

RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A.

ZA I KWARTAŁ ROKU 2014

Millennium
bank

The logo for Millennium bank, featuring the word "Millennium" in a serif font above the word "bank" in a smaller sans-serif font, both contained within a dark red rectangular box. A thin red line extends from the bottom right corner of the box.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	I kwartał / od 1.01.2014 do 31.03.2014	I kwartał / od 1.01.2013 do 31.03.2013*	I kwartał / od 1.01.2014 do 31.03.2014	I kwartał / od 1.01.2013 do 31.03.2013*
Przychody z tytułu odsetek	630 950	712 141	150 606	170 622
Przychody z tytułu prowizji	174 839	166 995	41 734	40 010
Przychody operacyjne	574 950	492 318	137 239	117 954
Wynik działalności operacyjnej	203 397	152 266	48 550	36 481
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	203 397	150 719	48 550	36 111
Wynik finansowy po opodatkowaniu	156 448	120 024	37 344	28 757
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	151 214	129 402	36 094	31 003
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 060 102)	1 671 404	(253 044)	400 451
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 344 183	(1 361 659)	320 853	(326 240)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	686 724	(5 487)	163 919	(1 315)
Przepływy pieniężne netto, razem	970 805	304 258	231 729	72 897
Aktywa razem	57 886 614	57 016 715	13 877 356	13 748 243
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	2 345 403	2 348 562	562 271	566 301
Zobowiązania wobec klientów	45 320 166	45 305 121	10 864 758	10 924 267
Kapitał własny	5 514 347	5 363 133	1 321 973	1 293 194
Kapitał zakładowy	1 213 117	1 213 117	290 825	292 515
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)	4,55	4,42	1,09	1,07
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,55	4,42	1,09	1,07
Współczynnik wypłacalności**	14,27%	14,54%	14,27%	14,54%
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,13	0,10	0,03	0,02
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,13	0,10	0,03	0,02
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,22	-	0,05	-

* - Porównywalne dane bilansowe zaprezentowano, zgodnie z wymogami MSSF, wg stanu na dzień 31.12.2013. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres od 1.01.2013 do 31.03.2013.

** - Komisja Europejska do chwili obecnej nie zaakceptowała wszystkich aktów wykonawczych do rozporządzenia CRR, a Europejski Urząd Nadzoru Bankowego wydłużył do 30 czerwca 2014 terminy sprawozdawcze dla pierwszych raportów pakietu ITS. Jednocześnie proces wdrażania Dyrektywy CRD IV do prawa krajowego (głównie tzw. opcje narodowe) nie został zakończony. Mając na uwadze powyższe uwarunkowania Grupa podjęła decyzję o ujawnieniu w niniejszym raporcie wartości współczynnika wypłacalności wyliczonego zgodnie z normami prawnymi obowiązującymi według stanu na 31 grudnia 2013.

Kursy przyjęte do przeliczenia danych finansowych na EURO

Dla wyliczenia wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych 4,1713 PLN/EURO kurs z dnia 31 marca 2014 roku (dla danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2013 r.: 4,1472 PLN/EURO),
- dla pozycji rachunku zysków i strat za okres 1 stycznia - 31 marca 2014 roku - 4,1894 PLN/EURO, kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec miesiący objętych sprawozdaniem (dla danych porównywalnych za okres 1 stycznia - 31 marca 2013 roku: 4,1738 PLN/EURO).

INFORMACJA NA TEMAT DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM W I KWARTALE 2014 R.

Skonsolidowany zysk netto Grupy Millennium ("Grupa") w 1 kwartale 2014 roku wyniósł 156,4 mln PLN, co oznacza wzrost o 30,3% w stosunku do zysku netto w 1 kwartale 2013 roku oraz wzrost o 9,4% w stosunku do zysku netto w 4 kwartale 2013 roku.

Poprawę wyników osiągnięto głównie dzięki dynamicznemu wzrostowi marży odsetkowej, który został osiągnięty pomimo gwałtownego spadku stóp procentowych w Polsce w 1 połowie 2013 roku do najniższego poziomu w historii. Wzrost wyniku z tytułu odsetek (o 23,4% r/r oraz 3,1% kw/kw), któremu towarzyszył wzrost wyniku z prowizji, umożliwił poprawę przychodów operacyjnych ogółem o 13,8% r/r i 3,9% kw/kw. Koszty działalności operacyjnej były stabilne a koszty ryzyka nieco wzrosły, co ostatecznie umożliwiło dynamiczny wzrost wyniku finansowego netto.

Wyższe rezerwy na ryzyko kredytowe wraz ze spadkiem kredytów z utratą wartości umożliwiły istotną poprawę wskaźnika pokrycia kredytów z utratą wartości rezerwami ogółem z poziomu 60% rok temu do 71% w marcu 2014 r.

Równocześnie Grupa Banku Millennium utrzymuje solidny poziom płynności i bazy kapitałowej ze wskaźnikiem kredytów do depozytów na poziomie 94% i współczynnikiem wypłacalności w wysokości 14,3% na koniec marca 2014 r.

Dnia 10 kwietnia 2014 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku zdecydowało o wypłacie dywidendy w wysokości 0,22 zł na akcję (czyli 50% skonsolidowanego zysku netto za 2013 r.).

Sytuacja makroekonomiczna

Początek 2014 r. przyniósł dalszą odbudowę wzrostu gospodarczego. Już w czwartym kwartale 2013 r. nastąpiło wyraźne przyspieszenie wzrostu, który wyniósł 2,7% wobec wzrostu o 1,9% r/r w trzecim kwartale 2013 r. Wciąż głównym motorem wzrostu był eksport netto, który w 4 kw. ub. roku dodał do rocznej dynamiki PKB 1,5 pkt. proc. Wsparciem dla eksportu była poprawiająca się koniunktura w strefie euro i dywersyfikacja rynków zbytu. W 4 kw. ub. roku mocniejszym filarem wzrostu był też popyt krajowy, który wzrósł w 4 kw. o 1,2% r/r wobec wzrostu 0,5% r/r w 3 kw., głównie dzięki ożywieniu w zakresie konsumpcji prywatnej oraz odbudowie inwestycji w środki trwałe. Wzrost konsumpcji prywatnej wspierany był przez stabilizację sytuacji na rynku pracy oraz niską inflację, która zwiększyła siłę nabywczą dochodów gospodarstw domowych. Odbudowie inwestycji sprzyjało natomiast rosnące wykorzystanie mocy wytwórczych, dobre wyniki finansowe firm oraz niskie stopy procentowe. Miesięczne dane z początku tego roku sugerują dalszą poprawę koniunktury. Lepsze odczyty produkcji przemysłowej, produkcji budowlano-montażowej i sprzedaży detalicznej opublikowane pomiędzy styczniem a marcem wspierają oczekiwania na poprawę wzrostu gospodarczego, który w I kwartale tego roku przekroczył prawdopodobnie 3% r/r. Pewnym ryzykiem dla wzrostu w najbliższych kwartałach są zawirowania na Ukrainie oraz restrykcje na eksport żywności do Rosji, niemniej jednak ubytek wzrostu gospodarczego w Polsce nie powinien być znaczny.

Stopa bezrobocia rejestrowanego wyniosła w marcu 2014 roku 13,6% i była o 0,7 pkt. proc. niższa w porównaniu z marcem 2013. Potwierdza to postępującą poprawę na rynku pracy, która wspierana była też przez korzystne warunki pogodowe. Ponadto, polskie przedsiębiorstwa były bardziej chętne do zwiększania zatrudnienia, szczególnie w sektorze przemysłowym. Zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw wzrosło w marcu 2014 r. o 0,5% w stosunku do marca 2013 i był to wynik najlepszy od dwóch lat. Według badania PMI, wzrost nowych zamówień i produkcji doprowadził do przyspieszenia tempa tworzenia nowych miejsc pracy, szczególnie w przetwórstwie przemysłowym. Dynamika płac utrzymała się na relatywnie niskim poziomie, jednak niska inflacja wspierała siłę nabywczą dochodów z pracy.

Presja inflacyjna pozostawała na niskim poziomie, czemu sprzyja niska presja popytowa oraz korzystne szoki podażowe na rynku żywności. Inflacja CPI wyniosła w marcu 0,7% w ujęciu rocznym, podobnie jak w grudniu 2013r. Na niskim poziomie utrzymały się także miary inflacji bazowej. Presja popytowa i kosztowa w gospodarce pozostają niskie, a inflacja jest nadal wyraźnie poniżej celu NBP (2,50% +/-1%). Prawdopodobnie utrzyma się ona poniżej 1,50% do końca roku.

Polityka pieniężna pozostawała akomodacyjna, a stopa referencyjna utrzymana została na rekordowo niskim poziomie 2,50%. Po posiedzeniu w marcu Rada Polityki Pieniężnej jednogłośnie zmieniła swoją ocenę przyszłego kształtu polityki pieniężnej, zaznaczając, że stopy powinny pozostać niezmienione w dłuższym okresie, tj. co najmniej do końca 3 kwartału bieżącego roku. Główną przesłanką za dłuższym terminem stabilizacji stóp procentowych była projekcja, z którą RPP zapoznana się na posiedzeniu. Zakłada ona, że inflacja do 2016 r. będzie niższa niż cel inflacyjny.

W pierwszym kwartale depozyty gospodarstw domowych wzrosły o 15,2 mld PLN, choć ich roczna dynamika wyhamowała do 5,9% w marcu z 6,6% w grudniu 2013 r. Zmniejszenie przyrostu depozytów wiązać można z efektem niskich stóp procentowych, wciąż relatywnie niską dynamiką dochodów rozporządzalnych oraz rosnącą skłonnością do konsumpcji. Wzrost depozytów był również ograniczany przez popularność funduszy inwestycyjnych, gdyż gospodarstwa domowe w obliczu spadającego oprocentowania depozytów szukają bardziej atrakcyjnych form inwestowania. Roczne tempo wzrostu depozytów przedsiębiorstw spowolniło natomiast do 4,1% w marcu z 6,8% w grudniu 2013, częściowo w następstwie zmian w systemie emerytalnym i spadku depozytów Otwartych Funduszy Emerytalnych. Roczna dynamika kredytu ogółem wyniosła w marcu 4,7% wobec 3,6% w grudniu. Kredyty dla gospodarstw domowych wzrosły o 5,0% podczas gdy kredyty korporacyjne zwiększyły się o 4,3% r/r, głównie w zakresie kredytów inwestycyjnych. W tym samym czasie zaobserwowano stabilizację jakości portfela kredytowego, zarówno sektora detalicznego jak i przedsiębiorstw.

Rachunek Zysków i Strat Grupy Banku Millennium w I kwartale 2014 roku

Przychód operacyjny (w mln PLN)	1 kw. 2014	4 kw. 2013	Zmiana kw./kw.	1kw. 2013	Zmiana r/r
Wynik z tytułu odsetek *	356,5	345,7	3,1%	288,9	23,4%
Wynik z tytułu prowizji	155,5	147,4	5,5%	141,8	9,6%
Wynik na działalności podstawowej**	512,0	493,1	3,8%	430,7	18,9%
Pozostałe przychody pozaodsetkowe ***	31,8	30,2	5,4%	47,1	-32,4%
Przychody operacyjne ogółem	543,9	523,3	3,9%	477,8	13,8%

(*) Dane pro-forma: wynik z tytułu odsetek obejmuje marżę na wszystkich instrumentach pochodnych. Począwszy od 1 stycznia 2006 roku Bank stosuje zasady rachunkowości zabezpieczeń. Od dnia wspomnianej zmiany marża z tych operacji jest uwzględniana w wyniku z odsetek. Jednakże, ponieważ zmiany 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 przychodach z tytułu odsetek i wyniku z tytułu odsetek, podczas gdy rachunkowo część tej marży (22,1 mln PLN w 1 kw. 2013 oraz 1,2 mln PLN w 1 kw. 2014 r.) jest uwzględniona w pozostałych przychodach pozaodsetkowych. W opinii Banku takie podejście umożliwia lepsze zrozumienie rzeczywistej ewolucji tej pozycji z ekonomicznego punktu widzenia.

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

(***) obejmuje wynik z pozycji wymiany, wynik z tytułu operacji finansowych oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne netto.

Wynik z tytułu odsetek (pro-forma) wyniósł w 1 kw. 2014 r. 356,5 mln PLN, co oznacza wzrost o 3,1% w stosunku do 4 kwartału 2013 roku i o 23,4% w stosunku do 1 kwartału 2013 roku. Zarówno wynik z odsetek, jak i marża kontynuowały pozytywny trend, który rozpoczął się już w 2 kw. 2013 r., kiedy cykl znacznej redukcji rynkowych stop procentowych w Polsce nie został jeszcze zakończony (stopy rynkowe w Polsce od listopada 2012 r. do lipca 2013 r. obniżyły się ogółem o 225 punktów bazowych).

Marża odsetkowa netto ogółem osiągnęła w 1 kw. 2014 roku poziom 2,58%, który da się porównać z poziomem marż w roku 2012. Poprawie marży w dalszym ciągu sprzyjał niższy koszt depozytów, ale również, w coraz większym stopniu, stopniowa zmiana proporcji aktywów w kierunku produktów o wyższej marży.

Wynik z tytułu prowizji w 1 kw. 2014 roku osiągnął 155,5 mln PLN, co oznacza wzrost kwartalny o 5,5%, a roczny o 9,6%. Głównymi czynnikami wzrostu były opłaty i prowizje ze sprzedaży produktów inwestycyjnych i kart.

Wynik na działalności podstawowej, zdefiniowany jako suma wyniku z odsetek i wyniku z prowizji, kontynuował swój bardzo pozytywny trend rosnąc o 3,8% w ujęciu kwartalnym i 18,9% w ujęciu rocznym, osiągając kwotę 512 mln PLN.

Pozostałe przychody pozaodsetkowe wzrosły o 5,4% w ujęciu kwartalnym, jednakże zmniejszyły się o 32,4% w ujęciu rocznym (pod wpływem efektu wysokiej bazy - sprzedaż obligacji w 1 kw. 2013 roku), osiągając 31,8 mln PLN.

Przychody operacyjne ogółem Grupy osiągnęły 543,9 mln PLN w 1 kw. 2014 r. wzrastając o 3,9% w ujęciu kwartalnym i o 13,8% w ujęciu rocznym.

Koszty operacyjne (mln PLN)	1 kw. 2014	4 kw. 2013	Zmiana kw/kw	1 kw. 2013	Zmiana r/r
	Koszty osobowe	(135,1)	(135,7)	-0,4%	(139,2)
Pozostałe koszty administracyjne*	(139,7)	(138,1)	1,1%	(133,6)	4,6%
Koszty operacyjne ogółem	(274,8)	(273,8)	0,3%	(272,8)	0,7%
Koszty/dochody	50,5%	52,3%	-2,3 p.p.	57,1%	-6,6 p.p.

(*) w tym amortyzacja

Koszty ogółem w 1 kw. 2014 roku wyniosły 274,8 mln PLN, na poziomie podobnym do poprzedniego kwartału (+0,3% kw./kw.) oraz 1 kw. 2013 (+0,7% r/r).

Koszty osobowe spadły o 0,4% w ujęciu kwartalnym i o 3% w ujęciu rocznym. Liczba pracowników ogółem w Grupie zmniejszyła się o 0,7% w porównaniu z końcem marca 2013 roku do poziomu 5878 osób (w etatach).

Strukturę zatrudnienia w Grupie Banku Millennium przedstawia poniższa tabela::

Struktura zatrudnienia (w etatach)	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013	Zmiana r/r
Bank Millennium S.A.	5 536	5 541	5 550	-0,2%
Podmioty zależne	342	340	370	-7,5%
Grupa Banku Millennium ogółem	5 878	5 881	5 920	-0,7%

Pozostałe koszty administracyjne (w tym amortyzacja) w 1 kw. 2014 roku wzrosły o 1,1% w ujęciu kwartalnym i o 4,6% w ujęciu rocznym z uwagi na wyższe koszty marketingowe.

Wskaźnik koszty/dochody w 1 kw. 2014 roku w dalszym ciągu się poprawiał, osiągając rekordowo niski poziom 50,5%, bardzo blisko średniookresowego celu 50%.

Odpisy z tytułu utraty wartości ogółem utworzone przez Grupę w 1 kw. 2014 roku wyniosły 65,7 mln PLN, 3,9% więcej niż odpisy utworzone w ostatnim kwartale 2013 roku i 24,5% więcej niż odpisy za 1 kw. 2013 roku. Wzrost odpisów wynikał głównie z dalszego wzmocnienia pokrycia ekspozycji korporacyjnych z utratą wartości. W ujęciu względnym (tzn. w porównaniu ze średnimi kredytami netto) odpisy ogółem utworzone w 1 kw. 2014 wyniosły 63 pkt. baz.

Wynik przed opodatkowaniem za 1 kw. 2014 wyniósł 203,4 mln PLN i był o 35% wyższy niż wynik brutto za 1 kw. 2013 roku. **Wynik netto** w analizowanym okresie wyniósł 156,4 mln PLN, tzn. o 9,4% więcej w ujęciu kwartalnym i o 30,3% więcej w ujęciu rocznym. Wzrost ten miał miejsce dzięki wyższej wartości przychodów operacyjnych i stabilnym kosztom operacyjnym, przy wyższych odpisach na utratę wartości.

Wynik po opodatkowaniu (mln PLN)	1 kw. 2014	4 kw. 2013	Zmiana kw./kw.	1 kw. 2013	Zmiana r/r
Przychody operacyjne	543,9	523,3	3,9%	477,8	13,8%
Koszty operacyjne *	(274,8)	(273,8)	0,3%	(272,8)	0,73%
Odpisy na utratę wartości aktywów	(65,7)	(63,2)	3,9%	(52,8)	24,5%
Wynik przed opodatkowaniem	203,4	185,9	9,4%	150,7	35,0%
Podatek dochodowy	(46,9)	(42,8)	-	(30,7)	-
Wynik po opodatkowaniu	156,4	143,0	9,4%	120,0	30,3%

(*) Bez odpisów na utratę wartości aktywów finansowych i niefinansowych

Wyniki biznesowe po I kwartale 2014 r.

Suma bilansowa Grupy osiągnęła 57 887 mln PLN na dzień 31 marca 2014 roku, co oznacza wzrost o 2,3% w porównaniu z końcem marca 2013 roku i o 1,5% w porównaniu z końcem 2013 roku.

Fundusze Klientów ogółem Grupy Banku Millennium osiągnęły 51 879 mln PLN i utrzymały ten sam poziom co na koniec grudnia 2013 roku, natomiast roczny wzrost wyniósł 3,3%. Wzrost depozytów z uwzględnieniem obligacji detalicznych, osiągnął 2,4% rocznie i miał miejsce równoległe z istotną poprawą marży depozytowej. Szczególnie dynamiczny był wzrost rachunków bieżących i oszczędnościowych w detalu: o 17,4%.

Pozabilansowe produkty inwestycyjne sprzedawane klientom Grupy wzrosły o 10,7% rocznie osiągając w marcu 2014 r. poziom 6 196 mln PLN. Największą część tych produktów stanowią fundusze Millennium TFI z saldem na koniec marca 3 471 mln PLN, po wzroście o 2,9% rocznie.

W poniższej tabeli przedstawiono informacje o strukturze zobowiązań Grupy wobec klientów i ich zmianach:

Fundusze Klientów (w mln PLN)	31.03.2014	31.12.2013	Zmiana kw./kw.	31.03.2013	Zmiana r/r
Depozyty klientów indywidualnych *	28 125,5	26 782,1	5,0%	25 078,3	12,2%
Depozyty przedsiębiorstw i sektora publicznego	17 558,1	18 871,5	-7,0%	19 542,3	-10,2%
Depozyty ogółem	45 683,6	45 653,6	0,1%	44 620,6	2,4%
Produkty inwestycyjne **	6 195,9	6 218,1	-0,4%	5 596,3	10,7%
Fundusze Klientów ogółem	51 879,5	51 871,7	0,0%	50 216,9	3,3%

(*) w tym obligacje detaliczne emitowane przez Bank

(**) Fundusze inwestycyjne Millennium TFI i inne produkty inwestycyjne zewnętrznych podmiotów sprzedawane klientom Grupy.

Kredyty ogółem netto Grupy Banku Millennium osiągnęły wartość 42 849 mln PLN na koniec marca 2014 r., co oznacza wzrost o 4,8% w stosunku do analogicznego okresu zeszłego roku oraz 2,6% kwartalnie.

Niehipoteczne kredyty konsumpcyjne osiągnęły 3 834 mln PLN i wzrosły o 22,5% w ujęciu rocznym, głównie w wyniku dynamicznego wzrostu pożyczek gotówkowych (25% r/r oraz 4,3% kw./kw. w ujęciu brutto). Portfel kredytów hipotecznych (26 908 mln PLN netto) zmniejszył się w ciągu roku o 1,6%, przy czym jego część złotowa wzrosła w ujęciu rocznym o 8,7% a część walutowa spadła o 6,1% r/r, tak więc udział walutowych kredytów hipotecznych w portfelu kredytowym ogółem obniżył się do 40,6%.

Kredyty dla przedsiębiorstw (w tym leasing) wyniosły 12 106 mln PLN na dzień 31 marca 2014 roku, co oznacza bardzo dynamiczny roczny wzrost (o 16,6% czyli o 1 722 mln PLN). Należności leasingowe wzrosły o 12,6% w ujęciu rocznym, po bardzo dobrej sprzedaży w 1 kw. 2014 r. (501 mln PLN nowo uruchomionego finansowania). Pozostałe kredyty dla przedsiębiorstw osiągnęły jeszcze wyższy wzrost niż leasing: +18,3% w ujęciu rocznym i +9,3% w ujęciu kwartalnym. Obroty kwartalne w zakresie faktoringu w 1 kw. 2014 r. osiągnęły 2 584 mln PLN, co stanowi o 42% lepszy wynik niż w 1 kw. 2013. Tak więc Grupa Banku Millennium utrzymała swój mocny udział rynkowy w sprzedaży w zakresie zarówno leasingu (7,7%), jak i faktoringu (9,3%).

Poniższa tabela prezentuje strukturę i ewolucję kredytów i pożyczek dla Klientów:

Kredyty i pożyczki udzielone Klientom (w mln PLN, wartości netto)	31.03.2014	31.12.2013	Zmiana kw./kw.	31.03.2013	Zmiana r/r
Kredyty dla gosp. domowych	30 742,2	30 511,7	0,8%	30 490,0	0,8%
- kredyty hipoteczne	26 908,3	26 802,8	0,4%	27 359,2	-1,6%
- pozostałe kredyty dla gosp. domowych	3 833,8	3 708,9	3,4%	3 130,8	22,5%
Kredyty dla przedsiębiorstw	12 106,4	11 254,0	7,6%	10 384,0	16,6%
- leasing	3 575,0	3 447,9	3,7%	3 175,0	12,6%
- pozostałe kredyty dla przedsiębiorstw	8 531,4	7 806,1	9,3%	7 208,9	18,3%
Kredyty i pożyczki dla klientów ogółem	42 848,6	41 765,7	2,6%	40 874,0	4,8%

Płynność, jakość aktywów i wypłacalność

Wskaźnik kredytów do depozytów Grupy zwiększył się zarówno w ujęciu rocznym, jak i kwartalnym, wraz z szybszym wzrostem kredytów niż depozytów. Pozostaje jednak na bardzo komfortowym poziomie 93,8%. Jeśli uwzględnić pozostałe fundusze stabilne (finansowanie średniookresowe i dług podporządkowany), to wskaźnik kredytów do funduszy stabilnych osiągnął na koniec marca 2014 r. 88,7%.

Po 1 kw. 2014 r. Grupa utrzymuje bardzo dobrą jakość aktywów swojego portfela kredytowego. Udział kredytów z utratą wartości w portfelu skonsolidowanym obniżył się z 5,0% rok temu do 4,3%. Zgodnie z danymi rynkowymi Bank Millennium miał najlepszy wskaźnik jakości aktywów na koniec 2013 roku spośród 12 czołowych polskich banków. Poprawę zanotowano w niehipotecyjnych kredytach detalicznych (wskaźnik kredytów z utratą wartości zmniejszył się w ciągu roku z 14,7% do 12,7%), a w zakresie kredytów dla przedsiębiorstw wskaźnik obniżył się z 11% do 7,6%). Jakość portfela hipotecznego pozostaje dobra, ze wskaźnikiem kredytów zagrożonych 1,3%.

Redukcji kredytów z utratą wartości towarzyszył dalszy wzrost rezerw, co prowadziło do istotnego wzmocnienia wskaźnika pokrycia. Wskaźnik pokrycia kredytów z utratą wartości rezerwami ogółem wzrósł w ostatnim roku z 59,5% do 70,8%, co stanowi wzrost o 11,3 punktu procentowego.

Udział kredytów przeterminowanych ponad 90 dni pozostaje względnie stabilny w przedziale 2,8-3,0%, a ich pokrycie pozostaje powyżej poziomu 100%.

Poniższa tabela prezentuje ewolucję głównych wskaźników jakości portfela kredytów Grupy:

Wskaźniki jakości portfela ogółem	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Kredyty z utratą wart. ogółem (mln PLN)	1 901	1 903	2 085
Rezerwy ogółem (mln PLN)	1 347	1 312	1 241
Wskaźnik kredytów z utr. wart. do kredytów ogółem (%)	4,30%	4,42%	4,95%
Rezerwy ogółem/kredyty z utratą wart. (%)	71%	69%	60%

Pozycja kapitałowa Grupy pozostaje bardzo solidna. Skonsolidowane fundusze własne wzrosły o 11,2% rocznie do poziomu 5 514 mln PLN. Skonsolidowany współczynnik wypłacalności osiągnął 14,3% a współczynnik Core Tier 1 na koniec marca 2014 r. 13,3%.

Główne wskaźniki wypłacalności* i płynności	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Skonsolidowane fundusze własne (w mln PLN)	5 514	5 363	4 954
Kapitał regulacyjny (w mln PLN)	5 418	5 328	5 372
Wymóg kapitałowy (w mln PLN):	3 038	2 932	2 887
- Ryzyko kredytowe	2 756	2 665	2 598
- Ryzyko rynkowe	24	18	40
- Ryzyko operacyjne	258	249	249
Aktywa ważone ryzykiem (w mln PLN)	37 971	36 654	36 088
Współczynnik wypłacalności (%), skonsolidowany	14,3%	14,5%	14,9%
Wskaźnik Core Tier 1 (%), skonsolidowany	13,3%	13,4%	13,4%
Wskaźnik kredytów do depozytów (%)**	93,8%	91,5%	90,7%
Wskaźnik kredytów do stabilnych źródeł finansowania *** (%)	88,7%	87,8%	87,2%

(*) Wyliczony, podobnie jak w poprzednich okresach, zgodnie z uchwałą 76/2010 KNF, z częściowym zastosowaniem IRB, z tymczasowym ograniczeniem.

(**) Obejmuje obligacje na rzecz klientów detalicznych oraz transakcje SBB i BSB z klientami, w marcu 2013 roku również zobowiązania (obligacje) z sekurytyzacji leasingu.

(***) Depozyty oraz wszelkie papiery dłużne sprzedane inwestorom indywidualnym i instytucjonalnym (w tym dług podporządk.) oraz finansowanie średnioterminowe od instytucji finansowych.

Główne wskaźniki wysokości kursu akcji i ratingi

W pierwszym kwartale 2014 roku główny indeks WIG wzrósł o 2,1%, indeks WIG-banki o 9,2% a mWIG 40 o 6,5%.

W tym samym okresie kurs akcji Banku Millennium wzrósł o 24,3%, szybciej niż kursy wszystkich banków notowanych na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. W ujęciu rocznym wzrost kursu akcji Banku Millennium był wyższy niż wzrost akcji wszystkich banków notowanych w indeksie WIG-banki (indeks wzrósł o 37,4% w ujęciu rocznym) osiągając imponujący wzrost o 86,5%.

Dnia 10 kwietnia 2014 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku zdecydowało o wypłacie dywidendy w wysokości 0,22 zł na akcję (czyli 50% skonsolidowanego zysku netto za 2013 r.). Dniem praw do dywidendy jest 7 maja 2014 r. a dniem wypłaty dywidendy - 21 maja 2014 r.

Kształtowanie się kursu akcji Bank Millennium w stosunku do głównych indeksów WGPW prezentuje poniższa tabela:

Główne wskaźniki	31.03.2014	30.12.2013	Zmiana kw/kw	28.03.2013	Zmiana r/r
Liczba akcji Banku (w tys.)	1 213 117	1 213 117	0,0%	1 213 117	0,0%
Dzienne obroty (w tys. PLN, roczna śr. krocząca)	5 664	-	-	2 766	104,8%
Kurs akcji banku (PLN)	8,95	7,20	24,3%	4,80	86,5%
Kapitalizacja rynkowa (w mln PLN)	10 857	9 851	10,2%	5 823	86,5%
WIG - indeks podstawowy	52 373	51 284	2,1%	45 148	16,0%
WIG Banki	8 750	8 014	9,2%	6 369	37,4%
mWIG 40	3 481	3 269	6,5%	2 625	32,6%

Powyższa tabela pokazuje, że istotnie wzrósł nie tylko kurs giełdowy Banku Millennium, ale również średnie obroty akcjami Banku. Te ostatnie wzrosły ponad dwukrotnie w ciągu ostatniego roku (z 2,7 mln PLN w ciągu 12 miesięcy kończących się 28 marca 2013 roku do 5,7 mln PLN w ciągu 12 miesięcy kończących się 31 marca 2014 roku).

W pierwszym kwartale 2014 r. nie nastąpiły żadne zmiany dwóch podstawowych ratingów przyznanych Bankowi 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 zewnętrzne mogące mieć wpływ na wyniki Grupy Banku Millennium w drugim kwartale 2014 obejmują:

- Funkcjonowanie Banku w otoczeniu rekordowo niskich lecz stabilnych stóp procentowych oznacza niskie koszty finansowania na rynku krajowym, ale również niskie marże odsetkowe sektora bankowego.
- Stopniowe odbicie w zakresie konsumpcji prywatnej i rekordowo niskie stopy procentowe mogą sprzyjać wzrostowi w kredytach dla konsumentów. Jednocześnie dobre wyniki finansowe polskich spółek i rosnące wykorzystanie ich mocy wytwórczych mogą wesprzeć działalność inwestycyjną firm i w rezultacie możliwa jest odbudowa popytu na kredyty korporacyjne.
- Możliwe zaburzenia wzrostu gospodarczego i sytuacji finansowej części firm, w następstwie pogorszenia sytuacji na Ukrainie oraz nałożenia embarga przez Rosję na import niektórych produktów z Polski.
- Dalsze ograniczanie programu luzowania ilościowego przez Bank Rezerwy Federalnej może doprowadzić do wypływu kapitału zagranicznego z rynków wschodzących. Mogłoby to prowadzić do wzrostu niestabilności rynków walutowych i stałoprocentowych (i pewnego spadku wartości polskich aktywów), co może się przekładać na niższy wskaźnik kredyty/depozyty i na wycenę portfela dłużnych papierów wartościowych. Wpływ tego czynnika byłby złagodzony w sytuacji, gdyby Europejski Bank Centralny zdecydował się na luzowanie ilościowe polityki pieniężnej w Eurolandzie.
- W dalszym ciągu będą wdrażane zmiany regulacyjne. Między innymi wymóg kapitałowy oraz współczynniki adekwatności kapitałowej będą obliczane na koniec czerwca za pomocą zmienionej metodologii zgodnej z regulacją CRR. Może to spowodować pewne zmiany wymogów i współczynników kapitałowych.

SPIS TREŚCI

I. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.....	10
II. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Banku Millennium S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.....	51

I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2014 R.

SPIS TREŚCI

1.	Informacje ogólne o Emitencie	11
2.	Wstęp i Zasady rachunkowości	13
3.	Skonsolidowane dane finansowe (Grupa).....	14
4.	Noty do skonsolidowanych danych finansowych.....	21
5.	Zmiany w procesie zarządzania ryzykiem	36
6.	Segmenty operacyjne	39
7.	Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi.....	42
7.1.	Transakcje z grupą podmiotu dominującego.....	42
7.2.	Stan akcji Banku posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące Bank	43
8.	Wartość godziwa	44
8.1.	Instrumenty finansowe nie ujmowane w bilansie według wartości godziwej	44
8.2.	Instrumenty finansowe ujmowane w bilansie według wartości godziwej.....	46
9.	Zobowiązania i aktywa warunkowe	48
10.	Informacje dodatkowe	49
10.1.	Dane o aktywach, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań	49
10.2.	Dywidenda za rok 2013	49
10.3.	Zysk na akcję.....	50
10.4.	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA jednostki dominującej Grupy - Banku Millennium S.A.....	50
10.5.	Informacje o udzieleniu przez Grupę poręczeń kredytu lub gwarancji	50
10.6.	Pozostałe informacje dodatkowe	50

1. 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 5900 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 2014

Skład osobowy Rady Nadzorczej według stanu na 31 marca 2014 był następujący:

- Bogusław Kott- Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Maciej Bednarkiewicz - Wiceprzewodniczący 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,
- Grzegorz Jędrzej - 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.

Skład osobowy Zarządu Banku według stanu na 31 marca 2014 był następujący:

- Joao Nuno Lima Bras Jorge - Prezes 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 31.03.2014 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 (*)

(*) Pomimo posiadania większościowego pakietu akcji Lubuskie Fabryki Mebli S.A., 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).

2. 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 2013 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 2013 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 2014 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. sporządzone za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 marca 2014 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 25 kwietnia 2014 r.

3. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tysiącach zł	Nota	1.01.2014 - 31.03.2014	1.01.2013 - 31.03.2013
Przychody z tytułu odsetek	1	630 950	712 141
Koszty z tytułu odsetek	2	(275 603)	(445 336)
Wynik z tytułu odsetek		355 347	266 805
Przychody z tytułu prowizji	3	174 839	166 995
Koszty z tytułu opłat i prowizji	4	(19 344)	(25 152)
Wynik z tytułu prowizji		155 495	141 843
Przychody z tytułu dywidend		0	0
Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych		15 187	6 295
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	5	39 167	61 747
Pozostałe przychody operacyjne		9 754	15 628
Przychody operacyjne		574 950	492 318
Koszty działania	6	(261 161)	(258 409)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	7	(65 626)	(52 216)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych		(73)	(549)
Amortyzacja		(13 600)	(14 398)
Pozostałe koszty operacyjne		(31 093)	(14 480)
Koszty operacyjne		(371 553)	(340 052)
Wynik na działalności operacyjnej		203 397	152 266
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych		0	(1 547)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem		203 397	150 719
Podatek dochodowy	8	(46 949)	(30 695)
Wynik finansowy po opodatkowaniu		156 448	120 024
W tym przypadający na:			
Właścicieli jednostki dominującej		156 448	120 024
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)		0,13	0,10

SPRAWOZDANIE ZE SKONSOLIDOWANYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2014 - 31.03.2014	1.01.2013 - 31.03.2013
Wynik finansowy po opodatkowaniu	156 448	120 024
Inne składniki całkowitych dochodów:		
Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	(7 089)	(15 117)
Efekt wyceny akcji z portfela "dostępne do sprzedaży"	(15)	1
Rachunkowość zabezpieczeń	642	26 694
Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem	(6 462)	11 578
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	1 228	(2 200)
Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	(5 234)	9 378
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	151 214	129 402
W tym przypadające na:		
Właścicieli jednostki dominującej	151 214	129 402
Udziały niekontrolujące	0	0

Sprawozdanie z całkowitych dochodów w części przedstawiającej składniki kwot innych całkowitych dochodów w danym okresie zawiera wyłącznie kwoty, które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków.

SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA

w tysiącach zł	Nota	31.03.2014	31.12.2013
Kasa, środki w banku centralnym		2 768 736	3 412 175
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	9	1 537 594	1 519 614
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	10	798 242	850 732
Instrumenty pochodne zabezpieczające	11	91 606	211 395
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	12	42 848 551	41 765 680
Inwestycyjne aktywa finansowe:	13	8 595 232	8 241 517
- dostępne do sprzedaży		8 595 232	8 241 517
- utrzymywane do terminu zapadalności		0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane		3 009	3 009
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)		335 297	242 061
Rzeczowe aktywa trwałe		155 970	163 158
Wartości niematerialne		43 596	41 006
Aktywa trwałe do zbycia		3 442	3 466
Należność od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku bieżącego		60 583	63 949
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15	181 792	185 456
Pozostałe aktywa		462 964	313 497
Aktywa razem		57 886 614	57 016 715

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

w tysiącach zł	Nota	31.03.2014	31.12.2013
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	16	2 345 403	2 348 562
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	17	456 308	575 098
Instrumenty pochodne zabezpieczające	18	1 016 638	930 345
Zobowiązania wobec klientów	19	45 320 166	45 305 121
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		333 135	114 801
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	20	1 219 466	701 352
Rezerwy	21	79 317	66 616
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	22	0	0
Bieżące zobowiązania podatkowe		9 253	11 269
Pozostałe zobowiązania		962 573	977 833
Zobowiązania podporządkowane		630 008	622 585
Zobowiązania razem		52 372 267	51 653 582
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		(136 457)	(131 223)
Zyski zatrzymane		3 290 185	3 133 737
Kapitał własny razem		5 514 347	5 363 133
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		5 514 347	5 363 133
Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące		0	0
Zobowiązania i kapitał własny razem		57 886 614	57 016 715
Wartość księgową			
Wartość księgową		5 514 347	5 363 133
Liczba akcji		1 213 116 777	1 213 116 777
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)		4,55	4,42

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

w tysiącach zł	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) 01.01.2014	5 363 133	1 213 117	1 147 502	(131 223)	3 133 737
- całkowite dochody za I kwartał roku 2014	151 214	0	0	(5 234)	156 448
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.03.2014	5 514 347	1 213 117	1 147 502	(136 457)	3 290 185

w tysiącach zł	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 rok 2013	538 963	0	0	3 168	535 795
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.12.2013	5 363 133	1 213 117	1 147 502	(131 223)	3 133 737

w tysiącach zł	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

SKONSOLIDOWANE PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2014 - 31.03.2014	1.01.2013 - 31.03.2013
Zysk (strata) po opodatkowaniu	156 448	120 024
Korekty razem:	(1 216 550)	1 551 380
Zysk/strata przypadająca na udziały niekontrolujące	0	0
Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	0	1 547
Amortyzacja	13 600	14 398
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	6 973	37 620
Przychody z tytułu dywidend	0	0
Rezerwy	12 701	13 410
Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	(17 709)	(10 243)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	175 196	(1 116 565)
Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	(109 813)	(27 832)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(1 075 894)	(660 307)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	(93 236)	(340 467)
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	(32 497)	140 811
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(193 252)	231 744
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	15 045	2 819 086
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	218 334	467 527
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18 114	(40 305)
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	46 853	30 562
Podatek dochodowy zapłacony	(40 611)	(22 890)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	(164 702)	9 215
Pozostałe pozycje	4 348	4 069
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 060 102)	1 671 404

B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2014 - 31.03.2014	1.01.2013 - 31.03.2013
Wpływy z działalności inwestycyjnej	1 354 165	5 874
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	2 972	5 874
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	1 351 193	0
Pozostałe wpływy inwestycyjne	0	0
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(9 982)	(1 367 533)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	(9 982)	(10 627)
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	0	(1 356 906)
Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 344 183	(1 361 659)

C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

w tysiącach zł	1.01.2014 - 31.03.2014	1.01.2013 - 31.03.2013
Wpływy z działalności finansowej	711 328	60 000
Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	211 328	60 000
Emisja dłużnych papierów wartościowych	500 000	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	(24 604)	(65 487)
Splata kredytów długoterminowych	(22 808)	(24 162)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	(39 226)
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	(1 796)	(2 099)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	686 724	(5 487)

D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A + B + C)	970 805	304 258
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	6 752 775	6 294 360
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	7 723 580	6 598 618

4. NOTY DO SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH

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

	1.01.2014 - 31.03.2014	1.01.2013 - 31.03.2013
Środki w banku centralnym	9 754	13 887
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	564	1 521
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	454 210	474 000
Transakcje z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	4 752	1 502
Instrumenty pochodne zabezpieczające	87 345	123 732
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (dłużne papiery wartościowe)	1 353	3 332
Inwestycyjne papiery wartościowe	72 972	94 167
Razem:	630 950	712 141

Przychody odsetkowe za I kwartał roku 2014 zawierają odsetki naliczone od kredytów z rozpoznaną utratą wartości w kwocie 15 360 tys. zł (odpowiednio dla danych porównywalnych za I kwartał roku 2013 kwota tych odsetek wynosiła 21 192 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:

	1.01.2014 - 31.03.2014	1.01.2013 - 31.03.2013
Depozyty bankowe	(5 923)	(9 291)
Kredyty i pożyczki	(13 935)	(13 923)
Transakcje z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(11 066)	(12 047)
Zobowiązania wobec klientów	(234 268)	(396 037)
Zobowiązania podporządkowane	(3 819)	(3 778)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(6 299)	(10 026)
Inne	(293)	(234)
Razem:	(275 603)	(445 336)

Nota (3) Przychody z tytułu prowizji

	1.01.2014 - 31.03.2014	1.01.2013 - 31.03.2013
Prowizje za prowadzenie rachunków	22 951	21 927
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	10 951	9 864
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	17 205	16 133
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	3 588	3 440
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	50 299	51 075
Prowizje z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	18 216	22 416
Prowizje z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa i innych produktów oszczędnościowych	21 569	16 298
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	5 717	4 840
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	20 823	17 635
Pozostałe prowizje	3 520	3 367
Razem:	174 839	166 995

W 2014 roku Bank kontynuował proces przeglądu założeń stosowanego modelu rozliczania przychodów z tytułu bancassurance, w wyniku czego w zakresie ubezpieczeń związanych z kredytami gotówkowymi, wskaźnik przychodów ujmowanych jednorazowo jako prowizja za wykonanie ważnej czynności został ustalony na poziomie 14% wobec wskaźnika 21% stosowanego w 2013 roku.

Nota (4) Koszty z tytułu prowizji

	1.01.2014 - 31.03.2014	1.01.2013 - 31.03.2013
Prowizje za prowadzenie rachunków	(296)	(424)
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	(458)	(371)
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	(3 581)	(3 052)
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	(12 451)	(18 245)
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	(952)	(930)
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	(831)	(964)
Pozostałe prowizje	(775)	(1 166)
Razem:	(19 344)	(25 152)

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

	1.01.2014 - 31.03.2014	1.01.2013 - 31.03.2013
Operacje papierami wartościowymi	(2 983)	3 477
Operacje instrumentami pochodnymi	4 672	26 901
Wynik z rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej:	218	441
- wynik z instrumentów zabezpieczających	313	2 131
- wynik z pozycji zabezpieczanej	(95)	(1 690)
Wynik z pozycji wymiany	37 487	31 207
Koszty operacji finansowych	(227)	(279)
Razem:	39 167	61 747

Nota (6) Koszty działania

	1.01.2014 - 31.03.2014	1.01.2013 - 31.03.2013
Koszty pracownicze	(135 106)	(139 234)
Wynagrodzenia	(111 399)	(115 390)
Narzuty na wynagrodzenia	(19 716)	(20 181)
Świadczenia na rzecz pracowników, w tym:	(3 991)	(3 663)
rezerwy na niewykorzystane urlopy	(9)	(7)
pozostałe	(3 982)	(3 656)
Koszty ogólnie - administracyjne	(126 055)	(119 175)
Koszty reklamy, promocji i reprezentacji	(15 451)	(8 231)
Koszty związane z konserwacją oprogramowania i usługami informatycznymi	(4 975)	(5 783)
Koszty wynajmu	(45 428)	(47 358)
Koszty utrzymania budynków, wyposażenia, materiałów	(6 054)	(6 232)
Koszty bankomatów i obsługi gotówki	(4 003)	(4 505)
Koszty łączności i informatyki	(13 740)	(13 201)
Koszty usług doradczych, audytowych, prawniczych, tłumaczeń	(6 232)	(2 477)
Podatki i opłaty różne	(4 076)	(3 610)
Koszty KIR	(960)	(913)
Koszty PFRON	(1 372)	(917)
Koszty BFG	(8 901)	(8 468)
Koszty Nadzoru Finansowego	(1 574)	(2 736)
Pozostałe	(13 289)	(14 744)
Razem:	(261 161)	(258 409)

Nota (7) Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

	1.01.2014 - 31.03.2014	1.01.2013 - 31.03.2013
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(68 652)	(39 742)
Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(195 914)	(188 552)
Odwrocenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	125 450	147 355
Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	1 812	1 374
Sprzedaż wierzytelności	0	81
Z tytułu odpisów dla papierów wartościowych	37	0
Utworzenie odpisów dla papierów wartościowych	0	0
Odwrocenie odpisów dla papierów wartościowych	37	0
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	2 989	(12 474)
Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(5 553)	(15 257)
Odwrocenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	8 542	2 783
Razem:	(65 626)	(52 216)

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

	1.01.2014 - 31.03.2014	1.01.2013 - 31.03.2013
Bieżący podatek	(42 058)	(35 362)
Bieżący rok	(42 058)	(35 362)
Podatek odroczony:	(4 891)	4 666
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(5 099)	4 452
Powstanie / (Wykorzystanie) straty podatkowej	208	214
Należność / (Zobowiązanie) wynikające z art. 38a CIT	0	0
Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat:	(46 949)	(30 695)

Nota (8b) Efektywna stawka podatkowa

	1.01.2014 - 31.03.2014	1.01.2013 - 31.03.2013
Wynik finansowy brutto	203 397	150 719
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy wg obowiązującej stawki podatkowej 19%	(38 645)	(28 636)
Wpływ różnic trwałych na obciążenia podatkowe:	(5 568)	(2 059)
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	42	128
Przychody z tytułu dywidend	0	0
Rozwiązanie pozostałych rezerw	40	120
Pozostałe	2	8
Koszty nie stanowiące kosztów podatkowych	(5 610)	(2 187)
Strata na zbyciu wierzytelności	0	0
Składka PFRON	(261)	(174)
Opłata ostrożnościowa BFG	(626)	0
Wierzytelności spisane w ciężar rezerw	(796)	(333)
Koszty postępowań sądowych	(2 959)	(309)
Koszty amortyzacji i ubezpieczeń samochodów osobowych w części przekraczającej 20.000 Euro	(361)	(297)
Pozostałe	(607)	(1 074)
Korekta zeznań CIT-8 za lata ubiegłe	0	0
Należność/(Zobowiązanie) wynikające z art. 38a CIT	0	0
Kwota ujemnych różnic przejściowych, w związku z którymi nie ujęto w bilansie składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku	(2 736)	0
Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat	(46 949)	(30 695)

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

	31.03.2014	31.12.2013
Wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	1 650	300
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	30 358	30 480
Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach:	32 008	30 780

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 01.01 - 31.08.2006 - 4,8 mln zł oraz z tytułu zawyżonej straty podatkowej za okres 01.09 - 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 2,97 miliona złotych na pokrycie ewentualnych zobowiązań podatkowych. Wojewódzki Sąd Administracyjny wyrokiem z dnia 13.11.2012 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. W dniu 4.10.2013 r. Spółka otrzymała pismo od Dyrektora Izby Skarbowej o uchyleniu (w związku z wyrokiem WSA z 13.11.2012 r.) zaskarżonej decyzji i przekazaniu sprawy do Urzędu Kontroli Skarbowej do ponownego rozpatrzenia. W dniu 19.11.2013 r. Urząd Skarbowy zwrócił 8,97 mln PLN (zapłacony podatek wraz z odsetkami). Termin zakończenia postępowania kontrolnego wyznaczono na 30.04.2014 r. Na dzień 31.03.2014 r. Zarząd Millennium Leasing podtrzymuje ocenę prawidłowości rozliczenia podatkowego za 2006 rok utrzymując saldo rezerwy na niezmienionym 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 u, zyskał w dniu 30 stycznia 2012 r. zwrot istotnej części wpłaconej kwoty (66 mln zł). Jednocześnie organ skarbowy podtrzymał negatywne dla Banku stanowisko w sprawie. W 2013 roku Bank ponownie wpłacił na rachunek Urzędu Skarbowego kwotę w wysokości 58,6 mln zł (na podstawie decyzji Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie, o których szczegóły poniżej), po czym część z tej kwoty została zwrócona Bankowi w wysokości 1,8 mln zł. 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. W dniu 27.06.2013 r. Dyrektor Izby Skarbowej wydał decyzję utrzymującą w mocy decyzję organu I instancji. W dniu 22 lipca 2013 r. Bank złożył skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Pierwotnie sąd wyznaczył termin rozprawy na 6 lutego 2014 roku, a następnie przełożył na 8 kwietnia 2014 roku. Rozprawa odbyła się w wyznaczonym terminie. Sąd odroczył ogłoszenie wyroku do 28 kwietnia 2014 roku.
- 2) postępowanie odwoławcze Banku od decyzji Naczelnika II Mazowieckiego Urzędu Skarbowego wymiarowej w zakresie podatku CIT za rok 2006. Organ odwoławczy - Dyrektor Izby Skarbowej w dniu 22.08.2013 r. wydał decyzję, w której utrzymał w mocy zaskarżoną decyzję i określił dochód Banku nie powodujący powstania zobowiązania podatkowego z tyt. CIT za 2006 r. W dniu 25.09.2013 r. Bank złożył skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Sąd wyznaczył termin rozprawy na 14 kwietnia 2014 r. Sąd oddalił skargę Banku. Bank przygotowuje skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego.
- 3) postępowania 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. W dniu 27.08.2013 r. Dyrektor Izby Skarbowej wydał decyzję, w której utrzymał w mocy decyzję organu I instancji i określił Bankowi zobowiązanie podatkowe z tyt. CIT za 2007 r. W dniu 30.09.2013 r. Bank złożył skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Sąd wyznaczył termin rozprawy na 19 marca 2014 r. Rozprawa odbyła się w wyznaczonym terminie. Natomiast wyrok został wydany w dniu 21 marca 2014 r. Sąd oddalił skargę Banku. Bank przygotowuje skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego. W dniu 29.08.2013 r. Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie wydał postanowienie wyznaczające nowy termin rozpatrzenia odwołania w zakresie odmowy stwierdzenia nadpłaty za rok 2007 a także analogiczne postanowienia za rok 2008 (określające zobowiązanie i odmowa stwierdzenia nadpłaty) na dzień 31.10.2013 r. Następnie w dniu 18.09.2013 r. Dyrektor Izby Skarbowej wydał decyzję utrzymującą w mocy decyzję Naczelnika II Mazowieckiego Urzędu Skarbowego odmawiającą Bankowi stwierdzenia nadpłaty z tyt. CIT za 2007 r. W dniu 23.10.2013 r. Bank złożył skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie na ww. decyzję. Sąd wyznaczył termin rozprawy na 14 kwietnia 2014 r. Sąd oddalił skargę Banku. Bank przygotowuje skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

W dniu 18.09.2013 r. Dyrektor Izby Skarbowej wydał decyzję utrzymującą w mocy decyzję Naczelnika II Mazowieckiego Urzędu Skarbowego określającą Bankowi zobowiązanie podatkowe z tyt. CIT za 2008 r. W dniu 23.10.2013 r. Bank złożył skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie na ww. decyzję. Sąd wyznaczył termin rozprawy na 9 kwietnia 2014 r.

W dniu 30.09.2013 r. Dyrektor Izby Skarbowej wydał decyzję utrzymującą w mocy decyzję Naczelnika II Mazowieckiego Urzędu Skarbowego odmawiającą Bankowi stwierdzenia nadpłaty z tyt. CIT za 2008 r. W dniu 25.10.2013 r. Bank złożył skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie na ww. decyzję. Sąd wyznaczył termin rozprawy na 9 kwietnia 2014 r. Obie sprawy dotyczące 2008 roku będą rozpoznane łącznie. Sąd oddalił skargi Banku. Bank przygotowuje skargi kasacyjne do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

Reasumując, Bank zapłacił całość wymaganego zobowiązania wraz z odsetkami w kwocie 60 mln zł (płatność ta nie obciążała Rachunku Zysków i Strat), jednocześnie Zarząd całkowicie podtrzymuje prawidłowość dokonanego pierwotnie rozliczenia podatkowego. W ocenie Banku ustalenia postępowania kontrolnego UKS są bezzasadne i należy się spodziewać pozytywnego dla Banku rozstrzygnięcia opisanej kwestii. Pozytywną dla Banku projekcję, co do ostatecznego rozstrzygnięcia potwierdza doradzający Bankowi zewnętrzny doradca podatkowy. Ostateczne rozstrzygnięcie opisanej kwestii zależne jest od wyniku postępowań sądowych.

Nota (9) Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym

	31.03.2014	31.12.2013
Rachunki bieżące	226 872	283 703
Lokaty udzielone	826 022	760 622
Kredyty i pożyczki udzielone	481 355	471 976
Odsetki	3 347	3 329
Razem należności brutto	1 537 596	1 519 630
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(2)	(16)
Razem należności netto	1 537 594	1 519 614

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

	31.03.2014	31.12.2013
Dłużne papiery wartościowe	412 536	432 822
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	412 536	432 822
a) bony	0	0
b) obligacje	412 536	432 822
Instrumenty kapitałowe	172	227
Kwotowane na aktywnym rynku	172	227
a) podmiotów finansowych	0	55
b) podmiotów niefinansowych	172	172
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	10 255	11 321
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	375 279	406 362
Razem:	798 242	850 732

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 31.03.2014

	Wartości godziwe		
	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne na stopę procentową	7 749	264 337	256 588
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	0	0	0
Swapy na stopę procentową (IRS)	7 749	263 242	255 493
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: opcje	0	1 095	1 095
2. Walutowe instrumenty pochodne	(2 961)	25 150	28 111
Kontrakty walutowe	(6 424)	4 687	11 111
Swapy walutowe	11 806	20 459	8 653
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	(8 343)	0	8 343
Opcje walutowe	0	4	4
3. Instrumenty wbudowane	(70 253)	0	70 253
Opcje wbudowane w depozyty	(53 129)	0	53 129
Opcje wbudowane w emitowane papiery wartościowe	(17 124)	0	17 124
4. Opcje na indeksy	70 459	85 792	15 333
Wycena pochodnych instrumentów finansowych, razem:	4 994	375 279	370 285
Wycena pozycji zabezpieczanych z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej		10 255	
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych			86 023

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 31.12.2013

	Wartości godziwe		
	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne na stopę procentową	(2 684)	292 044	294 728
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	(281)	0	281
Swapy na stopę procentową (IRS)	(2 403)	291 164	293 567
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: opcje	0	880	880
2. Walutowe instrumenty pochodne	7 248	39 045	31 797
Kontrakty walutowe	(6 434)	5 974	12 408
Swapy walutowe	20 699	33 071	12 372
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	(7 017)	0	7 017
Opcje walutowe	0	0	0
3. Instrumenty wbudowane	(60 437)	0	60 437
Opcje wbudowane w depozyty	(44 773)	0	44 773
Opcje wbudowane w emitowane papiery wartościowe	(15 664)	0	15 664
4. Opcje na indeksy	60 778	75 273	14 495
Wycena pochodnych instrumentów finansowych, razem:	4 905	406 362	401 457
Wycena pozycji zabezpieczanych z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej		11 321	
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych			173 641

W I kwartale roku 2014 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 31.03.2014

	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	(77 043)	0	77 043	4 345
Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym				
Kontrakty CIRS	(842 433)	84 315	926 748	x
Kontrakty IRS	5 471	5 471	0	x
Kontrakty FX Forward	(11 027)	1 820	12 847	x
Razem:	(925 032)	91 606	1 016 638	x

(*) Korekta prezentowana jest dla czynnych relacji zabezpieczających.

Nota (11)/Nota (18) Rachunkowość zabezpieczeń wg stanu na 31.12.2013

	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	(74 363)	0	74 363	2 432
Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym				
Kontrakty CIRS	(639 134)	201 964	841 097	x
Kontrakty IRS	7 095	7 095	0	x
Kontrakty Forward	(12 549)	2 336	14 885	x
Razem:	(718 951)	211 395	930 345	x

(*) Korekta prezentowana jest dla czynnych relacji zabezpieczających.

Nota (12) Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	31.03.2014	31.12.2013
Kredyty i pożyczki udzielone	39 297 621	38 258 194
- podmiotom gospodarczym	8 287 464	7 463 382
- klientom indywidualnym	30 442 323	30 184 384
- jednostkom budżetowym	567 834	610 428
Należności z tytułu kart płatniczych	687 125	725 564
- od podmiotów gospodarczych	38 262	37 581
- od klientów indywidualnych	648 863	687 983
Skupione wierzytelności	126 629	154 703
- podmiotów gospodarczych	126 629	150 687
- jednostek budżetowych	0	4 016
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	36 022	36 373
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskonta w Banku Centralnym	19 851	12 874
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 703 158	3 571 325
Inne	1 100	1 276
Odsetki	323 809	317 702
Razem brutto:	44 195 315	43 078 011
Odpisy aktualizujące wartość należności	(1 346 764)	(1 312 331)
Razem netto:	42 848 551	41 765 680

Nota (12) Jakość portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom

	31.03.2014	31.12.2013
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	44 195 315	43 078 011
- z rozpoznaną utratą wartości	1 901 397	1 903 046
- bez utraty wartości	42 293 918	41 174 965
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 346 764)	(1 312 331)
- na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	(1 132 936)	(1 113 454)
- na poniesione ale jeszcze niezareportowane straty (IBNR)	(213 828)	(198 877)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):	42 848 551	41 765 680

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

	31.03.2014	31.12.2013
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	44 195 315	43 078 011
- wyceniane indywidualnie	902 817	886 068
- wyceniane portfelowo	43 292 498	42 191 943
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 346 764)	(1 312 331)
- utworzony na bazie analizy indywidualnej	(547 289)	(519 289)
- utworzony na bazie analizy kolektywnej	(799 475)	(793 042)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):	42 848 551	41 765 680

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

	31.03.2014	31.12.2013
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	44 195 315	43 078 011
- korporacyjnym	12 877 750	11 984 859
- indywidualnym	31 317 565	31 093 152
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 346 764)	(1 312 331)
- utworzony na należności od klientów korporacyjnych	(771 366)	(730 886)
- utworzony na należności od klientów indywidualnych	(575 398)	(581 445)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):	42 848 551	41 765 680

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

	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Stan na początek okresu	1 312 331	1 237 586
Zmiana w wartości rezerw:	34 433	74 745
Odpisy dokonane w okresie	195 914	668 922
Wartości spisane w ciężar odpisów	(37 400)	(136 213)
Odwrócenie odpisów w okresie	(125 436)	(437 189)
Sprzedaż wierzytelności	0	(20 691)
Zmiana z tytułu różnic kursowych	1 204	(302)
Inne	151	218
Stan na koniec okresu:	1 346 764	1 312 331

Nota (13) Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	31.03.2014	31.12.2013
Dłużne papiery wartościowe	8 594 127	8 240 418
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	3 789 134	5 134 748
a) bony	0	0
b) obligacje	3 789 134	5 134 748
Papiery wartościowe banku centralnego	4 699 021	2 999 792
a) bony	4 699 021	2 999 792
b) obligacje	0	0
Pozostałe papiery wartościowe:	105 972	105 878
a) notowane	0	0
b) nienotowane	105 972	105 878
Udziały i akcje w innych jednostkach	1 085	1 099
Inne instrumenty finansowe	20	0
Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	8 595 232	8 241 517

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 01.01.2014	16 605	19 569	3 988	136	18 062
- Utworzenie odpisów	0	0	0	0	226
- Odwrócenie odpisów	(37)	0	0	0	(153)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(144)
- Sprzedaż aktywów	(14 946)	0	0	0	0
Stan na 31.03.2014	1 622	19 569	3 988	136	17 991

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	57	0	0	0	15 535
- Odwrócenie odpisów	(89)	(976)	0	(51)	(680)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(4 167)
- Inne zmiany	0	0	0	0	0
Stan na 31.12.2013	16 605	19 569	3 988	136	18 062

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

	31.03.2014			31.12.2013		
	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	81 339	(7 439)	73 900	78 772	(6 830)	71 942
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	288 868	(283 102)	5 766	250 040	(244 473)	5 567
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	50 074	(56 484)	(6 410)	61 138	(69 120)	(7 982)
Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	30 398	(100 469)	(70 071)	43 182	(96 791)	(53 609)
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	70	(28 016)	(27 946)	99	(27 370)	(27 271)
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	31 936	(1 456)	30 480	23 800	(1 481)	22 319
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	99 831	0	99 831	102 916	0	102 916
Świadczenia pracownicze	15 532	0	15 532	15 080	0	15 080
Rezerwy na koszty	27 582	0	27 582	21 663	0	21 663
Wycena aktywów inwestycyjnych oraz zabezpieczenia środków pieniężnych odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	32 059	(51)	32 008	30 834	(54)	30 780
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	1 916	0	1 916	1 708	0	1 708
Pozostałe	3 183	(3 979)	(796)	7 413	(5 070)	2 343
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	662 788	(480 996)	181 792	636 645	(451 189)	185 456

Nota (16) Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych

	31.03.2014	31.12.2013
W rachunku bieżącym	258 522	232 679
Depozyty terminowe	483 504	716 014
Otrzymane kredyty i pożyczki	1 599 080	1 397 789
Odsetki	4 297	2 080
Razem:	2 345 403	2 348 562

Nota (19) Zobowiązania wobec klientów wg struktury rodzajowej

	31.03.2014	31.12.2013
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	27 762 058	26 433 646
Rachunki bieżące	13 790 954	13 181 014
Depozyty terminowe	13 760 296	13 012 235
Inne	118 467	108 104
Naliczone odsetki	92 341	132 293
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	14 634 879	16 054 269
Rachunki bieżące	4 122 742	3 721 816
Depozyty terminowe	10 288 008	12 034 345
Inne	188 404	223 245
Naliczone odsetki	35 725	74 863
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	2 923 230	2 817 206
Rachunki bieżące	1 243 492	873 511
Depozyty terminowe	1 651 108	1 912 101
Inne	24 009	28 164
Naliczone odsetki	4 621	3 430
Razem:	45 320 166	45 305 121

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

	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Stan na początek okresu	701 352	900 016
- zmiana stanu obligacji wyemitowanych w ramach transakcji sekurytyzacji portfela należności leasingowych	0	(132 430)
- zmiana stanu obligacji Banku	497 029	(61 211)
- zmiana stanu bankowych papierów wartościowych	21 085	(5 023)
Stan na koniec okresu:	1 219 466	701 352

Nota (21) Rezerwy

	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe		
Stan na początek okresu	33 738	22 463
Utworzenie rezerw	5 553	23 655
Rozwiązanie rezerw	(8 542)	-12 387
Różnice kursowe	6	7
Stan na koniec okresu	30 755	33 738
Rezerwy na roszczenia sporne		
Stan na początek okresu	32 878	22 342
Utworzenie rezerw	16 232	15 992
Rozwiązanie rezerw	(212)	-4 811
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	(336)	-645
Stan na koniec okresu	48 562	32 878
Razem:	79 317	66 616

5. 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 2014 roku Grupa Banku Millennium w segmencie detalicznym kontynuowała proces optymalizacji metodologii, narzędzi i procesów zarządzania ryzykiem kredytowym.

Szczególną uwagę skupiono na implementacji zmian dotyczących kredytów hipotecznych w zakresie metodologii oceny zdolności kredytowej, narzędzi i procesów kredytowych. Bank kontynuował również optymalizację metodologii i procesów w zakresie kredytów konsumpcyjnych (głównie kredyty gotówkowe i limity w koncie).

Natomiast w segmencie korporacyjnym Grupa skoncentrowała się na dalszym doskonaleniu polityki kredytowej a także narzędzi i procesów zarządzania ryzykiem kredytowym. W szczególności dokonano aktualizacji stosowanej polityki branżowej, wdrożono nowy model finansowo-behawioralny na potrzeby monitorowania klientów oraz dokonano dalszych udoskonaleń w zakresie zasad oceny finansowania specjalistycznego.

Zmiany w portfelu kredytowym Grupy w I kwartale 2014 r. przedstawia poniższa tabela:

	31.03.2014		31.12.2013	
	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	40 913 974	1 537 596	39 904 157	1 519 630
Przeterminowane (*), bez rozpoznanej utraty wartości	1 379 944	0	1 270 808	0
Łącznie bez rozpoznanej utraty wartości	42 293 918	1 537 596	41 174 965	1 519 630
Z rozpoznaną utratą wartości	1 901 397	0	1 903 046	0
Razem brutto	44 195 315	1 537 596	43 078 011	1 519 630
Odpisy z tytułu utraty wartości, łącznie z IBNR	(1 346 764)	(2)	(1 312 331)	(16)
Razem netto	42 848 551	1 537 594	41 765 680	1 519 614

* Opóźnienia do 4 dni Grupa traktuje jako techniczne i nie wykazuje w tej kategorii.

Ryzyko rynkowe

Główną miarą, stosowaną przez Grupę w celu oceny ryzyk rynkowych jest parametryczny model VaR (wartość narażona na ryzyko) - spodziewana strata, która może powstać na portfelu w określonym czasie (10-dniowy okres utrzymania) oraz z określonym prawdopodobieństwem (99% poziom ufności) z tytułu niekorzystnego ruchu na rynku. Pomiar ryzyka rynkowego odbywa się codziennie, zarówno indywidualnie dla każdego z obszarów odpowiedzialnych za podejmowanie ryzyka i zarządzanie nim, jak i na bazie skonsolidowanej, z uwzględnieniem efektu dywersyfikacji istniejącej pomiędzy poszczególnymi portfelami. Wszystkie ewentualne przekroczenia limitów na ryzyko rynkowe są raportowane i udokumentowane oraz ratyfikowane na odpowiednim poziomie kompetencji.

W obecnym otoczeniu rynkowym, Grupa nadal działa bardzo ostrożnie. Wskaźniki VaR dla Grupy, czyli łącznie dla Księgi Handlowej oraz Bankowej, pozostawały w analizowanym okresie na stosunkowo niskim poziomie, tj. średnio ok. 15,8 mln PLN (9% limitu) oraz ok. 13,2 mln PLN (8% limitu) na koniec marca 2014. Ekspozycje na ryzyko rynkowe w Grupie w pierwszym kwartale 2014 roku w podziale na typy ryzyka przedstawiono w poniżej tabeli (tys. PLN):

Miary VaR dla ryzyka rynkowego

	31.03.2014		VaR (Od 31 grudnia 2013 do 31 marca 2014 r.)			31.12.2013	
	Ekspozycja	Wykorzystanie limitu	Średnio	Maksimum	Minimum	Ekspozycja	Wykorzystanie limitu
Ryzyko całkowite	13 215	8%	15 788	19 048	13 215	17 316	10%
Ryzyko ogólne	10 416	6%	12 982	16 236	10 416	14 506	8%
VaR stopy procentowej	10 404	6%	12 987	16 223	10 404	14 503	8%
Ryzyko kursowe	118	1%	124	588	12	132	1%
Ryzyko cen akcji	0	n.a.	0	0	0	0	n.a.
Efekt dywersyfikacji	1%					1%	
Ryzyko nieliniowe	0	0%	0	0	0	0	0%
Ryzyko cen towarów	0	0%	0	0	0	0	0%
Ryzyko szczególne	2 799	3%	2 805	2 814	2 799	2 810	3%

W pierwszym kwartale 2014 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 w ciągu dnia jak i na zamknięcie), a otwarte pozycje walutowe dozwolone są jedynie w Księdze Handlowej, a dokładnie w obszarze Handlowym oraz w Portfelu Strategicznym Ryzyka Rynkowego. W pierwszym kwartale 2014 roku, jedynym obszarem zarządzania ryzykiem, który generował ryzyko kursowe był obszar Handlowy w Księdze Handlowej. Całkowita pozycja walutowa (w ciągu dnia, jak również na zamknięcie) pozostawała znacznie poniżej obowiązujących limitów maksymalnych.

Oprócz wyżej wspomnianych ograniczeń ryzyka rynkowego, w Grupie obowiązują również limity maksymalnej straty dla portfeli rynków finansowych. Celem jest ograniczenie maksymalnej straty dla działalności handlowej Grupy. W przypadku osiągnięcia limitu dokonuje się przeglądu strategii zarządzania oraz zasadności przyjmowanej pozycji.

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. Grupa 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.

Wahania rynkowych stóp procentowych mają wpływ na zysk Grupy netto, zarówno w krótkim jak i w średnim horyzoncie czasu, wpływając również na jego wartość ekonomiczną w perspektywie długoterminowej. W pierwszym kwartale 2014 roku, Grupa kontynuowała przeprowadzanie dodatkowych analiz wrażliwości na zmianę stóp procentowych. Obok regularnie przeprowadzanej analizy luki terminów przeszacowania oraz analizy wrażliwości wartości aktywów i pasywów Grupy na zmiany stóp procentowych mierzoną za pomocą BPV, jednym z najważniejszych celów dodatkowej analizy było zapewnienie maksymalizacji i ochrony wyniku odsetkowego wobec zmian rynkowych stóp procentowych.

Ryzyko płynności

W pierwszym kwartale 2014 Grupa kontynuowała utrzymywanie silnej pozycji płynnościowej. Wszystkie wewnętrzne wskaźniki płynności pozostawały powyżej minimalnych limitów, a nadzorcze miary płynności pozostały znacznie powyżej nadzorczych wymogów.

W pierwszym kwartale 2014 roku Grupa stale utrzymywała wskaźnik kredyty/depozyty poniżej 100% (na koniec marca 2014 wskaźnik ukształtował się na poziomie 94%). Nadwyżka płynności pozwoliła kontynuować odbudowę portfela aktywów płynnych, w szczególności polskich papierów wartościowych o niskim ryzyku szczególnym (Polskie, skarbowe papiery wartościowe, bony skarbowe i pieniężne NBP).

Główne źródło finansowania Grupy stanowi duża, silnie zdywersyfikowana i stabilna baza depozytowa. Poziom koncentracji depozytów jest regularnie monitorowany i nie miał negatywnego wpływu na stabilność bazy depozytowej w pierwszym kwartale 2014 roku. 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, Grupa utrzymuje rezerwę płynnych aktywów w postaci portfela papierów wartościowych.

W dniu 28 marca 2014 r. Bank wyemitował 3-letnie obligacje zmiennoprocentowe o łącznej wartości nominalnej 500 mln PLN. Obligacje zostały wyemitowane w trybie oferty niepublicznej i są niezabezpieczone.

Obligacje zostały wyemitowane przez Bank w ramach aktualnie realizowanego Drugiego Programu Emisji Obligacji, zainicjowanego w roku 2012 o łącznej wartości nominalnej nie przekraczającej 2 000 mln PLN (lub równowartości tej kwoty w EUR, USD, CHF).

Grupa zapewnia płynność w walutach obcych poprzez 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.

Grupa 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.

Testy warunków skrajnych w zakresie płynności strukturalnej przeprowadza się co miesiąc, aby zrozumieć profil ryzyka płynności Banku, upewnić się, że Grupa potrafi wypełnić swoje zobowiązania na wypadek kryzysu płynności oraz przyczynić się do przygotowania planu awaryjnego w zakresie płynności i decyzji zarządczych. Grupa dysponuje również procedurami awaryjnymi dla sytuacji zwiększonego ryzyka płynności - Plan Awaryjny Płynności, który jest regularnie aktualizowany.

Ryzyko operacyjne

Pierwszy kwartał 2014 roku był kolejnym okresem funkcjonowania rozwiązań, wdrożonych w zakresie sprawnego zarządzania ryzykiem operacyjnym, zgodnych z najlepszymi praktykami przyjętymi w tym zakresie przez krajowe i 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/ograniczenia i raportowania poprzez wzajemnie uzupełniające się działania.

W pierwszym kwartale 2014 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.

6. SEGMENTY OPERACYJNE

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 Skarbcowa, ALM (zarządzanie aktywami i pasywami) i Inne

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.

Wynik oraz aktywa i pasywa segmentów

W wyniku przeglądu metodologii w roku 2014, Grupa dokonała zmian w sposobie alokacji pomiędzy segmentami operacyjnymi kosztów i przychodów, głównie z instrumentów pochodnych związanych z finansowaniem portfela kredytów walutowych. W efekcie dokonano stosownej korekty wyników porównywalnych.

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.

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

Rachunek zysków i strat za okres 1.01.2014 - 31.03.2014

<i>w tysiącach zł</i>	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	278 109	81 953	(4 715)	355 347
Wynik z tytułu prowizji	117 892	36 178	1 425	155 495
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	24 102	12 300	17 952	54 354
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(3 562)	(2 908)	(14 869)	(21 339)
Przychody operacyjne razem	416 541	127 523	(207)	543 857
Koszty osobowe	(91 469)	(35 903)	(7 734)	(135 106)
Koszty administracyjne	(102 913)	(14 964)	(8 178)	(126 055)
Amortyzacja	(11 936)	(1 452)	(212)	(13 600)
Koszty operacyjne razem	(206 318)	(52 318)	(16 125)	(274 761)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	(25 248)	(40 431)	(20)	(65 699)
Wynik operacyjny razem	184 975	34 773	(16 351)	203 397
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	184 975	34 773	(16 351)	203 397
Podatek dochodowy				(46 949)
Wynik finansowy po opodatkowaniu				156 448

Pozycje bilansowe wg stanu na 31.03.2014

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Razem Grupa
Zobowiązania wobec klientów	29 653 796	15 547 997	118 373	45 320 166
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	31 640 284	11 208 267	0	42 848 551

Rachunek zysków i strat za okres 1.01.2013 - 31.03.2013

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	216 862	77 692	(27 749)	266 805
Wynik z tytułu prowizji	108 754	32 982	106	141 842
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	22 383	10 978	34 682	68 042
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(1 388)	(2 667)	5 203	1 147
Przychody operacyjne razem	346 611	118 985	12 242	477 837
Koszty osobowe	(99 734)	(32 106)	(7 395)	(139 235)
Koszty administracyjne	(95 884)	(15 941)	(7 349)	(119 174)
Amortyzacja	(12 898)	(1 293)	(207)	(14 398)
Koszty operacyjne razem	(208 515)	(49 340)	(14 951)	(272 807)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	(33 701)	(18 517)	(547)	(52 765)
Wynik operacyjny razem	104 395	51 127	(3 256)	152 266
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0	(1 547)	(1 547)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	104 395	51 127	(4 803)	150 719
Podatek dochodowy				(30 695)
Wynik finansowy po opodatkowaniu				120 024

Pozycje bilansowe wg stanu na 31.12.2013

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Razem Grupa
Zobowiązania wobec klientów	29 382 593	15 791 242	131 285	45 305 121
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	31 386 599	10 379 081	0	41 765 680

7. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane z podmiotami powiązanymi w I kwartale 2014 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 powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie były istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż warunki rynkowe.

7.1. 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).

	31.03.2014	31.12.2013
AKTYWA		
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	2 268	4 058
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0
Pozostałe aktywa	39	38
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków	224 739	223 424
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	134 092	127 058
Pozostałe zobowiązania	470	167

	1.01-31.03.2014	1.01-31.03.2013
PRZYCHODY Z TYTUŁU:		
Odsetek	3 642	5 854
Prowizji	58	34
Instrumentów pochodnych netto	0	0
Pozostałe operacyjne netto	67	141
KOSZTY Z TYTUŁU:		
Odsetek	782	1 209
Prowizji	173	522
Instrumentów pochodnych netto	38	304
Działania	860	978

	31.03.2014	31.12.2013
Zobowiązania warunkowe	104 478	933 909
- udzielone	100 345	100 345
- otrzymane	4 133	833 564
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	1 232 540	1 225 020

7.2. Stan akcji Banku posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące Bank

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na dzień przekazania raportu za I kwartał 2014	Ilość akcji zgodnie z treścią raportu rocznego za rok 2013
Joao Bras Jorge	Prezes 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
Bogusław Kott	Przewodniczący Rady Nadzorczej	4 465 791	4 465 791
Maciej Bednarkiewicz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	134	134
Nuno Manuel da Silva Amado	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0	0
Marek Furtek	Sekretarz	1	1
Miguel de Campos Pereira de Braganca	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Luis Maria Pereira Coutinho	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Grzegorz Jędryś	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Andrzej Koźmiński	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Maria da Conceicao Mota Soares de Oliveira Calle Lucas	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Marek Rocki	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Dariusz Rosati	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Rui Manuel da Silva Teixeira	Członek Rady Nadzorczej	0	0

8. WARTOŚĆ GODZIWA

Najlepszym odzwierciedleniem wartości godziwej instrumentów finansowych jest ich wartość rynkowa, która jest możliwa do otrzymania w przypadku sprzedaży aktywa lub do zapłaty w przypadku transferu zobowiązania w korzystnej dla obu stron transakcji rynkowej (cena wyjścia). W przypadku wielu produktów i transakcji, dla których wartość rynkowa wzięta bezpośrednio z kwotowań aktywnego rynku (marking-to-market) nie jest dostępna, wartość godziwa musi być szacowana za pomocą wewnętrznych modeli opartych na dyskontowaniu przepływów finansowych (marking-to-model). Przepływy finansowe dla różnych instrumentów są wyznaczone zgodnie z ich indywidualną charakterystyką, a czynniki dyskontujące uwzględniają zmiany w czasie zarówno rynkowych stóp procentowych, jak i marż.

Zgodnie z MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” Grupa stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych, a mianowicie:

- 1 - wycena oparta o dane w pełni obserwowalne (kwotowania aktywnego rynku);
- 2 - modele wyceny wykorzystujące informacje niestanowiące danych z poziomu 1, ale obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio;
- 3 - modele wyceny wykorzystujące dane nieobserwowalne (niepochodzące z aktywnego rynku).

Techniki wyceny przyjęte do ustalenia wartości godziwej są stosowane w sposób ciągły. Zmiana techniki wyceny skutkująca przeniesieniem pomiędzy powyższymi metodami następuje, gdy:

- transfer z metody 1 do 2 ma miejsce, gdy dla instrumentów finansowych wycenianych według metody 1 na dany dzień bilansowy nie są dostępne kwotowania aktywnego rynku (a uprzednio były);
- transfer z metody 2 do 3 ma miejsce, gdy dla instrumentów finansowych wycenianych według metody 2 na dany dzień bilansowy uwzględniany w wycenie udział parametrów nie pochodzących z rynku stał się istotny (a uprzednio był nieistotny).

8.1. Instrumenty finansowe nie ujmowane w bilansie według wartości godziwej

Wszystkie modelowe oszacowania zawierają pewną dozę arbitralności i dlatego odzwierciedlają wyłącznie wartość instrumentów, dla których zostały stworzone. W tych warunkach prezentowane wartości różnic między wartościami godziwymi i bilansowymi nie mogą być rozumiane jako korekty wartości ekonomicznej Grupy.

Główne założenia i metody zastosowane do oszacowania wartości godziwej aktywów i pasywów Grupy są następujące:

Należności i zobowiązania wobec banków (umowa strukturyzowana)

Jest to transakcja, na którą składa się jednoczesne nabycie długoterminowej zero kuponowej obligacji oraz zaciągnięcie długoterminowej pożyczki stała procentowej od emitenta obligacji.

Wartość godziwa obu stron transakcji została oszacowana poprzez zdyskontowanie związanych z nią przepływów finansowych w terminie zapadalności/wymagalności przy zastosowaniu bieżącej stopy zero kuponowej oraz marży przeskalowanej w celu dostosowania do bieżącego poziomu stóp rynkowych.

Pozostałe należności i zobowiązania wobec banków

Wartość godziwa tych instrumentów finansowych została wyznaczona poprzez zdyskontowanie bieżącymi stopami przyszłych przepływów kapitałowych i odsetkowych przy założeniu ich wystąpienia w terminach kontraktowych.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom

Wartość godziwa instrumentów tego rodzaju bez określonego harmonogramu spłat, ze względu na ich krótkoterminowy charakter oraz stabilną w czasie politykę Grupy w odniesieniu do tego portfela, jest zbliżona do wartości bilansowej.

Dla zmienneo-procentowych produktów leasingowych wartość godziwą oszacowano poprzez skorygowanie wartości bilansowej o zdyskontowane przepływy wynikające z różnicy marż.

Wartość godziwa instrumentów o określonym terminie zapadalności została oszacowana poprzez zdyskontowanie związanych z nimi przepływów finansowych w terminach i na warunkach wynikających z umów przy zastosowaniu bieżących stóp zero kuponowych oraz marż na ryzyko kredytowe.

W przypadku kredytów mieszkaniowych, ze względu na ich długoterminowy charakter, do oszacowania przyszłych przepływów finansowych dodatkowo zostały uwzględnione: efekt wcześniejszej spłaty oraz ryzyko płynności w walutach obcych.

Zobowiązania wobec klientów

Wartość godziwa tego rodzaju instrumentów bez terminu wymagalności lub o terminie wymagalności do 30 dni została uznana przez Grupę za zbliżoną do wartości bilansowej.

Wartość godziwa instrumentów o terminie wymagalności ponad 30 dni została wyznaczona poprzez zdyskontowanie bieżącymi stopami (włączając bieżące średnie marże wg głównych walut i przedziałów czasowych) przyszłych przepływów kapitałowych i odsetkowych (włączając pierwotne średnie marże wg głównych walut i przedziałów czasowych) w terminach kontraktowych.

Zobowiązania z tytułu emisji strukturyzowanych dłużnych papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu emisji strukturyzowanych dłużnych papierów wartościowych wyceniane są do wartości godziwej zgodnie z opracowanym przez Bank modelem. W modelu tym obliczana jest cena obligacji zerokuponowej, która następnie powiększana jest o cenę opcji stanowiącej podstawę strategii wbudowanej w daną obligację strukturyzowaną.

Zobowiązania podporządkowane i pożyczki średnioterminowe

Wartość godziwa tego rodzaju instrumentów finansowych została oszacowana na podstawie modelu stosowanego do wyznaczania wartości rynkowej obligacji o zmiennym oprocentowaniu przy bieżącym poziomie stóp rynkowych i historycznej marży na ryzyko kredytowe. Podobnie jak w przypadku portfela kredytowego Bank uwzględnia poziom marży pierwotnej jako składnika kosztu finansowania średnioterminowego pozyskanego w przeszłości w relacji do bieżącego poziomu marż dla podobnych instrumentów, o ile można je wiarygodnie określić. Ze względu na brak płynnego rynku pożyczek średnioterminowych jako punktu odniesienia dla ustalenia obecnego poziomu marż, przyjęto marżę historyczną.

Poniższa tabela przedstawia wyniki opisanych wyżej analiz na dzień 31 marca 2014 roku (tys. zł):

AKTYWA

	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	9	1 537 594	1 575 354
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (*)	12	42 848 551	41 060 339

ZOBOWIĄZANIA

	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Zobowiązania wobec banków	16	2 345 403	2 384 679
Zobowiązania wobec klientów	19	45 320 166	45 352 978
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	20	1 219 466	1 236 884
Zobowiązania podporządkowane		630 008	623 897

* Negatywny efekt wyceny portfela kredytowego do wartości godziwej jest w głównej mierze spowodowany wzrostem marż kredytowych w związku ze wzrostem kosztów refinansowania tych pozycji. Stosowana przez Bank metodologia wyceny portfela kredytowego zakłada, że bieżące marże w najlepszy sposób odzwierciedlają istniejące warunki rynkowe i sytuację ekonomiczną. Analogiczna zasada jest szeroko stosowana do wyceny nie notowanych na aktywnych rynkach papierów dłużnych. W efekcie, paradoksalnie zawsze, kiedy Bank podnosi marże, spada wartość godziwa „starego” portfela kredytowego.

Modele zastosowane do wyznaczenia wartości godziwej instrumentów finansowych wymienionych w powyższej tabeli nieujmowanych według wartości godziwej w bilansie Grupy, wykorzystują techniki wyceny oparte na parametrach niepochodzących z rynku. W związku z tym, zaliczane są do trzeciej kategorii wyceny.

Poniższa tabela przedstawia dane wg stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku (tys. zł):

AKTYWA

	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	9	1 519 614	1 562 373
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	12	41 765 680	39 991 327

ZOBOWIĄZANIA

	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Zobowiązania wobec banków	16	2 348 562	2 393 988
Zobowiązania wobec klientów	19	45 305 121	45 308 196
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	20	701 352	705 382
Zobowiązania podporządkowane		622 585	615 720

8.2. Instrumenty finansowe ujmowane w bilansie według wartości godziwej

Poniższa tabela przedstawia wartości bilansowe instrumentów wycenianych do wartości godziwej usystematyzowane według zastosowanej techniki określania wartości godziwej:

Dane w tys. zł, stan na 31.03.2014

	nota	Kwotowania aktywnego rynku	Techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku	Techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku
AKTYWA				
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	10			
- instrumenty pochodne			289 487	85 792
- papiery dłużne		412 536		
- akcje i udziały		172		
Instrumenty pochodne zabezpieczające	11		91 606	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	13			
- papiery dłużne		3 789 134	4 699 021	105 972
- akcje, udziały i inne instrumenty finansowe		275	20	810
PASYWA				
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	17			
- instrumenty pochodne oraz zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych		86 023	284 699	85 586
Instrumenty pochodne zabezpieczające	18		1 016 638	

Dane w tys. zł, stan na 31.12.2013

	nota	Kwotowania aktywnego rynku	Techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku	Techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku
AKTYWA				
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	10			
- instrumenty pochodne			331 090	75 273
- papiery dłużne		432 822		
- akcje i udziały		227		
Instrumenty pochodne zabezpieczające	11		211 395	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	13			
- papiery dłużne		5 134 748	2 999 792	105 878
- akcje i udziały		291		808
PASYWA				
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	17			
- instrumenty pochodne oraz zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych		173 641	326 616	74 932
Instrumenty pochodne zabezpieczające	18		930 345	

Stosując kryterium techniki wyceny Grupa zaklasyfikowała do kategorii 3 następujące instrumenty finansowe:

- opcje na indeksy; transakcje opcyjne są wyceniane według wartości godziwej z zastosowaniem modeli do wyceny opcji, wycena modelowa uzupełniana jest o wpływ na wartość godziwą szacunkowego parametru ryzyka kredytowego;
- obligacje komunalne; wartość godziwą wylicza się na podstawie zdyskontowanych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem parametru ryzyka kredytowego;
- akcje i udziały niekwotowane na aktywnym rynku; za wartość godziwą przyjmują się wartość według kosztu nabycia pomniejszoną o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Zmiany stanu wartości godziwych instrumentów wycenianych w oparciu o techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku w I kwartale 2014 przedstawia poniższa tabela (w tys. zł):

	Opcje na indeksy	Opcje wbudowane w emitowane papiery dłużne i depozyty	Opcje walutowe	Obligacje komunalne	Akcje i udziały
Stan na 1 stycznia 2014	60 778	(60 437)	0	105 878	808
Rozliczenie/sprzedaż/zakup	4 250	(4 010)	0	0	0
Zmiana wyceny ujęta w Rachunku zysków i strat (w tym: naliczenie odsetek)	5 431	(5 806)	0	94	2
Stan na 31 marca 2014	70 459	(70 253)	0	105 972	810

Dla opcji na indeksy zawieranych na nieaktywnym rynku Grupa zawiera jednocześnie transakcje zamykające back-to-back na rynku międzybankowym, w rezultacie element szacowanego ryzyka kredytowego nie ma wpływu na wynik finansowy.

Oszacowany przez Grupę wpływ korekt z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta nie był znaczący z punktu widzenia poszczególnych transakcji pochodnych zawartych przez Bank. W konsekwencji, Bank nie uznaje wpływu nieobserwowalnych danych wejściowych użytych do wyceny transakcji pochodnych za znaczący i zgodnie z postanowieniami MSSF 13.73 nie klasyfikuje takich transakcji do 3 poziomu hierarchii wartości godziwej.

9. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Łączna wartość przedmiotu sporu spraw sądowych wg stanu na dzień 31 marca 2014 r., w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego lub powoda przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych wynosiła 660,3 mln PLN. Łączna wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego wynosiła 369,1 mln PLN, a łączna wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli powoda wynosiła 291,2 mln PLN.

Poniżej zaprezentowano wartość przedmiotu sporu spraw toczących się przeciwko jednostkom Grupy w podziale ze względu na ryzyko wypływu środków z powodu przegrania sporu (z uwzględnieniem spraw toczonych z udziałem Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) o wartości sporu 15,0 milionów PLN, w których Grupa formalnie występuje w roli powoda, jednakże związane jest z nimi ryzyko wypływu środków). Odrębną kategorię stanowią postępowania związane z działaniami Urzędu Kontroli Skarbowej, które zostały opisane w **Rozdziale 4., Nota (8)**.

Wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, dla których:	w mln PLN
prawdopodobieństwo wypływu środków jest znikome	0,3
wypływ środków jest możliwy	354,8
prawdopodobny jest wypływ środków	29,0
RAZEM	384,1

Grupa ocenia, iż ryzyko wystąpienia negatywnych skutków finansowych w przypadku przegrania sporu, w sprawach sądowych dla których prawdopodobny jest wypływ środków, jest w pełni pokryte wartością utworzonych rezerw na sprawy sporne.

Na dzień 31 marca 2014 r. wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, dla których prawdopodobieństwo wypływu środków jest możliwe wynosiła 354,8 mln PLN. W ocenie Grupy prawdopodobieństwo wygrania spraw zaliczanych do tej kategorii jest wysokie, dlatego Grupa nie tworzy rezerw na powyższe postępowania. W grupie tej najistotniejszą kategorię stanowią sprawy dotyczące terminowych operacji finansowych (sprawy opcyjne) o łącznej wartości przedmiotu sporu 281,9 mln PLN.

W zakresie spraw opcyjnych Grupa w roli pozwanego występowała łącznie w 28 takich postępowaniach. Największa jednostkowa wartość sporu w tej grupie postępowań wynosiła 71,1 mln PLN. Natomiast w grupie postępowań niezwiązanych z terminowymi operacjami finansowymi, w których Grupa była pozwany, największa jednostkowa wartość sporu wynosiła 16,5 mln PLN.

POZYCJE POZABILANSOWE

w tysiącach zł	31.03.2014	31.12.2013
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	7 584 942	8 710 455
Zobowiązania udzielone:	7 549 787	7 815 492
- finansowe	6 433 826	6 692 280
- gwarancyjne	1 115 961	1 123 212
Zobowiązania otrzymane:	35 156	894 963
- finansowe	2 503	850 558
- gwarancyjne	32 653	44 405

10. INFORMACJE DODATKOWE

10.1. Dane o aktywach, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań

Na dzień 31.03.2014 r. następujące aktywa Banku stanowiły zabezpieczenie zobowiązań (w tys. zł):

Lp.	Rodzaj aktywa	Portfel	Zabezpieczane zobowiązanie	Wartość nominalna aktywa	Wartość bilansowa aktywa	
1.	Obligacje WZ0118	skarbowe	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	130 000	129 728
2.	Obligacje WZ0118	skarbowe	dostępne do sprzedaży	wstępny depozyt zabezpieczający transakcje na kontraktach terminowych na obligacje	500	499
3.	Obligacje WZ0115	skarbowe	dostępne do sprzedaży	umowa pożyczki	202 000	202 992
4.	Obligacje WZ0117	skarbowe	dostępne do sprzedaży	umowa pożyczki	377 000	377 927
5.	Obligacje WZ0115	skarbowe	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	15 000	15 074
6.	Obligacje WZ0118	skarbowe	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	200 000	199 582
7.	Obligacje WZ0117	skarbowe	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	55 000	55 135
8.	Środki pieniężne			wpłata na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych	100	100
9.	Depozyty złożone	lokaty w bankach		rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	821 022	821 022
Razem					1 800 622	1 802 059

Na dzień 31.12.2013 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	130 689
2.	Obligacje skarbowe OK0114		dostępne do sprzedaży	wstępny depozyt zabezpieczający transakcje na kontraktach terminowych na obligacje	500	499
3.	Obligacje skarbowe WZ0115		dostępne do sprzedaży	umowa pożyczki	202 000	204 384
4.	Obligacje skarbowe WZ0117		dostępne do sprzedaży	umowa pożyczki	377 000	380 167
5.	Obligacje skarbowe WZ0115		dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	15 000	15 177
6.	Obligacje skarbowe WZ0118		dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	200 000	201 060
7.	Obligacje skarbowe WZ0117		dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	55 000	55 462
8.	Środki pieniężne			wpłata na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych	100	100
9.	Depozyty złożone	lokaty w bankach		rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	715 622	715 622
Razem					1 695 222	1 703 160

10.2. Dywidenda za rok 2013

Zgodnie z decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, które odbyło się 10 kwietnia 2014 r., Bank wypłaci dywidendę z zysku za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. w wysokości 0,22 zł na akcję.

10.3. Zysk na akcję

Zysk na jedną akcję za I kwartał roku 2014 (oraz rozwodniony zysk na akcję), wyliczony na bazie skonsolidowanej wynosi 0,13 zł.

10.4. 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 2014 roku. Informacja na temat akcjonariuszy 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 10 kwietnia 2014 roku.

Dane na dzień przekazania raportu Grupy za I kwartał roku 2014

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	90 000 000	7,42	90 000 000	7,42
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	60 659 416	5,00	60 659 416	5,00

Skład akcjonariatu Banku - zgodnie z treścią raportu Grupy za rok 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	90 560 790	7,47	90 560 790	7,47
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	65 923 565	5,43	65 923 565	5,43

10.5. Informacje o udzieleniu przez Grupę poręczeń kredytu lub gwarancji

W I kwartale 2014 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 2014 r. przekraczałyby 10% wartości kapitałów własnych Grupy na dzień bilansowy.

10.6. Pozostałe informacje dodatkowe

Na dzień 31.03.2014 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 2014 R.

SPIS TREŚCI

1. Wstęp i Zasady rachunkowości	52
2. Jednostkowe dane finansowe (Bank)	53
3. Informacje uzupełniające do jednostkowych danych finansowych	60
4. Zestawienie transakcji z podmiotami powiązanymi	62
5. Informacje dodatkowe	65
5.1. Sezonowość i cykliczność działań	65
5.2. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym	65
5.3. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych	65
5.4. Zobowiązania pozabilansowe	65

1. 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 2013 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 2013 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 2014 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 2014 roku. Pozostałe informacje i objaśnienia przedstawione w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 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 25 kwietnia 2014 r.

2. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (BANK)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>w tysiącach zł</i>		1.01.2014 - 31.03.2014	1.01.2013 - 31.03.2013
Przychody z tytułu odsetek		603 397	683 868
Koszty z tytułu odsetek		(275 650)	(444 291)
Wynik z tytułu odsetek		327 747	239 577
Przychody z tytułu prowizji		158 568	151 389
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(14 313)	(20 288)
Wynik z tytułu prowizji		144 255	131 101
Przychody z tytułu dywidend		0	0
Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych		15 187	6 295
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany		39 518	61 280
Pozostałe przychody operacyjne		5 544	11 496
Przychody operacyjne		532 251	449 749
Koszty działania		(248 024)	(244 494)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		(59 837)	(47 532)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych		(73)	(429)
Amortyzacja		(13 220)	(13 948)
Pozostałe koszty operacyjne		(26 560)	(8 662)
Koszty operacyjne		(347 714)	(315 065)
Wynik na działalności operacyjnej		184 537	134 684
Wynik finansowy przed opodatkowaniem		184 537	134 684
Podatek dochodowy		(42 766)	(27 017)
Wynik finansowy po opodatkowaniu		141 771	107 667
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		1 213 116 777	1 213 116 777
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,12	0,09

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tysiącach zł		1.01.2014 - 31.03.2014	1.01.2013 - 31.03.2013
Wynik finansowy po opodatkowaniu		141 771	107 667
Inne składniki całkowitych dochodów			
Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"		(7 089)	(15 117)
Efekt wyceny akcji z portfela "dostępne do sprzedaży"		0	0
Rachunkowość zabezpieczeń		642	26 694
Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem		(6 447)	11 577
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów		1 225	(2 200)
Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu		(5 222)	9 377
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy		136 549	117 044

Sprawozdanie z całkowitych dochodów w części przedstawiającej składniki kwot innych całkowitych dochodów w danym okresie zawiera wyłącznie kwoty, które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków.

BILANS

AKTYWA

w tysiącach zł	31.03.2014	31.12.2013
Kasa, środki w banku centralnym	2 768 503	3 411 940
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	1 537 593	1 519 595
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	800 585	853 058
Instrumenty pochodne zabezpieczające	91 606	211 395
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	42 201 766	41 087 590
Inwestycyjne aktywa finansowe	8 594 936	8 241 226
- dostępne do sprzedaży	8 594 936	8 241 226
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	298 006	298 007
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	335 297	242 061
Rzeczowe aktywa trwałe	149 853	158 943
Wartości niematerialne	39 261	36 869
Aktywa trwałe do zbycia	0	0
Należność od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku bieżącego	60 215	63 571
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	106 789	113 131
Pozostałe aktywa	456 411	291 680
Aktywa razem	57 440 821	56 529 066

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

w tysiącach zł	31.03.2014	31.12.2013
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	2 222 771	2 202 585
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	456 614	575 189
Instrumenty pochodne zabezpieczające	1 016 638	930 346
Zobowiązania wobec klientów	45 441 813	45 448 660
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	340 153	116 803
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 220 466	701 352
Rezerwy	75 416	63 066
Rezerwa na odroczonego podatku dochodowego	0	0
Bieżące zobowiązania podatkowe	6 042	8 217
Pozostałe zobowiązania	918 555	884 467
Zobowiązania podporządkowane	630 008	622 585
Zobowiązania razem	52 328 476	51 553 270
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	(136 673)	(131 451)
Zyski zatrzymane	2 888 660	2 746 889
Kapitał własny razem	5 112 345	4 975 796
Zobowiązania i kapitał własny razem	57 440 821	56 529 066
Wartość księgowa	5 112 345	4 975 796
Liczba akcji	1 213 116 777	1 213 116 777
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,21	4,10

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) 01.01.2014	4 975 796	1 213 117	1 147 241	(131 451)	2 746 889
- całkowite dochody za I kwartał roku 2014	136 549	0	0	(5 222)	141 771
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.03.2014	5 112 345	1 213 117	1 147 241	(136 673)	2 888 660

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 rok 2013	499 928	0	0	3 153	496 775
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.12.2013	4 975 796	1 213 117	1 147 241	(131 451)	2 746 889

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

A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2014 - 31.03.2014	1.01.2013 - 31.03.2013
Zysk (strata) po opodatkowaniu	141 771	107 667
Korekty razem:	(1 225 484)	1 500 847
Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	0	0
Amortyzacja	13 220	13 948
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	7 511	32 915
Przychody z tytułu dywidend	0	0
Rezerwy	12 350	13 409
Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	(15 338)	(8 238)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	175 194	(1 116 917)
Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	(109 831)	(27 823)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(1 107 199)	(712 544)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	(93 236)	(340 467)
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	(32 283)	140 783
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(193 923)	230 220
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	(6 847)	2 820 708
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	223 350	467 527
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	519 114	(40 305)
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	42 735	21 234
Podatek dochodowy zapłacony	(33 987)	(13 701)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	(130 643)	16 309
Pozostałe pozycje	4 329	3 789
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 083 713)	1 608 514

B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2014 - 31.03.2014	1.01.2013 - 31.03.2013
Wpływy z działalności inwestycyjnej	1 351 590	5 416
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	392	5 416
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	1 351 198	0
Pozostałe wpływy inwestycyjne	0	0
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(7 273)	(1 366 016)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	(7 273)	(9 111)
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	0	(1 356 905)
Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 344 317	(1 360 600)

C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

w tysiącach zł	1.01.2014 - 31.03.2014	1.01.2013 - 31.03.2013
Wpływy z działalności finansowej	711 328	60 000
Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	211 328	60 000
Emisja dłużnych papierów wartościowych	500 000	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	(1 125)	(1 026)
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	(1 125)	(1 026)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	710 203	58 974

D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A + B + C)	970 807	306 888
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	6 752 540	6 294 121
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	7 723 347	6 601 009

3. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWYCH DANYCH FINANSOWYCH

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Stan na początek okresu	1 190 184	1 093 170
Zmiana w wartości rezerw:	28 764	97 014
Odpisy dokonane w okresie	164 435	532 658
Wartości spisane w ciężar odpisów	(35 839)	(98 445)
Odwrócenie odpisów w okresie	(101 015)	(316 525)
Zmniejszenie odpisów w związku ze sprzedażą wierzytelności	0	(20 691)
Zmiana z tytułu różnic kursowych	1 032	(201)
Inne	151	218
Stan na koniec okresu	1 218 948	1 190 184

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 01.01.2014	16 605	4 593	19 548	0	17 572
- Utworzenie odpisów	0	0	0	0	226
- Odwrócenie odpisów	(37)	0	0	0	(153)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(144)
- Sprzedaż aktywów	(14 946)	0	0	0	0
Stan na 31.03.2014	1 622	4 593	19 548	0	17 501

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	57	3 462	0	0	15 519
- Odwrócenie odpisów	(89)	(1 318)	(976)	0	(676)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(4 165)
- Inne zmiany	0	0	0	0	0
Stan na 31.12.2013	16 605	4 593	19 548	0	17 572

Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(62 863)	(33 511)
- Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(164 435)	(150 725)
- Odwrócenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	101 029	117 011
- Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	543	122
- Wynik ze sprzedaży wierzytelności	0	81
Z tytułu odpisów dla inwestycyjnych papierów wartościowych	37	0
- Utworzenie odpisów dla inwestycyjnych papierów wartościowych	0	0
- Odwrócenie odpisów dla inwestycyjnych papierów wartościowych	37	0
Z tytułu odpisów dla inwestycji w jednostki podporządkowane	0	(1 547)
- Utworzenie odpisów dla inwestycji w jednostki podporządkowane	0	(1 547)
- Odwrócenie odpisów dla inwestycji w jednostki podporządkowane	0	0
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	2 989	(12 474)
- Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(5 553)	(15 257)
- Odwrócenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	8 542	2 783
Razem:	(59 837)	(47 532)

Utworzenie, zwiększenie, wykorzystanie i rozwiązanie rezerw

	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe		
Stan na początek okresu	33 738	22 463
Utworzenie rezerw	5 553	23 655
Rozwiązanie rezerw	(8 542)	(12 387)
Różnice kursowe	6	7
Stan na koniec okresu	30 755	33 738
Rezerwy na roszczenia sporne		
Stan na początek okresu	29 327	18 242
Utworzenie rezerw	15 882	15 992
Rozwiązanie rezerw	(212)	(4 811)
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	(336)	(96)
Stan na koniec okresu	44 661	29 327
Razem:	75 416	63 065

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2014			31.12.2013		
	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	5 401	0	5 401	5 401	0	5 401
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	284 931	(283 095)	1 836	246 914	(244 472)	2 442
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	50 074	(56 484)	(6 410)	61 138	(69 120)	(7 982)
Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	29 791	(100 358)	(70 567)	42 563	(96 674)	(54 111)
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	0	(27 214)	(27 214)	0	(26 588)	(26 588)
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	31 742	(155)	31 587	23 592	(173)	23 419
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	99 831	0	99 831	102 916	0	102 916
Świadczenia pracownicze	14 538	0	14 538	14 003	0	14 003
Rezerwy na koszty	25 785	0	25 785	19 640	0	19 640
Wycena aktywów inwestycyjnych oraz zabezpieczenia środków pieniężnych odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	32 059	0	32 059	30 834	0	30 834
Pozostałe	2 904	(2 961)	(57)	6 100	(2 943)	3 157
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	577 056	(470 267)	106 789	553 101	(439 970)	113 131

4. ZESTAWIENIE TRANSAKCYI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane z podmiotami Grupy w okresie 1.01-31.03.2014 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 powiązаныmi (tys. zł) wg stanu na 31.03.2014

	Z jednostkami zależnymi	Z grupą podmiotu dominującego
AKTYWA		
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	0	2 268
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 928 849	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	294 999	0
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	2 610	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0
Pozostałe aktywa	145 844	39
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków	0	224 739
Zobowiązania wobec klientów	240 285	0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	7 018	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 000	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	134 092
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	306	0
Zobowiązania podporządkowane	630 008	0
Pozostałe zobowiązania	84 265	470
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	68 258	0

Aktywa i pasywa z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) wg stanu na 31.12.2013

	Z jednostkami zależnymi	Z grupą podmiotu dominującego
AKTYWA		
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	0	4 058
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 770 629	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	295 000	0
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	2 678	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0
Pozostałe aktywa	159 147	38
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków	0	223 424
Zobowiązania wobec klientów	275 123	0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	2 002	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	127 058
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	91	0
Zobowiązania podporządkowane	622 585	0
Pozostałe zobowiązania	87 452	167
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	69 044	0

Przychody i koszty z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi (tys. zł) za okres 1.01-31.03.2014

	Z jednostkami zależnymi	Z grupą podmiotu dominującego
PRZYCHODY Z TYTUŁU:		
Odsetek	18 667	3 642
Prowizji	14 202	58
Instrumentów pochodnych netto	0	0
Dywidend	0	0
Pozostałe operacyjne netto	0	67
KOSZTY Z TYTUŁU:		
Odsetek	4 996	782
Prowizji	21	173
Instrumentów pochodnych netto	263	38
Pozostałe operacyjne netto	17	0
Działania	24 012	821

Przychody i koszty z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi (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

Transakcje pozabilansowe z podmiotami powiązanymi (tys. zł) wg stanu na 31.03.2014

	Z jednostkami zależnymi	Z grupą podmiotu dominującego
Zobowiązania warunkowe	37 345	104 478
- udzielone	35 791	100 345
- otrzymane	1 554	4 133
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	117 167	1 232 540

Transakcje pozabilansowe z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) wg stanu na 31.12.2013

	Z jednostkami zależnymi	Z grupą podmiotu dominującego
Zobowiązania warunkowe	37 041	933 909
- udzielone	35 571	100 345
- otrzymane	1 470	833 564
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	57 225	1 225 020

5. INFORMACJE DODATKOWE

5.1. Sezonowość i cykliczność działań

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

5.2. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

W działalności Banku I kwartale 2014 (oraz w porównywalnym okresie, czyli I kwartale 2013) nie wystąpiły istotne zdarzenia o charakterze nietypowym.

5.3. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych

W trakcie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2014 roku zobowiązania Banku z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych uległy zwiększeniu o 519,1 miliona zł, co było spowodowane głównie tym, iż w dniu 28 marca 2014 r. Bank wyemitował w trybie oferty niepublicznej 3-letnie obligacje zmiennoprocentowe, (niezabezpieczone) o łącznej wartości nominalnej 500 mln PLN. Obligacje zostały wyemitowane przez Bank w ramach aktualnie realizowanego Drugiego Programu Emisji Obligacji, zainicjowanego w roku 2012 o łącznej wartości nominalnej nie przekraczającej 2 000 mln PLN (lub równowartości tej kwoty w EUR, USD, CHF).

5.4. Zobowiązania pozabilansowe

Na dzień 31 marca 2014 i 31 grudnia 2013 struktura zobowiązań pozabilansowych przedstawiała się następująco:

w tysiącach zł	31.03.2014	31.12.2013
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	7 622 287	8 747 496
Zobowiązania udzielone:	7 585 578	7 851 063
- finansowe	6 433 870	6 693 043
- gwarancyjne	1 151 708	1 158 020
Zobowiązania otrzymane:	36 709	896 433
- finansowe	2 503	850 558
- gwarancyjne	34 206	45 875