

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



WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	3 kwartały / od 1.01.2013 do 30.09.2013	3 kwartały / od 1.01.2012 do 30.09.2012*	3 kwartały / od 1.01.2013 do 30.09.2013	3 kwartały / od 1.01.2012 do 30.09.2012*
Przychody z tytułu odsetek	2 027 119	2 319 176	480 007	552 869
Przychody z tytułu prowizji	522 326	493 352	123 683	117 610
Przychody operacyjne	1 527 405	1 482 712	361 679	353 464
Wynik działalności operacyjnej	496 445	430 193	117 555	102 554
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	494 704	433 991	117 142	103 459
Wynik finansowy po opodatkowaniu	392 762	346 316	93 003	82 558
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	373 104	88 463	88 348	21 089
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 256 047	2 790 937	771 009	665 333
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 301 930)	(1 072 730)	(545 081)	(255 729)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(218 553)	2 821	(51 752)	672
Przepływy pieniężne netto, razem	735 564	1 721 028	174 176	410 277
Aktywa razem	58 101 526	52 742 499	13 780 216	12 901 154
Zobowiązania wobec banków	2 528 519	2 491 745	599 701	609 497
Zobowiązania wobec klientów	45 228 053	41 434 077	10 726 953	10 135 042
Kapitał własny	5 197 274	4 824 170	1 232 662	1 180 023
Kapitał zakładowy	1 213 117	1 213 117	287 721	296 736
Liczba akcji	1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,28	3,98	1,02	0,97
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,28	3,98	1,02	0,97
Współczynnik wypłacalności	14,85%	14,45%	14,85%	14,45%
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,32	0,29	0,08	0,07
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,32	0,29	0,08	0,07
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

* - Porównywalne dane bilansowe zaprezentowano, zgodnie z wymogami MSSF, wg stanu na dzień 31.12.2012. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres od 1.01.2012 do 30.09.2012.

Kursy przyjęte do przeliczenia danych finansowych na EURO

Dla wyliczenia wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych 4,2163 PLN/EURO kurs z dnia 30 września 2013 roku (dla danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2012 r.: 4,0882 PLN/EURO),
- dla pozycji rachunku zysków i strat za okres 1 stycznia - 30 września 2013 roku - 4,2231 PLN/EURO, kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec miesiący objętych sprawozdaniem (dla danych porównywalnych za okres 1 stycznia - 30 września 2012 roku: 4,1948 PLN/EURO).

INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM W 3 KWARTALE 2013 ROKU

Skonsolidowany zysk netto Grupy Millennium ("Grupa") za dziewięć miesięcy 2013 roku wyniósł 392,8 mln, co oznacza 13,4% wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku 2012. W 3 kwartale skonsolidowany zysk netto osiągnął 138,5 mln PLN wykazując stały pozytywny trend wzrostu o 3,2% w ujęciu kwartalnym.

Poprawę wyników osiągnięto w trudnym otoczeniu makroekonomicznym. W pierwszych 9 miesiącach 2013 roku w Polsce wystąpiło wyhamowanie tempa wzrostu PKB oraz stopniowy spadek stóp procentowych do najniższego poziomu w historii. Pomimo to Bank Millennium zdołał osiągnąć wzrost wyniku z tytułu odsetek oraz solidny roczny wzrost przychodów operacyjnych na poziomie 3,2%. Wraz ze spadkiem kosztów i stabilnym poziomem rezerw na ryzyko, zaowocowało to poprawą wyniku finansowego, zgodnie z celem przyjętym na początku bieżącego roku.

Rok temu, tj. 29 października 2012 roku, Bank Millennium ogłosił swoją zaktualizowaną strategię wraz z celami średniookresowymi. Choć do finalnej realizacji przyjętych celów pozostało jeszcze ponad dwa lata, Grupa osiągnęła już duże postępy w wykonaniu niektórych z nich. Na przykład, wskaźnik koszty/dochody poprawił się w ciągu roku z 58% do 55% i znajduje się na właściwej ścieżce do realizacji 50%-owego celu. Również w obszarze strategicznej zmiany struktury aktywów Bank już teraz wykazał się istotnym postępem: udział kredytów dla przedsiębiorstw wzrósł z 25% do 27%, udział niehipotecyjnych kredytów detalicznych wzrósł z 7% do 9%, natomiast udział kredytów hipotecyjnych zmniejszył się z 67% do 63%.

Równocześnie Grupa Banku Millennium utrzymuje wysoką płynność i solidną bazę kapitałową ze wskaźnikiem kredytów do depozytów na poziomie 91,4% i kapitałem rdzennym Core Tier 1 w wysokości 13,4% na koniec września 2013 roku.

Ponadto Bank Millennium ogłosił rok temu, że "utrzyma konkurencyjną przewagę w postaci zapewniania wysokiego poziomu obsługi i jakości". Istotnym przejawem uznania tego faktu przez otoczenie zewnętrzne jest przyznanie Bankowi w bieżącej edycji dorocznego rankingu Newsweeka tytułu „Najbardziej przyjaznego banku dla klientów detalicznych” w Polsce. Nagroda ta stanowi znaczący sukces, jak również świadczy o determinacji Banku w zakresie poprawy jakości i odbioru jako „przyjaznego banku” przez klienta, co potwierdza awans Banku z 3-go miejsca dwa lata temu oraz 2-go miejsca w zeszłorocznej edycji tego rankingu.

24 października 2013 roku Rada Nadzorcza Banku mianowała Pana Joao Bras Jorge Prezesem Zarządu Banku Millennium. Decyzja ta kończy proces zainicjowany w trakcie Walnego Zgromadzenia w 2012 roku, które uchwaliło przejście Pana Bogusława Kotta z Zarządu do Rady Nadzorczej Banku. Tego samego dnia Pan Bogusław Kott został mianowany Przewodniczącym Rady Nadzorczej Banku.

Sytuacja makroekonomiczna

Dane opublikowane w ostatnim czasie potwierdzają, że polska gospodarka osiągnęła dno cyklu koniunkturalnego w pierwszej połowie roku i następuje powolne przyspieszenie tempa wzrostu. Produkt Krajowy Brutto w drugim kwartale 2013 r. (ostatnie dostępne dane) był o 0,8% wyższy niż w analogicznym okresie ubiegłego roku po wzroście o 0,5% r/r w pierwszym kwartale 2013 r. Już od pięciu kwartałów eksport netto jest jedynym motorem wzrostu. W drugim kwartale dodał on 2,5 pkt. proc. do wzrostu gospodarczego rok do roku, gdyż eksport kontynuował wzrost podczas gdy import spadł w ujęciu rok do roku. Dane opublikowane przez NBP potwierdziły, że w drugim kwartale Polska odnotowała nadwyżkę na rachunku obrotów bieżących, po raz pierwszy w historii. Spadek popytu krajowego pogłębił się do 1,7% r/r z 0,9% w pierwszym kwartale, a inwestycje spadły o 3,2% po spadku o 2,1% w pierwszym kwartale. Słabe inwestycje są szczególnie widoczne w sektorze budowlanym po wygaśnięciu dużych projektów infrastrukturalnych. W tym samym czasie konsumpcja rosła w niemrawym tempie 0,2% r/r. Miesięczne dane za trzeci kwartał sugerują delikatną poprawę koniunktury. Lepsze odczyty produkcji przemysłowej i sprzedaży detalicznej wspierają oczekiwania na poprawę wzrostu gospodarczego. Ten scenariusz jest wspierany przez indeksy wyprzedzające. Pomimo przyspieszenia wzrostu, polska gospodarka będzie się nadal rozwijać w tempie poniżej potencjalnego.

Sytuacja na rynku pracy poprawiła się w trzecim kwartale, jednak większość poprawy wynikała z czynników sezonowych. Bezrobocie rejestrowane spadło z 13,2% w czerwcu do 13,0% we wrześniu i było o 0,6 pkt. proc. wyższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Polskie przedsiębiorstwa były nieco mniej niechętne żebym zwiększać zatrudnienie, szczególnie w sektorze przemysłowym. Według badania PMI, trwały wzrost nowych zamówień i produkcji doprowadził do przyspieszenia tempa tworzenia nowych miejsc pracy we wrześniu br. do poziomu najwyższego od maja 2007 r. Zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw rośnie już od pięciu miesięcy, a we wrześniu było ono tylko o 0,3% niższe niż we wrześniu 2012 r. wobec spadku o 0,8% r/r w czerwcu. Dynamika płac w trzecim kwartale utrzymała się na niskim poziomie, jednak niska inflacja wspierała siłę nabywczą dochodów z pracy.

Inflacja CPI wzrosła z czerwcowego historycznego minimum na poziomie 0,2% r/r do 1,1% w lipcu i spadła do 1,0% we wrześniu. Wzrost inflacji był spowodowany przez czynniki administracyjne (tj. wzrost opłat za wywóz śmieci), które podwyższyły również inflację bazową, oraz przez silniejszy wzrost cen warzyw i paliw. Presja popytowa i kosztowa w gospodarce pozostaje niska, a inflacja jest nadal wyraźnie poniżej celu NBP (2,50% +/- 1%). Prawdopodobnie utrzyma się ona poniżej 1,50% do końca roku.

W trzecim kwartale polityka pieniężna pozostawała akomodacyjna ze stopą referencyjną na rekordowo niskim poziomie 2,50%. Po posiedzeniu w czerwcu Rada Polityki Pieniężnej dała silny przekaz dotyczący przyszłej polityki pieniężnej, przyznając, że znacząca obniżka stóp procentowych o 225 pkt. baz. wspiera ożywienie gospodarcze i ogranicza ryzyko utrzymywania się inflacji poniżej celu NBP w średnim terminie. Od września w komunikacie po posiedzeniu zawarte jest zdanie określające przyszły kształt polityki. W ocenie Rady stopy procentowe powinny zostać niezmiennie co najmniej do końca 2013 r., co będzie wspierało osiągnięcie średnioterminowego celu inflacyjnego.

W trzecim kwartale depozyty gospodarstw domowych wzrosły tylko nieznacznie, co było odzwierciedleniem niskich stóp procentowych, niskiej dynamiki dochodów rozporządzalnych oraz rosnącej skłonności do konsumpcji. Wzrost depozytów był również ograniczony przez popularność funduszy inwestycyjnych, gdyż gospodarstwa domowe w obliczu spadającego oprocentowania depozytów szukają bardziej atrakcyjnych form inwestowania. Depozyty gospodarstw domowych we wrześniu były o 1,1 mld zł wyższe niż w czerwcu 2013 r. oraz o 36,3 mld zł wyższe, niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Ich roczna dynamika spadła do 7,2% z 8,4% w czerwcu. Roczne tempo wzrostu depozytów przedsiębiorstw nieznacznie przyspieszyło do 5,5% we wrześniu z 4,6% w czerwcu, podczas gdy ich wartość nominalna zwiększyła się w ciągu kwartału o 3 mld zł (1,0%). Roczna dynamika kredytu ogółem wyniosła we wrześniu 3,7% wobec 3,3% w czerwcu. Kredyt dla gospodarstw domowych wzrósł o 4,3% podczas gdy kredyty korporacyjne zwiększyły się o 2,8% r/r. W tym samym czasie zaobserwowano stabilizację jakości portfela kredytowego, zarówno sektora detalicznego jak i przedsiębiorstw.

Rachunek Zysków i Strat w 1-3 kwartale 2013 roku

Przychód operacyjny (w mln PLN)	1-3kw 2013	1-3kw 2012	Zmiana r/r	3kw 2013	2kw 2013	Zmiana kw/kw
Wynik z tytułu odsetek*	925,1	919,7	0,6%	323,1	313,1	3,2%
Wynik z tytułu prowizji	441,4	413,3	6,8%	141,9	157,6	-9,9%
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI PODST.**	1 366,5	1 333,0	2,5%	465,0	470,7	-1,2%
Pozostałe przychody pozaodsetkowe***	116,6	103,4	12,8%	30,2	39,4	-23,3%
Przychód operacyjny ogółem	1 483,1	1 436,5	3,2%	495,2	510,1	-2,9%

(*) 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 (49,6 mln PLN in 1-3 kw. 2013 r. oraz 40,7 mln PLN w 1-3 kw 2012 r.) jest uwzględniona w pozostałych przychodach pozaodsetkowych. W opinii Banku takie podejście umożliwi 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) osiągnął 925,1 mln PLN w 1-3 kw. 2013, co oznacza wzrost o 0,6% w stosunku do analogicznego okresu roku 2012. Stanowiło to istotne osiągnięcie, zważywszy znaczną redukcję (o 225 punktów bazowych) rynkowych stóp procentowych w Polsce, rozpoczętą w 4 kw. 2012 roku. W ujęciu kwartalnym wynik z tytułu odsetek oraz marża odsetkowa kontynuowały wzrost po osiągnięciu najniższego poziomu w pierwszym kwartale 2013 roku. Po kwartalnym wzroście w wysokości 6,1% w drugim kwartale 2013 roku, kolejny kwartał przyniósł wzrost o dalsze 3,2%. Również marża odsetkowa netto, w tym marża depozytowa, rosła drugi kwartał z kolei, osiągając 2,26% w 3 kw. 2013 roku.

Wynik z tytułu prowizji w 1-3 kw. 2013 roku osiągnął 441,4 mln PLN, co oznacza widoczny wzrost o 6,8% rocznie. Głównymi wyznacznikami tego wzrostu były prowizje ze sprzedaży produktów inwestycyjnych oraz ubezpieczeń. Kwartalny spadek prowizji netto o 9,9% spowodowany był wyjątkowo wysokimi przychodami z ubezpieczeń zrealizowanymi w 2 kw. 2013 r.

Wynik na działalności podstawowej, zdefiniowany jako suma wyniku z odsetek i prowizji netto wzrósł o 2,5% w 1-3 kw. 2013 roku w stosunku do poprzedniego roku osiągając kwotę 1 366,5 mln PLN.

Pozostałe przychody pozaodsetkowe wzrosły o 12,8% w ujęciu rocznym, jednakże zmniejszyły się o 23,3% w stosunku do poprzedniego kwartału, w którym osiągnięto dodatkowe przychody z portfela obligacji.

Przychody operacyjne ogółem Grupy osiągnęły 1 483,1 miliona PLN w 1-3 kw. 2013 roku, co oznacza wzrost o 3,2% w ujęciu rocznym.

Koszty operacyjne (mln zł)	1-3 kw. 2013	1-3 kw. 2012	Zmiana r/r	3 kw. 2013	2 kw. 2013	Zmiana kw./kw.
Koszty osobowe	(411,3)	(421,2)	-2,3%	(134,0)	(138,1)	-3,0%
Pozostałe koszty administracyjne*	(404,4)	(414,2)	-2,3%	(128,7)	(142,2)	-9,5%
Koszty operacyjne ogółem	(815,8)	(835,4)	-2,3%	(262,7)	(280,3)	-6,3%
Koszty/dochody	55,0%	58,2%	-3.2 p.p.	53,0%	54,9%	-1.9 p.p.

(*) w tym amortyzacja

Koszty ogółem w 1-3 kw. 2013 roku wyniosły 815,8 mln PLN, co oznacza spadek o 2,3% w porównaniu z analogicznym okresem 2012 roku. Koszty obniżyły się w tym samym stosunku w przypadku obu pozycji: kosztów osobowych i pozostałych kosztów administracyjnych (w tym amortyzacji). W ujęciu kwartalnym koszty zostały zmniejszone o 6,3%, głównie w grupie kosztów nieosobowych (spadek o 9,5% kw./kw.).

Koszty osobowe spadły o 2,3% w ujęciu rocznym i 3% w ujęciu kwartalnym. Liczba zatrudnionych ogółem w Grupie zmniejszyła się o 2,8% w porównaniu z końcem września 2012 roku do poziomu 5 890 osób (w pełnych etatach).

Strukturę zatrudnienia w Grupie Banku Millennium przedstawia poniższa tabela:

Struktura zatrudnienia (w pełnych etatach)	30.09.2013	30.06.2013	30.09.2012	Zmiana r/r
Bank Millennium S.A.	5 552	5 516	5 682	-2,3%
Podmioty zależne	338	358	377	-10,3%
Grupa Banku Millennium ogółem	5 890	5 874	6 059	-2,8%

Pozostałe koszty administracyjne (w tym amortyzacja) w 1-3 kw. 2013 roku obniżyły się o 2,3% w ujęciu rocznym. Kwartalny spadek tej grupy kosztów był dość istotny (o 9,5% kw./kw.) i wynikał z niższych wydatków marketingowych i amortyzacji.

Wskaźnik koszty/dochody ponownie poprawił się, zarówno w ujęciu rocznym (z 58,2% do 55% narastająco), jak i kwartalnie (z 54,9% do 53% w 3 kw.13).

Odpisy z tytułu utraty wartości ogółem utworzone przez Grupę w trzech kwartałach 2013 r. wyniosły 170,9 mln PLN i były dokładnie na tym samym poziomie co w pierwszych trzech kwartałach 2012 roku. Struktura odpisów zmieniła się w trakcie roku, ponieważ w roku 2013 roku więcej odpisów tworzonych było na należności detaliczne a mniej na należności korporacyjne (w porównaniu z rokiem 2012). W samym 3 kw. 2013 r. odpisy na poziomie skonsolidowanym osiągnęły 56,6 mln PLN, tj. o 8% mniej niż w 2 kw. 2013 roku. W ujęciu względnym (tzn. w odniesieniu do średniego poziomu kredytów netto) odpisy ogółem utworzone w 1-3 kw. 2013 r. roku stanowiły 55 pb, czyli były podobne do poziomu z poprzedniego roku (56 pb).

Wynik przed opodatkowaniem za 1-3 kw. 2013 roku wyniósł 494,7 mln PLN, co oznacza wzrost o 14% w porównaniu do wyniku brutto osiągniętego za 1-3 kw. 2012 r. **Wynik netto** w analizowanym okresie wyniósł 392,8 mln PLN, co oznacza wzrost o 13,4% w porównaniu do wyniku netto za analogiczny okres 2012 roku. Wynik ten wzrósł dzięki wyższej wartości przychodów operacyjnych o 3,2% r/r i redukcji kosztów o 2,3% r/r.

Wynik brutto i wynik netto (mln PLN)	1-3 kw. 2013	1-3 kw. 2012	Zmiana r/r	3 kw. 2013	2 kw. 2013	Zmiana kw./kw.
Przychody operacyjne	1 483,1	1 436,5	3,2%	495,2	510,1	-2,9%
Koszty operacyjne *	(815,8)	(835,4)	-2,3%	(262,7)	(280,3)	-6,3%
Odpisy na utratę wartości aktywów	(170,9)	(170,9)	0,0%	(56,6)	(61,5)	-8,0%
Dochód przed opodatkowaniem	494,7	434,0	14,0%	175,9	168,1	4,6%
Podatek dochodowy	(101,9)	(87,7)	-	(37,4)	(33,9)	-
Wynik netto	392,8	346,3	13,4%	138,5	134,2	3,2%

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

Wyniki biznesowe po trzecim kwartale 2013 roku

Suma bilansowa Grupy osiągnęła 58 102 mln PLN na dzień 30 września 2013 r., co oznacza wzrost o 10,9% w porównaniu z końcem września 2012r.

Fundusze Klientów ogółem Grupy Banku Millennium osiągnęły 51 591 mln PLN i utrzymały solidne wskaźniki wzrostu: 11,5% rocznie i 2,2% kwartalnie. Wzrost depozytów, wraz z obligacjami detalicznymi, osiągnął 9,2% rocznie i 2,3% kwartalnie. Za szczególnie pozytywne należy uznać fakt, że ten solidny wzrost depozytów w 3 kw. (zwłaszcza detalicznych, o 3,2% kw./kw.) był powiązany z poprawą marży odsetkowej.

Pozabilansowe produkty inwestycyjne również dynamicznie wzrosły o 32% rocznie i przekroczyły na koniec września 6 mld PLN. Fundusze inwestycyjne Millennium TFI stanowią ich najważniejszą część, osiągnąwszy w wrześniu 3 410 mln PLN przy wzroście o 21% rocznie.

Istotna z punktu widzenia zarządzania marżą jest również struktura bazy depozytów detalicznych, w której udział rachunków oszczędnościowych i bieżących przekroczył 50% po dynamicznym 84% wzroście w ostatnim roku.

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

Fundusze Klientów (w mln PLN)	30.09.2013	30.06.2013	30.09.2012	Zmiana r/r	Zmiana kw./kw.
Depozyty klientów indywidualnych *	26 802,4	25 973,1	25 097,0	6,8%	3,2%
Depozyty przedsiębiorstw i sektora publicznego	18 787,2	18 587,5	16 636,2	12,9%	1,1%
Depozyty ogółem	45 589,6	44 560,5	41 733,2	9,2%	2,3%
Produkty inwestycyjne **	6 001,5	5 906,0	4 546,3	32,0%	1,6%
Fundusze Klientów ogółem	51 591,1	50 466,5	46 279,5	11,5%	2,2%

(*) w tym obligacje detaliczne emitowane przez Bank oraz detaliczne produkty oszczędnościowo-ubezpieczeniowe (664,2 mln PLN na dzień 30 września 2013 r.) prezentowane w bilansie jako depozyty firmy ubezpieczeniowej (depozyty korporacyjne)

(**) Fundusze inwestycyjne Millennium TFI oraz inne produkty inwestycyjne sprzedawane Klientom Grupy

Kredyty ogółem Banku Millennium osiągnęły 41 921 mln PLN (w ujęciu netto) na koniec września 2013 roku, co oznacza wzrost o 3,4% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. W ujęciu kwartalnym portfel hipoteczny obniżył się, częściowo w wyniku efektu kursowego, lecz pozostałe kredyty, obejmujące pożyczki konsumenckie i kredyty dla przedsiębiorstw, wykazały wystarczająco dynamiczny wzrost, by utrzymać cały portfel na stabilnym poziomie (spadek o 0,2% kw./kw.).

Niehipoteczne kredyty konsumenckie wzrosły o 23,8% w ujęciu rocznym, głównie w wyniku silnego wzrostu pożyczek gotówkowych (29% r/r oraz 6% kw./kw., wg danych brutto). Sprzedaż pożyczek gotówkowych osiągnęła kolejny rekordowy poziom 475 mln PLN kwartalnie. Sprzedaż kredytów hipotecznych w 3 kw. 2013 r. zaczęła wykazywać wzrost w stosunku do poprzednich dwóch kwartałów i osiągnęła 348 mln PLN. W ramach portfela hipotecznego kredyty w złotych wzrosły o 9,8% w ujęciu rocznym, natomiast kredyty walutowe obniżyły się o 4,2% r/r, tak więc ich udział w portfelu ogółem obniżył się ponownie schodząc do poziomu 43%.

Kredyty dla przedsiębiorstw (w tym leasing) wyniosły 11 157 mln PLN na dzień 30 września 2013 roku, co oznacza solidny roczny wzrost o 7,4%. Należności leasingowe pozostają prawie niezmienione (+0,4% r/r), ale pozostałe kredyty dla przedsiębiorstw osiągnęły wyższy wzrost, o 10,6% r/r. Obroty w zakresie faktoringu w 3 kw. osiągnęły rekordowy poziom 2 603 mln PLN a nowa sprzedaż leasingu w 3 kw. (504 mln PLN) była podobna do poprzedniego kwartału i o 39% wyższa niż w 3 kw. 2012 roku. Tak więc Grupa Banku Millennium utrzymała silny udział rynkowy w sprzedaży (narastająco od początku roku) zarówno w leasingu (7,8%) jak i faktoringu (8,1%).

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

Kredyty i pożyczki udzielone Klientom (w mln PLN, wartości netto)	30.09.2013	30.06.2013	30.09.2012	Zmiana r/r	Zmiana kw./kw.
Kredyty dla gosp. domowych	30 763,8	30 948,7	30 156,3	2,0%	-0,6%
- kredyty hipoteczne	27 186,3	27 594,4	27 267,0	-0,3%	-1,5%
- pozostałe kredyty dla gosp. domowych	3 577,6	3 354,3	2 889,3	23,8%	6,7%
Kredyty dla przedsiębiorstw	11 157,1	11 065,5	10 391,4	7,4%	0,8%
- leasing	3 299,4	3 279,7	3 284,8	0,4%	0,6%
- pozostałe kredyty dla przedsiębiorstw	7 857,7	7 785,8	7 106,5	10,6%	0,9%
Kredyty i pożyczki dla klientów	41 920,9	42 014,2	40 547,7	3,4%	-0,2%

Płynność, jakość aktywów i adekwatność kapitałowa

Dalszy dynamiczny wzrost depozytów w 3 kw. 2013 r. (o 2,3% kw./kw. oraz 9,2% r/r), któremu towarzyszyło kwartalne obniżenie wartości portfela kredytowego (o 0,2% kw./kw.), w wyniku silniejszego złotego w stosunku do CHF) przyniósł w rezultacie dalszą poprawę płynności Banku. Wskaźnik kredyty/depozyty obniżył się w trakcie kwartału do poziomu 91,4%. Po trzech kwartałach 2013 roku Grupa utrzymuje bardzo dobrą jakość aktywów swojego portfela kredytowego. Udział kredytów z utratą wartości w portfelu skonsolidowanym obniżył się ponownie do 4,5% a udział kredytów przeterminowanych ponad 90 dni jest stosunkowo stabilny i wyniósł 2,8%. Poprawę zarejestrowano w dwóch portfelach: w przypadku niehipotecznych kredytów detalicznych wskaźnik należności z utratą wartości zmniejszył się do 13,9% (a wskaźnik kredytów przeterminowanych ponad 90 dni do 10,1%), a w zakresie kredytów dla przedsiębiorstw wskaźniki te obniżyły się odpowiednio do 8,3% oraz 4,9% na koniec września 2013 roku. Jakość portfela hipotecznego pozostaje bardzo dobra, ze wskaźnikiem kredytów zagrożonych 1,31% oraz wskaźnikiem kredytów przeterminowanych ponad 90 dni: 0,67%.

Wskaźnik pokrycia należności zagrożonych zdefiniowany jako udział rezerw ogółem w kredytach z utratą wartości ogółem poprawił się do 67% a wskaźnik pokrycia kredytów przeterminowanych powyżej 90 dni pozostawał na wysokim poziomie 107%.

Poniższa tabela prezentuje ewolucję głównych wskaźników jakości portfela kredytów Grupy:

Wskaźniki jakości portfela ogółem	30.09.2013	30.06.2013	30.09.2012
Kredyty zagrożone ogółem (w mln PLN)	1 936	1 974	2 140
Kredyty przeterminowane ponad 90 dni (w mln PLN)	1 202	1 189	1 282
Rezerwy ogółem (w mln PLN)	1 290	1 272	1 299
Kredyty zagrożone/kredyty ogółem (%)	4,48%	4,56%	5,11%
Kredyty przeterminowane >90d/ kredyty ogółem (%)	2,78%	2,75%	3,06%
Rezerwy ogółem/kredyty zagrożone (%)	66,6%	64,5%	60,7%
Rezerwy ogółem/kredyty przeterminowane > 90 d (%)	107,3%	107,0%	101,3%

Pozycja kapitałowa Grupy pozostaje bardzo solidna. Skonsolidowane fundusze własne wzrosły o 7,4% rocznie do poziomu 5 197 milionów PLN. Skonsolidowany współczynnik wypłacalności osiągnął wartość 14,9%, a skonsolidowany wskaźnik kapitałów podstawowych Core Tier 1: 13,4% na koniec września 2013 roku.

Główne wskaźniki wypłacalności* i płynności	30.09.2013	30.06.2013	30.09.2012
Skonsolidowane kapitały własne (w mln PLN)	5 197,3	5 000,1	4 674,7
Fundusze własne regulacyjne (w mln PLN)	5 459,6	5 481,0	5 200,3
Wymóg kapitałowy (w mln PLN):	2 940,4	2 966,1	3 209,1
- Ryzyko kredytowe	2 667,1	2 684,9	2 953,2
- Ryzyko rynkowe	24,5	32,3	29,5
- Ryzyko operacyjne	248,9	248,9	226,5
Aktywa ważone ryzykiem (w mln PLN)	36 755,3	37 075,8	40 113,9
Współczynnik wypłacalności (%), skonsolidowany	14,9%	14,8%	13,0%
Wskaźnik kapitałów podstawowych Core Tier 1 (%), skonsolidowany	13,4%	13,3%	11,4%
Wskaźnik kredytów do depozytów (%)**	91,4%	93,3%	96,0%

(*) zgodnie z ograniczonym podejściem IRB, po zgodzie otrzymanej na koniec 2012 roku. Ograniczenie to będzie stosowane do czasu potwierdzenia przez BdP i KNF spełnienia warunków, określonych przez oba organy nadzoru, lecz nie wcześniej niż przed 30 czerwca 2014 r.

(**) obejmuje zobowiązania (obligacje) z tytułu sekurytyzacji leasingu, obligacje na rzecz klientów detalicznych oraz transakcje SBB i BSB z klientami.

Główne wskaźniki wysokości kursu akcji i ratingi

Postępy osiągnięte w zakresie realizacji wyników Banku, które były widoczne po pierwszej połowie 2013 roku, znalazły swe odzwierciedlenie w bardzo korzystnych zmianach kursu akcji na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. W pierwszych trzech kwartałach 2013 roku akcje Banku Millennium znacznie wzrosły: o 61%, a w ujęciu rocznym nawet o 84%, co stanowi największą stopę wzrostu wśród 10 największych polskich banków notowanych na giełdzie. W tym samym czasie podstawowe indeksy warszawskiej giełdy odnotowały wzrosty w przedziale od 15,0% do 39,2%.

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

	30.09.2013	28.12.2012	Zmiana (%) narast.	28.09.2012	Zmiana (%) roczna
Liczba akcji Banku Millennium (w tys.)	1 213 117	1 213 117	0,0%	1 213 117	0,0%
Średnie dzienne obroty (tys. PLN, narast. od początku roku)	4 143	-	-	3 100	33,6%
Kurs akcji Banku Millennium (PLN)	7,15	4,42	61,8%	3,88	84,3%
Kapitalizacja rynkowa (w mln PLN)	8 674	5 362	61,8%	4 707	84,3%
WIG - indeks podstawowy	50 302	47 461	6,0%	43 740	15,0%
WIG Banki	7 693	6 649	15,7%	6 280	22,5%
mWIG 40	3 276	2 553	28,3%	2 353	39,2%

Powyższa tabela pokazuje, że nie tylko kurs giełdowy akcji, ale również wartość średnich obrotów akcjami Banku Millennium wzrosła w ostatnim roku z 3,1 mln PLN w 1-3 kw. 2012 do 4,1 mln PLN w 1-3 kw. 2013 r., co stanowi wzrost o 33,6% rocznie.

W pierwszych dziewięciu miesiącach 2013 roku 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 mające wpływ na wyniki Grupy Banku Millennium w czwartym kwartale 2013 obejmują:

- Funkcjonowanie Banku w otoczeniu rekordowo niskich lecz stabilnych stóp procentowych. Oznacza to 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 ponownemu wzrostowi w kredytach dla konsumentów.
- Poprawa wyników finansowych polskich spółek, ich wysoka płynność i nadal ograniczona działalność inwestycyjna mogą zmniejszać popyt na kredyty korporacyjne.
- Szybki wzrost kredytów konsumpcyjnych w sektorze bankowym wraz z wysokimi poziomami bezrobocia i umiarkowanym wzrostem wynagrodzeń może wpływać negatywnie na jakość portfela kredytów konsumenckich w przyszłości.
- Możliwe ograniczenie programu luzowania ilościowego przez Bank Rezerwy Federalnej może doprowadzić do wypływu kapitału zagranicznego z rynków wschodzących. Mogłoby to doprowadzić 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.
- Możliwość wprowadzenia nowej opłaty na rzecz funduszu stabilizacji sektora bankowego w Polsce zwiększyłaby koszty i zmniejszyła zysk netto Banku.

SPIS TREŚCI

I.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2013 R.	10
II.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2013 R.	53

I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2013 R.

SPIS TREŚCI

I.	INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE	11
II.	WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI	13
III.	SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA)	14
IV.	NOTY DO SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH	21
V.	ZMIANY W PROCESIE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	36
VI.	INFORMACJE FINANSOWE W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	39
VII.	OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	42
	VII.1. TRANSAKCJE Z GRUPĄ PODMIOTU DOMINUJĄCEGO	42
	VII.2. STAN AKCJI BANKU POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK	43
VIII.	WARTOŚĆ GODZIWA	44
IX.	ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE	47
X.	INFORMACJE DODATKOWE	50
	X.1. DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ	50
	X.2. DYWIDENDA ZA ROK 2012	51
	X.3. ZYSK NA AKCJĘ	51
	X.4. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY - BANKU MILLENNIUM S.A.	51
	X.5. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ GRUPĘ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI	51
	X.6. POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE	52

I. INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE

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

Bank, wpisany pod nr KRS 000010186 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 5 900 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 30 września 2013

Skład osobowy Rady Nadzorczej według stanu na 30 września 2013 był następujący:

- Maciej Bednarkiewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Nuno Manuel da Silva Amado - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Marek Furtek - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Miguel de Campos Pereira de Bragança - Członek Rady Nadzorczej,
- Luís Maria França de Castro Pereira Coutinho - Członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Jędrzyś - 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.

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

Skład osobowy Zarządu Banku według stanu na 30 września 2013 był następujący:

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

W dniu 24 października 2013 r. Pan Bogusław Kott - Prezes Zarządu Banku, złożył rezygnację ze stanowiska Prezesa Zarządu Banku, ze skutkiem na dzień 24 października 2013 r.

Na posiedzeniu w dniu 24 października 2013 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Joao Nuno Lima Bras Jorge na stanowisko Prezesa Zarządu Banku i ustaliła, że Zarząd Banku obecnej kadencji będzie liczył 7 osób.

Pan Joao Bras Jorge dotychczas pełnił funkcję Pierwszego Wiceprezesa Zarządu Banku (Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła 1 października 2013 r. zgodę na powołanie Pana Joao Bras Jorge na stanowisko Prezesa Zarządu Banku).

W następstwie złożenia przez Pana Bogusława Kotta rezygnacji z funkcji Prezesa Zarządu Banku, spełnił się warunek powołania Pana Bogusława Kotta w skład Rady Nadzorczej Banku obecnej kadencji (stosownie do postanowień uchwały nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 20 kwietnia 2012 r.), wskutek czego od dnia 24 października 2013 r. Pan Bogusław Kott jest członkiem Rady Nadzorczej Banku.

Na ww. posiedzeniu Rada Nadzorcza powołała Pana Bogusława Kotta na Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Dotychczasowy Przewodniczący Rady Pan Maciej Bednarkiewicz został powołany na jej Wiceprzewodniczącego.

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.

Jednostką dominującą Grupy jest Bank Millennium S.A. Spółki wchodzące w skład Grupy na dzień 30.09.2013 r. przedstawia poniższa tabela:

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

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

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

II. WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

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

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259, z późn. zm.) Bank jest zobowiązany do opublikowania danych finansowych za okres dziewięciu miesięcy kończący się 30 września 2013 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. sporządzone za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 września 2013 roku:

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 25 października 2013 r.

III. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tysiącach zł	Nota	1.01.2013 - 30.09.2013	1.07.2013 - 30.09.2013	1.01.2012 - 30.09.2012	1.07.2012 - 30.09.2012
Przychody z tytułu odsetek	1	2 027 119	634 396	2 319 176	794 814
Koszty z tytułu odsetek	2	(1 151 683)	(322 591)	(1 440 154)	(504 915)
Wynik z tytułu odsetek		875 436	311 805	879 022	289 899
Przychody z tytułu prowizji	3	522 326	169 452	493 352	163 500
Koszty z tytułu opłat i prowizji	4	(80 946)	(27 510)	(80 027)	(28 854)
Wynik z tytułu prowizji		441 380	141 942	413 325	134 646
Przychody z tytułu dywidend		1 638	472	4 013	622
Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych		20 084	3 741	8 908	3 695
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	5	145 386	43 870	132 788	59 531
Pozostałe przychody operacyjne		43 481	11 455	44 656	15 235
Przychody operacyjne		1 527 405	513 285	1 482 712	503 628
Koszty działania	6	(773 989)	(249 796)	(793 682)	(262 243)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	7	(170 272)	(56 572)	(170 900)	(59 333)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych		(623)	(48)	(22)	62
Amortyzacja		(41 775)	(12 882)	(41 668)	(13 562)
Pozostałe koszty operacyjne		(44 301)	(18 088)	(46 247)	(14 324)
Koszty operacyjne		(1 030 960)	(337 386)	(1 052 519)	(349 400)
Wynik na działalności operacyjnej		496 445	175 899	430 193	154 228
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych		(1 741)	0	3 798	315
Wynik finansowy przed opodatkowaniem		494 704	175 899	433 991	154 543
Podatek dochodowy	8	(101 942)	(37 364)	(87 675)	(29 405)
Wynik finansowy po opodatkowaniu		392 762	138 535	346 316	125 138
W tym przypadający na:					
Właścicieli jednostki dominującej		392 762	138 535	346 316	125 138
Udziały niekontrolujące		0	0	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)		1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,32	0,11	0,29	0,10

SPRAWOZDANIE ZE SKONSOLIDOWANYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2013 - 30.09.2013	1.07.2013 - 30.09.2013	1.01.2012 - 30.09.2012	1.07.2012 - 30.09.2012
Wynik finansowy po opodatkowaniu	392 762	138 535	346 316	125 138
Inne składniki całkowitych dochodów:				
Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	(60 299)	4 930	3 730	(1 080)
Efekt wyceny akcji z portfela "dostępne do sprzedaży"	(6)	0	247	(11)
Rachunkowość zabezpieczeń	36 037	67 429	(322 314)	(129 876)
Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem	(24 268)	72 359	(318 337)	(130 967)
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	4 610	(13 748)	60 484	24 884
Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	(19 658)	58 611	(257 853)	(106 083)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	373 104	197 146	88 463	19 055
W tym przypadające na:				
Właścicieli jednostki dominującej	373 104	197 146	88 463	19 055
Udziały niekontrolujące	0	0	0	0

SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA

w tysiącach zł	Nota	30.09.2013	31.12.2012
Kasa, środki w Banku Centralnym		3 493 755	2 465 879
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	9	1 934 016	1 392 424
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	10	927 803	662 404
Instrumenty pochodne zabezpieczające	11	104 266	277 812
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	12	41 920 895	40 232 240
Inwestycyjne aktywa finansowe:	13	8 307 176	6 751 104
- dostępne do sprzedaży		8 307 176	6 751 104
- utrzymywane do terminu zapadalności		0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane		11 612	13 352
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)		514 413	17 469
Rzeczowe aktywa trwałe		163 449	184 642
Wartości niematerialne		40 925	43 694
Aktywa trwałe do zbycia		3 374	24 954
Należność od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku bieżącego		69 300	16 270
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	185 252	165 206
Pozostałe aktywa		425 290	495 049
Aktywa razem		58 101 526	52 742 499

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	30.09.2013	31.12.2012
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków	16	2 528 519	2 491 745
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	17	880 097	467 573
Instrumenty pochodne zabezpieczające	18	1 119 140	1 115 202
Zobowiązania wobec klientów	19	45 228 053	41 434 077
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		749 326	174 788
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	20	757 957	900 016
Rezerwy	21	55 070	44 805
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	0	0
Bieżące zobowiązania podatkowe		15 990	2 484
Pozostałe zobowiązania		933 385	674 029
Zobowiązania podporządkowane		636 715	613 610
Zobowiązania razem		52 904 252	47 918 329
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy		1 213 117	1 213 117
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej		1 147 502	1 147 502
Kapitał z aktualizacji wyceny		(154 049)	(134 391)
Zyski zatrzymane		2 990 704	2 597 942
Kapitał własny razem		5 197 274	4 824 170
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		5 197 274	4 824 170
Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące		0	0
Zobowiązania i kapitał własny razem		58 101 526	52 742 499
Wartość księgową			
Wartość księgową		5 197 274	4 824 170
Liczba akcji		1 213 116 777	1 213 116 777
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)		4,28	3,98

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) 01.01.2013	4 824 170	1 213 117	1 147 502	(134 391)	2 597 942
- całkowite dochody za III kwartały roku 2013	373 104	0	0	(19 658)	392 762
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.09.2013	5 197 274	1 213 117	1 147 502	(154 049)	2 990 704

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) 01.01.2012	4 586 245	1 213 117	1 147 502	99 865	2 125 761
- całkowite dochody za rok 2012	237 925	0	0	(234 256)	472 181
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.12.2012	4 824 170	1 213 117	1 147 502	(134 391)	2 597 942

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) 01.01.2012	4 586 245	1 213 117	1 147 502	99 865	2 125 761
- całkowite dochody za III kwartały roku 2012	88 463	0	0	(257 853)	346 316
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.09.2012	4 674 708	1 213 117	1 147 502	(157 988)	2 472 077

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2013 - 30.09.2013	1.01.2012 - 30.09.2012
Zysk (strata) po opodatkowaniu	392 762	346 316
Korekty razem:	2 863 285	2 444 621
Zysk/strata przypadająca na udziały niekontrolujące	0	0
Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	1 741	(3 798)
Amortyzacja	41 775	41 668
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	51 568	(134 186)
Przychody z tytułu dywidend	(1 638)	(1 307)
Rezerwy	10 265	(3 719)
Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	(30 351)	(22 805)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	(56 416)	(624 718)
Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	(131 418)	967 690
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(1 669 632)	783 476
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	(496 944)	(138 299)
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	416 462	(1 291 494)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	121 777	278 279
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	3 793 976	3 865 504
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	574 538	(1 216 794)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(48 349)	(254 723)
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	101 839	176 759
Podatek dochodowy zapłacony	(156 798)	(83 371)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	329 115	91 995
Pozostałe pozycje	11 775	14 464
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 256 047	2 790 937

B. PRZEPLŹYWKI ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2013 - 30.09.2013	1.01.2012 - 30.09.2012
Wpływy z działalności inwestycyjnej	16 471	17 925
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	14 833	14 534
Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	2 084
Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	0	0
Pozostałe wpływy inwestycyjne	1 638	1 307
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(2 318 401)	(1 090 655)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	(22 778)	(9 637)
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	(2 295 623)	(1 081 018)
Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 301 930)	(1 072 730)

C. PRZEPLŹYWKI ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

w tysiącach zł	1.01.2013 - 30.09.2013	1.01.2012 - 30.09.2012
Wpływy z działalności finansowej	60 000	298 750
Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	60 000	298 750
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	0	0
Pozostałe wpływy finansowe	0	0
Wydatki z tytułu działalności finansowej	(278 553)	(295 929)
Splata kredytów długoterminowych	(164 692)	(72 372)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(93 710)	(194 792)
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	(20 151)	(28 765)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(218 553)	2 821

D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A + B + C)	735 564	1 721 028
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	6 294 360	3 643 000
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	7 029 924	5 364 028

IV. NOTY DO SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH

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

	1.01.2013 - 30.09.2013	1.07.2013 - 30.09.2013	1.01.2012 - 30.09.2012	1.07.2012 - 30.09.2012
Środki w banku centralnym	35 286	9 858	45 385	15 893
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	3 011	680	8 212	1 545
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 375 270	444 390	1 515 862	518 534
Transakcje z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	6 912	2 847	9 430	3 924
Instrumenty pochodne zabezpieczające	327 351	94 349	534 677	168 482
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (dłużne papiery wartościowe)	14 633	1 277	15 578	1 803
Inwestycyjne papiery wartościowe	264 656	80 995	190 032	84 633
Razem:	2 027 119	634 396	2 319 176	794 814

Przychody odsetkowe za III kwartały roku 2013 zawierają odsetki naliczone od kredytów z rozpoznaną utratą wartości w kwocie 64 294 tys. PLN (odpowiednio dla danych porównywalnych za III kwartały roku 2012 kwota tych odsetek wynosiła 71 196 tys. PLN). Niniejsze przychody odsetkowe obliczane są w oparciu o kwoty zaangażowania netto uwzględniające dokonane odpisy z tytułu utraty wartości.

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

	1.01.2013 - 30.09.2013	1.07.2013 - 30.09.2013	1.01.2012 - 30.09.2012	1.07.2012 - 30.09.2012
Depozyty bankowe	(20 365)	(4 829)	(7 113)	(3 110)
Kredyty i pożyczki	(43 268)	(15 146)	(45 919)	(14 440)
Transakcje z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(48 183)	(15 259)	(44 043)	(9 739)
Zobowiązania wobec klientów	(1 001 977)	(275 962)	(1 300 713)	(466 521)
Zobowiązania podporządkowane	(11 377)	(3 843)	(14 105)	(3 924)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(25 816)	(7 320)	(27 056)	(6 727)
Inne	(697)	(232)	(1 205)	(454)
Razem:	(1 151 683)	(322 591)	(1 440 154)	(504 915)

Nota (3) Przychody z tytułu prowizji

	1.01.2013 - 30.09.2013	1.07.2013 - 30.09.2013	1.01.2012 - 30.09.2012	1.07.2012 - 30.09.2012
Prowizje za prowadzenie rachunków	65 227	21 740	69 909	23 417
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	30 231	10 385	29 306	10 196
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	51 825	16 102	52 586	16 275
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	10 591	3 212	13 321	3 822
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	152 269	53 267	155 532	54 875
Prowizje z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	76 993	20 611	61 929	15 405
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	58 845	20 140	52 221	17 574
Prowizje z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa i innych produktów oszczędnościowych	51 449	15 739	33 116	14 459
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	14 657	4 871	14 193	4 266
Pozostałe prowizje	10 239	3 385	11 239	3 211
Razem:	522 326	169 452	493 352	163 500

Nota (4) Koszty z tytułu prowizji

	1.01.2013 - 30.09.2013	1.07.2013 - 30.09.2013	1.01.2012 - 30.09.2012	1.07.2012 - 30.09.2012
Prowizje za prowadzenie rachunków	(1 422)	(480)	(1 347)	(448)
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	(1 069)	(366)	(1 134)	(366)
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	(11 373)	(3 850)	(13 195)	(4 433)
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	(58 038)	(19 769)	(53 945)	(20 647)
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	(2 744)	(936)	(2 929)	(903)
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	(2 821)	(883)	(2 975)	(933)
Pozostałe prowizje	(3 479)	(1 226)	(4 502)	(1 124)
Razem:	(80 946)	(27 510)	(80 027)	(28 854)

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

	1.01.2013 - 30.09.2013	1.07.2013 - 30.09.2013	1.01.2012 - 30.09.2012	1.07.2012 - 30.09.2012
Operacje papierami wartościowymi	(6 260)	(2 776)	627	4 072
Operacje instrumentami pochodnymi	37 474	(2 637)	15 637	15 556
Wynik z rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej:	2 447	511	2 349	(294)
- wynik z instrumentów zabezpieczających	3 907	1 332	(3 657)	(7 450)
- wynik z pozycji zabezpieczanej	(1 460)	(821)	6 006	7 156
Wynik z pozycji wymiany	113 251	49 451	115 926	41 071
Koszty operacji finansowych	(1 526)	(679)	(1 751)	(874)
Razem:	145 386	43 870	132 788	59 531

Nota (6) Koszty działania

	1.01.2013 - 30.09.2013	1.07.2013 - 30.09.2013	1.01.2012 - 30.09.2012	1.07.2012 - 30.09.2012
Koszty pracownicze	(411 326)	(133 975)	(421 191)	(140 055)
Wynagrodzenia	(343 541)	(112 848)	(353 116)	(118 417)
Narzuty na wynagrodzenia	(56 878)	(17 318)	(57 321)	(18 084)
Świadczenia na rzecz pracowników, w tym:	(10 907)	(3 809)	(10 755)	(3 555)
rezerwy na niewykorzystane urlopy	(23)	(12)	(29)	(14)
pozostałe	(10 884)	(3 797)	(10 726)	(3 541)
Koszty ogólnie - administracyjne	(362 663)	(115 821)	(372 491)	(122 188)
Koszty reklamy, promocji i reprezentacji	(31 965)	(9 908)	(22 972)	(8 976)
Koszty związane z konserwacją oprogramowania i usługami informatycznymi	(16 915)	(5 467)	(16 650)	(5 528)
Koszty wynajmu	(139 042)	(45 919)	(141 365)	(46 169)
Koszty utrzymania budynków, wyposażenia, materiałów	(19 449)	(6 357)	(18 830)	(6 129)
Koszty bankomatów i obsługi gotówki	(13 196)	(4 323)	(15 907)	(5 507)
Koszty łączności i informatyki	(38 338)	(12 480)	(45 991)	(15 383)
Koszty usług doradczych, audytowych, prawniczych, tłumaczeń	(9 656)	(3 399)	(12 630)	(5 668)
Podatki i opłaty różne	(12 195)	(4 303)	(14 781)	(5 095)
Koszty KIR	(2 767)	(928)	(2 447)	(853)
Koszty PFRON	(2 929)	(1 412)	(4 460)	(1 469)
Koszty BFG	(25 404)	(8 468)	(25 838)	(8 613)
Koszty Nadzoru Finansowego	(4 658)	1 018	(4 458)	765
Pozostałe	(46 149)	(13 875)	(46 163)	(13 564)
Razem:	(773 989)	(249 796)	(793 682)	(262 243)

Nota (7) Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

	1.01.2013 - 30.09.2013	1.07.2013 - 30.09.2013	1.01.2012 - 30.09.2012	1.07.2012 - 30.09.2012
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(164 682)	(68 246)	(183 011)	(59 397)
Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(557 808)	(196 574)	(526 464)	(143 382)
Odwrócenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	383 919	120 913	337 227	83 317
Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	1 659	29	1 491	348
Sprzedaż wierzytelności	7 548	7 386	4 735	320
Z tytułu odpisów dla papierów wartościowych	89	0	0	0
Utworzenie odpisów dla papierów wartościowych	0	0	0	0
Odwrócenie odpisów dla papierów wartościowych	89	0	0	0
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(5 679)	11 674	12 111	64
Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(13 695)	7 231	(4 489)	(341)
Odwrócenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	8 016	4 443	16 600	405
Razem:	(170 272)	(56 572)	(170 900)	(59 333)

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

	1.01.2013 - 30.09.2013	1.07.2013 - 30.09.2013	1.01.2012 - 30.09.2012	1.07.2012 - 30.09.2012
Bieżący podatek	(117 374)	(52 490)	(111 588)	(25 486)
Bieżący rok	(118 740)	(53 856)	(114 478)	(28 376)
Korekta deklaracji CIT-8	1 366	1 366	2 890	2 890
Podatek odroczony:	15 437	15 131	23 915	(3 919)
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	14 671	14 961	(1 386)	(28 751)
Powstanie / (Wykorzystanie) straty podatkowej	766	170	765	296
Korekta deklaracji CIT-8	0	0	24 536	24 536
Należność / (Zobowiązanie) wynikające z art. 38a CIT	(5)	(5)	(2)	0
Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat:	(101 942)	(37 364)	(87 675)	(29 405)

Nota (8b) Efektywna stawka podatkowa

	1.01.2013 - 30.09.2013	1.07.2013 - 30.09.2013	1.01.2012 - 30.09.2012	1.07.2012 - 30.09.2012
Wynik finansowy brutto	494 704	175 899	433 991	154 543
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Podatek dochodowy wg obowiązującej stawki podatkowej 19%	(93 994)	(33 421)	(82 458)	(29 363)
Wpływ różnic trwałych na obciążenia podatkowe:	(9 309)	(5 304)	(8 105)	(2 932)
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	556	167	1 154	514
Przychody z tytułu dywidend	310	89	362	118
Rozwiązanie pozostałych rezerw	225	71	380	0
Pozostałe	21	7	412	396
Koszty nie stanowiące kosztów podatkowych	(9 865)	(5 471)	(9 259)	(3 446)
Strata na zbyciu wierzytelności	(1 887)	(1 880)	(1 711)	(300)
Składka PFRON	(557)	(269)	(848)	(274)
Wierzytelności spisane w ciężar rezerw	(680)	(221)	(1 314)	(58)
Koszty postępowań sądowych	(2 465)	(1 634)	(1 294)	(721)
Koszty amortyzacji i ubezpieczeń samochodów osobowych w części przekraczającej 20.000 Euro	(969)	(341)	(835)	(288)
Koszty rezerw na należności faktoringowe	(1 541)	(359)	(1 110)	(520)
Pozostałe	(1 766)	(767)	(2 147)	(1 285)
Korekta deklaracji CIT-8	1 366	1 366	2 890	2 890
Należność / (Zobowiązanie) wynikające z art. 38a CIT	(5)	(5)	(2)	0
Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat	(101 942)	(37 364)	(87 675)	(29 405)

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

	30.09.2013	31.12.2012
Wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	3 311	(8 147)
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	32 824	39 671
Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach:	36 135	31 524

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

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

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

Postępowania kontrolne Urzędu Kontroli Skarbowej

Kontrola podatkowa w spółce Millennium Leasing Sp. z o.o.

W wyniku kontroli przeprowadzonej przez Urząd Kontroli Skarbowej w spółce Millennium Leasing Sp. z o.o. w 2011 r., została zakwestionowana poprawność wyliczenia podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2006 w łącznej kwocie 11,4 mln zł, w tym z tytułu zaniżonego zobowiązania podatkowego za okres 1.01. - 31.08.2006 - 4,8 mln zł oraz z tytułu zawyżonej straty podatkowej za okres 1.09. - 31.12.2006 - 6,6 mln zł. Z tego tytułu Spółka wpłaciła do Urzędu Skarbowego kwotę 16,7 mln zł, a Urząd Skarbowy dokonał zwrotu 9,8 miliona złotych z tej kwoty do czasu zakończenia postępowania. Spółka nie zgodziła się ze stanowiskiem organu podatkowego a wydane przez organ podatkowy decyzje zostały zaskarżone przez Spółkę do sądu administracyjnego. W drugim kwartale roku 2012 spółka utworzyła rezerwę w kwocie 2,95 miliona złotych na pokrycie ewentualnych zobowiązań podatkowych. Wojewódzki Sąd Administracyjny wyrokiem z dnia 13.11.2012 r. przychylił się do skargi spółki i uchylił zaskarżoną decyzję dot. okresu podatkowego 1.01.-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 1.09.-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 UKS do ponownego rozpatrzenia. Na dzień 30.09.2013 r. Zarząd Millennium Leasing podtrzymuje ocenę prawidłowości rozliczenia podatkowego za 2006 rok utrzymując saldo rezerwy na niezmiennym poziomie.

Postępowanie kontrolne w Banku Millennium S.A.

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

- 1) postępowanie przed Izbą Skarbową wywołane odwołaniem Banku od decyzji wydanej przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej (I instancja) określającej stratę podatkową Banku w CIT za 2005 r. 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.
- 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.
- 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. 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. Bank złożył skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie na ww. decyzję. 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. Bank złożył skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie na ww. decyzję.

Reasumując, Bank zapłacił całość wymaganego zobowiązania wraz z odsetkami w kwocie 62 mln zł., 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 opisanego kwestii. Pozytywną dla Banku projekcją, co do ostatecznego rozstrzygnięcia potwierdza doradzający Bankowi zewnętrzny doradca podatkowy.

W konsekwencji, według stanu na dzień 30 września 2013 r. nie utworzono rezerwy dotyczącej kwestionowanej kwoty rozliczenia podatkowego. Ostateczne rozstrzygnięcie opisanego kwestii zależne jest od wyniku postępowań sądowych.

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

	30.09.2013	31.12.2012
Rachunki bieżące	611 494	211 004
Lokaty w innych bankach	856 497	741 452
Kredyty i udzielone pożyczki	462 573	435 657
Odsetki	3 457	4 311
Razem należności brutto:	1 934 021	1 392 424
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(5)	0
Razem należności netto:	1 934 016	1 392 424

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

	30.09.2013	31.12.2012
Dłużne papiery wartościowe	483 654	46 791
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	483 654	46 791
a) bony	0	436
b) obligacje	483 654	46 355
Instrumenty kapitałowe	1 932	138
Kwotowane na aktywnym rynku	1 932	138
a) podmiotów finansowych	0	0
b) podmiotów niefinansowych	1 932	138
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	14 318	18 414
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	427 899	597 060
Razem:	927 803	662 404

Nota (10)/Nota (17) Wycena pochodnych instrumentów finansowych i korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej oraz Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych wg stanu na 30.09.2013

	Wartości godziwe		
	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne na stopę procentową	24 007	319 837	295 830
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	(752)	4 515	5 267
Swapy na stopę procentową (IRS)	25 003	314 442	289 439
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: opcje, swap z opcją walutową	(244)	880	1 124
2. Walutowe instrumenty pochodne	6 684	38 587	31 903
Kontrakty walutowe	(319)	9 814	10 133
Swapy walutowe	4 492	19 310	14 818
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	2 511	9 463	6 952
Opcje walutowe	0	0	0
3. Instrumenty wbudowane	(43 357)	0	43 357
Opcje wbudowane w depozyty	(25 658)	0	25 658
Opcje wbudowane w emitowane papiery wartościowe	(17 699)	0	17 699
4. Opcje na indeksy	53 509	69 475	15 966
Wycena pochodnych instrumentów finansowych, razem	40 843	427 899	387 056
Wycena pozycji zabezpieczanych z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej		14 318	
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych			493 041

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

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

W III kwartale roku 2013 Grupa kontynuowała stosowanie rachunkowości 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.

	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel zmiennoprocentowych walutowych kredytów hipotecznych
Opis relacji zabezpieczającej	Grupa zabezpiecza ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej przepływów pieniężnych dla części okresu - w horyzoncie czasowym trwania transakcji zabezpieczających - z tytułu zmiennoprocentowych kredytów w walucie obcej poprzez zamianę przepływów odsetkowych w walucie obcej na przepływy złotowe, wykorzystując w tym celu transakcje FX Swap.
Pozycje zabezpieczane	Przepływy pieniężne wynikające z portfela walutowych kredytów hipotecznych.
Instrumenty zabezpieczające	Transakcje FX Swap
Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	Efektywna część wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny; odsetki od instrumentów zabezpieczających (rozliczone punkty swapowe) ujmowane są w wyniku odsetkowym.

Nota (11)/Nota (18) Rachunkowość zabezpieczeń wg stanu na 30.09.2013

	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	(79 526)	0	79 526	4 575
Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym				
Kontrakty CIRS	(942 155)	76 175	1 018 330	x
Kontrakty IRS	9 105	9 207	102	x
Kontrakty FX SWAP	16 888	16 888	0	x
Kontrakty FX Forward	(19 186)	1 996	21 182	x
Razem:	(1 014 874)	104 266	1 119 140	x

(*) Korekta prezentowana jest dla czynnych relacji zabezpieczających.

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

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

(*) Korekta prezentowana jest dla czynnych relacji zabezpieczających.

Nota (12a) Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	30.09.2013	31.12.2012
Kredyty i pożyczki udzielone	38 581 072	36 843 032
- podmiotom gospodarczym	7 422 701	6 159 590
- klientom indywidualnym	30 447 354	29 869 616
- jednostkom budżetowym	711 017	813 826
Należności z tytułu kart płatniczych	731 710	777 919
- od podmiotów gospodarczych	40 390	38 110
- od klientów indywidualnych	691 321	739 809
Skupione wierzytelności	116 205	146 214
- podmiotów gospodarczych	111 021	130 859
- jednostek budżetowych	5 184	15 355
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	36 326	35 005
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskonta w Banku Centralnym	10 678	13 235
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 428 300	3 367 716
Inne	1 528	2 288
Odsetki	304 663	284 417
Razem brutto:	43 210 482	41 469 826
Odpisy aktualizujące wartość należności	(1 289 587)	(1 237 586)
Razem netto:	41 920 895	40 232 240

Nota (12b) Jakość portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom

	30.09.2013	31.12.2012
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	43 210 482	41 469 826
- z rozpoznaną utratą wartości	1 936 013	2 110 563
- bez utraty wartości	41 274 469	39 359 263
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 289 587)	(1 237 586)
- na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	(1 092 969)	(1 045 565)
- na poniesione ale jeszcze niezareportowane straty (IBNR)	(196 618)	(192 021)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):	41 920 895	40 232 240

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

	30.09.2013	31.12.2012
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	43 210 482	41 469 826
- wyceniane indywidualnie	898 612	1 125 031
- wyceniane portfelowo	42 311 870	40 344 795
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 289 587)	(1 237 586)
- utworzony na bazie analizy indywidualnej	(492 425)	(470 393)
- utworzony na bazie analizy kolektywnej	(797 162)	(767 193)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):	41 920 895	40 232 240

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

	30.09.2013	31.12.2012
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	43 210 482	41 469 826
- korporacyjnym	11 861 772	10 665 421
- indywidualnym	31 348 710	30 804 405
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 289 587)	(1 237 586)
- utworzony na należności od klientów korporacyjnych	(704 709)	(659 478)
- utworzony na należności od klientów indywidualnych	(584 878)	(578 108)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):	41 920 895	40 232 240

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

	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Stan na początek okresu	1 237 586	1 217 369
Zmiana w wartości rezerw:	52 001	20 217
Odpisy dokonane w okresie	557 802	671 795
Wartości spisane w ciężar odpisów	(104 087)	(158 742)
Odwrócenie odpisów w okresie	(383 919)	(408 005)
Sprzedaż wierzytelności	(20 649)	(70 545)
Zmiana z tytułu różnic kursowych	2 475	(15 407)
Inne	378	1 121
Stan na koniec okresu:	1 289 587	1 237 586

Nota (13) Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	30.09.2013	31.12.2012
Dłużne papiery wartościowe	8 306 100	6 749 758
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	5 296 639	3 037 456
a) bony	0	0
b) obligacje	5 296 639	3 037 456
Papiery wartościowe banku centralnego	2 899 396	3 598 724
a) bony	2 899 396	3 598 724
b) obligacje	0	0
Pozostałe papiery wartościowe:	110 066	113 578
a) notowane	0	0
b) nienotowane	110 066	113 578
Udziały i akcje w innych jednostkach	1 076	1 346
	0	
Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	8 307 176	6 751 104

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

Odpisy aktualizujące:	inwestycyjne papiery wartościowe	rzeczowe aktywa trwałe	wartości niematerialne	aktywa trwałe do zbycia	inne aktywa
Stan na 01.01.2013	16 637	20 545	3 988	187	7 374
- Utworzenie odpisów	0	0	0	121	7 629
- Odwrócenie odpisów	(89)	(976)	0	0	(565)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(1 589)
- Inne zmiany	0	0	0	0	0
Stan na 30.09.2013	16 548	19 569	3 988	308	12 849

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

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

	30.09.2013			31.12.2012		
	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczone podatki dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczone podatki dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	77 091	(10 880)	66 211	67 211	(11 488)	55 723
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	319 614	(312 312)	7 302	359 735	(354 906)	4 829
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	53 729	(68 859)	(15 130)	87 170	(117 650)	(30 480)
Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	46 380	(97 096)	(50 716)	65 197	(79 150)	(13 953)
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	99	(25 767)	(25 668)	98	(24 771)	(24 673)
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	16 665	(1 394)	15 271	2 230	(1 304)	926
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	105 807	0	105 807	105 026	0	105 026
Świadczenia pracownicze	13 971	0	13 971	12 736	0	12 736
Rezerwy na koszty	26 041	0	26 041	18 116	0	18 116
Wycena aktywów inwestycyjnych oraz zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	36 184	(49)	36 135	39 671	(8 147)	31 524
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	1 931	0	1 931	1 165	0	1 165
Pozostałe	7 697	(3 600)	4 097	7 570	(3 303)	4 267
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	705 209	(519 957)	185 252	765 925	(600 719)	165 206

Nota (16) Zobowiązania wobec banków

	30.09.2013	31.12.2012
W rachunku bieżącym	409 450	210 646
Depozyty terminowe	592 855	709 997
Otrzymane kredyty i pożyczki	1 522 115	1 567 995
Odsetki	4 099	3 107
Razem:	2 528 519	2 491 745

Nota (19) Zobowiązania wobec klientów wg struktury rodzajowej

	30.09.2013	31.12.2012
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	26 440 827	26 017 955
Rachunki bieżące	13 634 910	9 910 438
Depozyty terminowe	12 540 336	15 747 647
Inne	114 154	116 399
Naliczone odsetki	151 427	243 471
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	15 652 176	13 189 987
Rachunki bieżące	3 693 493	3 449 535
Depozyty terminowe	11 668 849	9 439 749
Inne	228 312	245 143
Naliczone odsetki	61 522	55 561
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	3 135 050	2 226 136
Rachunki bieżące	1 332 718	851 063
Depozyty terminowe	1 742 024	1 322 798
Inne	53 382	45 858
Naliczone odsetki	6 926	6 417
Razem:	45 228 053	41 434 077

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

	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Stan na początek okresu	900 016	1 071 193
- zmiana stanu obligacji wyemitowanych w ramach transakcji sekurytyzacji portfela należności leasingowych	(93 710)	(244 193)
- zmiana stanu obligacji emitowanych przez podmiot zależny	0	(299 795)
- zmiana stanu obligacji Banku	(54 426)	269 347
- zmiana stanu bankowych papierów wartościowych	6 077	103 464
Stan na koniec okresu:	757 957	900 016

Nota (21) Rezerwy

	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe		
Stan na początek okresu	22 463	22 271
Utworzenie rezerw	13 695	17 149
Rozwiązanie rezerw	(8 016)	(16 911)
Różnice kursowe	12	(46)
Stan na koniec okresu	28 154	22 463
Rezerwy na roszczenia sporne		
Stan na początek okresu	22 342	13 156
Utworzenie rezerw	6 380	10 462
Rozwiązanie rezerw	(1 185)	(2 316)
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	(621)	(88)
Reklasyfikacja	0	1 128
Stan na koniec okresu	26 916	22 342
Razem:	55 070	44 805

V. ZMIANY W PROCESIE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

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

W celu zapewnienia efektywnego zarządzania ryzykiem oraz spójnej polityki, Grupa Banku Millennium wdrożyła model zarządzania ryzykiem, w którym w sposób zintegrowany zarządzane jest ryzyko kredytowe, rynkowe, płynności oraz operacyjne.

Ryzyko kredytowe

W trzecim kwartale 2013 roku Grupa Banku Millennium w segmencie korporacyjnym skoncentrowała się na dalszym rozwoju rozwiązań w zakresie polityki kredytowej, w tym przede wszystkim na dalszych pracach związanych z optymalizacją procesu kredytowego w Banku.

W segmencie detalicznym Grupa Banku Millennium kontynuowała także proces doskonalenia metod zarządzania ryzykiem kredytowym. Szczególna uwaga została skoncentrowana na implementacji postanowień znowelizowanej Rekomendacji T. Dotyczyło to zarówno w metodologii zarządzania ryzykiem kredytowym, jak również doskonalenia narzędzi oraz samego procesu kredytowego. Celem przeprowadzonych prac i analiz było zapewnienie zgodności Banku w zakresie polityki zarządzania ryzykiem ekspozycji detalicznych z postanowieniami Rekomendacji T. Maksymalne poziomy wskaźnika DTI dla kredytów konsumenckich zostały zatwierdzone przez Radę Nadzorczą.

W obszarze klientów Segmentu Mikrobiznesu dokonano rewizji podejścia do zakresu wymaganych dokumentów i sposobu weryfikacji kredytowej klientów. Przeglądowi został również poddany proces aktywnej sprzedaży produktów kredytowych, skutkujący opracowaniem ujednoczonych zasad przeprowadzania kampanii kredytowych w segmencie małych przedsiębiorstw.

Obecnie Bank jest na etapie analizy i wdrożenia zmian związanych z wymogami nowej Rekomendacji S, dotyczącej ekspozycji zabezpieczonych na nieruchomościach.

Zmiany w portfelu kredytowym Grupy w trzech kwartałach 2013 r. przedstawia poniższa tabela:

	30.09.2013		31.12.2012	
	Kredyty i pożyczki dla klientów	Kredyty i pożyczki dla banków	Kredyty i pożyczki dla klientów	Kredyty i pożyczki dla banków
Nieprzeterminowane i bez rozpoznanej utraty wartości	39 890 725	1 934 021	37 997 694	1 392 424
Przeterminowane*, bez rozpoznanej utraty wartości	1 383 744	0	1 361 569	0
Z rozpoznąą utratą wartości	1 936 013	0	2 110 563	0
Razem brutto	43 210 482	1 934 021	41 469 826	1 392 424
Odpisy z tytułu utraty wartości, łącznie z IBNR	(1 289 587)	(5)	(1 237 586)	0
Razem netto	41 920 895	1 934 016	40 232 240	1 392 424

* - Opóźnienia do 4 dni są traktowane jako techniczne i nie są klasyfikowane jako przeterminowane. Dane według stanu na 31 grudnia 2012 zostały przekształcone zgodnie z niniejszą definicją.

Ryzyko rynkowe

W trzecim kwartale 2013 roku limity ograniczające ryzyko rynkowe zostały zaktualizowane. Aktualizacja limitów brała pod uwagę wielkość skonsolidowanych funduszy własnych, bieżącą i przewidywaną strukturę bilansu, a także obecną sytuację rynkową. Nowe limity obowiązują od 1 sierpnia 2013.

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 umiarkowanym poziomie, tj. średnio ok. 31,5 mln PLN (25% limitu) oraz ok. 15,3 mln PLN (9% limitu) na koniec września 2013. W porównaniu do drugiego kwartału 2013 roku, ekspozycja na ryzyko rynkowe w Grupie w trzecim kwartale 2013 znacznie spadła. Było to związane przede wszystkim ze stopniowym spadkiem obserwowanej zmienności na rynku, szczególnie dla stóp procentowych i polskiego długu publicznego. Ekspozycje na ryzyko rynkowe w Grupie w trzecim kwartale 2013 roku w podziale na typy ryzyka przedstawiono w poniżej tabeli (tys. PLN):

Miary VaR dla ryzyka rynkowego

	30.09.2013		VaR (Od 30 czerwca 2013 r. do 30 września 2013 r.)			30.06.2013	
	Ekspozycja	Wykorzystanie limitu	Średnio	Maksimum	Minimum	Ekspozycja	Wykorzystanie limitu
Ryzyko całkowite	15 279	9%	31 502	54 327	15 279	58 058	61%
Ryzyko ogólne	12 377	7%	28 591	51 448	12 377	55 180	58%
VaR stopy procentowej	12 380	7%	28 626	51 418	12 380	55 188	60%
Ryzyko kursowe	118	1%	227	5 077	13	41	0%
Ryzyko cen akcji	0	n.d.	0	0	0	0	n.d.
Efekt dywersyfikacji	1,0%					0,1%	
Ryzyko nieliniowe	0	0%	0	0	0	0	0%
Ryzyko cen towarów	0	0%	0	0	0	0	0%
Ryzyko szczególne	2 902	3%	2 911	2 964	2 865	2 879	7%

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 trzecim kwartale 2013 roku, jedynym obszarem zarządzania ryzykiem, który generował ryzyko kursowe był obszar Handlowy w Księdze Handlowej.

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 przychody odsetkowe netto Grupy, zarówno w krótkim jak i w średnim horyzoncie czasu, wpływając również na jego wartość ekonomiczną w perspektywie długoterminowej. W trzecim kwartale 2013 roku, Grupa kontynuowała zarządzanie marżą odsetkową w oparciu przeprowadzane analizy wrażliwości na zmianę stóp procentowych w związku z szeregiem decyzji Rady Polityki Pieniężnej obniżających podstawowe stopy procentowe, począwszy od listopada 2012 roku. 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 analizy było zapewnienie maksymalizacji i ochrony wyniku odsetkowego wobec spadku rynkowych stóp procentowych.

Ryzyko płynności

W trzecim kwartale 2013 Grupa charakteryzowała się silną pozycją płynnościową. Wszystkie wewnętrzne wskaźniki płynności oraz nadzorcze miar płynności pozostały znacznie powyżej minimalnych limitów. W trzecim kwartale 2013 roku, wewnętrzne limity zostały zaktualizowane. Aktualizacja obowiązujących limitów brała pod uwagę skonsolidowane fundusze własne oraz historyczną konsumpcję limitów.

Silny rozwój bazy depozytowej, w szybszym tempie niż kredytów, pozwolił na utrzymywanie wskaźnika kredyty/depozyty Grupy Banku Millennium poniżej 100% (na koniec września 2013, wskaźnik spadł poniżej 93%). 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) - od grudnia 2012 roku portfel ten wzrósł o ponad 30%.

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 trzecim kwartale 2013 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. Dodatkowo, umowa z Millennium BCP dotycząca bezwarunkowego i nieodwołalnego zobowiązania pozabilansowego daje prawo do pozyskania natychmiastowej pożyczki w kwocie 200 milionów EUR. Umowa ta jest traktowana jako dodatkowa rezerwa płynności, która może być wykorzystana w razie potrzeby, dotychczas Grupa nie skorzystała z tej możliwości.

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. Dodatkowo, w czerwcu 2013 roku, Grupa przedłużyła na kolejne dwa lata linię na transakcję swapów walutowych na kwotę 500 mln CHF, która to może być wykorzystana w przypadku przyszłych zakłóceń na rynku lub ograniczonej dostępności transakcji typu CIRS.

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

Trzeci kwartał 2013 roku było kolejnym okresem funkcjonowania rozwiązań, wdrożonych w zakresie sprawnego zarządzania ryzykiem operacyjnym, zgodnych z najlepszymi praktykami przyjętymi w tym zakresie.

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

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

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

VI. INFORMACJE FINANSOWE W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

Segment Klientów Detalicznych

Segment Klientów Detalicznych obejmuje działalność skierowaną na Klientów masowych, Klientów zamożnych, małe przedsiębiorstwa i przedsiębiorców indywidualnych.

Działalność powyższych linii biznesowych rozwijana jest przy wykorzystaniu pełnej oferty produktów i usług bankowych oraz sprzedaży wyspecjalizowanych produktów oferowanych przez jednostki zależne Grupy. W obszarze produktów kredytowych głównymi czynnikami wzrostu portfela są kredyty hipoteczne, kredyty konsumenckie, kredyty rewalwingowe w kartach kredytowych i produkty leasingowe dla małych przedsiębiorstw. Do głównych funduszy klientów zaliczają się natomiast: rachunki bieżące, depozyty terminowe, fundusze inwestycyjne i produkty strukturalne. Dodatkowo oferta obejmuje produkty ubezpieczeniowe, głównie w powiązaniu z kredytami i kartami kredytowymi, jak i wyspecjalizowane produkty oszczędnościowe. Oferta produktowa dla klientów zamożnych została wzbogacona o wyselekcjonowane fundusze inwestycyjne innych pośredników finansowych, fundusze zagraniczne oraz obligacje strukturyzowane wyemitowane przez Bank.

Segment Klientów Korporacyjnych

Segment Klientów Korporacyjnych opiera się na działalności skierowanej do Średnich i Dużych Przedsiębiorstw. Oferta skierowana jest odpowiednio również do Klientów z sektora budżetowego oraz Podmiotów Publicznych.

Działania biznesowe w segmencie Klientów Korporacyjnych prowadzone są przy wykorzystaniu wysokiej jakości oferty typowych produktów bankowych (kredyty na działalność bieżącą, kredyty inwestycyjne, rachunki bieżące, depozyty terminowe) uzupełnionych o ofertę produktów w zakresie zarządzania gotówką, produktów Departamentu Skarbu, w tym instrumentów pochodnych oraz usług leasingowych i faktoringowych.

Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa

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

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

Niealokowane (Pozostałe) aktywa i pasywa oraz przychody i koszty

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

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

- wynik z tytułu odsetek obliczany na bazie odsetek zewnętrznych aktywów pracujących i pasywów segmentu oraz alokowanych aktywów i pasywów, generujących wewnętrzny przychód lub koszt z tytułu odsetek. Przychody i koszty wewnętrzne wyliczone są w oparciu o rynkowe stopy procentowe z zastosowaniem wewnętrznych metod wyceny;
- wynik z tytułu prowizji;
- pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany jak: przychody z tytułu dywidend, wynik na działalności inwestycyjnej i handlowej, wynik z pozycji wymiany oraz wynik z pozostałych instrumentów finansowych;
- pozostałe przychody i koszty operacyjne;
- koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i niefinansowych;
- udział segmentu w kosztach operacyjnych w tym kosztach osobowych i administracyjnych;
- udział segmentu w kosztach amortyzacji.

Aktywami i pasywami segmentów komercyjnych są operacyjne aktywa i pasywa wykorzystywane przez segment w jego działalności operacyjnej, zaalokowane w oparciu o przesłanki biznesowe. Różnica między aktywami i pasywami operacyjnymi pokryta jest przez aktywa/pasywa rynku pieniężnego oraz dłużne papiery wartościowe. Aktywami i pasywami segmentu Bankowości Inwestycyjnej i Skarbcowej są aktywa/pasywa rynku pieniężnego, i dłużne papiery wartościowe pozostałe po zalokowaniu do segmentów komercyjnych.

Rachunek zysków i strat za okres 1.01.2013 - 30.09.2013

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	752 918	246 590	(124 071)	875 436
przychody odsetkowe zewnętrzne	1 048 068	441 897	537 154	2 027 119
koszty odsetkowe zewnętrzne	(619 475)	(365 207)	(167 001)	(1 151 683)
Wynik odsetkowy zewnętrzny	428 593	76 691	370 153	875 436
przychody odsetkowe wewnętrzne	660 512	370 151	(1 030 663)	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	(336 187)	(200 252)	536 439	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	324 325	169 899	(494 224)	0
Wynik z tytułu prowizji	339 291	96 246	5 843	441 380
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	76 138	35 943	55 027	167 108
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	6 283	(11 036)	3 932	(820)
Przychody operacyjne razem	1 174 630	367 743	(59 269)	1 483 103
Koszty osobowe	(299 851)	(91 598)	(19 877)	(411 326)
Koszty administracyjne	(293 603)	(47 888)	(21 172)	(362 663)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	(97 741)	(72 604)	(550)	(170 895)
Amortyzacja	(37 424)	(3 848)	(503)	(41 775)
Koszty operacyjne razem	446 011	151 804	(101 370)	496 445
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0	(1 741)	(1 741)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	446 011	151 804	(103 111)	494 704
Podatek dochodowy				(101 942)
Wynik finansowy po opodatkowaniu				392 762

Bilans wg stanu na 30.09.2013

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbowa	Razem Grupa
Aktywa				
Aktywa segmentu	32 028 882	15 861 739	10 210 904	58 101 526
Aktywa alokowane do segmentu	3 779 169	1 596 067	(5 375 236)	0
Razem	35 808 052	17 457 806	4 835 668	58 101 526
Pasywa				
Pasywa segmentu	31 515 653	15 818 227	5 570 372	52 904 252
Pasywa alokowane do segmentu	2 699 745	159 889	(2 859 634)	0
Kapitały alokowane do segmentu	1 592 653	1 479 691	2 124 929	5 197 274
Razem	35 808 052	17 457 806	4 835 668	58 101 526

Rachunek zysków i strat za okres 1.01.2012 - 30.09.2012

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbowa	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	769 259	201 413	(91 649)	879 022
przychody odsetkowe zewnętrzne	1 110 808	507 714	700 655	2 319 176
koszty odsetkowe zewnętrzne	(798 159)	(499 311)	(142 684)	(1 440 154)
Wynik odsetkowy zewnętrzny	312 649	8 403	557 970	879 022
przychody odsetkowe wewnętrzne	874 127	479 147	(1 353 274)	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	(417 517)	(286 138)	703 655	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	456 610	193 010	(649 620)	0
Wynik z tytułu prowizji	312 130	95 254	5 941	413 325
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	66 863	37 848	40 998	145 709
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	5 783	(10 156)	2 783	(1 590)
Przychody operacyjne razem	1 154 035	324 358	(41 926)	1 436 467
Koszty osobowe	(303 395)	(95 270)	(22 527)	(421 191)
Koszty administracyjne	(293 574)	(54 382)	(24 534)	(372 491)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	(66 403)	(108 267)	3 748	(170 922)
Amortyzacja	(36 422)	(4 672)	(574)	(41 668)
Koszty operacyjne razem	(699 795)	(262 591)	(43 887)	(1 006 273)
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0	3 798	3 798
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	454 240	61 767	(82 016)	433 991
Podatek dochodowy				(87 675)
Wynik finansowy po opodatkowaniu				346 316

Bilans wg stanu na 31.12.2012

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

VII. OPIS TRANSAKcji Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane z podmiotami powiązаныmi w okresie 1.01-30.09.2013 r. wynikały z bieżącej działalności.

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

VII.1. Transakcje z grupą podmiotu dominującego

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

	30.09.2013	31.12.2012
AKTYWA		
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	2 118	2 605
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0
Pozostałe aktywa	48	45
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków	227 204	206 150
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	94	63
Instrumenty pochodne zabezpieczające	140 613	133 578
Pozostałe zobowiązania	498	165

	1.01-30.09.2013	1.01-30.09.2012
Przychody z tytułu:		
Odsetek	14 503	87 840
Prowizji	111	110
Instrumentów pochodnych netto	0	0
Pozostałe przychody operacyjne netto	350	709
Koszty z tytułu:		
Odsetek	3 140	23 133
Prowizji	1 845	2 113
Instrumentów pochodnych netto	253	232
Koszty działania	2 978	3 387

	30.09.2013	31.12.2012
Zobowiązania warunkowe	952 092	933 638
- udzielone	102 513	105 448
- otrzymane	849 579	828 190
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	1 244 887	1 740 865

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

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na dzień przekazania raportu za III kwartał 2013	Ilość akcji zgodnie z treścią raportu Ład Korporacyjny za rok 2012
Bogusław Kott	Prezes Zarządu	4 465 791	4 465 791
Joao Bras Jorge	Pierwszy Wiceprezes Zarządu	0	0
Fernando Bicho	Wiceprezes Zarządu	0	0
Artur Klimczak	Wiceprezes Zarządu	0	0
Julianna Boniuk-Gorzelańczyk	Członek Zarządu	492 248	492 248
Wojciech Haase	Członek Zarządu	7 494	7 494
Andrzej Gliński	Członek Zarządu	0	0
Maria Jose Campos	Członek Zarządu	0	0
Jerzy Andrzejewicz	Prokurent	6 260	6 260

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na dzień przekazania raportu za III kwartał 2013	Ilość akcji zgodnie z treścią raportu Ład Korporacyjny za rok 2012
Maciej Bednarkiewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	134	134
Nuno Manuel da Silva Amado	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0	0
Marek Furtek	Sekretarz Rady Nadzorczej	1	1
Miguel de Campos Pereira de Bragança	Członek Rady	0	0
Luís Maria França de Castro Pereira Coutinho	Członek Rady	0	0
Grzegorz Jędrys	Członek Rady	0	-
Andrzej Koźmiński	Członek Rady	0	0
Maria da Conceição Mota Soares de Oliveira Callé Lucas	Członek Rady	0	0
Marek Rocki	Członek Rady	0	0
Dariusz Rosati	Członek Rady	0	0
Rui Manuel da Silva Teixeira	Członek Rady	0	0

VIII. WARTOŚĆ GODZIWA

Najlepszym odzwierciedleniem wartości godziwej instrumentów finansowych jest ich wartość rynkowa, która jest możliwa do otrzymania w przypadku sprzedaży aktywów 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).

Przeptywy finansowe dla różnych instrumentów są wyznaczane zgodnie z ich indywidualną charakterystyką, a czynniki dyskontujące uwzględniają zmiany w czasie zarówno rynkowych stóp procentowych, jak i marż.

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 stało 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 terminu zapadalności oraz o krótkich terminach zapadalności, ze względu na ich krótkoterminowy charakter oraz stabilną w czasie politykę Grupy w odniesieniu do tego portfela, jest zbliżona do wartości bilansowej.

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

Wartość godziwa instrumentów o określonym długim 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 Bank 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 uwzględniła 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 30 września 2013 roku (tys. zł):

AKTYWA

	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	9	1 934 016	1 979 265
Kredyty i pożyczki udzielone klientom *	12	41 920 895	39 937 853

ZOBOWIĄZANIA

	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Zobowiązania wobec banków	16	2 528 519	2 575 797
Zobowiązania wobec klientów	19	45 228 053	45 223 941
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	20	757 957	763 311
Zobowiązania podporządkowane		636 715	632 500

* - 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.

Poniższa tabela przedstawia dane wg stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku (tys. zł):

AKTYWA

	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	9	1 392 424	1 446 903
Kredyty i pożyczki udzielone klientom *	12	40 232 240	38 686 940

ZOBOWIĄZANIA

	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Zobowiązania wobec banków	16	2 491 745	2 549 452
Zobowiązania wobec klientów	19	41 434 077	41 445 995
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	20	900 016	910 707
Zobowiązania podporządkowane		613 610	607 159

Grupa w trakcie trzech kwartałów 2013 r. nie dokonywała przeniesień pomiędzy poziomami wartości godziwej. Taka reklasyfikacja, skutkującą zmianą sposobu wyceny mogłaby się okazać konieczna na przykład w przypadku zaistnienia poniższych okoliczności:

- braku dostępu do dotychczas wykorzystywanych informacji lub pojawienia się nowych, powtarzalnych i wiarygodnych, dotychczas niedostępnych informacji;
- wypracowania nowej metodologii wyceny zapewniającej uzyskanie dokładniejszych wyników;
- zmiany warunków rynkowych.

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

Dane w tys. zł, stan na 30.09.2013

	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			358 424	69 475
- papiery dłużne		483 654		
- akcje i udziały		1 932		
Instrumenty pochodne zabezpieczające	11		104 266	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	13			
- papiery dłużne		5 296 639	2 899 662	110 066
- akcje i udziały				809
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		493 041	327 733	59 323
Instrumenty pochodne zabezpieczające	18		1 119 140	

Dane w tys. zł, stan na 31.12.2012

	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			520 540	76 520
- papiery dłużne		46 791		
- akcje i udziały		138		
Instrumenty pochodne zabezpieczające	11		277 812	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	13			
- papiery dłużne		3 037 728	3 598 724	113 578
- akcje i udziały				1 074
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			389 792	77 781
Instrumenty pochodne zabezpieczające	18		1 115 202	

Zmiany stanu wartości godziwych instrumentów wycenianych w oparciu o techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku w okresie 1.01-30.09.2013 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 2013	63 379	(64 640)	0	113 578	1 074
Rozliczenie/sprzedaż/zakup	(6 783)	15 272	0	(3 837)	(268)
Zmiana wyceny ujęta w Rachunku zysków i strat (w tym naliczenie odsetek)	(3 088)	6 012	0	325	3
Stan na 30 września 2013	53 508	(43 356)	0	110 066	809

IX. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Łączna wartość przedmiotu sporu spraw sądowych wg stanu na dzień 30 września 2013 r., w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego lub powoda przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych wynosiła 494,0 mln zł. Łączna wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego wynosiła 275,9 mln zł, a łączna wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli powoda wynosiła 218,1 mln zł.

Grupa utworzyła rezerwy na sprawy i rozliczenia sporne prowadzone z udziałem podmiotów Grupy, które w opinii prawnej wiążą się z ryzykiem wyptywu środków z tytułu wypełnienia obowiązku. Według stanu na dzień 30 września 2013 r. wielkość tych rezerw wynosiła 33,5 miliona złotych.

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

A. Postępowania związane z terminowymi operacjami finansowymi

Według stanu na dzień 30 września 2013 r. Bank był stroną 37 postępowań sądowych związanych z terminowymi operacjami finansowymi, przy czym w 25 sprawach Bank występował jako pozwany, zaś w 12 jako powód. Zgodnie z najlepszą wiedzą Banku, łączna wartość przedmiotu sporu w tych sprawach wynosiła 363,1 mln zł. Najwyższa jednostkowa wartość przedmiotu sporu wynosiła 71,1 mln zł.

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

Powód: osoba prawna

Wartość przedmiotu sporu: 71 065 496 zł

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

Stan sprawy: Bank otrzymał pozew w styczniu 2011 r. W roku 2013 odbyły się 4 rozprawy, na których w dalszym ciągu przesłuchiwano świadków. Termin kolejnej rozprawy wyznaczono na 25 listopada 2013 r., sprawa w toku.

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

B. Postępowanie sądowe, toczone z udziałem Prezesa UOKiK

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

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

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

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

Na rozprawie w dniu 22 kwietnia 2010 r. Sąd Apelacyjny uchylił korzystny dla banków wyrok SOKiK z listopada 2008 r. i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania przez SOKiK. W dniu 9 lutego 2012 r., odbyło się posiedzenie na którym Sąd uwzględnił wniosek pełnomocnika Banku i odroczył termin kolejnej rozprawy na dzień 24 kwietnia 2012 r., a następnie na dzień 8 maja 2012 r. W dn. 8 maja 2012 r. Sąd wydał postanowienie o zawieszeniu postępowania, na które w dn. 29 maja 2012 r. Bank wniósł zażalenie. Sąd Apelacyjny w Warszawie w dniu 25 października 2012 r., wydał postanowienie mocą którego uwzględnił zażalenie, w konsekwencji czego zmienił zaskarżone postanowienie SOKiK-u w ten sposób, że oddalił wniosek MasterCard o zawieszenie postępowania. Termin kolejnej rozprawy wyznaczono na 29 października 2013 r., sprawa w toku.

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

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

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

Bank w dniu 11 stycznia 2013 r. złożył odwołanie od Decyzji. Natomiast w dniu 2 kwietnia 2013 r. UOKiK przekazał akta sprawy do SOKiK. Sprawa w toku.

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

Powód: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Wartość przedmiotu sporu: 16 500 000 zł

Przedmiot: pozew o stwierdzenie nieważności

Stan sprawy: W dniu 11 grudnia 2012 r. Bank otrzymał pozew o uznanie za bezskuteczną czynności prawnej (ustanowienia hipoteki kaucyjnej łącznej) dokonanej z pokrzywdzeniem wierzycieli. Odpowiedź na pozew została wniesiona przez Bank w terminie. W sprawie odbyła się jedna rozprawa, odroczone do 24 lipca 2013 r. - celem przeprowadzenia dowodu z zeznań świadków. Termin kolejnej rozprawy wyznaczony jest na 5 listopada 2013 r. Sprawa znajduje się na wstępnym etapie rozpoznania.

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

POZYCJE POZABILANSOWE

	30.09.2013	31.12.2012
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	9 121 151	7 821 938
Zobowiązania udzielone:	7 544 862	6 909 179
- finansowe	6 382 305	5 610 721
- gwarancyjne	1 162 556	1 298 458
Zobowiązania otrzymane:	1 576 289	912 759
- finansowe	1 533 057	817 640
- gwarancyjne	43 232	95 119

X. INFORMACJE DODATKOWE**X.1. Dane o aktywach, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań**

Na dzień 30.09.2013 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	129 514
2.	Obligacje skarbowe OK0114	dostępne do sprzedaży	wstępny depozyt zabezpieczający transakcje na kontraktach terminowych na obligacje	500	496
3.	Obligacje skarbowe WZ0115	dostępne do sprzedaży	umowa pożyczki	202 000	202 770
4.	Obligacje skarbowe WZ0117	dostępne do sprzedaży	umowa pożyczki	392 000	392 337
5.	Obligacje skarbowe WZ0115	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	15 000	15 057
6.	Obligacje skarbowe WZ0117	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	55 000	55 047
7.	Obligacje skarbowe WZ0118	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	195 000	194 271
8.	Środki pieniężne		wpłata na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych	100	100
9.	Depozyty złożone	lokaty w bankach	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	841 499	841 499
Razem				1 831 099	1 831 090

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

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

X.2. Dywidenda za rok 2012

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

X.3. Zysk na akcję

Zysk na jedną akcję za III kwartały roku 2013 (oraz rozwodniony zysk na akcję), wyliczony na bazie skonsolidowanej wynosi 0,32 zł.

X.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 30 września 2013 roku.

Informacja na temat akcjonariusza - Banco Comercial Portugues S.A., zawarta w poniższej tabeli, podana została na podstawie danych zebranych w związku z rejestracją akcjonariuszy uprawnionych do wzięcia udziału w Walnym Zgromadzeniu Banku zwołanym na dzień 11 kwietnia 2013 roku.

W zakresie dotyczącym ING OFE ilość akcji i ich udział w kapitale zakładowym Banku zostały obliczone na podstawie „Rocznej struktury aktywów ING OFE” opublikowanej według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku. Dla dokonania wymienionej kalkulacji założono średnią cenę zakupu akcji Banku w wysokości 4,41 PLN.

Natomiast informacja dotycząca AVIVA OFE BZ WBK przekazana została do Banku przez AVIVA OFE BZ WBK w piśmie z dn. 1.08.2013 r. (dane na dzień 30 lipca 2013 r.).

Dane na dzień przekazania raportu Grupy za III kwartał 2013

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	% udział w głosach na WZA
Banco Comercial Portugues S.A.	794 751 136	65,51	794 751 136	65,51
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	112 824 664	9,30	112 824 664	9,30
AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny BZ WBK	61 221 350	5,05	61 221 350	5,05

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

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

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

W III kwartale 2013 r. Grupa nie udzieliła żadnemu z Klientów gwarancji lub poręczeń, w wyniku czego łączna wartość zaangażowania Grupy z tego tytułu wobec Klienta na dzień 30 września 2013 r. przekraczałyby 10% wartości kapitałów własnych Grupy na dzień bilansowy.

X.6. Pozostałe informacje dodatkowe

Na dzień 30.09.2013 r. Grupa nie posiada istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych, a w okresie objętym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem Grupa nie dokonywała:

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

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

II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2013 R.

SPIS TREŚCI

I.	WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI	54
II.	JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (BANK)	55
III.	INFORMACJE UZUPELNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWYCH DANYCH FINANSOWYCH	62
IV.	ZESTAWIENIE TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	64
V.	INFORMACJE DODATKOWE	67
	V.1. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁAŃ	67
	V.2. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ O CHARAKTERZE NIETYPOWYM	67
	V.3. EMISJE, WYKUP LUB SPŁATY INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH LUB KAPITAŁOWYCH	67
	V.4. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	67

I. WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

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

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259, z późn. zm.) Bank jest zobowiązany do opublikowania danych finansowych za okres dziewięciu miesięcy kończący się 30 września 2013 r.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało:

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

Poza jednostkowymi danymi finansowymi w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym dodatkowo zaprezentowano te informacje i dane, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Banku, a które nie zostały zamieszczone w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 roku. Pozostałe informacje i objaśnienia przedstawione w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 roku zawierają wszystkie istotne informacje stanowiące jednocześnie dane objaśniające do sprawozdania Banku.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 25 października 2013 r.

II. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (BANK)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tysiącach zł	1.01.2013 - 30.09.2013	1.07.2013 - 30.09.2013	1.01.2012 - 30.09.2012	1.07.2012 - 30.09.2012
Przychody z tytułu odsetek	1 945 786	607 961	2 210 594	761 505
Koszty z tytułu odsetek	(1 149 979)	(322 454)	(1 423 573)	(502 090)
Wynik z tytułu odsetek	795 807	285 507	787 021	259 415
Przychody z tytułu prowizji	477 130	154 777	448 672	149 511
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(65 595)	(22 409)	(64 815)	(23 289)
Wynik z tytułu prowizji	411 535	132 368	383 857	126 222
Przychody z tytułu dywidend	29 015	467	41 467	611
Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	20 084	3 741	8 908	3 695
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	144 926	44 726	130 647	59 455
Pozostałe przychody operacyjne	30 955	5 714	23 367	8 760
Przychody operacyjne	1 432 322	472 523	1 375 267	458 158
Koszty działania	(732 289)	(236 465)	(751 842)	(248 932)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(157 846)	(51 920)	(144 319)	(50 673)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(490)	(49)	(71)	42
Amortyzacja	(40 449)	(12 475)	(40 203)	(13 112)
Pozostałe koszty operacyjne	(34 845)	(15 493)	(26 318)	(8 463)
Koszty operacyjne	(965 919)	(316 402)	(962 753)	(321 138)
Wynik na działalności operacyjnej	466 403	156 121	412 514	137 020
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	466 403	156 121	412 514	137 020
Podatek dochodowy	(89 689)	(32 997)	(75 017)	(25 187)
Wynik finansowy po opodatkowaniu	376 714	123 124	337 497	111 833
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,31	0,10	0,28	0,09

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tysiącach zł	1.01.2013 - 30.09.2013	1.07.2013 - 30.09.2013	1.01.2012 - 30.09.2012	1.07.2012 - 30.09.2012
Wynik finansowy po opodatkowaniu	376 714	123 124	337 497	111 833
Inne składniki całkowitych dochodów				
Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	(60 299)	4 930	3 730	(1 080)
Efekt wyceny akcji z portfela "dostępne do sprzedaży"	0	0	0	0
Rachunkowość zabezpieczeń	36 037	67 429	(322 314)	(129 876)
Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem	(24 262)	72 359	(318 584)	(130 956)
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	4 609	(13 748)	60 531	24 882
Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	(19 653)	58 611	(258 053)	(106 074)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	357 061	181 735	79 444	5 759

BILANS

AKTYWA

w tysiącach zł	30.09.2013	31.12.2012
Kasa, środki w Banku Centralnym	3 493 512	2 465 640
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	1 934 011	1 392 424
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	928 614	664 682
Instrumenty pochodne zabezpieczające	104 266	277 812
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	41 198 295	39 341 449
Inwestycyjne aktywa finansowe	8 306 909	6 750 830
- dostępne do sprzedaży	8 306 909	6 750 830
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	306 916	308 648
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	514 413	17 469
Rzeczowe aktywa trwałe	158 910	179 842
Wartości niematerialne	37 598	41 375
Aktywa trwałe do zbycia	0	0
Należność od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku bieżącego	62 083	8 989
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	114 081	104 569
Pozostałe aktywa	426 366	559 658
Aktywa razem	57 585 974	52 113 387

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

w tysiącach zł	30.09.2013	31.12.2012
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków	2 355 655	2 253 000
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	880 108	467 634
Instrumenty pochodne zabezpieczające	1 119 140	1 115 202
Zobowiązania wobec klientów	45 352 077	41 552 183
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	749 326	174 788
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	719 237	767 586
Rezerwy	51 519	40 705
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
Bieżące zobowiązania podatkowe	15 442	0
Pozostałe zobowiązania	873 826	652 811
Zobowiązania podporządkowane	636 715	613 610
Zobowiązania razem	52 753 045	47 637 519
KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał zakładowy	1 213 117	1 213 117
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	1 147 241	1 147 241
Kapitał z aktualizacji wyceny	(154 257)	(134 604)
Zyski zatrzymane	2 626 828	2 250 114
Kapitał własny razem	4 832 929	4 475 868
Zobowiązania i kapitał własny razem	57 585 974	52 113 387
Wartość księgowa		
Wartość księgowa	4 832 929	4 475 868
Liczba akcji	1 213 116 777	1 213 116 777
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,98	3,69

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tysiącach zł	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2013	4 475 868	1 213 117	1 147 241	(134 604)	2 250 114
- całkowite dochody za III kwartały roku 2013	357 061	0	0	(19 653)	376 714
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.09.2013	4 832 929	1 213 117	1 147 241	(154 257)	2 626 828

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

w tysiącach zł	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2012	4 260 196	1 213 117	1 147 241	99 865	1 799 973
- całkowite dochody za III kwartały roku 2012	79 444	0	0	(258 053)	337 497
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.09.2012	4 339 640	1 213 117	1 147 241	(158 188)	2 137 470

A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2013 - 30.09.2013	1.01.2012 - 30.09.2012
Zysk (strata) po opodatkowaniu	376 714	337 497
Korekty razem:	2 691 162	2 216 817
Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	0	0
Amortyzacja	40 449	40 203
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	49 019	(112 784)
Przychody z tytułu dywidend	(29 015)	(39 583)
Rezerwy	10 814	(7 372)
Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	(21 810)	(19 812)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	(54 949)	(627 722)
Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	(131 413)	967 695
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(1 859 403)	247 042
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	(496 944)	(138 299)
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	416 412	(1 291 647)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	118 829	297 327
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	3 799 894	3 879 857
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	574 538	(1 229 496)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(48 349)	45 072
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	88 920	167 557
Podatek dochodowy zapłacony	(131 474)	(72 032)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	354 307	96 472
Pozostałe pozycje	11 337	14 339
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 067 876	2 554 314

B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2013 - 30.09.2013	1.01.2012 - 30.09.2012
Wpływy z działalności inwestycyjnej	36 749	54 161
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	7 734	7 304
Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	7 274
Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	0	0
Pozostałe wpływy inwestycyjne	29 015	39 583
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(2 315 592)	(1 089 870)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	(19 968)	(8 852)
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	(2 295 624)	(1 081 018)
Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 278 843)	(1 035 709)

C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

w tysiącach zł	1.01.2013 - 30.09.2013	1.01.2012 - 30.09.2012
Wpływy z działalności finansowej	60 000	298 750
Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	60 000	298 750
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	0	0
Pozostałe wpływy finansowe	0	0
Wydatki z tytułu działalności finansowej	(113 473)	(96 324)
Splata kredytów długoterminowych	(96 269)	(72 372)
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	(17 204)	(23 952)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(53 473)	202 426

D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A + B + C)	735 560	1 721 031
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	6 294 121	3 642 752
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	7 029 681	5 363 783

III. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWYCH DANYCH FINANSOWYCH

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Stan na początek okresu	1 093 170	1 078 603
Zmiana w wartości rezerw:	69 226	14 567
Odpisy dokonane w okresie	450 020	519 581
Wartości spisane w ciężar odpisów	(71 813)	(137 237)
Odwrócenie odpisów w okresie	(290 902)	(285 179)
Zmniejszenie odpisów w związku ze sprzedażą wierzytelności	(20 649)	(70 545)
Zmiana z tytułu różnic kursowych	2 485	(12 842)
Inne	85	789
Stan na koniec okresu	1 162 396	1 093 170

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości wybranych składników aktywów

Odpisy aktualizujące:	inwestycyjne papiery wartościowe	inwestycje w jednostki podporządkowane	rzeczowe aktywa trwałe	wartości niematerialne	inne aktywa
Stan na 01.01.2013	16 637	2 449	20 524	0	6 894
- Utworzenie odpisów	0	3 059	0	0	7 614
- Odwrócenie odpisów	(89)	(1 318)	(976)	0	(562)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(1 589)
- Inne zmiany	0	0	0	0	0
Stan na 30.09.2013	16 548	4 190	19 548	0	12 357

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

Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(150 515)	(160 470)
- Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(450 020)	(407 937)
- Odwrócenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	290 902	241 241
- Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	1 055	1 491
- Wynik ze sprzedaży wierzytelności	7 548	4 735
Z tytułu odpisów dla inwestycyjnych papierów wartościowych	89	0
- Odwrócenie odpisów dla inwestycyjnych papierów wartościowych	89	0
Z tytułu odpisów dla inwestycji w jednostki podporządkowane	(1 741)	4 040
- Utworzenie odpisów dla inwestycji w jednostki podporządkowane	(3 059)	0
- Odwrócenie odpisów dla inwestycji w jednostki podporządkowane	1 318	4 040
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(5 679)	12 111
- Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(13 695)	(4 489)
- Odwrócenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	8 016	16 600
Razem:	(157 846)	(144 319)

Utworzenie, zwiększenie, wykorzystanie i rozwiązanie rezerw

	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe		
Stan na początek okresu	22 463	22 271
Utworzenie rezerw	13 695	17 149
Rozwiązanie rezerw	(8 016)	(16 911)
Różnice kursowe	12	(46)
Stan na koniec okresu	28 154	22 463
Rezerwy na roszczenia sporne		
Stan na początek okresu	18 242	12 699
Utworzenie rezerw	6 380	7 808
Rozwiązanie rezerw	(1 185)	(2 177)
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	(72)	(88)
Stan na koniec okresu	23 365	18 242
Razem:	51 519	40 705

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.09.2013			31.12.2012		
	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	5 458	0	5 458	5 861	0	5 861
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	312 544	(312 312)	232	352 013	(354 906)	(2 893)
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	53 729	(68 859)	(15 130)	87 170	(117 650)	(30 480)
Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	45 794	(96 957)	(51 163)	64 192	(78 879)	(14 687)
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	0	(24 962)	(24 962)	0	(24 030)	(24 030)
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	16 443	(191)	16 252	2 034	(245)	1 789
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	105 807	0	105 807	105 026	0	105 026
Świadczenia pracownicze	12 984	0	12 984	11 760	0	11 760
Rezerwy na koszty	24 162	0	24 162	16 702	0	16 702
Wycena aktywów inwestycyjnych oraz zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	36 184	0	36 184	39 671	(8 097)	31 574
Pozostałe	5 562	(1 305)	4 257	5 108	(1 161)	3 947
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	618 667	(504 586)	114 081	689 537	(584 968)	104 569

IV. ZESTAWIENIE TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane z podmiotami Grupy w okresie 1.01-30.09.2013 r. 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 Sp. z o.o.,
- TBM Sp. z o.o.

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

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

Aktywa i pasywa z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi, wg stanu na 30.09.2013

	Z jednostkami zależnymi	Z grupą podmiotu dominującego
AKTYWA		
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	0	2 118
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 577 875	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	295 303	0
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	2 843	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0
Pozostałe aktywa	167 185	48
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków	0	227 204
Zobowiązania wobec klientów	226 858	0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	140 613
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	10	94
Zobowiązania podporządkowane	636 715	0
Pozostałe zobowiązania	97 391	498
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	69 718	0

Aktywa i pasywa z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi, wg stanu na 31.12.2012

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

Przychody i koszty z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi, za okres 1.01-30.09.2013

	Z jednostkami zależnymi	Z grupą podmiotu dominującego
Przychody z tytułu:		
Odsetek	63 837	14 503
Prowizji	41 091	111
Instrumentów pochodnych netto	145	0
Dywidend	27 383	0
Pozostałe operacyjne netto	1 452	350
Koszty z tytułu:		
Odsetek	16 540	3 140
Prowizji	16	1 845
Instrumentów pochodnych netto	0	253
Pozostałe operacyjne netto	0	0
Koszty działania	71 711	2 864

Przychody i koszty z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi, za okres 1.01-30.09.2012

	Z jednostkami zależnymi	Z grupą podmiotu dominującego
Przychody z tytułu:		
Odsetek	67 868	87 840
Prowizji	36 480	110
Instrumentów pochodnych netto	89	0
Dywidend	37 465	0
Pozostałe operacyjne netto	0	709
Koszty z tytułu:		
Odsetek	20 825	17 946
Prowizji	30	2 113
Instrumentów pochodnych netto	0	232
Pozostałe operacyjne netto	977	0
Koszty działania	72 339	3 273

Transakcje pozabilansowe z podmiotami powiązаныmi, wg stanu na 30.09.2013

	Z jednostkami zależnymi	Z grupą podmiotu dominującego
Zobowiązania warunkowe	57 845	952 092
- udzielone	56 473	102 513
- otrzymane	1 372	849 579
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	82 030	1 244 887

Transakcje pozabilansowe z podmiotami powiązаныmi, wg stanu na 31.12.2012

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

V. INFORMACJE DODATKOWE

V.1. Sezonowość i cykliczność działań

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

V.2. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

W jednostkowym Rachunku zysków i strat Banku ujmowane są dywidendy otrzymane od podmiotów podporządkowanych, które na potrzeby sprawozdania skonsolidowanego Grupy są eliminowane jako transakcje wewnątrzgrupowe. W trakcie III kwartałów 2013 wypłacono dywidendy o wartości 27 382 tys. zł. zaś w trakcie III kwartałów 2012 (dane porównywalne) ich wartość wyniosła 37 465 tys. zł.

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

W trakcie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2013 roku zobowiązania Banku z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych uległy zmniejszeniu o 48,3 miliona zł. Bank emituje obligacje komercyjne na podstawie:

- programu emisji obligacji Banku, w ramach którego Bank może wyemitować wiele serii obligacji (emisje prywatne) o łącznej wartości nominalnej nie przekraczającej 2.000.000.000 PLN lub równowartości tej kwoty w EUR, USD, CHF,
- programu emisji obligacji zwykłych na okaziciela serii B o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 500.000.000 PLN,
- produkty strukturyzowane w formie Bankowych Papierów Wartościowych, których emisja odbywa się na podstawie prawa bankowego.

V.4. Zobowiązania pozabilansowe

Na dzień 30 września 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. struktura zobowiązań pozabilansowych przedstawiała się następująco:

POZYCJE POZABILANSOWE

	30.09.2013	31.12.2012
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	9 178 996	7 889 885
Zobowiązania udzielone:	7 601 335	6 975 843
- finansowe	6 383 474	5 610 767
- gwarancyjne	1 217 861	1 365 076
Zobowiązania otrzymane:	1 577 661	914 042
- finansowe	1 533 057	817 640
- gwarancyjne	44 604	96 402