacza wysoki wzrost o 7% zarówno w stosunku do I kw. 2012 r. jak i IV kw. 2012 r. Sprzedaż własnych i obcych produktów inwestycyjnych była głównym czynnikiem wzrostu w horyzoncie rocznym, przy czym do wzrostu w ujęciu kwartalnym przyczyniły się także opłaty z tytułu bancassurance.

Dochód na działalności podstawowej, definiowany jako suma wyniku z tytułu odsetek oraz wyniku z prowizji, wzrósł o 0,7% w porównaniu do I kw. 2012 r. i wyniósł 430,7 mln zł.

Pozostałe dochody pozaodsetkowe wzrosły o 60,1% w stosunku do I kw. 2012 r., gdyż nie miała miejsca ujemna wycena walutowych instrumentów pochodnych, jak to było w I kw. 2012 r.

Przychody operacyjne ogółem Grupy wyniosły 477,8 mln zł w I kw. 2013 r. i wzrosły o 4,5% w skali roku.

Koszty operacyjne (mln zł)	I kw. 2013	I kw. 2012	Zmiana r/r
Koszty osobowe	(139,2)	(142,4)	-2,2%
Pozostałe koszty administracyjne*	(133,6)	(140,1)	-4,6%
Koszty operacyjne ogółem	(272,8)	(282,4)	-3,4%
Koszty /dochody	57,1%	61,8%	-4,7 p.p.

(*) w tym amortyzacja

Koszty ogółem w I kw. 2013 r. wyniosły 272,8 mln zł, co oznacza ich obniżenie o 3,4% w porównaniu z analogicznym okresem roku 2012. Koszty spadły w obu głównych pozycjach: kosztach osobowych oraz pozostałych kosztach administracyjnych (z uwzględnieniem amortyzacji).

Koszty osobowe spadły o 2,2% w skali roku, przy czym łączna liczba pracowników w Grupie obniżyła się o 5,6% w porównaniu z końcem marca 2012 r., osiągając poziom 5 920 etatów.

Strukturę zatrudnienia w Grupie Banku Millennium przedstawia poniższa tabela:

Struktura zatrudnienia (etaty)	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012	Zmiana r/r
Bank Millennium S.A.	5 550	5 627	5 871	-5,5%
Podmioty zależne	370	374	401	-7,7%
Łącznie Grupa Banku Millennium	5 920	6 001	6 272	-5,6%

Pozostałe koszty administracyjne (w tym amortyzacja) w I kw. 2013 spadły o 4,6% w stosunku do I kw. 2012 dzięki oszczędnościom, osiągniętym w kilku obszarach, a w szczególności w zakresie kosztów informatyki i telekomunikacji. Amortyzacja wzrosła nieznacznie o 2,4% w skali roku.

Wskaźnik koszty/dochody znacznie poprawił się o niemal 5 p.p. w porównaniu do I kw. 2012, osiągając poziom 57,1% tj. nieco lepiej, niż średnio w całym roku 2012.

Całkowite odpisy z tytułu utraty wartości aktywów utworzone przez Grupę w ciągu I kw. 2013 r., wyniosły 52,8 mln zł. Były one o 40% wyższe, niż w I kw. 2012 r., aczkolwiek niższe o 21% w porównaniu z poprzednim kwartałem, kiedy to utworzono wyższe odpisy na branżę budowlaną. Z łącznej kwoty odpisów utworzonych w I kw. 2013 r., 28 mln zł było związanych z portfelem detalicznym, a 24,8 mln zł z kredytami dla przedsiębiorstw. Relatywnie (tj. w porównaniu ze średnią wartością kredytów netto), rezerwy ogółem, zawiązane w I kw. 2013 r., były na poziomie 52 p.b., tj. niższym od średniego kosztu ryzyka w całym roku 2012 (58 p.b.).

Wynik przed opodatkowaniem w I kw. 2013 r. wyniósł 150,7 mln zł, czyli o 7,4% więcej, niż wynik brutto za I kw. 2012 r. **Wynik netto** w analizowanym okresie wyniósł 120 mln zł tj. o 9% więcej, niż w I kw. 2012 r. Na wzrost ten, mimo korzystnego oddziaływania wyższych przychodów operacyjnych o 4,5% r/r oraz redukcji kosztów o 3,4% r/r, negatywnie wpłynęły wyższe odpisy z tyt. utraty wartości (o 40% r/r).

Dochód przed opodatkowaniem i wynik netto (mln zł)	I kw. 2013	I kw. 2012	Zmiana r/r
Przychody operacyjne	477,8	457,4	4,5%
Koszty operacyjne *	(272,8)	(282,4)	-3,4%
Odpisy z tytułu utraty wartości	(52,8)	(37,8)	39,7%
Wynik przed opodatkowaniem	150,7	140,3	7,4%
Podatek dochodowy	(30,7)	(30,2)	-
Wynik netto	120,0	110,1	9,0%

(*) bez odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i niefinansowych

Wyniki biznesowe po I kw. 2013 r.

Łączne aktywa Grupy wyniosły 56 604 mln zł na dzień 31 marca 2013 r., co oznacza wzrost o 11,6% w porównaniu do 31 marca 2012 r.

Środki klientów ogółem Grupy Banku Millennium po raz pierwszy przekroczyły poziom 50 mld zł, rosnąc o 17,4% w skali roku oraz 7,3% kwartalnie. Ten znaczny wzrost środków klientów wynikał zarówno: ze znacznego wzrostu depozytów (16,4% r/r i 6,6% kw./kw.) jak i wzrostu salda produktów inwestycyjnych (26,7% r/r oraz 13,2% kw./kw.). Znaczne obniżenie stóp procentowych w Polsce w I kw. 2013 r. spowodowało zwrócenie przez Bank większej uwagi na ochronę marży na głównej, detalicznej bazie depozytowej, niż na utrzymanie ich wolumenów. Depozyty detaliczne skurczyły się w ujęciu kwartalnym o -2,7% kw./kw., jednak depozyty przedsiębiorstw zrekompensowały ten spadek z nawiązką, rosnąc o 22,6% kw./kw. Przy czym zmiany w strukturze depozytów detalicznych są korzystne w kontekście ewentualnych dalszych obniżek stóp procentowych, z rosnącym udziałem kont oszczędnościowych i bieżących.

Strukturę i kształtowanie się środków klientów w Grupie przedstawia poniższa tabela:

Środki klientów (mln zł)	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012	Zmiana r/r	Zmiana kw./kw.
Lokaty klientów indywidualnych *	25 721,0	26 431,3	23 219,2	10,8%	-2,7%
Depozyty przedsiębiorstw i sektora publicznego	18 899,6	15 416,1	15 124,3	25,0%	22,6%
Depozyty ogółem	44 620,6	41 847,5	38 343,5	16,4%	6,6%
Produkty inwestycyjne **	5 596,3	4 944,0	4 416,9	26,7%	13,2%
Środki klientów ogółem	50 216,9	46 791,5	42 760,4	17,4%	7,3%

(*) w tym obligacje detaliczne wyemitowane przez Bank oraz detaliczne produkty oszczędnościowo-ubezpieczeniowe (642,7 mln zł) prezentowane w bilansie jako depozyty firmy ubezpieczeniowej (korporacyjne)

(**) fundusze inwestycyjne Millennium TFI oraz inne, obce produkty inwestycyjne sprzedane klientom Grupy

Kredyty ogółem Grupy Banku Millennium, wyniosły 40 874 mln zł (netto) wg. stanu na koniec marca 2013 r., co oznacza wzrost o 0,9% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. W ujęciu kwartalnym portfel wzrósł o 1,6% kw./kw. z niewielkim, korzystnym wpływem efektu kursowego.

Kredyty dla gospodarstw domowych wyniosły 30 490 mln zł na 31 marca 2013 r. i wzrosły o 1,5% rok do roku. Widać wyraźnie, że udział kredytów hipotecznych w portfelu maleje. Kredyty hipoteczne wzrosły jedynie o 0,4% w skali roku, podczas gdy kredyty konsumpcyjne wzrosły znacznie bardziej, o 12,5% rocznie. W ramach portfela hipotecznego udział kredytów walutowych stopniowo zmniejsza się, z poziomu 74,5% rok temu do poniżej 70% w marcu 2013 r.

Zgodnie z nowymi priorytetami sprzedażowymi, Bank Millennium zwiększa sprzedaż kredytów konsumpcyjnych. W ciągu I kw. 2013 r. kwartalna sprzedaż pożyczek gotówkowych w kwocie 435 mln zł osiągnęła historycznie najwyższy poziom, a także po raz pierwszy osiągnęła wyższą wartość niż kwartalna sprzedaż kredytów hipotecznych, która wyniosła 280 mln zł w I kw. 2013 r.

Wartość kredytów dla przedsiębiorstw (w tym leasing) wyniosła 10 384 mln zł na dzień 31 marca 2013 r., co oznacza solidny wzrost o 3,8% w ujęciu kwartalnym oraz niewielkie obniżenie się o 0,8% w horyzoncie rocznym. Zaangażowanie leasingowe zmniejszyło się o 1,5% kwartalnie (bez zmian w skali roku), podczas gdy pozostałe kredyty dla przedsiębiorstw wzrosły o 6,3% w I kw. 2013 r.

Niższa, kwartalna sprzedaż leasingu (309 mln zł) wynika z ogólnych trendów na rynku. Obroty faktoringu w I kw. 2013 r. (1 826 mln zł), typowym słabszym kwartale, były o 4% niższe, niż kwartał wcześniej, ale o 31% wyższe w porównaniu z I kw. 2012 r. Udział Grupy w rynku kwartalnej sprzedaży leasingu wyniósł 6,9%, a faktoringu 7,6%.

Strukturę i zmiany wolumenu kredytów i pożyczek udzielonych Klientom przedstawia poniższa tabela:

Kredyty i pożyczki udzielone Klientom (mln zł, wartości netto)	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012	Zmiana r/r	Zmiana kw./kw.
Kredyty dla gospodarstw domowych	30 490,0	30 226,3	30 029,9	1,5%	0,9%
- kredyty hipoteczne	27 359,2	27 235,3	27 248,0	0,4%	0,5%
- pozostałe kredyty detaliczne	3 130,8	2 991,0	2 781,9	12,5%	4,7%
Kredyty dla przedsiębiorstw	10 384,0	10 005,9	10 468,2	-0,8%	3,8%
- leasing	3 175,0	3 222,1	3 177,2	-0,1%	-1,5%
- pozostałe kredyty dla przedsiębiorstw	7 208,9	6 783,8	7 291,0	-1,1%	6,3%
Ogółem kredyty i pożyczki dla Klientów	40 874,0	40 232,2	40 498,2	0,9%	1,6%

Płynność, jakość aktywów i wypłacalność

Znaczny wzrost depozytów w I kw. 2013 r. (o 6,6% kw./kw.), wraz z niższym wzrostem kredytów (0,9% kw./kw.), przyniósł dalszą poprawę płynności Banku. Wskaźnik kredyty/depozyty wyraźnie poniżej 100% - osiągnął 91%, co jest najniższym poziomem od roku 2006. Bank znacznie zwiększył wolumen aktywów płynnych (obligacje i bony Skarbu Państwa), osiągając niemal 10 mld zł.

Po I kw. 2013 r. Grupa utrzymuje wysoka jakość aktywów w swym portfelu kredytowym. Udział kredytów, zagrożonych utratą wartości w portfelu skonsolidowanym, spadł do 4,95% a udział kredytów przeterminowanych ponad 90 dni wyniósł 2,84% na koniec marca 2013 r. Jakość portfela hipotecznego pozostaje bardzo dobra, przy czym udział kredytów zagrożonych utratą wartości wyniósł 1,17%, a przeterminowanych ponad 90 dni wyniósł 0,58%. Jakość pozostałych kredytów detalicznych ponownie poprawiła się - wskaźnik kredytów z utratą wartości spadł do 14,7%. Wskaźnik kredytów z utratą wartości w portfelu korporacyjnym także poprawił się, spadając z poziomu 12% w grudniu 2012 r. do 11,2% w marcu 2013. Udział kredytów przeterminowanych ponad 90 dni w tym segmencie pozostaje na poziomie 6,1% - podobnie jak na koniec ubiegłego roku.

Wskaźnik pokrycia, określony jako relacja rezerw ogółem do kredytów z utratą wartości ogółem, poprawił się do poziomu 60% a pokrycie kredytów przeterminowanych ponad 90 dni wynosiło 104%.

Kształtowanie się głównych wskaźników jakości portfela kredytowego Grupy przedstawia poniższa tabela:

Wskaźniki jakości portfela	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
Kredyty zagrożone ogółem (mln zł)*	2 085	2 111	2 084
Kredyty przeterminowane ponad 90 dni (mln zł)	1 195	1 160	1 033
Rezerwy ogółem (mln zł)*	1 241	1 238	1 225
Kredyty zagrożone / kredyty ogółem (%)	4,95%	5,09%	5,00%
Kredyty przeterminowane ponad 90 dni (%)	2,84%	2,80%	2,48%
Rezerwy ogółem / kredyty zagrożone (%)	59,5%	58,6%	58,8%
Rezerwy ogółem / Kredyty przeterm. > 90 dni (%)	103,9%	106,7%	118,6%

Współczynnik adekwatności kapitałowej Grupy poprawił się w I kw. 2013 do 14,9% oraz do 13,4% w zakresie rdzennego kapitału podstawowego (Core Tier 1), dzięki decyzji o zatrzymaniu całości zysku netto roku 2012, podjętej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na posiedzeniu dnia 11 kwietnia br. Taki poziom kapitału zapewnia Grupie bardzo znaczący kapitałowy bufor bezpieczeństwa ponad minimalne wymogi nadzoru.

Główne wskaźniki wypłacalności i płynności	31.03.2013 *	31.12.2012 *	31.03.2012
Skonsolidowane kapitały własne (mln zł)	4 953,6	4 824,2	4 537,5
Fundusze własne (mln zł)	5 371,5	5 032,7	5 067,2
Wymóg kapitałowy (mln zł):	2 887,0	2 785,8	2 838,0
- Ryzyko kredytowe	2 598,0	2 534,5	2 578,0
- Ryzyko rynkowe	40,2	24,8	33,5
- Ryzyko operacyjne	248,9	226,5	226,5
Aktywa ważone ryzykiem (mln zł)	36 087,5	34 822,5	35 475,0
Współczynnik wypłacalności (% , skonsolidowany)	14,9%	14,5%	14,3%
Współczynnik rdzennego kapitału podstawowego (% , skonsolidowany)	13,4%	12,9%	12,5%
Kredyty / depozyty (%)**	90,7%	95,4%	103,6%

(*) według ograniczonej metody IRB, po uzyskaniu zgody w końcu 2012 r.

(**) zawiera pasywa (obligacje) z tytułu sekurytyzacji wierzytelności leasingowych, obligacje dla klientów detalicznych oraz saldo transakcji z przyrzeczeniem odkupu, zawartych z klientami

Główne wskaźniki kursu akcji oraz rating

W I kw. 2013 r. główny indeks WIG spadł o 6,2% a indeks bankowy WIG-banki o 5,3%. W tym samym okresie mWIG 40, w skład którego wchodzi akcje Banku Millennium, zyskał 2,2%, podczas gdy akcje Banku Millennium zyskały 3,2%.

W ujęciu rocznym akcje Banku zanotowały wzrost o 9,1%, co było stopą wzrostu podobną do pozostałych, głównych indeksów (WIG: +9,4%, WIG-banki: +8,1%).

	28.03.2013	02.01.2013	Zmiana (%) kwartalnie	30.03.2012	Zmiana (%) rocznie
Liczba akcji Banku (w tys.)	1 213 117	1 213 117	0,00%	1 213 117	0,00%
Średni dzienny obrót (w tys. zł)	3 383	-	-	4 195	-19,3%
Kurs akcji Banku (zł)	4,80	4,65	3,23%	4,40	9,09%
Kapitalizacja rynkowa (mln zł)	5 823	5 641	3,23%	5 338	9,09%
WIG - główny indeks	45 148	48 108	-6,15%	41 267	9,40%
WIG Banki	6 369	6 723	-5,27%	5 894	8,06%
mWIG 40	2 625	2 569	2,19%	2 504	4,84%

W I kw. 2013 r. nie nastąpiły żadne zmiany ratingów Banku Millennium.

Rating	FITCH	MOODY'S
Długoterminowy rating depozytowy/IDR	BBB- (perspektywa stabilna)	Ba2 (perspektywa negatywna)
Krajowy długoterminowy IDR	A-(pol) (perspektywa stabilna)	-
Krótkoterminowy rating depozytowy	F-3	NP
Rating „viability” / siły finansowej	bbb- (brak perspektywy)	E+ (perspektywa stabilna)
Rating wsparcia	3	-

Główne czynniki mogące mieć wpływ na sytuację Banku w II kwartale 2013 roku

Do najważniejszych czynników zewnętrznych, które mogą mieć wpływ na kondycję finansową Grupy Banku Millennium w II kwartale roku należą:

- możliwe dalsze obniżki stóp procentowych banku centralnego, co może ograniczyć koszt finansowania na rynku krajowym, ale też zmniejszyć marże odsetkowe sektora bankowego,
- utrzymanie się niskiej dynamiki konsumpcji prywatnej może ograniczyć popyt na kredyty konsumpcyjne ze strony gospodarstw domowych, choć dokonane obniżki stóp procentowych banku centralnego oraz złagodzenie rekomendacji T mogą wesprzeć wyniki spożycia prywatnego,
- niepewność związana z problemami fiskalnymi niektórych państw strefy euro może przyczynić się do wzrostu zmienności na rynkach finansowych. Awersja do ryzyka na rynkach globalnych może przyczynić się do osłabienia złotego, co w konsekwencji może zmniejszyć nadwyżkę płynności i zwiększyć koszt pozyskania finansowania.

SPIS TREŚCI

I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2013 R.	10
II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2013 R.	47

I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2013 R.

SPIS TREŚCI

I.	INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE	11
II.	WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI	13
III.	SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA)	14
IV.	NOTY DO SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH	21
V.	ZMIANY W PROCESIE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	35
VI.	INFORMACJE FINANSOWE W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	38
VII.	OPIS TRANSAKCI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	41
	VII.1. TRANSAKcje Z GRUPĄ PODMIOTU DOMINUJĄCEGO	41
	VII.2. STAN AKCJI BANKU POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK	42
VIII.	ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE	43
IX.	INFORMACJE DODATKOWE	45
	IX.1. DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ	45
	IX.2. DYWIDENDA ZA ROK 2012	45
	IX.3. ZYSK NA AKCJĘ	46
	IX.4. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY - BANKU MILLENNIUM S.A.	46
	IX.5. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ GRUPĘ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI	46
	IX.6. POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE	46

I. INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE

Bank Millennium S.A. (Bank) jest ogólnopolskim, uniwersalnym bankiem oferującym swoje usługi wszystkim segmentom rynku poprzez sieć oddziałów i centrów korporacyjnych, sieci indywidualnych doradców i bankowość elektroniczną.

Bank, wpisany pod nr KRS 0000010186 do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego ma swoją siedzibę na ul. Stanisława Żaryna 2 a w Warszawie.

Bank jest obecny na Giełdzie Papierów Wartościowych od 1992 r. i był pierwszym bankiem notowanym na warszawskim parkiecie.

Bank jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. (Grupa), która zatrudnia prawie 6000 pracowników, a podstawowymi przedmiotami jej działalności są działalność bankowa, leasingowa, faktoringowa, maklerska, kapitałowa oraz zarządzanie funduszami inwestycyjnymi.

Rada Nadzorcza i Zarząd Banku Millennium S.A. według stanu na dzień 31 marca 2013

Skład osobowy Rady Nadzorczej jest następujący:

- Maciej Bednarkiewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Nuno Manuel da Silva Amado - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Marek Furtek - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Miguel de Campos Pereira de Bragança - Członek Rady Nadzorczej,
- Luís Maria França de Castro Pereira Coutinho - Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Koźmiński - Członek Rady Nadzorczej,
- Maria da Conceição Mota Soares de Oliveira Callé Lucas - Członek Rady Nadzorczej,
- Marek Rocki - Członek Rady Nadzorczej,
- Dariusz Rosati - Członek Rady Nadzorczej,
- Rui Manuel da Silva Teixeira - Członek Rady Nadzorczej.

Wśród wybranych do Rady Nadzorczej, przez Walne Zgromadzenie w dniu 20 kwietnia 2012 r., znajduje się także pan Bogusław Kott - pod warunkiem złożenia rezygnacji z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Banku, jednakże nie wcześniej niż 1 lipca 2013 r.

Walne Zgromadzenie Banku w dniu 11 kwietnia 2013 powołało na członka Rady Nadzorczej Banku Pana Grzegorza Jędrysa.

Skład osobowy Zarządu Banku jest następujący:

- Bogusław Kott - Prezes Zarządu,
- Joao Nuno Lima Bras Jorge - Pierwszy Wiceprezes Zarządu,
- Fernando Maria Cardoso Rodrigues Bicho - Wiceprezes Zarządu,
- Artur Klimczak - Wiceprezes Zarządu,
- Julianna Boniuk-Gorzelańczyk - Członek Zarządu,
- Wojciech Haase - Członek Zarządu,
- Andrzej Gliński - Członek Zarządu,
- Maria Jose Henriques Barreto De Matos De Campos - Członek Zarządu.

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.

Jednostką dominującą Grupy jest Bank Millennium S.A. Spółki wchodzące w skład Grupy na dzień 31.03.2013 r. przedstawia poniższa tabela:

Nazwa	Rodzaj działalności	Siedziba	% udział Grupy w kapitałach własnych	% udział Grupy w głosach na WZA	Ujęcie w sprawozdaniu Grupy
MILLENNIUM LEASING Sp. z o.o.	usługi leasingowe	Warszawa	100	100	konsolidacja pełna
MILLENNIUM DOM MAKLERSKI S.A.	usługi maklerskie	Warszawa	100	100	konsolidacja pełna
MILLENNIUM TFI S.A.	zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	Warszawa	100	100	konsolidacja pełna
MB FINANCE AB	finansowanie spółek grupy	Sztokholm	100	100	konsolidacja pełna
MILLENNIUM SERVICE Sp. z o.o.	budownictwo ogólne, inżynieria lądowa	Warszawa	100	100	konsolidacja pełna
TBM Sp. z o.o.	operacje finansowe na rynku kapitałowym i usługi doradcze	Warszawa	100	100	konsolidacja pełna
MILLENNIUM TELECOMMUNICATION SERVICES Sp. z o.o.	operacje finansowe na rynku kapitałowym i usługi doradcze	Warszawa	100	100	konsolidacja pełna
LUBUSKIE FABRYKI MEBLI S.A.	wytwarzanie mebli	Świebodzin	50	50	metoda praw własności (*)
BG LEASING S.A. w upadłości	usługi leasingowe	Gdańsk	74	74	koszt historyczny (*)
PHCRS S.A.	prowadzenie rynku hurtowego	Gdańsk	38,39	42,92	metoda praw własności

(*)Pomimo posiadania większościowego pakietu akcji Lubuskie Fabryki Mebli S.A. z uwagi na przyjętą politykę inwestycyjną Grupa faktycznie nie wywiera wpływu na politykę finansową i operacyjną spółki w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych. W efekcie wspomnianego braku sprawowania kontroli Grupa nie konsoliduje zaangażowania kapitałowego w Lubuskie Fabryki Mebli S.A. lecz wycenia metodą praw własności, uznając na mocy zapisów MSR 28, tę inwestycję za podmiot stowarzyszony. Jednocześnie na mocy tego samego kryterium kontroli Grupa nie konsoliduje sprawozdań finansowych BG Leasing S.A. z uwagi na toczące się w spółce postępowanie upadłościowe.

Ponadto Grupa obejmuje konsolidacją Spółkę specjalnego przeznaczenia Orchis Sp. z o.o. (SPV), która została utworzona na potrzeby obsługi transakcji sekurytyzacji przeprowadzonej przez Grupę w roku 2007. Zgodnie z zapisami MSR 27, MSR 39 oraz SKI 12 Spółka została objęta konsolidacją, pomimo iż Grupa nie posiada zaangażowania kapitałowego (z tego powodu nie została ujęta w powyższej tabeli).

II. WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które są prezentowane w pełnym sprawozdaniu finansowym, w związku z powyższym niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

Przyjęte w niniejszym sprawozdaniu zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy opracowaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259, z późn. zm.) Bank jest zobowiązany do opublikowania danych finansowych za okres trzech miesięcy kończący się 31 marca 2013 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. sporządzone za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 marca 2013 roku:

- obejmuje dane finansowe Banku oraz dane finansowe jednostek zależnych, stanowiących Grupę oraz dane jednostek stowarzyszonych wycenione metodą praw własności,
- zostało sporządzone w oparciu o założenie kontynuowania przez Grupę działalności gospodarczej w nie zmniejszonym istotnie zakresie, w okresie nie krótszym niż rok od dnia bilansowego,
- zostało przygotowane w złotych polskich, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, zostały podane w tysiącach złotych (tys. zł).

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 24 kwietnia 2013 r.

III. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tysiącach zł	Nota	1.01.2013 - 31.03.2013	1.01.2012 - 31.03.2012
Przychody z tytułu odsetek	1	712 141	762 603
Koszty z tytułu odsetek	2	(445 336)	(466 737)
Wynik z tytułu odsetek		266 805	295 866
Przychody z tytułu prowizji	3	166 995	156 518
Koszty z tytułu opłat i prowizji	4	(25 152)	(23 967)
Wynik z tytułu prowizji		141 843	132 551
Przychody z tytułu dywidend		0	20
Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych		6 295	1 426
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	5	61 747	29 322
Pozostałe przychody operacyjne		15 628	12 705
Przychody operacyjne		492 318	471 890
Koszty działania	6	(258 409)	(268 381)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	7	(52 216)	(37 735)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych		(549)	(26)
Amortyzacja		(14 398)	(14 063)
Pozostałe koszty operacyjne		(14 480)	(14 510)
Koszty operacyjne		(340 052)	(334 715)
Wynik na działalności operacyjnej		152 266	137 175
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych		(1 547)	3 122
Wynik finansowy przed opodatkowaniem		150 719	140 297
Podatek dochodowy	8	(30 695)	(30 190)
Wynik finansowy po opodatkowaniu		120 024	110 107
W tym przypadający na:			
Właścicieli jednostki dominującej		120 024	110 107
Udziały niekontrolujące		0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		1 213 116 777	1 213 116 777
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,10	0,09

SPRAWOZDANIE ZE SKONSOLIDOWANYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2013 - 31.03.2013	1.01.2012 - 31.03.2012
Wynik finansowy po opodatkowaniu	120 024	110 107
Inne składniki całkowitych dochodów:		
Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	(15 117)	7 177
Efekt wyceny akcji z portfela "dostępne do sprzedaży"	1	278
Rachunkowość zabezpieczeń	26 694	(203 598)
Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem	11 578	(196 143)
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	(2 200)	37 267
Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	9 378	(158 876)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	129 402	(48 769)
W tym przypadające na:		
Właścicieli jednostki dominującej	129 402	(48 769)
Udziały niekontrolujące	0	0

SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA

w tysiącach zł	Nota	31.03.2013	31.12.2012
Kasa, środki w banku centralnym		2 243 305	2 465 879
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	9	1 398 477	1 392 424
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	10	1 899 793	662 404
Instrumenty pochodne zabezpieczające	11	180 696	277 812
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	12	40 874 000	40 232 240
Inwestycyjne aktywa finansowe:	13	8 659 005	6 751 104
- dostępne do sprzedaży		8 659 005	6 751 104
- utrzymywane do terminu zapadalności		0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane		11 805	13 352
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)		357 936	17 469
Rzeczowe aktywa trwałe		180 428	184 642
Wartości niematerialne		41 920	43 694
Aktywa trwałe do zbycia		35 282	24 954
Należność od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku bieżącego		10 731	16 270
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15	167 671	165 206
Pozostałe aktywa		543 380	495 049
Aktywa razem		56 604 429	52 742 499

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

w tysiącach zł	Nota	31.03.2013	31.12.2012
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków	16	2 781 440	2 491 745
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	17	648 469	467 573
Instrumenty pochodne zabezpieczające	18	1 075 117	1 115 202
Zobowiązania wobec klientów	19	44 253 163	41 434 077
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		642 315	174 788
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	20	820 485	900 016
Rezerwy	21	58 215	44 805
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	22	0	0
Bieżące zobowiązania podatkowe		9 282	2 484
Pozostałe zobowiązania		731 575	674 029
Zobowiązania podporządkowane		630 796	613 610
Zobowiązania razem		51 650 857	47 918 329
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy		1 213 117	1 213 117
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej		1 147 502	1 147 502
Kapitał z aktualizacji wyceny		(125 013)	(134 391)
Zyski zatrzymane		2 717 966	2 597 942
Kapitał własny razem		4 953 572	4 824 170
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		4 953 572	4 824 170
Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące		0	0
Zobowiązania i kapitał własny razem		56 604 429	52 742 499
Wartość księgową		4 953 572	4 824 170
Liczba akcji		1 213 116 777	1 213 116 777
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)		4,08	3,98

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

<i>w tysiącach zł</i>	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2013	4 824 170	1 213 117	1 147 502	(134 391)	2 597 942
- całkowite dochody za I kwartał roku 2013	129 402	0	0	9 378	120 024
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.03.2013	4 953 572	1 213 117	1 147 502	(125 013)	2 717 966

<i>w tysiącach zł</i>	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2012	4 586 245	1 213 117	1 147 502	99 865	2 125 761
- całkowite dochody za rok 2012	237 925	0	0	(234 256)	472 181
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.12.2012	4 824 170	1 213 117	1 147 502	(134 391)	2 597 942

<i>w tysiącach zł</i>	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2012	4 586 245	1 213 117	1 147 502	99 865	2 125 761
- całkowite dochody za I kwartał roku 2012	(48 769)	0	0	(158 876)	110 107
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.03.2012	4 537 476	1 213 117	1 147 502	(59 011)	2 235 868

SKONSOLIDOWANE PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2013 - 31.03.2013	1.01.2012 - 31.03.2012
Zysk (strata) po opodatkowaniu	120 024	110 107
Korekty razem:	1 551 380	1 081 904
Zysk/strata przypadająca na udziały niekontrolujące	0	0
Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	1 547	(3 122)
Amortyzacja	14 398	14 063
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	37 620	(105 120)
Przychody z tytułu dywidend	0	(20)
Rezerwy	13 410	(6 088)
Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	(10 243)	(1 991)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	(1 116 565)	(806 213)
Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	(27 832)	976 091
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(660 307)	834 071
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	(340 467)	(36 203)
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	140 811	(1 060 076)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	231 744	127 344
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	2 819 086	505 402
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	467 527	843 036
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(40 305)	(284 314)
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	30 562	94 921
Podatek dochodowy zapłacony	(22 890)	(27 459)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	9 215	11 742
Pozostałe pozycje	4 069	5 840
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 671 404	1 192 011

B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2013 - 31.03.2013	1.01.2012 - 31.03.2012
Wpływy z działalności inwestycyjnej	5 874	2 374
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	5 874	2 354
Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	0	0
Pozostałe wpływy inwestycyjne	0	20
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(1 367 533)	(408 923)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	(10 627)	(504)
Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
Nabycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(1 356 906)	(408 419)
Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 361 659)	(406 549)

C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

w tysiącach zł	1.01.2013 - 31.03.2013	1.01.2012 - 31.03.2012
Wpływy z działalności finansowej	60 000	0
Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	60 000	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	0	0
Pozostałe wpływy finansowe	0	0
Wydatki z tytułu działalności finansowej	(65 487)	(73 025)
Splata kredytów długoterminowych	(24 162)	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(39 226)	(70 348)
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0
Umorzenie akcji	0	0
Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0
Pozostałe wydatki finansowe	(2 099)	(2 677)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(5 487)	(73 025)

D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A + B + C)	304 258	712 437
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	6 294 360	3 643 000
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	6 598 618	4 355 437

IV. NOTY DO SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH

Nota (1) Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze obejmujące:

	1.01.2013 - 31.03.2013	1.01.2012 - 31.03.2012
Środki w banku centralnym	13 887	14 328
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	1 521	1 976
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	474 000	491 062
Transakcje z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	1 502	1 898
Instrumenty pochodne zabezpieczające	123 732	194 179
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (dłużne papiery wartościowe)	3 332	7 881
Inwestycyjne papiery wartościowe	94 167	51 279
Razem:	712 141	762 603

Przychody odsetkowe za I kwartał roku 2013 zawierają odsetki naliczone od kredytów z rozpoznaną utratą wartości w kwocie 21 192 tys. zł. (odpowiednio dla danych porównywalnych za I kwartał roku 2012 kwota tych odsetek wynosiła 30 043 tys. zł.). Niniejsze przychody odsetkowe obliczane są w oparciu o kwoty zaangażowania netto uwzględniające dokonane odpisy z tytułu utraty wartości.

Nota (2) Koszty z tytułu odsetek i podobne koszty obejmujące:

	1.01.2013 - 31.03.2013	1.01.2012 - 31.03.2012
Depozyty bankowe	(9 291)	(2 574)
Kredyty i pożyczki	(13 923)	(15 231)
Transakcje z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(12 047)	(18 371)
Zobowiązania wobec klientów	(396 037)	(416 574)
Zobowiązania podporządkowane	(3 778)	(5 149)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(10 026)	(8 413)
Inne	(234)	(425)
Razem:	(445 336)	(466 737)

Nota (3) Przychody z tytułu prowizji

	1.01.2013 - 31.03.2013	1.01.2012 - 31.03.2012
Prowizje za prowadzenie rachunków	21 927	22 901
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	9 864	9 154
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	16 133	16 738
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	3 440	5 555
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	51 075	47 721
Prowizje z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	22 416	24 564
Prowizje z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa i innych produktów oszczędnościowych	16 298	4 324
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	4 840	5 555
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	17 635	16 301
Pozostałe prowizje	3 367	3 705
Razem:	166 995	156 518

Nota (4) Koszty z tytułu prowizji

	1.01.2013 - 31.03.2013	1.01.2012 - 31.03.2012
Prowizje za prowadzenie rachunków	(424)	(413)
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	(371)	(383)
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	(3 052)	(4 439)
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	(18 245)	(15 266)
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	(930)	(1 129)
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	(964)	(1 090)
Pozostałe prowizje	(1 166)	(1 247)
Razem:	(25 152)	(23 967)

Nota (5) Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat

	1.01.2013 - 31.03.2013	1.01.2012 - 31.03.2012
Operacje papierami wartościowymi	3 477	1 131
Operacje instrumentami pochodnymi	26 901	(12 694)
Wynik z rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej:	441	2 573
- wynik z instrumentów zabezpieczających	2 131	5 041
- wynik z pozycji zabezpieczanej	(1 690)	(2 468)
Wynik z pozycji wymiany	31 207	38 488
Koszty operacji finansowych	(279)	(176)
Razem:	61 747	29 322

Nota (6) Koszty działania

	1.01.2013 - 31.03.2013	1.01.2012 - 31.03.2012
Koszty pracownicze	(139 234)	(142 392)
Wynagrodzenia	(115 390)	(118 729)
Narzuty na wynagrodzenia	(20 181)	(20 025)
Świadczenia na rzecz pracowników, w tym:	(3 663)	(3 638)
rezerwy na niewykorzystane urlopy	(7)	(5)
pozostałe	(3 656)	(3 633)
Koszty ogólnie - administracyjne	(119 175)	(125 989)
Koszty reklamy, promocji i reprezentacji	(8 231)	(8 463)
Koszty związane z konserwacją oprogramowania i usługami informatycznymi	(5 783)	(5 501)
Koszty wynajmu	(47 358)	(47 606)
Koszty utrzymania budynków, wyposażenia, materiałów	(6 232)	(6 493)
Koszty bankomatów i obsługi gotówki	(4 505)	(5 176)
Koszty łączności i informatyki	(13 201)	(15 507)
Koszty usług doradczych, audytowych, prawniczych, tłumaczeń	(2 477)	(3 117)
Podatki i opłaty różne	(3 610)	(4 698)
Koszty KIR	(913)	(765)
Koszty PFRON	(917)	(1 519)
Koszty BFG	(8 468)	(8 613)
Koszty Nadzoru Finansowego	(2 736)	(2 605)
Pozostałe	(14 744)	(15 926)
Razem:	(258 409)	(268 381)

Nota (7) Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

	1.01.2013 - 31.03.2013	1.01.2012 - 31.03.2012
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(39 742)	(44 062)
Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(188 552)	(199 592)
Odwrócenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	147 355	151 094
Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	1 374	882
Sprzedaż wierzytelności	81	3 554
Z tytułu odpisów dla papierów wartościowych	0	0
Utworzenie odpisów dla papierów wartościowych	0	0
Odwrócenie odpisów dla papierów wartościowych	0	0
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(12 474)	6 327
Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(15 257)	(8 389)
Odwrócenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	2 783	14 716
Razem:	(52 216)	(37 735)

Nota (8a) Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	1.01.2013 - 31.03.2013	1.01.2012 - 31.03.2012
Bieżący podatek	(35 362)	(52 777)
Bieżący rok	(35 362)	(52 777)
Podatek odroczony:	4 666	22 588
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	4 452	22 500
Powstanie / (Wykorzystanie) straty podatkowej	214	88
Należność / (Zobowiązanie) wynikające z art. 38a CIT	0	(1)
Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat:	(30 695)	(30 190)

Nota (8b) Efektywna stawka podatkowa

	1.01.2013 - 31.03.2013	1.01.2012 - 31.03.2012
Wynik finansowy brutto	150 719	140 297
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy wg obowiązującej stawki podatkowej 19%	(28 637)	(26 656)
Wpływ różnic trwałych na obciążenia podatkowe:	(2 059)	(3 533)
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	128	385
Przychody z tytułu dywidend	0	0
Rozwiązanie pozostałych rezerw	120	380
Pozostałe	8	5
Koszty nie stanowiące kosztów podatkowych	(2 187)	(3 918)
Strata na zbyciu wierzytelności	0	(1 363)
Składka PFRON	(174)	(288)
Wierzytelności spisane w ciężar rezerw	(333)	(806)
Koszty postępowań sądowych	(309)	(428)
Koszty amortyzacji i ubezpieczeń samochodów osobowych w części przekraczającej 20.000 Euro	(297)	(258)
Pozostałe	(1 074)	(775)
Należność/(Zobowiązanie) wynikające z art. 38a CIT	0	(1)
Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat	(30 695)	(30 190)

Nota (8c) Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitale własnym

	31.03.2013	31.12.2012
Wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(5 275)	(8 147)
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	34 599	39 671
Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach:	29 324	31 524

Począwszy od 1 stycznia 2011 r. Bank utworzył łącznie z jednostką zależną - spółką Millennium Service Sp. z o.o, Podatkową Grupę Kapitałową (PGK).

PGK jest instytucją prawa podatkowego przewidzianą przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Jej istotą jest skupienie dwóch lub więcej podmiotów powiązanych kapitałowo pod postacią jednego podatnika podatku dochodowego od osób prawnych. Utworzenie PGK nie prowadzi do powstania nowego podmiotu, a konsolidacja dokonuje się wyłącznie na poziomie rozliczeń w podatku dochodowym od osób prawnych.

Zawiązanie PGK ma na celu zwiększenie efektywności zarządzania w obszarze podatkowym w ramach Grupy Kapitałowej Banku oraz ograniczenie ryzyk wynikających z obowiązków w zakresie rozliczeń w podatku dochodowym od osób prawnych, poprzez centralizację kompetencji wynikającą z przeniesienia na jeden podmiot obowiązków w zakresie obliczania i wpłacania podatku.

Postępowania kontrolne Urzędu Kontroli Skarbowej*Kontrola podatkowa w spółce Millennium Leasing Sp. z o.o.*

W wyniku kontroli przeprowadzonej przez Urząd Kontroli Skarbowej w spółce Millennium Leasing Sp. z o.o. w 2011 r., została zakwestionowana poprawność wyliczenia podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2006 w łącznej kwocie 11,4 mln zł, w tym z tytułu zaniżonego zobowiązania podatkowego za okres 1.01 - 31.08.2006 - 4,8 mln zł oraz z tytułu zawyżonej straty podatkowej za okres 1.09 - 31.12.2006 - 6,6 mln zł.. Z tego tytułu Spółka wpłaciła do Urzędu Skarbowego kwotę 16,7 mln zł, a Urząd Skarbowy dokonał zwrotu 9,8 miliona złotych z tej kwoty do czasu zakończenia postępowania. Spółka nie zgodziła się ze stanowiskiem organu podatkowego a wydane przez organ podatkowy decyzje zostały zaskarżone przez Spółkę do sądu administracyjnego. W drugim kwartale roku 2012 spółka utworzyła rezerwę w kwocie 2,95 miliona złotych na pokrycie ewentualnych zobowiązań podatkowych. Wojewódzki Sąd Administracyjny wyrokiem z dnia 13 listopada 2012 r. przychylił się do skargi spółki i uchylił zaskarżoną decyzję dot. okresu podatkowego 01.01.-31.08.2006 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny wyrokiem z dnia 15.03.2013 r. przychylił się do skargi spółki i uchylił zaskarżoną decyzję dot. okresu podatkowego 01.09.-31.12.2006 r. Spółka oczekuje na uzasadnienie wyroku. Organowi podatkowemu przysługuje prawo wniesienia skargi kasacyjnej od wyroku WSA. Na dzień 31 marca 2013 r. Zarząd podtrzymuje ocenę prawidłowości rozliczenia podatkowego za 2006 rok utrzymując saldo rezerwy na niezmiennym poziomie.

Postępowanie kontrolne w Banku Millennium S.A.

W następstwie kontroli skarbowej przeprowadzonej w Banku w roku 2011 Urząd Kontroli Skarbowej zakwestionował prawidłowość rozliczenia podatku dochodowego za rok 2005, mającego swe konsekwencje dla kolejnych lat podatkowych. Bank stojąc na stanowisku uznającym prawidłowość dokonanego przez siebie rozliczenia podatku, uznał jednak za celowe podjęcie kroków proceduralnych polegających na: (i) korekcie rozliczeń za lata 2005-2010, (ii) uiszczeniu (w listopadzie 2011 r.) kwestionowanej należności 69 mln zł (celem uniknięcia ryzyka obciążenia odsetkowego) i (iii) wystąpieniu o zwrot ww. kwoty do organu skarbowego. W rezultacie tych działań, Bank uzyskał w dniu 30 stycznia 2012 r. zwrot istotnej części wpłaconej kwoty (66 mln zł). Jednocześnie organ skarbowy podtrzymał negatywne dla Banku stanowisko w sprawie. Wskutek rozbieżnych stanowisk Banku i władz skarbowych, toczą się obecnie w szczególności wyliczone poniżej postępowania odwoławcze, mające swe źródło w opisanym wyżej stanie faktycznym:

- 1) postępowanie przed Izbą Skarbową wywołane odwołaniem Banku od decyzji wydanej przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej (I instancja) określającej stratę podatkową Banku w CIT za 2005 r., organ odwoławczy nie rozpatrzył jeszcze odwołania - wydał postanowienie przedłużające czas rozpatrzenia odwołania do 26.04.2013,
- 2) postępowanie odwoławcze Banku od decyzji Naczelnika II Mazowieckiego Urzędu Skarbowego wymiarowej w zakresie podatku CIT za rok 2006, organ odwoławczy nie rozpatrzył jeszcze odwołania - wydał postanowienie przedłużające czas rozpatrzenia odwołania do 26.04.2013,
- 3) postępowanie odwoławcze Banku od decyzji Naczelnika II Mazowieckiego Urzędu Skarbowego określających zobowiązania podatkowe za rok 2007 i 2008 oraz odmowy stwierdzenia nadpłaty za rok 2007 i 2008. Organ odwoławczy nie wydał jeszcze decyzji w tej sprawie.

Na dzień 31 marca 2013 r. Zarząd całkowicie podtrzymuje prawidłowość dokonanego rozliczenia podatkowego. W ocenie Banku ustalenia postępowania kontrolnego UKS są bezzasadne i należy się spodziewać pozytywnego dla Banku rozstrzygnięcia opisanej kwestii. Pozytywną dla Banku projekcją co do ostatecznego rozstrzygnięcia potwierdza doradzający Bankowi zewnętrzny doradca podatkowy.

Nota (9) Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom

	31.03.2013	31.12.2012
Rachunki bieżące	109 572	211 004
Lokaty w innych bankach	840 209	741 452
Kredyty i udzielone pożyczki	444 343	435 657
Odsetki	4 353	4 311
Razem należności brutto:	1 398 477	1 392 424
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	0	0
Razem należności netto:	1 398 477	1 392 424

Nota (10) Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej

	31.03.2013	31.12.2012
Dłużne papiery wartościowe	1 242 645	46 791
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	1 242 645	46 791
a) bony	0	436
b) obligacje	1 242 645	46 355
Instrumenty kapitałowe	60	138
Kwotowane na aktywnym rynku	60	138
a) podmiotów finansowych	0	0
b) podmiotów niefinansowych	60	138
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	15 846	18 414
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	641 242	597 060
Razem:	1 899 793	662 404

Nota (10)/Nota (17) Wycena pochodnych instrumentów finansowych i korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej oraz Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych wg stanu na 31.03.2013

	Wartości godziwe		
	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne na stopę procentową	94 911	470 868	375 957
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	(1 155)	4 003	5 158
Swapy na stopę procentową (IRS)	97 150	465 985	368 835
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: opcje, swap z opcją walutową	(1 084)	880	1 964
2. Walutowe instrumenty pochodne	77 551	103 056	25 505
Kontrakty walutowe	2 121	11 084	8 963
Swapy walutowe	53 858	54 882	1 024
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	21 572	37 090	15 518
Opcje walutowe	0	0	0
3. Instrumenty wbudowane	(53 456)	0	53 456
Opcje wbudowane w depozyty	(33 439)	0	33 439
Opcje wbudowane w emitowane papiery wartościowe	(20 017)	0	20 017
4. Opcje na indeksy	54 159	67 318	13 159
Wycena pochodnych instrumentów finansowych, razem:	173 165	641 242	468 077
Wycena pozycji zabezpieczanych z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej		15 846	
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych			180 392

Nota (10)/Nota (17) Wycena pochodnych instrumentów finansowych i korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej oraz Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych wg stanu na 31.12.2012

	Wartości godziwe		
	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne na stopę procentową	85 712	439 378	353 666
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	(1 733)	4 101	5 834
Swapy na stopę procentową (IRS)	89 075	434 244	345 169
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: opcje, volatylity swap, swap z opcją walutową	(1 630)	1 033	2 663
2. Walutowe instrumenty pochodne	45 036	81 162	36 126
Kontrakty walutowe	3 848	13 468	9 620
Swapy walutowe	21 645	40 551	18 906
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	19 543	27 143	7 600
Opcje walutowe	0	0	0
3. Instrumenty wbudowane	(64 640)	0	64 640
Opcje wbudowane w depozyty	(38 725)	0	38 725
Opcje wbudowane w emitowane papiery wartościowe	(25 915)	0	25 915
4. Opcje na indeksy	63 379	76 520	13 141
Wycena pochodnych instrumentów finansowych, razem:	129 487	597 060	467 573
Wycena pozycji zabezpieczanych z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej		18 414	
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych			0

W I kwartale roku 2013 Grupa stosowała rachunkowość zabezpieczeń do poniższych relacji:

	Zabezpieczenie wartości godziwej portfela stałoprocentowych zobowiązań walutowych i portfela zmiennoprocentowych należności walutowych	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel złotych kredytów hipotecznych
Opis relacji zabezpieczającej	Grupa zabezpiecza ryzyko zmiany wartości godziwej portfela stałoprocentowych zobowiązań walutowych i portfela zmiennoprocentowych należności walutowych wynikającego ze zmiany komponentu stóp procentowych (marży).	Grupa zabezpiecza ryzyko zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez złote kredyty hipoteczne. Zmienność przepływów pieniężnych wynika z ryzyka stopy procentowej.
Pozycje zabezpieczane	Portfel stałoprocentowych zobowiązań walutowych i portfel zmiennoprocentowych należności walutowych.	Przepływy pieniężne wynikające z portfela złotych kredytów hipotecznych.
Instrumenty zabezpieczające	Transakcje CIRS	Transakcje IRS
Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	Korekta do wartości godziwej pozycji zabezpieczanych oraz wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w Rachunku zysków i strat jako Wynik na instrumentach wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany; odsetki od pozycji zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających ujmowane są w wyniku odsetkowym.	Efektywna część wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny; odsetki zarówno od instrumentów zabezpieczających jaki i od instrumentów zabezpieczanych ujmowane są w wyniku odsetkowym.

	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel walutowych kredytów hipotecznych oraz finansujących je depozytów złotych	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych z tytułu przyszłych wpływów i wydatków denominowanych w walutach obcych
Opis relacji zabezpieczającej	Grupa zabezpiecza ryzyko zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez walutowe kredyty hipoteczne oraz przez depozyty złote stanowiące bazę finansową dla tych kredytów. Zmienność przepływów pieniężnych wynika z ryzyka walutowego oraz ryzyka stopy procentowej.	Grupa zabezpiecza ryzyko zmienności przyszłych wpływów i wydatków walutowych z tytułu zmian kursu walutowego poprzez ich zamianę na przepływy złote.
Pozycje zabezpieczane	Przepływy pieniężne wynikające z portfela walutowych kredytów hipotecznych oraz finansujących je depozytów złotych.	Przepływy pieniężne z tytułu przyszłych wpływów i wydatków walutowych.
Instrumenty zabezpieczające	Transakcje CIRS	Transakcje FX Forward
Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	Efektywna część wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny; odsetki zarówno od instrumentów zabezpieczających jaki i od instrumentów zabezpieczanych ujmowane są w wyniku odsetkowym; wycena instrumentów zabezpieczających oraz zabezpieczanych z tytułu różnic kursowych ujmowana jest jako Wynik na instrumentach wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany.	Efektywna część rewaluacji spot instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny.

Nota (11)/Nota (18) Rachunkowość zabezpieczeń wg stanu na 31.03.2013

	Wartości godziwe			Korekta do wartości godziwej zabezpieczanych pozycji z tytułu zabezpieczanego ryzyka(*)
	Razem	Aktywa	Pasywa	
Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej z tytułu ryzyka stopy procentowej				
Kontrakty CIRS	(80 925)	0	80 925	4 345
Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym				
Kontrakty CIRS	(792 169)	172 487	964 656	x
Kontrakty IRS	5 563	5 563	0	x
Kontrakty FX Forward	(26 890)	2 646	29 536	x
Razem:	(894 421)	180 696	1 075 117	x

(*) Korekta prezentowana jest dla czynnych relacji zabezpieczających.

Nota (11)/Nota (18) Rachunkowość zabezpieczeń wg stanu na 31.12.2012

	Wartości godziwe			Korekta do wartości godziwej zabezpieczanych pozycji z tytułu zabezpieczanego ryzyka
	Razem	Aktywa	Pasywa	
Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej z tytułu ryzyka stopy procentowej				
Kontrakty CIRS	(84 986)	0	84 986	6 034
Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym				
Kontrakty CIRS	(725 856)	271 840	997 696	x
Kontrakty IRS	2 157	2 157	0	x
Kontrakty Forward	(28 705)	3 815	32 520	x
Razem:	(837 390)	277 812	1 115 202	x

Nota (12) Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	31.03.2013	31.12.2012
Kredyty i pożyczki udzielone	37 589 512	36 843 032
- podmiotom gospodarczym	6 649 570	6 159 590
- klientom indywidualnym	30 183 968	29 869 616
- jednostkom budżetowym	755 974	813 826
Należności z tytułu kart płatniczych	728 529	777 919
- od podmiotów gospodarczych	40 875	38 110
- od klientów indywidualnych	687 654	739 809
Skupione wierzytelności	140 964	146 214
- podmiotów gospodarczych	131 841	130 859
- jednostek budżetowych	9 123	15 355
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	35 969	35 005
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskonta w Banku Centralnym	5 016	13 235
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 316 431	3 367 716
Inne	1 813	2 288
Odsetki	297 090	284 417
Razem brutto:	42 115 324	41 469 827
Odpisy aktualizujące wartość należności	(1 241 324)	(1 237 586)
Razem netto:	40 874 000	40 232 240

Nota (12) Jakość portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom

	31.03.2013	31.12.2012
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	42 115 324	41 469 826
- z rozpoznaną utratą wartości	2 084 845	2 110 563
- bez utraty wartości	40 030 479	39 359 263
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 241 324)	(1 237 586)
- na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	(1 047 818)	(1 045 565)
- na poniesione ale jeszcze niezareportowane straty (IBNR)	(193 506)	(192 021)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):	40 874 000	40 232 240

Nota (12) Podział portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom według metody szacunku utraty wartości

	31.03.2013	31.12.2012
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	42 115 324	41 469 826
- wyceniane indywidualnie	1 106 076	1 125 031
- wyceniane portfelowo	41 009 248	40 344 795
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 241 324)	(1 237 586)
- utworzony na bazie analizy indywidualnej	(477 330)	(470 393)
- utworzony na bazie analizy kolektywnej	(763 994)	(767 193)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):	40 874 000	40 232 240

Nota (12) Podział portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom według rodzaju klientów

	31.03.2013	31.12.2012
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	42 115 324	41 469 826
- korporacyjnym	11 037 471	10 665 421
- indywidualnym	31 077 853	30 804 405
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 241 324)	(1 237 586)
- utworzony na należności od klientów korporacyjnych	(653 497)	(659 478)
- utworzony na należności od klientów indywidualnych	(587 827)	(578 108)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):	40 874 000	40 232 240

Nota (12) Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Stan na początek okresu	1 237 586	1 217 369
Zmiana w wartości rezerw:	3 738	20 217
Odpisy dokonane w okresie	188 552	671 795
Wartości spisane w ciężar odpisów	(40 558)	(158 742)
Odwrócenie odpisów w okresie	(147 355)	(408 005)
Zmiana z tytułu różnic kursowych	3 093	(70 545)
Sprzedaż wierzytelności	(35)	(15 407)
Inne	41	1 121
Stan na koniec okresu:	1 241 324	1 237 586

Nota (13) Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	31.03.2013	31.12.2012
Dłużne papiery wartościowe	8 657 657	6 749 758
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	4 385 469	3 037 456
a) bony	0	0
b) obligacje	4 385 469	3 037 456
Papiery wartościowe banku centralnego	4 158 541	3 598 724
a) bony	4 158 541	3 598 724
b) obligacje	0	0
Pozostałe papiery wartościowe:	113 647	113 578
a) notowane	0	0
b) nienotowane	113 647	113 578
Udziały i akcje w innych jednostkach	1 348	1 346
Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	8 659 005	6 751 104

Nota (14) Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości wybranych składników aktywów

Odpisy aktualizujące:	inwestycyjne papiery wartościowe	rzeczowe aktywa trwałe	wartości niematerialne	aktywa trwałe do zbycia	inne aktywa
Stan na 01.01.2013	16 637	20 545	3 988	187	7 374
- Utworzenie odpisów	0	0	0	121	680
- Odwrócenie odpisów	0	(976)	0	0	(251)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(759)
- Inne zmiany	0	0	0	0	0
Stan na 31.03.2013	16 637	19 569	3 988	308	7 044

Odpisy aktualizujące:	inwestycyjne papiery wartościowe	rzeczowe aktywa trwałe	wartości niematerialne	aktywa trwałe do zbycia	inne aktywa
Stan na 01.01.2012	16 637	24 870	3 988	1 913	9 588
- Utworzenie odpisów	0	0	0	0	766
- Odwrócenie odpisów	0	(4 325)	0	(46)	(542)
- Wykorzystanie	0	0	0	(1 680)	(2 438)
- Inne zmiany	0	0	0	0	0
Stan na 31.12.2012	16 637	20 545	3 988	187	7 374

Nota (15) Aktywa / Nota (22) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2013			31.12.2012		
	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczone podatki dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczone podatki dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	71 718	(12 553)	59 165	67 211	(11 488)	55 723
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	298 942	(293 195)	5 747	359 735	(354 906)	4 829
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	77 357	(105 155)	(27 798)	87 170	(117 650)	(30 480)
Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	55 215	(81 365)	(26 150)	65 197	(79 150)	(13 953)
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	99	(26 233)	(26 134)	98	(24 771)	(24 673)
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	6 176	(1 390)	4 786	2 230	(1 304)	926
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	106 878	0	106 878	105 026	0	105 026
Świadczenia pracownicze	12 875	0	12 875	12 736	0	12 736
Rezerwy na koszty	23 549	0	23 549	18 116	0	18 116
Wycena aktywów inwestycyjnych oraz zabezpieczenia środków pieniężnych odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	34 599	(5 275)	29 324	39 671	(8 147)	31 524
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	1 379	0	1 379	1 165	0	1 165
Pozostałe	7 581	(3 530)	4 051	7 570	(3 303)	4 267
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	696 367	(528 696)	167 671	765 925	(600 719)	165 206

Nota (16) Zobowiązania wobec banków

	31.03.2013	31.12.2012
W rachunku bieżącym	253 065	210 646
Depozyty terminowe	885 568	709 997
Otrzymane kredyty i pożyczki	1 637 154	1 567 995
Odsetki	5 653	3 107
Razem:	2 781 440	2 491 745

Nota (19) Zobowiązania wobec klientów wg struktury rodzajowej

	31.03.2013	31.12.2012
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	24 710 914	26 017 955
Rachunki bieżące	11 744 759	9 910 438
Depozyty terminowe	12 666 420	15 747 647
Inne	128 991	116 399
Naliczone odsetki	170 744	243 471
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	15 659 425	13 189 987
Rachunki bieżące	2 757 920	3 449 535
Depozyty terminowe	12 650 853	9 439 749
Inne	179 763	245 143
Naliczone odsetki	70 889	55 561
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	3 882 824	2 226 136
Rachunki bieżące	706 871	851 063
Depozyty terminowe	3 137 946	1 322 798
Inne	29 665	45 858
Naliczone odsetki	8 342	6 417
Razem:	44 253 163	41 434 077

Nota (20) Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Stan na początek okresu	900 016	1 071 193
- zmiana stanu obligacji wyemitowanych w ramach transakcji sekurytyzacji portfela należności leasingowych	(39 226)	(244 193)
- zmiana stanu obligacji emitowanych przez podmiot zależny	0	(299 795)
- zmiana stanu obligacji Banku	(22 545)	269 347
- zmiana stanu bankowych papierów wartościowych	(17 760)	103 464
Stan na koniec okresu:	820 485	900 016

Nota (21) Rezerwy

	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe		
Stan na początek okresu	22 463	22 271
Utworzenie rezerw	15 257	17 149
Rozwiązanie rezerw	(2 783)	(16 911)
Różnice kursowe	0	(46)
Stan na koniec okresu	34 947	22 463
Rezerwy na roszczenia sporne		
Stan na początek okresu	22 342	13 156
Utworzenie rezerw	1 630	10 462
Rozwiązanie rezerw	(632)	(2 316)
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	(72)	(88)
Reklasyfikacja	0	1 128
Stan na koniec okresu	23 268	22 342
Razem:	58 215	44 805

V. ZMIANY W PROCESIE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Zarządzanie ryzykiem odgrywa kluczową rolę w strategii zrównoważonego i stabilnego rozwoju Grupy Banku Millennium, służąc optymalizacji proporcji pomiędzy ryzykiem i zwrotem w ramach różnych linii biznesowych, jak również utrzymaniu adekwatnego profilu ryzyka w zakresie kapitału i płynności.

Ryzyko kredytowe

W I kwartale 2013 roku Grupa Banku Millennium w segmencie detalicznym zrealizowała szereg inicjatyw mających na celu optymalizację metodologii, narzędzi i procesów zarządzania ryzykiem kredytowym. Prace te w dużej mierze dotyczyły określonych rozwiązań w zakresie kredytów gotówkowych. Jednocześnie realizowane były inicjatywy dotyczące wykorzystywania informacji zewnętrznych w ocenie ryzyka kredytowego klientów detalicznych oraz modyfikacji wymaganej dokumentacji w procesie udzielania kredytów dla klientów detalicznych. Podjęto również prace nad implementacją nowej Rekomendacji T dla kredytów konsumenckich. Ponadto przeprowadzono szereg analiz i zmian w zakresie polityki kredytowej oraz automatyzacji procesu decyzyjnego w zakresie kredytów dla małych przedsiębiorstw.

Wszystkie powyższe zmiany miały na celu usprawnienie procesu kredytowego oraz ujednoczenia zasad dotyczących lepszej identyfikacji ryzyk występujących w procesie przyznawania produktów kredytowych klientom segmentu detalicznego.

Natomiast w segmencie korporacyjnym Grupa skoncentrowała się na dalszym doskonaleniu rozwiązań zarówno w zakresie polityki kredytowej jak i narzędzi i procesów zarządzania ryzykiem kredytowym w tym ich dostosowaniu do zmieniających się warunków gospodarczych oraz systematycznym monitorowaniu ich efektów.

Zmiany w portfelu kredytowym Grupy w I kwartale 2013 r. przedstawia poniższa tabela:

	31.03.2013		31.12.2012	
	Kredyty i pożyczki dla klientów	Kredyty i pożyczki dla banków	Kredyty i pożyczki dla klientów	Kredyty i pożyczki dla banków
Nie przeterminowane i bez rozpoznanej utraty wartości	37 415 722	1 398 477	36 951 034	1 392 424
Przeterminowane, bez rozpoznanej utraty wartości	2 614 757	0	2 408 229	0
Z rozpoznaną utratą wartości	2 084 845	0	2 110 563	0
Razem brutto	42 115 324	1 398 477	41 469 826	1 392 424
Odpisy z tytułu utraty wartości, łącznie z IBNR	(1 241 324)	0	(1 237 586)	0
Razem netto	40 874 000	1 398 477	40 232 240	1 392 424

Ryzyko rynkowe

W pierwszym kwartale 2013 roku Bank kontynuował konserwatywne podejście do zarządzania ryzykiem rynkowym, które zostało przyjęte w 2009 roku. W konsekwencji wskaźniki VaR dla całego Banku, czyli łącznie dla Księgi Handlowej oraz Bankowej, wykazywały w analizowanym okresie stosunkowo niską ekspozycję na całkowite ryzyko rynkowe, tj. średnio ok. 23,3 mln PLN oraz 20,0 mln PLN na koniec marca 2013. Ekspozycje na ryzyko rynkowe w Banku w podziale na typy ryzyka przedstawiono w poniższej tabeli (tys. PLN):

Miary VaR dla ryzyka rynkowego

	31.03.2013		VaR (Od 31 grudnia 2012 do 31 marca 2013 r.)			31.12.2012	
	Ekspozycja	Wykorzystanie limitu	Średnio	Maksimum	Minimum	Ekspozycja	Wykorzystanie limitu
Ryzyko całkowite	19 965	21%	23 268	33 051	11 419	11 419	12%
Ryzyko ogólne	16 983	18%	20 261	30 031	8 399	8 399	9%
VaR stopy procentowej	16 982	18%	20 283	30 136	8 397	8 397	9%
Ryzyko kursowe	171	2%	175	1 539	13	18	0%
Ryzyko cen akcji	0	n.a.	0	0	0	0	n.a.
Efekt dywersyfikacji	1%					0%	
Ryzyko nieliniowe	0	0%	0	0	0	0	0%
Ryzyko cen towarów	0	0%	0	0	0	0	0%
Ryzyko szczególne	2 983	7%	3 008	3 037	2 983	3 020	7%

W pierwszym kwartale 2013 roku limity na wartość zagrożoną nie były przekraczane ani w Księdze Bankowej, ani w Księdze Handlowej. Nie było także przekroczeń w pozostałych obszarach ryzyka określonych przez bank.

Otwarte pozycje stanowią głównie instrumenty na stopę procentową oraz instrumenty walutowe. Zgodnie ze Strategią Ryzyka przyjętą w Banku, otwarte pozycje walutowe w Banku są dozwolone, ale powinny być utrzymywane na niskim poziomie. W tym celu wprowadzono w Banku system konserwatywnych limitów na otwartą pozycję walutową (zarówno limity Intraday jak i Overnight), a otwarte pozycje walutowe dozwolone są jedynie w Księdze Handlowej, a dokładnie w obszarze Handlowym oraz w Portfelu Strategicznym Ryzyka Rynkowego. W pierwszym kwartale 2013 roku jedynym obszarem zarządzania ryzykiem, który generował ryzyko walutowe, był obszar handlowy w Księdze Handlowej.

W przypadku Księgi Bankowej, w celu zarządzania ryzykiem stopy procentowej, przeprowadzana jest analiza wrażliwości portfeli niehandlowych, natomiast w celu jego łagodzenia stosuje się strategię zabezpieczającą. Bank przeprowadza comiesięczny transfer ryzyka z obszaru Komercyjnego z Księgi Bankowej do obszarów, w których ryzykiem zarządza się na poziomie operacyjnym (tzn. ALM oraz Finansowania). Transakcje takie mają charakter makrozabezpieczeń.

Ryzyko płynności

W pierwszym kwartale 2013 limity na wszystkie miary wewnętrzne, a także nadzorcze miary płynności były przestrzegane. W pierwszym kwartale 2013 roku bufony M1 i M4 były utrzymywane poniżej wewnętrznie określonych minimów bezpieczeństwa.

Główne źródło finansowania Banku stanowi duża, silnie zdywersyfikowana i stabilna baza depozytowa. Koncentracja bazy depozytowej na koniec marca 2013 roku, mierzona udziałem 5 i 20 największych deponentów utrzymywała się na poziomach obserwowanych od lat - odpowiednio ok. 5% i 10%. Taki poziom koncentracji nie ma negatywnego wpływu na stabilność bazy depozytowej. W przypadku znacznego wzrostu udziału największych deponentów w bazie depozytowej, dodatkowe środki pozyskane od tych deponentów nie są traktowane jako stabilne. Co więcej, w celu zabezpieczenia przed fluktuacjami bazy depozytowej, Bank utrzymuje rezerwę płynnych aktywów w postaci portfela papierów wartościowych. Dodatkowo w lutym 2013 roku Bank przedłużył na następny rok umowę z Millennium BCP dotyczącą bezwarunkowego i nieodwołalnego zobowiązania pozabilansowego, które daje Bankowi prawo do pozyskania natychmiastowej pożyczki w kwocie 200 milionów EUR. Umowa ta jest traktowana jako dodatkowa rezerwa płynności, która może być wykorzystana w razie potrzeby (dotychczas Bank nie skorzystał z tej możliwości).

Bank zapewnia płynność w walutach obcych poprzez walutowe depozyty, pożyczki bilateralne denominowane w walucie obcej, dług podporządkowany oraz transakcje swapów walutowych jak i procentowo-walutowych. Portfel swapów jest zdywersyfikowany w zakresie kontrahentów oraz terminów zapadalności. Z większością kontrahentów, Bank ma podpisane aneksy do umów ramowych, regulujące kwestie zabezpieczeń (ang. Credit Support Annex, CSA). W związku z tym, w przypadku niekorzystnych zmian kursów (deprecjacja PLN), Bank zobligowany jest do złożenia depozytu w celu zabezpieczenia rozliczenia instrumentów pochodnych w przyszłości, a w przypadku korzystnych zmian kursów (aprecjacja PLN) Bank otrzymuje depozyt zabezpieczający od kontrahenta.

Bank uwzględnia możliwość niekorzystnej zmiany kursu walut obcych, (w szczególności CHF i EUR powodującej zwiększenie potrzeb płynnościowych) analizuje jej wpływ na ryzyko płynności i uwzględnia to ryzyko w swoich planach płynnościowych.

Wszystkie luki strukturalne utrzymywane były dalece od zadanych limitów, nawet w warunkach skrajnych. Testy warunków skrajnych w zakresie płynności strukturalnej przeprowadza się co miesiąc, aby zrozumieć profil ryzyka płynności Banku, upewnić się, że Bank potrafi wypełnić swoje zobowiązania na wypadek kryzysu płynności oraz przyczynić się do przygotowania planu awaryjnego w zakresie płynności i decyzji zarządczych. Bank dysponuje również procedurami awaryjnymi dla sytuacji zwiększonego ryzyka płynności - Plan Awaryjny Płynności, który jest regularnie aktualizowany.

Ryzyko operacyjne

Pierwszy kwartał 2013 roku było kolejnym okresem funkcjonowania rozwiązań, wdrożonych w zakresie sprawnego zarządzania ryzykiem operacyjnym, zgodnych z najlepszymi praktykami przyjętymi w tym zakresie przez międzynarodowe instytucje finansowe.

Wdrożony przez Grupę Banku Millennium model zarządzania ryzykiem operacyjnym, podlega regularnym przeglądom i akceptacji na poziomie Zarządu Banku.

Zgodnie z przyjętym rozwiązaniem zarządzanie ryzykiem jest procesem ciągłego doskonalenia w zakresie identyfikacji, oceny, monitorowania, kontroli/ograniczania i raportowania poprzez wzajemnie uzupełniające się działania.

W pierwszym kwartale 2013 roku w Grupie były kontynuowane działania zmierzające do ciągłego doskonalenia przebiegu procesów biznesowych w kontekście optymalizowania narażenia na ryzyko operacyjne poprzez działania prewencyjne zmniejszające częstotliwość, a także działania podjęte w celu zmniejszenia wpływu finansowego strat.

VI. INFORMACJE FINANSOWE W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

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 funduszy klientów 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. Oferta produktowa dla klientów zamożnych została wzbogacona o wyselekcjonowane fundusze inwestycyjne innych pośredników finansowych, fundusze zagraniczne oraz obligacje strukturyzowane wyemitowane przez Bank.

Segment Klientów Korporacyjnych

Segment Klientów Korporacyjnych opiera się na działalności skierowanej do 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 oraz usług leasingowych i faktoringowych.

Bankowość 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.

W segmencie tym znajdują się pozostałe aktywa i pozostałe pasywa, aktywa i pasywa związane z instrumentami pochodnymi zabezpieczającymi, zobowiązania z tytułu zewnętrznego finansowania Grupy oraz aktywa z tytułu podatku odroczonego nieprzypisane do żadnego segmentu.

Niealokowane (Pozostałe) aktywa i pasywa oraz przychody i koszty

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego zostało zaprezentowane tylko na poziomie Grupy.

Dla każdego segmentu określany jest wynik przed opodatkowaniem, który obejmuje:

- 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 z zastosowaniem wewnętrznych metod wyceny;
- wynik z tytułu prowizji;
- 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;
- pozostałe przychody i koszty operacyjne;
- koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i niefinansowych;
- udział segmentu w kosztach operacyjnych w tym kosztach osobowych i administracyjnych;
- 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 przesłanki biznesowe. Różnica między aktywami i pasywami operacyjnymi pokryta jest przez aktywa/pasywa rynku pieniężnego oraz dłużne papiery wartościowe. Aktywami i pasywami segmentu Bankowości Inwestycyjnej i Skarbcowej są aktywa/pasywa rynku pieniężnego, i dłużne papiery wartościowe pozostałe po zalokowaniu do segmentów komercyjnych.

Rachunek zysków i strat za okres 1.01.2013 - 31.03.2013

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbową	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	315 597	6 206	(54 997)	266 805
przychody odsetkowe zewnętrzne	504 581	10 768	196 792	712 141
koszty odsetkowe zewnętrzne	(376 061)	(14 416)	(54 858)	(445 336)
Wynik odsetkowy zewnętrzny	128 519	(3 648)	141 934	266 805
przychody odsetkowe wewnętrzne	386 891	12 117	(399 007)	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	(199 813)	(2 263)	202 076	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	187 077	9 854	(196 931)	0
Wynik z tytułu prowizji	137 770	2 156	1 917	141 843
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	33 166	882	33 994	68 042
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	3 912	(4 401)	1 636	1 146
Przychody operacyjne razem	490 445	4 842	(17 450)	477 836
Koszty osobowe	(100 373)	(31 529)	(7 334)	(139 234)
Koszty administracyjne	(96 047)	(15 270)	(7 856)	(119 174)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	(27 460)	(24 758)	(547)	(52 765)
Amortyzacja	(13 009)	(1 194)	(195)	(14 398)
Koszty operacyjne razem	(236 889)	(72 751)	(15 932)	(325 570)
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0	(1 547)	(1 547)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	253 556	(67 909)	(34 929)	150 719
Podatek dochodowy				(30 695)
Wynik finansowy po opodatkowaniu				120 024

Bilans wg stanu na 31.03.2013

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbową	Razem Grupa
Aktywa				
Aktywa segmentu	31 757 684	16 002 687	8 844 058	56 604 429
Aktywa alokowane do segmentu	1 078 351	2 507 642	(3 585 993)	0
Razem	32 836 035	18 510 329	5 258 065	56 604 429
Pasywa				
Pasywa segmentu	28 408 214	16 770 969	6 471 674	51 650 857
Pasywa alokowane do segmentu	2 948 476	177 520	(3 125 997)	0
Kapitały alokowane do segmentu	1 479 344	1 561 840	1 912 388	4 953 572
Razem	32 836 035	18 510 329	5 258 065	56 604 429

Rachunek zysków i strat za okres 1.01.2012 - 31.03.2012

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbowa	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	247 433	60 731	(12 298)	295 866
przychody odsetkowe zewnętrzne	357 184	162 698	242 721	762 603
koszty odsetkowe zewnętrzne	(262 890)	(153 842)	(50 005)	(466 737)
Wynik odsetkowy zewnętrzny	94 294	8 856	192 716	295 866
przychody odsetkowe wewnętrzne	284 035	144 204	(428 238)	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	(130 896)	(92 329)	223 224	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	153 139	51 875	(205 014)	0
Wynik z tytułu prowizji	96 640	33 279	2 633	132 551
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	21 235	11 768	(2 235)	30 768
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	1 756	(4 220)	660	(1 805)
Przychody operacyjne razem	367 064	101 557	(11 240)	457 381
Koszty osobowe	(101 300)	(33 363)	(7 729)	(142 392)
Koszty administracyjne	(101 440)	(16 304)	(8 245)	(125 989)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	(19 654)	(21 651)	3 544	(37 761)
Amortyzacja	(12 267)	(1 598)	(199)	(14 063)
Koszty operacyjne razem	(234 661)	(72 915)	(12 629)	(320 205)
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0	3 122	3 122
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	132 403	28 642	(20 747)	140 297
Podatek dochodowy				(30 190)
Wynik finansowy po opodatkowaniu				110 107

Bilans wg stanu na 31.12.2012

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbowa	Razem Grupa
Aktywa				
Aktywa segmentu	31 760 787	13 352 546	7 629 166	52 742 499
Aktywa alokowane do segmentu	2 091 660	1 659 972	(3 751 632)	0
Razem	33 852 447	15 012 518	3 877 534	52 742 499
Pasywa				
Pasywa segmentu	29 752 952	13 599 181	4 566 197	47 918 329
Pasywa alokowane do segmentu	2 664 045	152 205	(2 816 250)	0
Kapitały alokowane do segmentu	1 435 451	1 261 132	2 127 588	4 824 170
Razem	33 852 447	15 012 518	3 877 534	52 742 499

VII. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane z podmiotami powiązаныmi w I kwartale 2013 r. wynikały z bieżącej działalności.

Poza transakcjami opisanymi w niniejszym rozdziale, we wskazanym okresie ani Bank Millennium S.A., ani jednostki zależne od Banku Millennium S.A. nie dokonały innych transakcji z podmiotami powiązаныmi, które pojedynczo lub łącznie były istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż warunki rynkowe.

VII.1. Transakcje z grupą podmiotu dominującego

Poniżej przedstawiono kwoty transakcji z grupą podmiotu dominującego w stosunku do Banku - Banco Comercial Portugues (transakcje te wynikają w głównej mierze z działalności o charakterze bankowym).

	31.03.2013	31.12.2012
AKTYWA		
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	2 720	2 605
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0
Pozostałe aktywa	50	45
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków	312 196	206 150
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	276	63
Instrumenty pochodne zabezpieczające	136 831	133 578
Pozostałe zobowiązania	486	165

	1.01-31.03.2013	1.01-31.03.2012
Przychody z tytułu:		
Odsetek	5 854	29 179
Prowizji	34	0
Instrumentów pochodnych netto	0	0
Pozostałe operacyjne netto	141	238
Koszty z tytułu:		
Odsetek	1 209	9 499
Prowizji	522	760
Instrumentów pochodnych netto	304	128
Działania	978	979

	31.03.2013	31.12.2012
Zobowiązania warunkowe	946 457	933 638
- udzielone	103 653	105 448
- otrzymane	842 804	828 190
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	1 258 312	1 740 865

VII.2. Stan akcji Banku posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące Bank

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na dzień przekazania raportu za I kwartał 2013	Ilość akcji zgodnie z treścią raportu Ład Korporacyjny za rok 2012
Bogusław Kott	Prezes Zarządu	4 465 791	4 465 791
Joao Bras Jorge	Pierwszy Wiceprezes Zarządu	0	0
Fernando Bicho	Wiceprezes Zarządu	0	0
Artur Klimczak	Wiceprezes Zarządu	0	0
Julianna Boniuk-Gorzelańczyk	Członek Zarządu	492 248	492 248
Wojciech Haase	Członek Zarządu	7 494	7 494
Andrzej Gliński	Członek Zarządu	0	0
Maria Jose Campos	Członek Zarządu	0	0
Jerzy Andrzejewicz	Prokurent	6 260	6 260
Maciej Bednarkiewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	134	134
Nuno Manuel da Silva Amado	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0	0
Marek Furtek	Sekretarz Rady Nadzorczej	1	1
Miguel de Campos Pereira de Bragança	Członek Rady	0	0
Luís Maria França de Castro Pereira Coutinho	Członek Rady	0	0
Andrzej Koźmiński	Członek Rady	0	0
Maria da Conceição Mota Soares de Oliveira Callé Lucas	Członek Rady	0	0
Marek Rocki	Członek Rady	0	0
Dariusz Rosati	Członek Rady	0	0
Rui Manuel da Silva Teixeira	Członek Rady	0	0
Grzegorz Jędrys	Członek Rady	-	-

VIII. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Łączna wartość przedmiotu sporu spraw sądowych wg stanu na dzień 31 marca 2013 r., w których spółki Grupy występowały w roli pozwanej lub powoda przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych wynosiła 550,3 mln zł. Łączna wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli pozwanej wynosiła 298,6 mln zł, a łączna wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli powoda wynosiła 251,7 mln zł.

Według stanu na dzień 31 marca 2013 r. wielkość rezerw utworzonych przez Grupę na roszczenia sporne wynosiła 23,3 miliona złotych.

Poniżej zaprezentowano opisy największych, zdaniem emitenta, spraw toczących się z udziałem jednostek Grupy, w podziale na trzy kategorie, klasyfikacji dokonano w oparciu o charakter toczonych postępowań. Odrębną kategorię stanowią postępowania związane z działaniami Urzędu Kontroli Skarbowej, które zostały opisane w **Rozdziale IV w nocie (8)**.

Postępowania związane z terminowymi operacjami finansowymi

Według stanu na dzień 31 marca 2013 r. Bank był stroną 44 postępowań sądowych związanych z terminowymi operacjami finansowymi, przy czym w 30 sprawach Bank występował jako pozwany, zaś w 14 jako powód. Zgodnie z najlepszą wiedzą Banku, łączna wartość przedmiotu sporu w tych sprawach wynosiła 436,4 mln zł. Najwyższa jednostkowa wartość przedmiotu sporu wynosiła 71,1 mln zł.

Największe postępowanie sądowe związane z terminowymi operacjami finansowymi, w którym spółka Grupy jest pozwany:

Powód: osoba prawna

Wartość przedmiotu sporu: 71 065 496 zł

Przedmiot: Roszczenie o zwrot kwot należnych z tytułu rozliczenia opcji walutowych oraz o odszkodowanie z tytułu strat i utraconych korzyści.

Stan sprawy: Bank otrzymał pozew w styczniu 2011 r. W sprawie odbyły się 3 rozprawy. Sprawa odroczone bez terminu.

Rokowania sprawy: Grupa pozytywnie ocenia szanse procesowe na uzyskanie korzystnego rozstrzygnięcia.

Największe postępowanie sądowe, w których spółka Grupy jest pozwany, oprócz postępowań związanych z terminowymi operacjami finansowymi oraz postępowań toczonych z udziałem Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK):

Powód: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Wartość przedmiotu sporu: 16 500 000 zł

Przedmiot: pozew o stwierdzenie nieważności

Stan sprawy: W dniu 11.12.2012 r. Bank otrzymał pozew o uznanie za bezskuteczną czynności prawnej dokonanej z pokrzywdzeniem wierzycieli (art. 527 k.c.) - ustanowienia hipoteki kaucyjnej łącznej do kwoty 16 500 000 PLN. Sprawa wszczęta przez syndyka. Sprawa w toku.

Rokowania sprawy: Grupa pozytywnie ocenia szanse procesowe na uzyskanie korzystnego rozstrzygnięcia.

Postępowanie sądowe, toczne z udziałem Prezesa UOKiK,

Postępowanie dotyczące ustalania opłaty „interchange” w związku z transakcjami dokonywanymi kartami Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard

Bank jest stroną postępowania wszczętego przez Prezesa UOKiK przeciwko operatorom systemu płatniczego Visa, Europay oraz bankom - emitentom kart Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard. Postępowanie to dotyczy praktyk ograniczających konkurencję na rynku płatności za pomocą kart płatniczych w Polsce, mających polegać na wspólnym ustalaniu opłaty „interchange” za transakcje dokonane kartami systemu Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard, a także ograniczaniu dostępu do rynku przedsiębiorcom nienależącym do związków emitentów kart płatniczych, przeciw którym wszczęte zostało przedmiotowe postępowanie.

W dniu 29 grudnia 2006 r. Prezes UOKiK uznał praktyki polegające na wspólnym ustalaniu opłaty „interchange” za ograniczające konkurencję oraz nakazał zaniechanie ich stosowania, jednocześnie nakładając m. in. na Bank karę pieniężną w wysokości 12 158 370 PLN. W dniu 19 stycznia 2007 r. Bank wniósł odwołanie od decyzji Prezesa UOKiK do SOKiK. W dniu 25 sierpnia 2008 r. SOKiK wydał postanowienie, na mocy którego postanowił wstrzymać wykonanie zaskarżonej decyzji w punkcie dotyczącym nakazu zaniechania wspólnego ustalania wysokości stawek opłaty „interchange”.

Wyrokiem z dnia 12 listopada 2008 r. SOKiK zmienił zaskarżoną decyzję w ten sposób, że nie stwierdził stosowania praktyki ograniczającej konkurencję polegającej na uczestniczeniu przez banki uczestników postępowania (w tym Banku) w porozumieniu ograniczającym konkurencję na rynku usług outsourcingowych związanych z regulowaniem zobowiązań konsumentów wobec akceptantów z tytułu płatności za nabywane przez konsumentów towary i usługi za pomocą kart płatniczych na terytorium Polski, poprzez wspólne ustalanie wysokości stawek opłaty „interchange” pobieranej od transakcji dokonywanych kartami systemu Visa i MasterCard w Polsce. W dniu 12 stycznia 2009 r. Prezes UOKiK złożył apelację od tego wyroku. Odpowiedź na apelację została złożona przez Bank w dniu 13 lutego 2009 r.

Na rozprawie w dniu 22 kwietnia 2010 r. Sąd Apelacyjny uchylił korzystny dla banków wyrok SOKiK z listopada 2008 r. i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania przez SOKiK. W dniu 9 lutego 2012 r., odbyło się posiedzenie na którym Sąd uwzględnił wniosek pełnomocnika Banku i odroczył termin kolejnej rozprawy na dzień 24 kwietnia 2012 r., a następnie na dzień 8 maja 2012 r. W dn. 8 maja 2012 r. Sąd wydał postanowienie o zawieszeniu postępowania, na które w dn. 29 maja 2012 r. Bank wniósł zażalenie. Sąd Apelacyjny w Warszawie w dniu 25 października 2012 r., wydał postanowienie mocą którego uwzględnił zażalenie, w konsekwencji czego zmienił zaskarżone postanowienie SOKiK-u w ten sposób, że oddalił wniosek MasterCard o zawieszenie postępowania. Sprawa w toku, brak terminu kolejnej rozprawy.

Postępowanie dotyczące postanowień zawartych w Ogólnych Warunkach Umowy (OWU) IKE

W dniu 28 grudnia 2012 r. Bank otrzymał Decyzję Prezesa UOKiK z dnia 28 grudnia 2012 r., w której stwierdzono naruszenie przez Bank zbiorowych interesów konsumentów, zakazano stosowania zarzuczanych praktyk oraz nałożono na Bank kary pieniężne w łącznej wysokości 2 857 389 PLN. UOKiK zarzucił Bankowi:

- w okresie od 24 kwietnia 2011 r. do 1 września 2011 r. Bank stosował OWU IKE, który nie zawierał postanowień o przestankach zmiany OWU IKE oraz w okresie od 1 kwietnia 2011 r. do 1 kwietnia 2012 r. Bank stosował OWU IKE, w których nie zamieszczono postanowień o odpowiedzialności za prawidłowe i terminowe przeprowadzanie rozliczeń pieniężnych;
- Bank dokonał zmiany OWU IKE we wrześniu 2011 r. oraz w kwietniu 2012 r. tylko w stosunku do nowych klientów, nie zmieniając starych umów.

Bank w dniu 11 stycznia 2013 r. złożył odwołanie od Decyzji. Sprawa w toku.

POZYCJE POZABILANSOWE

w tysiącach zł	31.03.2013	31.12.2012
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	7 934 570	7 821 938
Zobowiązania udzielone:	6 831 051	6 909 179
- finansowe	5 497 617	5 610 721
- gwarancyjne	1 333 434	1 298 458
Zobowiązania otrzymane:	1 103 519	912 759
- finansowe	1 047 658	817 640
- gwarancyjne	55 861	95 119

IX. INFORMACJE DODATKOWE

IX.1. Dane o aktywach, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań

Na dzień 31.03.2013 r. następujące aktywa Banku stanowiły zabezpieczenie zobowiązań (w tys. zł):

Lp.	Rodzaj aktywa	Portfel	Zabezpieczane zobowiązanie	Wartość nominalna aktywa	Wartość bilansowa aktywa
1.	Obligacje skarbowe WZ0118	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	130 000	131 022
2.	Obligacje skarbowe OK0114	dostępne do sprzedaży	wstępny depozyt zabezpieczający transakcje na kontraktach terminowych na obligacje	500	488
3.	Obligacje skarbowe WZ0115	dostępne do sprzedaży	umowa pożyczki	182 000	183 776
4.	Obligacje skarbowe WZ0117	dostępne do sprzedaży	umowa pożyczki	400 000	403 784
5.	Obligacje skarbowe WZ0117	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	55 000	55 520
6.	Obligacje skarbowe WZ0118	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	195 000	196 533
7.	Środki pieniężne		wpłata na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych	100	100
8.	Depozyty złożone	lokaty w bankach	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	760 209	760 209
Razem				1 722 809	1 731 432

Na dzień 31.12.2012 r. następujące aktywa Banku stanowiły zabezpieczenie zobowiązań (w tys. zł):

Lp.	Rodzaj aktywa	Portfel	Zabezpieczane zobowiązanie	Wartość nominalna aktywa	Wartość bilansowa aktywa
1.	Obligacje skarbowe WZ0118	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	130 000	133 548
2.	Obligacje skarbowe OK0114	dostępne do sprzedaży	wstępny depozyt zabezpieczający transakcje na kontraktach terminowych na obligacje	500	484
3.	Obligacje skarbowe WZ0115	dostępne do sprzedaży	umowa pożyczki	182 000	187 094
4.	Obligacje skarbowe WZ0117	dostępne do sprzedaży	umowa pożyczki	400 000	411 336
5.	Obligacje skarbowe WZ0117	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	55 000	56 559
6.	Obligacje skarbowe WZ0118	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	195 000	200 322
7.	Środki pieniężne		wpłata na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych	100	100
8.	Depozyty złożone	lokaty w bankach	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	741 092	741 092
Razem				1 703 692	1 730 534

IX.2. Dywidenda za rok 2012

Zgodnie z decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, które odbyło się 11 kwietnia 2013 r., Bank nie wypłaci dywidendy z zysku za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. (zysk ten w całości został przeznaczony na zwiększenie kapitału rezerwowego).

IX.3. Zysk na akcję

Zysk na jedną akcję za I kwartał roku 2013 (oraz rozwodniony zysk na akcję), wyliczony na bazie skonsolidowanej wynosi 0,10 zł.

IX.4. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA jednostki dominującej Grupy - Banku Millennium S.A.

Z uwagi na fakt, że Bank jest spółką publiczną, której akcje znajdują się w obrocie na rynku podstawowym GPW, Bank nie posiada szczegółowych informacji na temat struktury akcjonariatu aktualnej na 31 marca 2013 roku. Informacja na temat akcjonariusza - Banco Comercial Portugues S.A., zawarta w poniższej tabeli, podana została na podstawie danych zebranych w związku z rejestracją akcjonariuszy uprawnionych do wzięcia udziału w Walnym Zgromadzeniu Banku zwołanym na dzień 11 kwietnia 2013 roku. Natomiast w zakresie dotyczącym ING OFE ilość akcji i ich udział w kapitale zakładowym Banku został obliczony na podstawie „Rocznej struktury aktywów ING OFE” opublikowanej według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku. Dla dokonania wymienionej kalkulacji założono średnią cenę zakupu akcji Banku w wysokości 4,41 PLN.

Dane na dzień przekazania raportu Grupy za I kwartał roku 2013

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	% udział w głosach na WZA
Banco Comercial Portugues S.A.	794 751 136	65,51	794 751 136	65,51
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	112 824 664	9,30	112 824 664	9,30

Skład akcjonariatu Banku - zgodnie z treścią raportu Grupy za rok 2012

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	% udział w głosach na WZA
Banco Comercial Portugues S.A.	794 751 136	65,51	794 751 136	65,51
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	112 824 664	9,30	112 824 664	9,30

IX.5. Informacje o udzieleniu przez Grupę poręczeń kredytu lub gwarancji

W I kwartale 2013 r. Grupa nie udzieliła żadnemu z Klientów gwarancji lub poręczeń, w wyniku czego łączna wartość zaangażowania Grupy z tego tytułu wobec Klienta na dzień 31 marca 2013 r. przekraczałyby 10% wartości kapitałów własnych Grupy na dzień bilansowy.

IX.6. Pozostałe informacje dodatkowe

Na dzień 31.03.2013 r. Grupa nie posiada istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych, a w okresie objętym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem Grupa nie dokonywała:

- istotnych odpisów aktualizujących wartość zapasów,
- istotnych transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych,
- korekty błędów poprzednich okresów,
- istotnych zmian sposobu ustalania wartości godziwej dla instrumentów finansowych wycenianych wg tej wartości,
- zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania.

Ponadto pomiędzy datą, na którą sporządzono niniejszy raport a datą jego publikacji, nie wystąpiły zdarzenia mogące znacząco wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy.

II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2013 R.

SPIS TREŚCI

I.	WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI	48
II.	JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (BANK)	49
III.	INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWYCH DANYCH FINANSOWYCH	56
IV.	ZESTAWIENIE TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	58
V.	INFORMACJE DODATKOWE	61
	V.1. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁAŃ.....	61
	V.2. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ O CHARAKTERZE NIETYPOWYM	61
	V.3. EMISJE, WYKUP LUB SPLATY INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH LUB KAPITAŁOWYCH	61
	V.4. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	61

I. WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Millennium S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które są prezentowane w pełnym sprawozdaniu finansowym, w związku z powyższym niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Banku Millennium S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

Przyjęte w niniejszym sprawozdaniu zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy opracowaniu sprawozdania finansowego Banku Millennium S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259, z późn. zm.) Bank jest zobowiązany do opublikowania danych finansowych za okres trzech miesięcy kończący się 31 marca 2013 r.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało:

- sporządzone w oparciu o założenie kontynuowania przez Bank działalności gospodarczej w nie zmniejszonym istotnie zakresie, w okresie nie krótszym niż rok od dnia bilansowego,
- przygotowane w złotych polskich, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, zostały podane w tysiącach złotych (tys. zł).

Poza jednostkowymi danymi finansowymi w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym dodatkowo zaprezentowano te informacje i dane, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Banku, a które nie zostały zamieszczone w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2013 roku. Pozostałe informacje i objaśnienia przedstawione w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2013 roku zawierają wszystkie istotne informacje stanowiące jednocześnie dane objaśniające do sprawozdania Banku.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 24 kwietnia 2013 r.

II. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (BANK)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2013 - 31.03.2013	1.01.2012 - 31.03.2012
Przychody z tytułu odsetek	683 868	726 448
Koszty z tytułu odsetek	(444 291)	(460 496)
Wynik z tytułu odsetek	239 577	265 952
Przychody z tytułu prowizji	151 389	141 106
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(20 288)	(19 206)
Wynik z tytułu prowizji	131 101	121 900
Przychody z tytułu dywidend	0	13 020
Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	6 295	1 426
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	61 280	28 459
Pozostałe przychody operacyjne	11 496	8 074
Przychody operacyjne	449 749	438 831
Koszty działania	(244 494)	(254 099)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(47 532)	(31 614)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(429)	(73)
Amortyzacja	(13 948)	(13 575)
Pozostałe koszty operacyjne	(8 662)	(9 147)
Koszty operacyjne	(315 065)	(308 508)
Wynik na działalności operacyjnej	134 684	130 323
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	134 684	130 323
Podatek dochodowy	(27 017)	(25 615)
Wynik finansowy po opodatkowaniu	107 667	104 708
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 213 116 777	1 213 116 777
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,09	0,09

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2013 - 31.03.2013	1.01.2012 - 31.03.2012
Wynik finansowy po opodatkowaniu	107 667	104 708
Inne składniki całkowitych dochodów		
Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	(15 117)	7 177
Efekt wyceny akcji z portfela "dostępne do sprzedaży"	0	0
Rachunkowość zabezpieczeń	26 694	(203 598)
Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem	11 577	(196 421)
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	(2 200)	37 320
Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	9 377	(159 101)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	117 044	(54 393)

BILANS

AKTYWA

w tysiącach zł	31.03.2013	31.12.2012
Kasa, środki w banku centralnym	2 243 055	2 465 640
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	1 398 468	1 392 424
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	1 902 423	664 682
Instrumenty pochodne zabezpieczające	180 696	277 812
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	40 053 993	39 341 449
Inwestycyjne aktywa finansowe	8 658 729	6 750 830
- dostępne do sprzedaży	8 658 729	6 750 830
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	307 114	308 648
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	357 936	17 469
Rzeczowe aktywa trwałe	175 045	179 842
Wartości niematerialne	39 403	41 375
Aktywa trwałe do zbycia	0	0
Należność od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku bieżącego	3 411	8 989
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	102 186	104 569
Pozostałe aktywa	582 053	559 658
Aktywa razem	56 004 512	52 113 387

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

w tysiącach zł	31.03.2013	31.12.2012
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków	2 561 714	2 253 000
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	648 502	467 634
Instrumenty pochodne zabezpieczające	1 075 117	1 115 202
Zobowiązania wobec klientów	44 372 891	41 552 183
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	642 315	174 788
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	727 281	767 586
Rezerwy	54 114	40 705
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	0	0
Bieżące zobowiązania podatkowe	7 350	0
Pozostałe zobowiązania	691 520	652 811
Zobowiązania podporządkowane	630 796	613 610
Zobowiązania razem	51 411 600	47 637 519
KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał zakładowy	1 213 117	1 213 117
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	1 147 241	1 147 241
Kapitał z aktualizacji wyceny	(125 227)	(134 604)
Zyski zatrzymane	2 357 781	2 250 114
Kapitał własny razem	4 592 912	4 475 868
Zobowiązania i kapitał własny razem	56 004 512	52 113 387
Wartość księgowa	4 592 912	4 475 868
Liczba akcji	1 213 116 777	1 213 116 777
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,79	3,69

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tysiącach zł	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2013	4 475 868	1 213 117	1 147 241	(134 604)	2 250 114
- całkowite dochody za I kwartał roku 2013	117 044	0	0	9 377	107 667
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.03.2013	4 592 912	1 213 117	1 147 241	(125 227)	2 357 781

w tysiącach zł	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2012	4 260 196	1 213 117	1 147 241	99 865	1 799 973
- całkowite dochody za rok 2012	215 672	0	0	(234 469)	450 141
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.12.2012	4 475 868	1 213 117	1 147 241	(134 604)	2 250 114

w tysiącach zł	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2012	4 260 196	1 213 117	1 147 241	99 865	1 799 973
- całkowite dochody za I kwartał roku 2012	(54 393)	0	0	(159 101)	104 708
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.03.2012	4 205 803	1 213 117	1 147 241	(59 236)	1 904 681

A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2013 - 31.03.2013	1.01.2012 - 31.03.2012
Zysk (strata) po opodatkowaniu	107 667	104 708
Korekty razem:	1 500 847	1 002 631
Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	0	0
Amortyzacja	13 948	13 575
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	32 915	(86 933)
Przychody z tytułu dywidend	0	(13 020)
Rezerwy	13 409	(6 088)
Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	(8 238)	(1 456)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	(1 116 917)	(808 673)
Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	(27 823)	976 088
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(712 544)	482 396
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	(340 467)	(36 203)
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	140 783	(1 060 134)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	230 220	125 501
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	2 820 708	496 814
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	467 527	837 832
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(40 305)	15 481
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	21 234	93 305
Podatek dochodowy zapłacony	(13 701)	(27 243)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	16 309	(3 810)
Pozostałe pozycje	3 789	5 199
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 608 514	1 107 339

B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2013 - 31.03.2013	1.01.2012 - 31.03.2012
Wpływy z działalności inwestycyjnej	5 416	14 698
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	5 416	1 678
Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	0	0
Pozostałe wpływy inwestycyjne	0	13 020
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(1 366 016)	(408 754)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	(9 111)	(334)
Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
Nabycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(1 356 905)	(408 420)
Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 360 600)	(394 056)

C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

w tysiącach zł	1.01.2013 - 31.03.2013	1.01.2012 - 31.03.2012
Wpływy z działalności finansowej	60 000	0
Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	60 000	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	0	0
Pozostałe wpływy finansowe	0	0
Wydatki z tytułu działalności finansowej	(1 026)	(834)
Splata kredytów długoterminowych	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0
Umorzenie akcji	0	0
Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0
Pozostałe wydatki finansowe	(1 026)	(834)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	58 974	(834)
D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A + B + C)	306 888	712 449
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	6 294 121	3 642 752
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	6 601 009	4 355 201

III. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWYCH DANYCH FINANSOWYCH

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Stan na początek okresu	1 093 170	1 078 603
Zmiana w wartości rezerw:	8 640	14 567
Odpisy dokonane w okresie	150 725	519 581
Wartości spisane w ciężar odpisów	(27 837)	(137 237)
Odwrócenie odpisów w okresie	(117 011)	(285 179)
Zmniejszenie odpisów w związku ze sprzedażą wierzytelności	(35)	(70 545)
Zmiana z tytułu różnic kursowych	2 778	(12 842)
Inne	20	789
Stan na koniec okresu	1 101 810	1 093 170

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości wybranych składników aktywów

Odpisy aktualizujące:	inwestycyjne papiery wartościowe	inwestycje w jednostki podporządkowane	rzeczowe aktywa trwałe	wartości niematerialne	inne aktywa
Stan na 01.01.2013	16 637	2 449	20 524	0	6 894
- Utworzenie odpisów	0	1 547	0	0	680
- Odwrócenie odpisów	0	0	(976)	0	(251)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(758)
- Inne zmiany	0	0	0	0	0
Stan na 31.03.2013	16 637	3 996	19 548	0	6 565

Odpisy aktualizujące:	inwestycyjne papiery wartościowe	inwestycje w jednostki podporządkowane	rzeczowe aktywa trwałe	wartości niematerialne	inne aktywa
Stan na 01.01.2012	16 637	5 184	24 849	0	9 103
- Utworzenie odpisów	0	0	0	0	766
- Odwrócenie odpisów	0	(2 735)	(4 325)	0	(542)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(2 433)
- Inne zmiany	0	0	0	0	0
Stan na 31.12.2012	16 637	2 449	20 524	0	6 894

Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2012 - 31.03.2012
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(33 511)	(37 941)
- Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(150 725)	(162 527)
- Odwrócenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	117 011	120 150
- Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	122	882
- Wynik ze sprzedaży wierzytelności	81	3 554
Z tytułu odpisów dla inwestycyjnych papierów wartościowych	0	0
- Utworzenie odpisów dla inwestycyjnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu odpisów dla inwestycji w jednostki podporządkowane	(1 547)	0
- Utworzenie odpisów dla inwestycji w jednostki podporządkowane	(1 547)	0
- Odwrócenie odpisów dla inwestycji w jednostki podporządkowane	0	0
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(12 474)	6 327
- Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(15 257)	(8 389)
- Odwrócenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	2 783	14 716
Razem:	(47 532)	(31 614)

Utworzenie, zwiększenie, wykorzystanie i rozwiązanie rezerw

	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe		
Stan na początek okresu	22 463	22 271
Utworzenie rezerw	15 257	17 149
Rozwiązanie rezerw	(2 783)	(16 911)
Różnice kursowe	10	(46)
Stan na koniec okresu	34 947	22 463
Rezerwy na roszczenia sporne		
Stan na początek okresu	18 242	12 699
Utworzenie rezerw	1 630	7 808
Rozwiązanie rezerw	(633)	(2 177)
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	(72)	(88)
Stan na koniec okresu	19 167	18 242
Razem:	54 114	40 705

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2013			31.12.2012		
	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	5 583	0	5 583	5 861	0	5 861
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	289 830	(293 195)	(3 365)	352 013	(354 906)	(2 893)
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	77 357	(105 155)	(27 798)	87 170	(117 650)	(30 480)
Odsetki do zapłacenja/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	54 452	(81 153)	(26 701)	64 192	(78 879)	(14 687)
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	0	(25 541)	(25 541)	0	(24 030)	(24 030)
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	5 980	(227)	5 753	2 034	(245)	1 789
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	106 878	0	106 878	105 026	0	105 026
Świadczenia pracownicze	11 949	0	11 949	11 760	0	11 760
Rezerwy na koszty	21 959	0	21 959	16 702	0	16 702
Wycena aktywów inwestycyjnych oraz zabezpieczenia środków pieniężnych odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	34 599	(5 225)	29 374	39 671	(8 097)	31 574
Pozostałe	5 426	(1 331)	4 095	5 108	(1 161)	3 947
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	614 013	(511 827)	102 186	689 537	(584 968)	104 569

IV. ZESTAWIENIE TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane z podmiotami Grupy w okresie 1.01-31.03.2013 wynikały z bieżącej działalności. Poniżej przedstawione zostały najistotniejsze kwoty transakcji wewnątrzgrupowych zawartych z następującymi podmiotami:

- MILLENNIUM LEASING Sp. z o.o.,
- MILLENNIUM DOM MAKLERSKI S.A.,
- MILLENNIUM TFI S.A.,
- MB FINANCE AB,
- ORCHIS Sp. z o.o.,
- MILLENNIUM SERVICE Sp. z o.o.,
- MILLENNIUM TELECOMMUNICATION SERVICES,
- TBM Sp. z o.o.

oraz kwoty transakcji z grupą podmiotu dominującego w stosunku do Banku - Banco Comercial Portugues (transakcje te wynikają w głównej mierze z działalności o charakterze bankowym).

Poza transakcjami opisanymi w niniejszym rozdziale, we wskazanym okresie ani Bank Millennium S.A., ani jednostki zależne Banku Millennium S.A. nie dokonały innych transakcji z podmiotami powiązanimi, które pojedynczo lub łącznie były istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż warunki rynkowe.

Aktywa i pasywa z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi (tys. zł) wg stanu na 31.03.2013

	Z jednostkami zależnymi	Z grupą podmiotu dominującego
AKTYWA		
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	0	2 720
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 356 348	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	295 310	0
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	2 791	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0
Pozostałe aktywa	191 511	50
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków	0	312 196
Zobowiązania wobec klientów	213 278	0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	136 831
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	33	276
Zobowiązania podporządkowane	630 796	0
Pozostałe zobowiązania	98 063	486
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	74 179	0

Aktywa i pasywa z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi (tys. zł) wg stanu na 31.12.2012

	Z jednostkami zależnymi	Z grupą podmiotu dominującego
AKTYWA		
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	0	2 605
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 333 191	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	295 297	0
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	2 813	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0
Pozostałe aktywa	207 448	45
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków	0	206 150
Zobowiązania wobec klientów	225 108	0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	133 578
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	61	63
Zobowiązania podporządkowane	613 610	0
Pozostałe zobowiązania	97 113	165
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	70 864	0

Przychody i koszty z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) za okres 1.01-31.03.2013

	Z jednostkami zależnymi	Z grupą podmiotu dominującego
Przychody z tytułu:		
Odsetek	24 154	5 854
Prowizji	11 730	34
Instrumentów pochodnych netto	22	0
Dywidend	0	0
Pozostałe operacyjne netto	1 035	141
Koszty z tytułu:		
Odsetek	5 634	1 209
Prowizji	8	522
Instrumentów pochodnych netto	0	304
Pozostałe operacyjne netto	0	0
Działania	24 072	940

Przychody i koszty z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) za okres 1.01-31.03.2012

	Z jednostkami zależnymi	Z grupą podmiotu dominującego
Przychody z tytułu:		
Odsetek	20 904	29 179
Prowizji	10 651	0
Instrumentów pochodnych netto	0	0
Dywidend	13 000	0
Pozostałe operacyjne netto	0	238
Koszty z tytułu:		
Odsetek	2 298	7 986
Prowizji	12	760
Instrumentów pochodnych netto	92	128
Pozostałe operacyjne netto	314	0
Działania	23 761	940

Transakcje pozabilansowe z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) wg stanu na 31.03.2013

	Z jednostkami zależnymi	Z grupą podmiotu dominującego
Zobowiązania warunkowe	59 401	946 457
- udzielone	58 128	103 653
- otrzymane	1 273	842 804
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	38 305	1 258 312

Transakcje pozabilansowe z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) wg stanu na 31.12.2012

	Z jednostkami zależnymi	Z grupą podmiotu dominującego
Zobowiązania warunkowe	67 947	933 638
- udzielone	66 664	105 448
- otrzymane	1 283	828 190
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	66 322	1 740 865

V. INFORMACJE DODATKOWE

V.1. Sezonowość i cykliczność działań

W działalności Banku nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny.

V.2. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

W jednostkowym Rachunku zysków i strat Banku ujmowane są dywidendy otrzymane od podmiotów podporządkowanych, które na potrzeby sprawozdania skonsolidowanego Grupy są eliminowane jako transakcje wewnątrzgrupowe. W trakcie I kwartału 2013 przedmiotowe dywidendy nie były wypłacane zaś w I kwartale 2012 (dane porównywalne) ich wartość wyniosła 13 000 tys. zł.

V.3. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych

W trakcie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2013 roku zobowiązania Banku z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych uległy zmniejszeniu o 40,3 miliona zł. Bank emituje obligacje komercyjne na podstawie Programu emisji obligacji Banku, w ramach którego Bank może wyemitować wiele serii obligacji (emisje prywatne) o łącznej wartości nominalnej nie przekraczającej 2.000.000.000 PLN lub równowartości tej kwoty w EUR, USD, CHF. Dodatkowo, Bank oferuje produkty strukturyzowane w formie Bankowych Papierów Wartościowych, których emisja odbywa się na podstawie prawa bankowego i jest zastrzeżona wyłącznie dla banków.

V.4. Zobowiązania pozabilansowe

Na dzień 31 marca 2013 i 31 grudnia 2012 struktura zobowiązań pozabilansowych przedstawiała się następująco:

POZYCJE POZABILANSOWE

w tysiącach zł	31.03.2013	31.12.2012
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	7 993 972	7 889 885
Zobowiązania udzielone:	6 889 179	6 975 843
- finansowe	5 497 677	5 610 767
- gwarancyjne	1 391 502	1 365 076
Zobowiązania otrzymane:	1 104 793	914 042
- finansowe	1 047 658	817 640
- gwarancyjne	57 135	96 402