

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



WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2 kwartały / od 1.01.2013 do 30.06.2013	2 kwartały / od 1.01.2012 do 30.06.2012*	2 kwartały / od 1.01.2013 do 30.06.2013	2 kwartały / od 1.01.2012 do 30.06.2012*
Przychody z tytułu odsetek	1 392 723	1 524 362	330 499	360 830
Przychody z tytułu prowizji	352 874	329 852	83 738	78 079
Przychody operacyjne	1 014 120	979 084	240 655	231 758
Wynik działalności operacyjnej	320 546	275 965	76 067	65 323
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	318 805	279 448	75 654	66 148
Wynik finansowy po opodatkowaniu	254 227	221 178	60 329	52 355
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	175 959	69 408	41 756	16 430
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	896 893	1 343 174	212 836	317 941
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 568 685)	352 448	(609 560)	83 428
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(170 387)	64 987	(40 434)	15 383
Przepływy pieniężne netto, razem	(1 842 179)	1 760 609	(437 157)	416 752
Aktywa razem	57 136 929	52 742 499	13 198 034	12 901 154
Zobowiązania wobec banków	2 348 519	2 491 745	542 483	609 497
Zobowiązania wobec klientów	44 208 546	41 434 077	10 211 713	10 135 042
Kapitał własny	5 000 129	4 824 170	1 154 978	1 180 023
Kapitał zakładowy	1 213 117	1 213 117	280 217	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)	4,12	3,98	0,95	0,97
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,12	3,98	0,95	0,97
Współczynnik wypłacalności	14,78%	14,45%	14,78%	14,45%
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,21	0,18	0,05	0,04
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,21	0,18	0,05	0,04
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 30.06.2012.

Kursy przyjęte do przeliczenia danych finansowych na EURO

Dla wyliczenia wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych 4,3292 PLN/EURO kurs z dnia 30 czerwca 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 czerwca 2013 roku - 4,2140 PLN/EURO, kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec miesiący objętych sprawozdaniem (dla danych porównywalnych za okres 1 stycznia - 30 czerwca 2012 roku: 4,2246 PLN/EURO).

SPIS TREŚCI

I.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2013 R.....	3
II.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2013 R.	47

I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2013 R.

SPIS TREŚCI

I.	INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE	4
II.	WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI	6
III.	SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA)	7
IV.	NOTY DO SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH	14
V.	ZMIANY W PROCESIE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	29
VI.	INFORMACJE FINANSOWE W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	32
VII.	OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	35
	VII.1. TRANSAKCJE Z GRUPĄ PODMIOTU DOMINUJĄCEGO	35
	VII.2. TRANSAKCJE Z OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI I NADZORUJĄCYMI BANK	36
	VII.3. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH I KORZYŚCIACH OSÓB NADZORUJĄCYCH I ZARZĄDZAJĄCYCH BANKIEM ..	37
	VII.2. STAN AKCJI BANKU POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK	38
VIII.	WARTOŚĆ GODZIWA	38
IX.	ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE	42
X.	INFORMACJE DODATKOWE	44
	X.1. DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ	44
	X.2. DYWIDENDA ZA ROK 2012	45
	X.3. ZYSK NA AKCJĘ	45
	X.4. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY - BANKU MILLENNIUM S.A.	45
	X.5. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ GRUPĘ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI	45
	X.6. POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE	46

I. INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE

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

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

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

Bank jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. (Grupa), która zatrudnia prawie 5900 pracowników, a podstawowymi przedmiotami jej działalności są działalność bankowa, leasingowa, faktoringowa, maklerska, kapitałowa oraz zarządzanie funduszami inwestycyjnymi.

Rada Nadzorcza i Zarząd Banku Millennium S.A. według stanu na dzień 30 czerwca 2013

Skład osobowy Rady Nadzorczej jest następujący:

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

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

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

Skład osobowy Zarządu Banku jest następujący:

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

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.

Jednostką dominującą Grupy jest Bank Millennium S.A. Spółki wchodzące w skład Grupy na dzień 30.06.2013 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 MAKLEPSKI 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 sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2013 r.

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

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

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

III. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tysiącach zł	Nota	1.01.2013 - 30.06.2013	1.04.2013 - 30.06.2013	1.01.2012 - 30.06.2012	1.04.2012 - 30.06.2012
Przychody z tytułu odsetek	1	1 392 723	680 582	1 524 362	761 759
Koszty z tytułu odsetek	2	(829 092)	(383 756)	(935 239)	(468 502)
Wynik z tytułu odsetek		563 631	296 826	589 123	293 257
Przychody z tytułu prowizji	3	352 874	185 879	329 852	173 334
Koszty z tytułu opłat i prowizji	4	(53 436)	(28 284)	(51 173)	(27 206)
Wynik z tytułu prowizji		299 438	157 595	278 679	146 128
Przychody z tytułu dywidend		1 166	1 166	3 391	3 371
Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych		16 343	10 048	5 213	3 787
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	5	101 516	39 769	73 257	43 935
Pozostałe przychody operacyjne		32 026	16 398	29 421	16 716
Przychody operacyjne		1 014 120	521 802	979 084	507 194
Koszty działania	6	(524 193)	(265 784)	(531 439)	(263 058)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	7	(113 700)	(61 484)	(111 567)	(73 832)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych		(575)	(26)	(84)	(58)
Amortyzacja		(28 893)	(14 495)	(28 106)	(14 043)
Pozostałe koszty operacyjne		(26 213)	(11 733)	(31 923)	(17 413)
Koszty operacyjne		(693 574)	(353 522)	(703 119)	(368 404)
Wynik na działalności operacyjnej		320 546	168 280	275 965	138 790
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych		(1 741)	(194)	3 483	361
Wynik finansowy przed opodatkowaniem		318 805	168 086	279 448	139 151
Podatek dochodowy	8	(64 578)	(33 883)	(58 270)	(28 080)
Wynik finansowy po opodatkowaniu		254 227	134 203	221 178	111 071
W tym przypadający na:					
Właścicieli jednostki dominującej		254 227	134 203	221 178	111 071
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)		0,21	0,11	0,18	0,09

SPRAWOZDANIE ZE SKONSOLIDOWANYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tysiącach zł	1.01.2013 - 30.06.2013	1.04.2013 - 30.06.2013	1.01.2012 - 30.06.2012	1.04.2012 - 30.06.2012
Wynik finansowy po opodatkowaniu	254 227	134 203	221 178	111 071
Inne składniki całkowitych dochodów:				
Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	(65 229)	(50 112)	4 810	(2 367)
Efekt wyceny akcji z portfela "dostępne do sprzedaży"	(6)	(7)	258	(20)
Rachunkowość zabezpieczeń	(31 392)	(58 086)	(192 438)	11 160
Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem	(96 627)	(108 205)	(187 370)	8 773
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	18 359	20 559	35 600	(1 667)
Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	(78 268)	(87 646)	(151 770)	7 106
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	175 959	46 557	69 408	118 177
W tym przypadające na:				
Właścicieli jednostki dominującej	175 959	46 557	69 408	118 177
Udziały niekontrolujące	0	0	0	0

SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA

w tysiącach zł	Nota	30.06.2013	31.12.2012
Kasa, środki w Banku Centralnym		1 798 571	2 465 879
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	9	1 961 744	1 392 424
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	10	1 656 397	662 404
Instrumenty pochodne zabezpieczające	11	71 475	277 812
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	12	42 014 165	40 232 240
Inwestycyjne aktywa finansowe:	13	8 139 296	6 751 104
- dostępne do sprzedaży		8 139 296	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)		537 609	17 469
Rzeczowe aktywa trwałe		169 821	184 642
Wartości niematerialne		39 734	43 694
Aktywa trwałe do zbycia		5 723	24 954
Należność od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku bieżącego		13 246	16 270
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	183 869	165 206
Pozostałe aktywa		533 667	495 049
Aktywa razem		57 136 929	52 742 499

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

w tysiącach zł	Nota	30.06.2013	31.12.2012
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków	16	2 348 519	2 491 745
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	17	814 871	467 573
Instrumenty pochodne zabezpieczające	18	1 409 534	1 115 202
Zobowiązania wobec klientów	19	44 208 546	41 434 077
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		1 098 177	174 788
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	20	767 300	900 016
Rezerwy	21	65 115	44 805
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	0	0
Bieżące zobowiązania podatkowe		5 309	2 484
Pozostałe zobowiązania		769 581	674 029
Zobowiązania podporządkowane		649 848	613 610
Zobowiązania razem		52 136 800	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		(212 659)	(134 391)
Zyski zatrzymane		2 852 169	2 597 942
Kapitał własny razem		5 000 129	4 824 170
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		5 000 129	4 824 170
Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące		0	0
Zobowiązania i kapitał własny razem		57 136 929	52 742 499
Wartość księgowa			
		5 000 129	4 824 170
Liczba akcji		1 213 116 777	1 213 116 777
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		4,12	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 I półrocze roku 2013	175 959	0	0	(78 268)	254 227
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.06.2013	5 000 129	1 213 117	1 147 502	(212 659)	2 852 169

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 I półrocze roku 2012	69 408	0	0	(151 770)	221 178
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.06.2012	4 655 653	1 213 117	1 147 502	(51 905)	2 346 939

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2013 - 30.06.2013	1.01.2012 - 30.06.2012
Zysk (strata) po opodatkowaniu	254 227	221 178
Korekty razem:	642 666	1 121 996
Zysk/strata przypadająca na udziały niekontrolujące	0	0
Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	1 741	(3 483)
Amortyzacja	28 893	28 106
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	97 644	(66 923)
Przychody z tytułu dywidend	(1 166)	(1 307)
Rezerwy	20 310	(8 431)
Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	(23 777)	(12 686)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	(797 824)	(98 139)
Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	(636 869)	718 755
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(1 781 044)	77 143
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	(520 140)	(190 259)
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	641 630	(763 975)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(112 113)	138 054
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	2 774 469	2 459 889
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	923 389	(986 486)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(62 382)	(260 332)
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	64 476	124 464
Podatek dochodowy zapłacony	(58 931)	(50 928)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	76 165	9 057
Pozostałe pozycje	8 195	9 477
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	896 893	1 343 174

B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2013 - 30.06.2013	1.01.2012 - 30.06.2012
Wpływy z działalności inwestycyjnej	12 903	354 858
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	11 737	10 189
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	341 278
Pozostałe wpływy inwestycyjne	1 166	1 307
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(2 581 588)	(2 410)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	(15 077)	(2 410)
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	(2 566 511)	0
Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 568 685)	352 448

C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

w tysiącach zł	1.01.2013 - 30.06.2013	1.01.2012 - 30.06.2012
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	(230 387)	(233 763)
Splata kredytów długoterminowych	(141 884)	(72 372)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(70 334)	(135 580)
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	(18 169)	(25 811)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(170 387)	64 987

D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A + B + C)	(1 842 179)	1 760 609
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	6 294 360	3 643 000
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	4 452 181	5 403 609

IV. NOTY DO SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH

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

	1.01.2013 - 30.06.2013	1.04.2013 - 30.06.2013	1.01.2012 - 30.06.2012	1.04.2012 - 30.06.2012
Środki w banku centralnym	25 428	11 541	29 492	15 164
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	2 331	810	6 667	4 691
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	930 880	456 880	997 329	506 267
Transakcje z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	4 065	2 563	5 506	3 608
Instrumenty pochodne zabezpieczające	233 002	109 270	366 195	172 016
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (dłużne papiery wartościowe)	13 356	10 024	13 775	5 894
Inwestycyjne papiery wartościowe	183 661	89 494	105 399	54 120
Razem:	1 392 723	680 582	1 524 362	761 759

Przychody odsetkowe za I półrocze roku 2013 zawierają odsetki naliczone od kredytów z rozpoznaną utratą wartości w kwocie 38 892 tys. zł. (odpowiednio dla danych porównywalnych za I półrocze roku 2012 kwota tych odsetek wynosiła 45 867 tys. zł.). Niniejsze przychody odsetkowe obliczane są w oparciu o kwoty zaangażowania netto uwzględniające dokonane odpisy z tytułu utraty wartości.

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

	1.01.2013 - 30.06.2013	1.04.2013 - 30.06.2013	1.01.2012 - 30.06.2012	1.04.2012 - 30.06.2012
Depozyty bankowe	(15 536)	(6 245)	(4 003)	(1 429)
Kredyty i pożyczki	(28 122)	(14 199)	(31 479)	(16 248)
Transakcje z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(32 924)	(20 877)	(34 304)	(15 933)
Zobowiązania wobec klientów	(726 015)	(329 978)	(834 190)	(417 616)
Zobowiązania podporządkowane	(7 534)	(3 756)	(10 181)	(5 032)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(18 496)	(8 470)	(20 329)	(11 916)
Inne	(465)	(231)	(751)	(326)
Razem:	(829 092)	(383 756)	(935 239)	(468 502)

Nota (3) Przychody z tytułu prowizji

	1.01.2013 - 30.06.2013	1.04.2013 - 30.06.2013	1.01.2012 - 30.06.2012	1.04.2012 - 30.06.2012
Prowizje za prowadzenie rachunków	43 488	21 561	46 492	23 591
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	19 846	9 982	19 110	9 956
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	35 722	19 588	36 311	19 573
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	7 379	3 939	9 499	3 944
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	99 002	47 927	100 656	52 935
Prowizje z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	56 382	33 966	46 524	21 960
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	38 705	21 070	34 647	18 346
Prowizje z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa i innych produktów oszczędnościowych	35 710	19 412	18 657	14 333
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	9 786	4 946	9 927	4 372
Pozostałe prowizje	6 854	3 488	8 028	4 323
Razem:	352 874	185 879	329 852	173 334

Nota (4) Koszty z tytułu prowizji

	1.01.2013 - 30.06.2013	1.04.2013 - 30.06.2013	1.01.2012 - 30.06.2012	1.04.2012 - 30.06.2012
Prowizje za prowadzenie rachunków	(942)	(518)	(899)	(486)
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	(703)	(332)	(768)	(385)
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	(7 523)	(4 471)	(8 762)	(4 323)
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	(38 269)	(20 024)	(33 298)	(18 032)
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	(1 808)	(878)	(2 026)	(897)
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	(1 938)	(974)	(2 042)	(952)
Pozostałe prowizje	(2 253)	(1 087)	(3 378)	(2 131)
Razem:	(53 436)	(28 284)	(51 173)	(27 206)

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

	1.01.2013 - 30.06.2013	1.04.2013 - 30.06.2013	1.01.2012 - 30.06.2012	1.04.2012 - 30.06.2012
Operacje papierami wartościowymi	(3 484)	(6 961)	(3 445)	(4 576)
Operacje instrumentami pochodnymi	40 111	13 210	82	12 776
Wynik z rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej:	1 936	1 495	2 643	70
- wynik z instrumentów zabezpieczających	2 575	444	3 793	(1 248)
- wynik z pozycji zabezpieczanej	(639)	1 051	(1 150)	1 318
Wynik z pozycji wymiany	63 800	32 593	74 855	36 367
Koszty operacji finansowych	(847)	(568)	(877)	(701)
Razem:	101 516	39 769	73 257	43 935

Nota (6) Koszty działania

	1.01.2013 - 30.06.2013	1.04.2013 - 30.06.2013	1.01.2012 - 30.06.2012	1.04.2012 - 30.06.2012
Koszty pracownicze	(277 351)	(138 117)	(281 136)	(138 744)
Wynagrodzenia	(230 693)	(115 303)	(234 699)	(115 970)
Narzuty na wynagrodzenia	(39 560)	(19 379)	(39 237)	(19 212)
Świadczenia na rzecz pracowników, w tym:	(7 098)	(3 435)	(7 200)	(3 562)
rezerwy na niewykorzystane urlopy	(11)	(4)	(15)	(10)
pozostałe	(7 087)	(3 431)	(7 185)	(3 552)
Koszty ogólnie - administracyjne	(246 842)	(127 667)	(250 303)	(124 314)
Koszty reklamy, promocji i reprezentacji	(22 057)	(13 826)	(13 996)	(5 533)
Koszty związane z konserwacją oprogramowania i usługami informatycznymi	(11 448)	(5 665)	(11 122)	(5 621)
Koszty wynajmu	(93 123)	(45 765)	(95 196)	(47 590)
Koszty utrzymania budynków, wyposażenia, materiałów	(13 092)	(6 860)	(12 701)	(6 208)
Koszty bankomatów i obsługi gotówki	(8 873)	(4 368)	(10 400)	(5 224)
Koszty łączności i informatyki	(25 858)	(12 657)	(30 608)	(15 101)
Koszty usług doradczych, audytowych, prawniczych, tłumaczeń	(6 257)	(3 780)	(6 962)	(3 845)
Podatki i opłaty różne	(7 892)	(4 282)	(9 686)	(4 988)
Koszty KIR	(1 839)	(926)	(1 594)	(829)
Koszty PFRON	(1 517)	(600)	(2 991)	(1 472)
Koszty BFG	(16 936)	(8 468)	(17 225)	(8 612)
Koszty Nadzoru Finansowego	(5 676)	(2 940)	(5 223)	(2 618)
Pozostałe	(32 274)	(17 530)	(32 599)	(16 673)
Razem:	(524 193)	(265 784)	(531 439)	(263 058)

Nota (7) Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

	1.01.2013 - 30.06.2013	1.04.2013 - 30.06.2013	1.01.2012 - 30.06.2012	1.04.2012 - 30.06.2012
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(96 436)	(56 694)	(123 614)	(79 552)
Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(361 234)	(172 682)	(383 082)	(183 490)
Odwrócenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	263 006	115 651	253 910	102 816
Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	1 630	256	1 143	261
Sprzedaż wierzytelności	162	81	4 415	861
Z tytułu odpisów dla papierów wartościowych	89	89	0	0
Utworzenie odpisów dla papierów wartościowych	0	0	0	0
Odwrócenie odpisów dla papierów wartościowych	89	89	0	0
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(17 353)	(4 879)	12 047	5 720
Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(20 926)	(5 669)	(4 148)	4 241
Odwrócenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	3 573	790	16 195	1 479
Razem:	(113 700)	(61 484)	(111 567)	(73 832)

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

	1.01.2013 - 30.06.2013	1.04.2013 - 30.06.2013	1.01.2012 - 30.06.2012	1.04.2012 - 30.06.2012
Bieżący podatek	(64 884)	(29 522)	(86 102)	(33 325)
Bieżący rok	(64 884)	(29 522)	(86 102)	(33 325)
Podatek odroczony:	306	(4 361)	27 835	5 247
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(290)	(4 743)	27 365	4 865
Powstanie / (Wykorzystanie) straty podatkowej	596	382	470	382
Należność / (Zobowiązanie) wynikające z art. 38a CIT	0	0	(2)	(1)
Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat:	(64 578)	(33 883)	(58 270)	(28 080)

Nota (8b) Efektywna stawka podatkowa

	1.01.2013 - 30.06.2013	1.04.2013 - 30.06.2013	1.01.2012 - 30.06.2012	1.04.2012 - 30.06.2012
Wynik finansowy brutto	318 805	168 086	279 448	139 151
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Podatek dochodowy wg obowiązującej stawki podatkowej 19%	(60 573)	(31 936)	(53 095)	(26 439)
Wpływ różnic trwałych na obciążenia podatkowe:	(4 005)	(1 946)	(5 173)	(1 639)
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	389	261	640	256
Przychody z tytułu dywidend	221	221	244	244
Rozwiązanie pozostałych rezerw	154	34	380	0
Pozostałe	14	6	16	12
Koszty nie stanowiące kosztów podatkowych	(4 394)	(2 207)	(5 813)	(1 895)
Strata na zbyciu wierzytelności	(7)	(7)	(1 411)	(48)
Składka PFRON	(288)	(114)	(574)	(286)
Wierzytelności spisane w ciężar rezerw	(459)	(126)	(1 256)	(450)
Koszty postępowań sądowych	(831)	(522)	(573)	(145)
Koszty amortyzacji i ubezpieczeń samochodów osobowych w części przekraczającej 20.000 Euro	(628)	(331)	(547)	(289)
Koszty rezerw na należności faktoringowe	(1 182)	(649)	(590)	(45)
Pozostałe	(999)	(458)	(862)	(632)
Należność/(Zobowiązanie) wynikające z art. 38a CIT	0	0	(2)	(1)
Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat	(64 578)	(33 883)	(58 270)	(28 080)

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

	30.06.2013	31.12.2012
Wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	4 247	(8 147)
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	45 636	39 671
Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach:	49 883	31 524

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

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

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

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

W wyniku kontroli przeprowadzonej przez Urząd Kontroli Skarbowej w spółce Millennium Leasing Sp. z o.o. w 2011 r., została zakwestionowana poprawność wyliczenia podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2006 w łącznej kwocie 11,4 mln zł, w tym z tytułu zaniżonego zobowiązania podatkowego za okres 1.01 - 31.08.2006 - 4,8 mln zł oraz z tytułu zawyżonej straty podatkowej za okres 1.09 - 31.12.2006 - 6,6 mln zł. Z tego tytułu Spółka wpłaciła do Urzędu Skarbowego kwotę 16,7 mln zł, a Urząd Skarbowy dokonał zwrotu 9,8 miliona złotych z tej kwoty do czasu zakończenia postępowania. Spółka nie zgodziła się ze stanowiskiem organu podatkowego a wydane przez organ podatkowy decyzje zostały zaskarżone przez Spółkę do sądu administracyjnego. W drugim kwartale roku 2012 spółka utworzyła rezerwę w kwocie 2,95 miliona złotych na pokrycie ewentualnych zobowiązań podatkowych. Wojewódzki Sąd Administracyjny wyrokiem z dnia 13 listopada 2012 r. przychylił się do skargi spółki i uchylił zaskarżoną decyzję dot. okresu podatkowego 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. Zgodnie z procedurą, Spółka oczekuje na dalsze stanowisko ze strony Izby Skarbowej. Spółka otrzymała pismo, w którym Izba określiła termin odpowiedzi na 27.08.2013 r. Na dzień 30.06.2013 r. Zarząd podtrzymuje ocenę prawidłowości rozliczenia podatkowego za 2006 rok utrzymując saldo rezerwy na niezmiennym poziomie.

Postępowanie kontrolne w Banku Millennium S.A.

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

- 1) postępowanie przed Izbą Skarbową wywołane odwołaniem Banku od decyzji wydanej przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej (I instancja) określającej stratę podatkową Banku w CIT za 2005 r. W dniu 27.06.2013 r. Dyrektor Izby Skarbowej wydał decyzję utrzymującą w mocy decyzję organu I instancji. W dniu 22 lipca 2013 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 nie rozpatrzył jeszcze odwołania - wydał kolejne postanowienie przedłużające czas rozpatrzenia odwołania do 26.08.2013 r.,
- 3) postępowanie odwoławcze Banku od decyzji Naczelnika II Mazowieckiego Urzędu Skarbowego określających zobowiązania podatkowe za rok 2007 i 2008 oraz odmowy stwierdzenia nadpłaty za rok 2007 i 2008. Organ odwoławczy nie wydał jeszcze decyzji w tej sprawie. Na przełomie czerwca i lipca Dyrektor Izby Skarbowej wydał postanowienia wyznaczające nowe terminy rozpatrzenia odwołań w zakresie rozrachunków podatkowych za lata 2007 i 2008 do 28.08.2013 r. oraz 30.08.2013 r.

Na dzień 30 czerwca 2013 r. Zarząd całkowicie podtrzymuje prawidłowość dokonanego rozliczenia podatkowego. W ocenie Banku ustalenia postępowania kontrolnego UKS są bezzasadne i należy się spodziewać pozytywnego dla Banku rozstrzygnięcia opisaną kwestii. Pozytywną dla Banku projekcję, co do ostatecznego rozstrzygnięcia potwierdza doradzający Bankowi zewnętrzny doradca podatkowy.

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

	30.06.2013	31.12.2012
Rachunki bieżące	83 820	211 004
Lokaty w innych bankach	1 420 987	741 452
Kredyty i udzielone pożyczki	453 318	435 657
Odsetki	3 619	4 311
Razem należności brutto:	1 961 744	1 392 424
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0	0
Razem należności netto:	1 961 744	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

	30.06.2013	31.12.2012
Dłużne papiery wartościowe	1 110 541	46 791
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	1 110 541	46 791
a) bony	0	436
b) obligacje	1 110 541	46 355
Instrumenty kapitałowe	1 568	138
Kwotowane na aktywnym rynku	1 568	138
a) podmiotów finansowych	0	0
b) podmiotów niefinansowych	1 568	138
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	16 014	18 414
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	528 274	597 060
Razem:	1 656 397	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 30.06.2013

	Wartości godziwe		
	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne na stopę procentową	78 084	434 853	356 769
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	(1 719)	4 562	6 281
Swapy na stopę procentową (IRS)	80 043	429 411	349 368
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: opcje, swap z opcją walutową	(240)	880	1 120
2. Walutowe instrumenty pochodne	(63 229)	33 155	96 384
Kontrakty walutowe	6 756	13 396	6 640
Swapy walutowe	(3 665)	10 143	13 808
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	(66 320)	9 616	75 936
Opcje walutowe	0	0	0
3. Instrumenty wbudowane	(45 844)	0	45 844
Opcje wbudowane w depozyty	(31 340)	0	31 340
Opcje wbudowane w emitowane papiery wartościowe	(14 504)	0	14 504
4. Opcje na indeksy	47 846	60 266	12 420
Wycena pochodnych instrumentów finansowych, razem	16 857	528 274	511 417
Wycena pozycji zabezpieczanych z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej		16 014	
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych			303 454

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

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

W I półroczu 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.

W II kwartale roku 2013 Grupa ponownie zastosowała rachunkowość zabezpieczeń do poniższej relacji:

	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 złote, 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 30.06.2013

	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	(77 241)	0	77 241	5 395
Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym				
Kontrakty CIRS	(1 223 465)	59 906	1 283 371	x
Kontrakty IRS	10 656	10 656	0	x
Kontrakty FX SWAP	(21 366)	0	21 366	x
Kontrakty FX Forward	(26 643)	913	27 556	x
Razem:	(1 338 059)	71 475	1 409 534	x

(*) Korekta prezentowana jest dla czynnych relacji zabezpieczających.

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

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

Nota (12a) Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	30.06.2013	31.12.2012
Kredyty i pożyczki udzielone	38 628 354	36 843 032
- podmiotom gospodarczym	7 252 954	6 159 590
- klientom indywidualnym	30 642 036	29 869 616
- jednostkom budżetowym	733 364	813 826
Należności z tytułu kart płatniczych	729 761	777 919
- od podmiotów gospodarczych	41 405	38 110
- od klientów indywidualnych	688 356	739 809
Skupione wierzytelności	153 910	146 214
- podmiotów gospodarczych	147 799	130 859
- jednostek budżetowych	6 111	15 355
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	35 350	35 005
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskonta w Banku Centralnym	14 116	13 235
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 409 510	3 367 716
Inne	1 374	2 288
Odsetki	313 854	284 417
Razem brutto:	43 286 229	41 469 826
Odpisy aktualizujące wartość należności	(1 272 064)	(1 237 586)
Razem netto:	42 014 165	40 232 240

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

	30.06.2013	31.12.2012
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	43 286 229	41 469 826
- z rozpoznaną utratą wartości	1 973 774	2 110 563
- bez utraty wartości	41 312 455	39 359 263
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 272 064)	(1 237 586)
- na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	(1 068 675)	(1 045 565)
- na poniesione ale jeszcze niezareportowane straty (IBNR)	(203 389)	(192 021)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):	42 014 165	40 232 240

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

	30.06.2013	31.12.2012
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	43 286 229	41 469 826
- wyceniane indywidualnie	968 836	1 125 031
- wyceniane portfelowo	42 317 393	40 344 795
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 272 064)	(1 237 586)
- utworzony na bazie analizy indywidualnej	(476 634)	(470 393)
- utworzony na bazie analizy kolektywnej	(795 430)	(767 193)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):	42 014 165	40 232 240

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

	30.06.2013	31.12.2012
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	43 286 229	41 469 826
- korporacyjnym	11 736 949	10 665 421
- indywidualnym	31 549 280	30 804 405
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 272 064)	(1 237 586)
- utworzony na należności od klientów korporacyjnych	(671 447)	(659 478)
- utworzony na należności od klientów indywidualnych	(600 617)	(578 108)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):	42 014 165	40 232 240

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

	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Stan na początek okresu	1 237 586	1 217 369
Zmiana w wartości rezerw:	34 478	20 217
Odpisy dokonane w okresie	361 234	671 795
Wartości spisane w ciężar odpisów	(70 112)	(158 742)
Odwrócenie odpisów w okresie	(263 006)	(408 005)
Zmiana z tytułu różnic kursowych	6 459	(70 545)
Sprzedaż wierzytelności	(160)	(15 407)
Inne	63	1 121
Stan na koniec okresu:	1 272 064	1 237 586

Nota (13) Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	30.06.2013	31.12.2012
Dłużne papiery wartościowe	8 138 198	6 749 758
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	5 560 026	3 037 456
a) bony	0	0
b) obligacje	5 560 026	3 037 456
Papiery wartościowe banku centralnego	2 469 298	3 598 724
a) bony	2 469 298	3 598 724
b) obligacje	0	0
Pozostałe papiery wartościowe:	108 874	113 578
a) notowane	0	0
b) nienotowane	108 874	113 578
Udziały i akcje w innych jednostkach	1 098	1 346
Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	8 139 296	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	890
- Odwrócenie odpisów	(89)	(976)	0	0	(436)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(852)
- Inne zmiany	0	0	0	0	0
Stan na 30.06.2013	16 548	19 569	3 988	308	6 976

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

	30.06.2013			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	77 277	(16 572)	60 705	67 211	(11 488)	55 723
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	389 628	(379 072)	10 556	359 735	(354 906)	4 829
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	73 053	(98 689)	(25 636)	87 170	(117 650)	(30 480)
Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	48 119	(93 528)	(45 409)	65 197	(79 150)	(13 953)
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	99	(27 948)	(27 849)	98	(24 771)	(24 673)
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	10 809	(1 418)	9 391	2 230	(1 304)	926
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	105 905	0	105 905	105 026	0	105 026
Świadczenia pracownicze	13 926	0	13 926	12 736	0	12 736
Rezerwy na koszty	26 532	0	26 532	18 116	0	18 116
Wycena aktywów inwestycyjnych oraz zabezpieczenia środków pieniężnych odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	49 932	(49)	49 883	39 671	(8 147)	31 524
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	1 761	0	1 761	1 165	0	1 165
Pozostałe	7 768	(3 664)	4 104	7 570	(3 303)	4 267
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	804 809	(620 940)	183 869	765 925	(600 719)	165 206

Nota (16) Zobowiązania wobec banków

	30.06.2013	31.12.2012
W rachunku bieżącym	235 465	210 646
Depozyty terminowe	545 946	709 997
Otrzymane kredyty i pożyczki	1 564 756	1 567 995
Odsetki	2 352	3 107
Razem:	2 348 519	2 491 745

Nota (19) Zobowiązania wobec klientów wg struktury rodzajowej

	30.06.2013	31.12.2012
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	25 621 095	26 017 955
Rachunki bieżące	12 714 456	9 910 438
Depozyty terminowe	12 622 210	15 747 647
Inne	130 816	116 399
Naliczone odsetki	153 613	243 471
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	14 616 813	13 189 987
Rachunki bieżące	2 859 960	3 449 535
Depozyty terminowe	11 496 448	9 439 749
Inne	202 426	245 143
Naliczone odsetki	57 979	55 561
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	3 970 638	2 226 136
Rachunki bieżące	725 597	851 063
Depozyty terminowe	3 185 721	1 322 798
Inne	52 774	45 858
Naliczone odsetki	6 546	6 417
Razem:	44 208 546	41 434 077

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

	01.01.2013 - 30.06.2013	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	(70 334)	(244 193)
- zmiana stanu obligacji emitowanych przez podmiot zależny	0	(299 795)
- zmiana stanu obligacji Banku	(57 635)	269 347
- zmiana stanu bankowych papierów wartościowych	(4 747)	103 464
Stan na koniec okresu:	767 300	900 016

Nota (21) Rezerwy

	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe		
Stan na początek okresu	22 463	22 271
Utworzenie rezerw	20 926	17 149
Rozwiązanie rezerw	(3 573)	(16 911)
Różnice kursowe	11	(46)
Stan na koniec okresu	39 827	22 463
Rezerwy na roszczenia sporne		
Stan na początek okresu	22 342	13 156
Utworzenie rezerw	4 374	10 462
Rozwiązanie rezerw	(808)	(2 316)
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	(620)	(88)
Reklasyfikacja	0	1 128
Stan na koniec okresu	25 288	22 342
Razem:	65 115	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 I półroczu 2013 roku Grupa Banku Millennium w segmencie korporacyjnym skoncentrowała się na dalszym rozwoju rozwiązań w zakresie polityki kredytowej, w tym przeprowadziła rewizję zasad polityki branżowej oraz związanego z nią obecnego poziomu apetytu na ryzyko dla różnych sektorów. Ponadto w ramach dalszego doskonalenia narzędzi i procesów zarządzania ryzykiem kredytowym przeprowadzono zmiany funkcjonalne systemów informatycznych Grupy oraz zredefiniowano, zunifikowano i rozszerzono zakres systemu informacji zarządzanej.

W I półroczu 2013 roku Grupa Banku Millennium w segmencie detalicznym zrealizowała szereg prac obejmujących racjonalizację metodologii, narzędzi i procesów zarządzania ryzykiem kredytowym. Inicjatywy te w dużej mierze dotyczyły optymalizacji rozwiązań w zakresie kredytów gotówkowych oraz kredytów hipotecznych. W segmencie detalicznym m.in. Grupa dokonała przeglądu i modyfikacji zasad prowadzenia kampanii kredytowych, zasad konsolidacji kredytów, listy wymaganych dokumentów, filtrów ryzyka i zakresu wykorzystania danych zewnętrznych do oceny kredytowej klientów, stosownie do aktualnej oceny ryzyka i wymagań otoczenia gospodarczego. W segmencie małych przedsiębiorstw Grupa wdrożyła automatyzację decyzji kredytowych oraz dokonała zmian w metodologii oceny kredytowej dla wybranych podsegmentów.

W I półroczu 2013 w Grupa realizowała projekt dostosowania się do wymogów Rekomendacji T dla kredytów konsumenckich. Prace obejmowały analizę luki pomiędzy wymogami Rekomendacji T a obecnymi procesami w Banku oraz definicję szeregu obszarów zmian, które po akceptacji Komitetu Ryzyka, zostały przekazane do implementacji w procedurach Banku i systemach informatycznych. Część zmian będzie przedmiotem akceptacji przez Radę Nadzorczą Banku.

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

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

	30.06.2013		31.12.2012	
	Kredyty i pożyczki dla klientów	Kredyty i pożyczki dla banków	Kredyty i pożyczki dla klientów	Kredyty i pożyczki dla banków
Nie przeterminowane i bez rozpoznanej utraty wartości	39 965 279	1 961 744	37 997 694	1 392 424
Przeterminowane*, bez rozpoznanej utraty wartości	1 347 176	0	1 361 569	0
Z rozpoznąą utratą wartości	1 973 774	0	2 110 563	0
Razem brutto	43 286 229	1 961 744	41 469 826	1 392 424
Odpisy z tytułu utraty wartości, łącznie z IBNR	(1 272 064)	0	(1 237 586)	0
Razem netto	42 014 165	1 961 744	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 pierwszym półroczu 2013 roku Grupa kontynuowała konserwatywne podejście do zarządzania ryzykiem rynkowym, które zostało przyjęte w 2009 roku.

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.

Wskaźniki VaR dla Grupy, czyli łącznie dla Księgi Handlowej oraz Bankowej, pozostawały w analizowanym okresie na umiarkowanym poziomie, tj. średnio ok. 30,6 mln PLN (32% limitu) oraz ok. 58,1 mln PLN (61% limitu) na koniec czerwca 2013. Ekspozycje na ryzyko rynkowe w Grupie w podziale na typy ryzyka przedstawiono w poniższej tabeli (tys. PLN):

Miary VaR dla ryzyka rynkowego

	30.06.2013		VaR (Od 31 grudnia 2012 r. do 30 czerwca 2013 r.)			31.12.2012	
	Ekspozycja	Wykorzystanie limitu	Średnio	Maksimum	Minimum	Ekspozycja	Wykorzystanie limitu
Ryzyko całkowite	58 058	61%	30 566	60 812	13 352	11 419	12%
Ryzyko ogólne	55 180	58%	27 586	57 907	10 332	8 399	9%
VaR stopy procentowej	55 188	60%	27 597	57 915	10 350	8 397	9%
Ryzyko kursowe	41	0%	157	1 539	13	18	0%
Ryzyko cen akcji	0	n.a.	0	0	0	0	n.a.
Efekt dywersyfikacji	0,1%					0,2%	
Ryzyko nieliniowe	0	0%	0	0	0	0	0%
Ryzyko cen towarów	0	0%	0	0	0	0	0%
Ryzyko szczególne	2 879	7%	2 980	3 037	2 879	3 020	7%

Otwarte pozycje stanowią głównie instrumenty na stopę procentową oraz instrumenty walutowe. Zgodnie ze Strategią Ryzyka przyjętą w Grupie, otwarte pozycje walutowe w Grupie są dozwolone, ale powinny być utrzymywane na niskim poziomie. W tym celu wprowadzono w Grupie 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 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.

W pierwszym półroczu 2013 roku, Grupa przeprowadziła dodatkową analizę wrażliwości na zmianę stóp procentowych w związku z szeregiem decyzji Rady Polityki Pieniężnej obniżających podstawowe stopy procentowe, poczynwszy 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 dodatkowej analizy było zapewnienie maksymalizacji i ochrony wyniku odsetkowego wobec spadku rynkowych stóp procentowych.

Ryzyko płynności

W pierwszej połowie 2013 Grupa charakteryzowała się silną pozycją płynnościową. Silny rozwój bazy depozytowej, w szybszym tempie niż kredytów, pozwolił na utrzymywanie wskaźnika kredyty/depozyty Grupy Banku Millennium poniżej 100% (na koniec czerwca 2013, wskaźnik wynosił 95%). 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) - nominalny wzrost portfela od grudnia 2012 roku niemal o 40% z 6.6 mld zł do 9.1 mld zł na koniec czerwca 2013 roku.

Główne źródło finansowania Grupy stanowi duża, silnie zdywersyfikowana i stabilna baza depozytowa. Koncentracja bazy depozytowej na koniec czerwca 2013 roku, mierzona udziałem 5 i 20 największych deponentów stanowiła odpowiednio ok. 9% i 15% wszystkich depozytów od Klientów. Taki poziom koncentracji nie ma negatywnego wpływu na stabilność bazy depozytowej. W przypadku znacznego wzrostu udziału największych deponentów w bazie depozytowej, dodatkowe środki pozyskane od tych deponentów nie są traktowane jako stabilne. Co więcej, w celu zabezpieczenia przed fluktuacjami bazy depozytowej, Grupa utrzymuje rezerwę płynnych aktywów w postaci portfela papierów wartościowych. Dodatkowo w lutym 2013 roku Grupa przedłużyła na następny rok umowę z Banco Comercial Portugues dotyczącą bezwarunkowego i nieodwołalnego zobowiązania pozabilansowego, które daje Bankowi prawo do pozyskania natychmiastowej pożyczki w kwocie 200 milionów EUR. Umowa ta jest traktowana jako dodatkowa rezerwa płynności, która może być wykorzystana w razie potrzeby, dotychczas Grupa nie skorzystała z tej możliwości.

Grupa zapewnia płynność w walutach obcych poprzez depozyty oraz 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 (umowa zawarta z EBOiR) 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

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

Przeprowadzona w pierwszym półroczu analiza luk pomiędzy obecnym stanem w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym, a stanem wynikającym z zaleceń znowelizowanej Rekomendacji M wydanej przez KNF, wykazała wysoki poziom zgodności. Wynik taki został osiągnięty, ponieważ Bank od dawna stosuje dobre praktyki międzynarodowe, co wynika z przyjęcia przez Bank i Grupę Banku Millennium sparymetryzowanego systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym.

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 pierwszej połowie 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 Skarbowej są aktywa/pasywa rynku pieniężnego, i dłużne papiery wartościowe pozostałe po zalokowaniu do segmentów komercyjnych.

Rachunek zysków i strat za okres 1.01.2013 - 30.06.2013

<i>w tysiącach zł</i>	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbowa	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	497 125	158 556	(92 052)	563 631
przychody odsetkowe zewnętrzne	709 145	300 785	382 792	1 392 723
koszty odsetkowe zewnętrzne	(441 718)	(271 322)	(116 053)	(829 092)
Wynik odsetkowy zewnętrzny	267 427	29 463	266 739	563 631
przychody odsetkowe wewnętrzne	466 468	270 443	(736 911)	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	(236 770)	(141 350)	378 120	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	229 698	129 093	(358 791)	0
Wynik z tytułu prowizji	230 458	65 099	3 882	299 438
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	48 024	23 692	47 309	119 025
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	8 211	(5 099)	2 702	5 814
Przychody operacyjne razem	783 818	242 249	(38 161)	987 908
Koszty osobowe	(198 369)	(63 986)	(14 997)	(277 352)
Koszty administracyjne	(198 293)	(33 324)	(15 224)	(246 841)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	(73 759)	(40 036)	(480)	(114 275)
Amortyzacja	(25 874)	(2 609)	(411)	(28 893)
Koszty operacyjne razem	(496 295)	(139 955)	(31 111)	(667 361)
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0	(1 741)	(1 741)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	287 523	102 295	(71 013)	318 805
Podatek dochodowy				(64 578)
Wynik finansowy po opodatkowaniu				254 227

Bilans wg stanu na 30.06.2013

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbowa	Razem Grupa
Aktywa				
Aktywa segmentu	32 239 249	15 220 534	9 677 145	57 136 929
Aktywa alokowane do segmentu	899 064	2 810 566	(3 709 629)	0
Razem	33 138 313	18 031 100	5 967 516	57 136 929
Pasywa				
Pasywa segmentu	29 144 534	16 425 007	6 567 259	52 136 800
Pasywa alokowane do segmentu	2 514 476	162 837	(2 677 313)	0
Kapitały alokowane do segmentu	1 479 303	1 443 257	2 077 569	5 000 129
Razem	33 138 313	18 031 100	5 967 516	57 136 929

Rachunek zysków i strat za okres 1.01.2012 - 30.06.2012

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbowa	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	505 647	129 961	(46 486)	589 123
przychody odsetkowe zewnętrzne	722 293	332 928	469 141	1 524 362
koszty odsetkowe zewnętrzne	(509 123)	(326 395)	(99 722)	(935 239)
Wynik odsetkowy zewnętrzny	213 170	6 533	369 419	589 123
przychody odsetkowe wewnętrzne	562 251	309 501	(871 752)	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	(269 774)	(186 073)	455 847	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	292 477	123 428	(415 905)	0
Wynik z tytułu prowizji	208 475	65 945	4 258	278 679
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	45 159	25 440	11 264	81 861
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	3 301	(7 652)	1 849	(2 502)
Przychody operacyjne razem	762 581	213 694	(29 115)	947 161
Koszty osobowe	(201 503)	(64 437)	(15 196)	(281 136)
Koszty administracyjne	(198 226)	(35 843)	(16 235)	(250 303)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	(42 107)	(73 033)	3 489	(111 651)
Amortyzacja	(24 430)	(3 287)	(389)	(28 106)
Koszty operacyjne razem	(466 266)	(176 600)	(28 330)	(671 196)
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0	3 483	3 483
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	296 315	37 094	(53 962)	279 448
Podatek dochodowy				(58 270)
Wynik finansowy po opodatkowaniu				221 178

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 powiązanymi w I półroczu 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 powiązanymi, 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).

	30.06.2013	31.12.2012
AKTYWA		
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	2 582	2 605
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	2	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0
Pozostałe aktywa	62	45
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków	231 774	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)	0	63
Instrumenty pochodne zabezpieczające	152 550	133 578
Pozostałe zobowiązania	459	165

	1.01-30.06.2013	1.01-30.06.2012
Przychody z tytułu:		
Odsetek	10 547	60 591
Prowizji	72	76
Instrumentów pochodnych netto	0	0
Pozostałe przychody operacyjne netto	259	509
Koszty z tytułu:		
Odsetek	2 322	19 409
Prowizji	1 088	1 359
Instrumentów pochodnych netto	145	325
Koszty działania	1 945	2 243

	30.06.2013	31.12.2012
Zobowiązania warunkowe	981 574	933 638
- udzielone	105 941	105 448
- otrzymane	875 633	828 190
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	1 258 393	1 740 865

VII.2. Transakcje z osobami zarządzającymi i nadzorującymi Bank

Dane wg stanu na dzień 30.06.2013 r.:

	Osoby Zarządzające	Osoby Nadzorujące
Limity zadłużenia ogółem (w tys. PLN),	408,0	95,0
- w tym limit niewykorzystany (w tys. PLN),	283,5	93,4
Udzielone pożyczki i kredyty hipoteczne	3 116,4	-
Czynne gwarancje	-	-

Grupa świadczy na rzecz członków Zarządu, członków Rady Nadzorczej, osób bliskich członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej standardowe usługi finansowe obejmujące, m.in., prowadzenie rachunków bankowych, przyjmowanie depozytów czy sprzedaż instrumentów finansowych. Transakcje te są zawierane na warunkach rynkowych.

Dane o zaangażowaniu w podmioty powiązane personalnie, wg stanu na 30.06.2013 r.:

Podmiot	Kwota (w tys. PLN)	Powiązanie
Klient nr 1	3 399	Personalne z Osobą Nadzorującą
Klient nr 2	441	Personalne z Osobą Nadzorującą
Grupa nr 1	102 476	Personalne z Osobą Nadzorującą
Grupa nr 2	2 890	Personalne z Osobą Nadzorującą

Dane wg stanu na dzień 31.12.2012 r.:

	Osoby Zarządzające	Osoby Nadzorujące
Limity zadłużenia ogółem (w tys. PLN),	788,0	145,0
- w tym limit niewykorzystany (w tys. PLN),	731,7	121,6
Udzielone pożyczki i kredyty hipoteczne	3 116,0	-
Czynne gwarancje	-	-

Dane o zaangażowaniu w podmioty powiązane personalnie, wg stanu na 31.12.2012 r.:

Podmiot	Kwota (w tys. PLN)	Powiązanie
Klient nr 1	4 268	Personalne z Osobą Nadzorującą
Klient nr 2	423	Personalne z Osobą Nadzorującą
Grupa nr 1	95 565	Personalne z Osobą Nadzorującą
Grupa nr 2	2 608	Personalne z Osobą Nadzorującą

VII.3. Informacje o wynagrodzeniach i korzyściach osób nadzorujących i zarządzających Bankiem

Koszty wynagrodzeń (w tym utworzonych rezerw) i korzyści poniesionych przez Bank na rzecz osób zarządzających wyniosły (w tys. zł):

Okres	Krótkoterminowe wynagrodzenia	Korzyści	RAZEM
1.01-30.06.2013	10 791	699	11 490
1.01-30.06.2012	8 584	496	9 080

Korzyści stanowią głównie koszty akomodacji zagranicznych Członków Zarządu.

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Banku (dane w tys. zł):

Okres	Krótkoterminowe wynagrodzenia i korzyści
1.01-30.06.2013	822
1.01-30.06.2012	1 179

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

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na dzień przekazania raportu za I półrocze 2013	Ilość akcji zgodnie z treścią raportu Ład Korporacyjny za rok 2012
Bogusław Kott	Prezes Zarządu	4 465 791	4 465 791
Joao Bras Jorge	Pierwszy Wiceprezes Zarządu	0	0
Fernando Bicho	Wiceprezes Zarządu	0	0
Artur Klimczak	Wiceprezes Zarządu	0	0
Julianna Boniuk-Gorzelańczyk	Członek Zarządu	492 248	492 248
Wojciech Haase	Członek Zarządu	7 494	7 494
Andrzej Gliński	Członek Zarządu	0	0
Maria Jose Campos	Członek Zarządu	0	0
Jerzy Andrzejewicz	Prokurent	6 260	6 260
Maciej Bednarkiewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	134	134
Nuno Manuel da Silva Amado	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0	0
Marek Furtek	Sekretarz Rady Nadzorczej	1	1
Miguel de Campos Pereira de Bragança	Członek Rady	0	0
Luís Maria França de Castro Pereira Coutinho	Członek Rady	0	0
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, tzn. cena, którą otrzymano by w przypadku sprzedaży aktywa lub zapłacono w przypadku transferu zobowiązania w korzystnej dla obu stron transakcji rynkowej (cena wyjścia). W przypadku wielu produktów i transakcji, dla których wartość rynkowa nie jest dostępna, wartość godziwa musi być szacowana za pomocą wewnętrznych modeli opartych na dyskontowaniu przepływów finansowych.

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

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 jednocześnie nabycie długoterminowej zero kuponowej obligacji oraz zaciągnięcie długoterminowej pożyczki stała procentowej od emitenta obligacji.

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

Pozostałe należności i zobowiązania wobec banków

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

Kredyty i pożyczki udzielone klientom

Wartość godziwa instrumentów tego rodzaju bez 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 poniżej 3 miesięcy została uznana przez Grupę za zbliżoną do wartości bilansowej.

Wartość godziwa instrumentów o terminie wymagalności równym 3 lub więcej miesięcy została wyznaczona poprzez zdyskontowanie bieżącymi stopami przyszłych przepływów kapitałowych i odsetkowych w terminach kontraktowych.

Zobowiązania z tytułu emisji strukturyzowanych dłużnych papierów wartościowych

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

Zobowiązania podporządkowane i pożyczki średnioterminowe

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

Poniższa tabela przedstawia wyniki opisanych wyżej analiz na dzień 30 czerwca 2013 roku (tys. zł):

AKTYWA

	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	9	1 961 744	2 012 247
Kredyty i pożyczki udzielone klientom *	12	42 014 165	39 986 316

ZOBOWIĄZANIA

	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Zobowiązania wobec banków	16	2 348 519	2 462 552
Zobowiązania wobec klientów	19	44 208 546	44 232 982
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	20	767 300	776 272
Zobowiązania podporządkowane		649 848	642 384

* - 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 ostatniego półrocza 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 30.06.2013

	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			468 008	60 266
- papiery dłużne		1 110 541		
- akcje i udziały		1 568		
Instrumenty pochodne zabezpieczające	11		71 475	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	13			
- papiery dłużne		5 560 293	2 469 298	108 874
- akcje i udziały				831
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		303 454	453 153	58 264
Instrumenty pochodne zabezpieczające	18		1 409 534	

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 I półroczu 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	(12 619)	12 619	0	(4 737)	(248)
Zmiana wyceny ujęta w Rachunku zysków i strat (w tym naliczenie odsetek)	(2 914)	6 177	0	33	5
Stan na 30 czerwca 2013	47 846	(45 844)	0	108 874	831

IX. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Łączna wartość przedmiotu sporu spraw sądowych wg stanu na dzień 30 czerwca 2013 r., w których spółki Grupy występowały w roli pozwanej lub powoda przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych wynosiła 534,8 mln zł. Łączna wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli pozwanej wynosiła 274,1 mln zł, a łączna wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli powoda wynosiła 260,7 mln zł.

Grupa utworzyła rezerwy na sprawy sporne prowadzone przeciwko podmiotom Grupy, które w opinii prawnej wiążą się z ryzykiem wypływu środków z tytułu wypełnienia obowiązku. Według stanu na dzień 30 czerwca 2013 r. wielkość tych rezerw wynosiła 25,3 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 nocy (8).

A. Postępowania związane z terminowymi operacjami finansowymi

Według stanu na dzień 30 czerwca 2013 r. Bank był stroną 39 postępowań sądowych związanych z terminowymi operacjami finansowymi, przy czym w 26 sprawach Bank występował jako pozwany, zaś w 13 jako powód. Zgodnie z najlepszą wiedzą Banku, łączna wartość przedmiotu sporu w tych sprawach wynosiła 408,4 mln zł. Najwyższa jednostkowa wartość przedmiotu sporu wynosiła 71,1 mln zł.

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

Powód: osoba prawna

Wartość przedmiotu sporu: 71 065 496 zł

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

Stan sprawy: Bank otrzymał pozew w styczniu 2011 r. W roku 2013 odbyły się 2 rozprawy, na których w dalszym ciągu przesłuchiowano świadków. Sprawa znajduje się na etapie rozpoznania, aktualnie brak terminu kolejnej rozprawy.

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

B. Postępowanie sądowe, toczne z udziałem Prezesa UOKiK

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

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

W dniu 29 grudnia 2006 r. Prezes UOKiK uznał praktyki polegające na wspólnym ustalaniu opłaty „interchange” za ograniczające konkurencję oraz nakazał zaniechanie ich stosowania, jednocześnie nakładając m. in. na Bank karę pieniężną w wysokości 12 158 370 PLN. W dniu 19 stycznia 2007 r. Bank wniósł odwołanie od decyzji

Prezesa UOKiK do SOKiK. W dniu 25 sierpnia 2008 r. SOKiK wydał postanowienie, na mocy którego postanowił wstrzymać wykonanie zaskarżonej decyzji w punkcie dotyczącym nakazu zaniechania wspólnego ustalania wysokości stawek opłaty „interchange”.

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

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

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

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

- w okresie od 24 kwietnia 2011 r. do 1 września 2011 r. Bank stosował OWU IKE, który nie zawierał postanowień o 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. Sprawa w toku.

C. Największe postępowanie sądowe, w których spółka Grupy jest pozwanym, 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, odroczona do 24 lipca 2013 r. - celem przeprowadzenia dowodu z zeznań świadków. Sprawa znajduje się na wstępnym etapie rozpoznania.

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

POZYCJE POZABILANSOWE

w tysiącach zł	30.06.2013	31.12.2012
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	8 014 270	7 821 938
Zobowiązania udzielone:	6 959 842	6 909 179
- finansowe	5 748 180	5 610 721
- gwarancyjne	1 211 662	1 298 458
Zobowiązania otrzymane:	1 054 428	912 759
- finansowe	997 719	817 640
- gwarancyjne	56 709	95 119

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

Na dzień 30.06.2013 r. następujące aktywa Banku stanowiły zabezpieczenie zobowiązań (w tys. zł):

Lp.	Rodzaj aktywa	Portfel	Zabezpieczane zobowiązanie	Wartość nominalna aktywa	Wartość bilansowa aktywa
1.	Obligacje skarbowe WZ0118	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	130 000	130 871
2.	Obligacje skarbowe OK0114	dostępne do sprzedaży	wstępny depozyt zabezpieczający transakcje na kontraktach terminowych na obligacje	500	492
3.	Obligacje skarbowe WZ0115	dostępne do sprzedaży	umowa pożyczki	202 000	204 767
4.	Obligacje skarbowe WZ0117	dostępne do sprzedaży	umowa pożyczki	349 000	352 525
5.	Obligacje skarbowe WZ0117	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	55 000	55 556
6.	Obligacje skarbowe WZ0118	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	195 000	196 307
7.	Środki pieniężne		wpłata na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych	100	100
8.	Depozyty złożone	lokaty w bankach	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	1 345 987	1 345 987
Razem				2 277 587	2 286 604

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 I półrocze roku 2013 (oraz rozwodniony zysk na akcję), wyliczony na bazie skonsolidowanej wynosi 0,21 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 czerwca 2013 roku. Informacja na temat akcjonariusza - Banco Comercial Portugues S.A., zawarta w poniższej tabeli, podana została na podstawie danych zebranych w związku z rejestracją akcjonariuszy uprawnionych do wzięcia udziału w Walnym Zgromadzeniu Banku zwołanym na dzień 11 kwietnia 2013 roku. Natomiast w zakresie dotyczącym ING OFE ilość akcji i ich udział w kapitale zakładowym Banku został obliczony na podstawie „Rocznej struktury aktywów ING OFE” opublikowanej według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku. Dla dokonania wymienionej kalkulacji założono średnią cenę zakupu akcji Banku w wysokości 4,41 PLN.

Dane na dzień przekazania raportu Grupy za I półrocze 2013

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

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

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

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

W I półroczu 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 czerwca 2013 r. przekraczałyby 10% wartości kapitałów własnych Grupy na dzień bilansowy.

X.6. Pozostałe informacje dodatkowe

Na dzień 30.06.2013 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.

PODPISY:

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
24.07.2013	Bogusław Kott	Prezes Zarządu	.....
24.07.2013	Joao Bras Jorge	Pierwszy Wiceprezes Zarządu	.....
24.07.2013	Fernando Bicho	Wiceprezes Zarządu	.....
24.07.2013	Artur Klimczak	Wiceprezes Zarządu	.....
24.07.2013	Julianna Boniuk-Gorzelańczyk	Członek Zarządu	.....
24.07.2013	Wojciech Haase	Członek Zarządu	.....
24.07.2013	Andrzej Gliński	Członek Zarządu	.....
24.07.2013	Maria Jose Campos	Członek Zarządu	.....

II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2013 R.

SPIS TREŚCI

I.	WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI	48
II.	JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (BANK)	49
III.	INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWYCH DANYCH FINANSOWYCH	56
IV.	ZESTAWIENIE TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	58
V.	INFORMACJE DODATKOWE	61
	V.1. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁAŃ	61
	V.2. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ O CHARAKTERZE NIETYPOWYM	61
	V.3. EMISJE, WYKUP LUB SPŁATY INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH LUB KAPITAŁOWYCH	61
	V.4. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	62

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 sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 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 sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku. Pozostałe informacje i objaśnienia przedstawione w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku zawierają wszystkie istotne informacje stanowiące jednocześnie dane objaśniające do sprawozdania Banku.

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

II. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (BANK)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tysiącach zł	1.01.2013 - 30.06.2013	1.04.2013 - 30.06.2013	1.01.2012 - 30.06.2012	1.04.2012 - 30.06.2012
Przychody z tytułu odsetek	1 337 825	653 957	1 449 089	722 641
Koszty z tytułu odsetek	(827 525)	(383 234)	(921 483)	(460 987)
Wynik z tytułu odsetek	510 300	270 723	527 606	261 654
Przychody z tytułu prowizji	322 353	170 964	299 161	158 055
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(43 186)	(22 898)	(41 526)	(22 320)
Wynik z tytułu prowizji	279 167	148 066	257 635	135 735
Przychody z tytułu dywidend	28 548	28 548	40 856	27 836
Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	16 343	10 048	5 213	3 787
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	100 200	38 920	71 192	42 733
Pozostałe przychody operacyjne	25 241	13 745	14 607	6 533
Przychody operacyjne	959 799	510 050	917 109	478 278
Koszty działania	(495 824)	(251 330)	(502 910)	(248 811)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(105 926)	(58 394)	(93 646)	(62 032)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(441)	(12)	(113)	(40)
Amortyzacja	(27 974)	(14 026)	(27 091)	(13 516)
Pozostałe koszty operacyjne	(19 352)	(10 690)	(17 855)	(8 708)
Koszty operacyjne	(649 517)	(334 452)	(641 615)	(333 107)
Wynik na działalności operacyjnej	310 282	175 598	275 494	145 171
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	310 282	175 598	275 494	145 171
Podatek dochodowy	(56 692)	(29 675)	(49 830)	(24 215)
Wynik finansowy po opodatkowaniu	253 590	145 923	225 664	120 956
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)	0,21	0,12	0,19	0,10

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tysiącach zł	1.01.2013 - 30.06.2013	1.04.2013 - 30.06.2013	1.01.2012 - 30.06.2012	1.04.2012 - 30.06.2012
Wynik finansowy po opodatkowaniu	253 590	145 923	225 664	120 956
Inne składniki całkowitych dochodów				
Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	(65 229)	(50 112)	4 810	(2 367)
Efekt wyceny akcji z portfela "dostępne do sprzedaży"	0	0	0	0
Rachunkowość zabezpieczeń	(31 392)	(58 086)	(192 438)	11 160
Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem	(96 621)	(108 198)	(187 628)	8 793
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	18 358	20 558	35 649	(1 671)
Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	(78 263)	(87 640)	(151 979)	7 122
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	175 327	58 283	73 685	128 078

BILANS

AKTYWA

w tysiącach zł	30.06.2013	31.12.2012
Kasa, środki w Banku Centralnym	1 798 324	2 465 640
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	1 961 726	1 392 424
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	1 657 537	664 682
Instrumenty pochodne zabezpieczające	71 475	277 812
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	41 250 861	39 341 449
Inwestycyjne aktywa finansowe	8 139 027	6 750 830
- dostępne do sprzedaży	8 139 027	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)	537 609	17 469
Rzeczowe aktywa trwałe	165 072	179 842
Wartości niematerialne	36 963	41 375
Aktywa trwałe do zbycia	0	0
Należność od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku bieżącego	6 061	8 989
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	112 728	104 569
Pozostałe aktywa	574 282	559 658
Aktywa razem	56 618 581	52 113 387

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

w tysiącach zł	30.06.2013	31.12.2012
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków	2 145 917	2 253 000
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	814 891	467 634
Instrumenty pochodne zabezpieczające	1 409 534	1 115 202
Zobowiązania wobec klientów	44 329 868	41 552 183
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 098 177	174 788
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	705 204	767 586
Rezerwy	61 564	40 705
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
Bieżące zobowiązania podatkowe	0	0
Pozostałe zobowiązania	752 383	652 811
Zobowiązania podporządkowane	649 848	613 610
Zobowiązania razem	51 967 386	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	(212 867)	(134 604)
Zyski zatrzymane	2 503 704	2 250 114
Kapitał własny razem	4 651 195	4 475 868
Zobowiązania i kapitał własny razem	56 618 581	52 113 387
<hr/>		
Wartość księgowa	4 651 195	4 475 868
Liczba akcji	1 213 116 777	1 213 116 777
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,83	3,69

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tysiącach zł	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2013	4 475 868	1 213 117	1 147 241	(134 604)	2 250 114
- całkowite dochody za I półrocze roku 2013	175 327	0	0	(78 263)	253 590
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.06.2013	4 651 195	1 213 117	1 147 241	(212 867)	2 503 704

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

w tysiącach zł	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2012	4 260 196	1 213 117	1 147 241	99 865	1 799 973
- całkowite dochody za I półrocze roku 2012	73 685	0	0	(151 979)	225 664
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.06.2012	4 333 881	1 213 117	1 147 241	(52 114)	2 025 637

A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2013 - 30.06.2013	1.01.2012 - 30.06.2012
Zysk (strata) po opodatkowaniu	253 590	225 664
Korekty razem:	500 142	945 175
Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	0	0
Amortyzacja	27 974	27 091
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	88 165	(55 844)
Przychody z tytułu dywidend	(28 548)	(38 772)
Rezerwy	20 859	(11 084)
Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	(18 076)	(11 287)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	(796 687)	(100 042)
Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	(636 851)	718 756
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(1 908 531)	(337 937)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	(520 140)	(190 259)
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	641 589	(764 126)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(114 179)	134 625
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	2 777 685	2 444 035
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	923 389	(996 662)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(62 382)	39 463
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	56 146	117 440
Podatek dochodowy zapłacony	(43 019)	(41 759)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	84 948	1 350
Pozostałe pozycje	7 800	10 187
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	753 732	1 170 839

B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2013 - 30.06.2013	1.01.2012 - 30.06.2012
Wpływy z działalności inwestycyjnej	36 127	389 362
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	7 579	2 037
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	341 279
Pozostałe wpływy inwestycyjne	28 548	38 772
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(2 579 673)	(3 583)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	(13 163)	(3 583)
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	(2 566 510)	0
Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 543 546)	385 779

C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

w tysiącach zł	1.01.2013 - 30.06.2013	1.01.2012 - 30.06.2012
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	(112 373)	(94 755)
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	(16 104)	(22 383)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(52 373)	203 995

D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A + B + C)	(1 842 187)	1 760 613
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	6 294 121	3 642 752
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	4 451 934	5 403 365

III. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWYCH DANYCH FINANSOWYCH

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Stan na początek okresu	1 093 170	1 078 603
Zmiana w wartości rezerw:	51 254	14 567
Odpisy dokonane w okresie	284 600	519 581
Wartości spisane w ciężar odpisów	(42 049)	(137 237)
Odwrócenie odpisów w okresie	(196 840)	(285 179)
Zmniejszenie odpisów w związku ze sprzedażą wierzytelności	(160)	(70 545)
Zmiana z tytułu różnic kursowych	5 640	(12 842)
Inne	63	789
Stan na koniec okresu	1 144 424	1 093 170

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości wybranych składników aktywów

Odpisy aktualizujące:	inwestycyjne papiery wartościowe	inwestycje w jednostki podporządkowane	rzeczowe aktywa trwałe	wartości niematerialne	inne aktywa
Stan na 01.01.2013	16 637	2 449	20 524	0	6 894
- Utworzenie odpisów	0	1 741	0	0	876
- Odwrócenie odpisów	(89)	0	(976)	0	(434)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(853)
- Inne zmiany	0	0	0	0	0
Stan na 30.06.2013	16 548	4 190	19 548	0	6 483

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 - 30.06.2013	01.01.2012 - 30.06.2012
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(86 921)	(109 474)
- Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(284 600)	(305 566)
- Odwrócenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	196 840	190 534
- Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	677	1 143
- Wynik ze sprzedaży wierzytelności	162	4 415
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)	3 781
- Utworzenie odpisów dla inwestycji w jednostki podporządkowane	(1 741)	0
- Odwrócenie odpisów dla inwestycji w jednostki podporządkowane	0	3 781
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(17 353)	12 047
- Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(20 926)	(4 148)
- Odwrócenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	3 573	16 195
Razem:	(105 926)	(93 646)

Utworzenie, zwiększenie, wykorzystanie i rozwiązanie rezerw

	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe		
Stan na początek okresu	22 463	22 271
Utworzenie rezerw	20 926	17 149
Rozwiązanie rezerw	(3 573)	(16 911)
Różnice kursowe	12	(46)
Stan na koniec okresu	39 828	22 463
Rezerwy na roszczenia sporne		
Stan na początek okresu	18 242	12 699
Utworzenie rezerw	4 374	7 808
Rozwiązanie rezerw	(808)	(2 177)
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	(72)	(88)
Stan na koniec okresu	21 736	18 242
Razem:	61 564	40 705

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.06.2013			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	5 514	0	5 514	5 861	0	5 861
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	376 961	(379 072)	(2 111)	352 013	(354 906)	(2 893)
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	73 053	(98 689)	(25 636)	87 170	(117 650)	(30 480)
Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	47 479	(93 361)	(45 882)	64 192	(78 879)	(14 687)
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	0	(27 246)	(27 246)	0	(24 030)	(24 030)
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	10 613	(209)	10 404	2 034	(245)	1 789
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	105 905	0	105 905	105 026	0	105 026
Świadczenia pracownicze	12 903	0	12 903	11 760	0	11 760
Rezerwy na koszty	24 735	0	24 735	16 702	0	16 702
Wycena aktywów inwestycyjnych oraz zabezpieczenia środków pieniężnych odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	49 932	0	49 932	39 671	(8 097)	31 574
Pozostałe	5 551	(1 341)	4 210	5 108	(1 161)	3 947
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	712 646	(599 918)	112 728	689 537	(584 968)	104 569

IV. ZESTAWIENIE TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane z podmiotami Grupy w okresie 1.01-30.06.2013 wynikały z bieżącej działalności. Poniżej przedstawione zostały najistotniejsze kwoty transakcji wewnątrzgrupowych zawartych z następującymi podmiotami:

- MILLENNIUM LEASING Sp. z o.o.,
- MILLENNIUM DOM MAKLERSKI S.A.,
- MILLENNIUM TFI S.A.,
- MB FINANCE AB,
- ORCHIS Sp. z o.o.,
- MILLENNIUM SERVICE Sp. z o.o.,
- MILLENNIUM TELECOMMUNICATION SERVICES 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 powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie były istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż warunki rynkowe.

Aktywa i pasywa z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi (tys. zł) wg stanu na 30.06.2013

	Z jednostkami zależnymi	Z grupą podmiotu dominującego
AKTYWA		
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	0	2 582
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 517 328	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	295 306	0
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	2 902	2
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0
Pozostałe aktywa	185 461	62
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków	0	231 774
Zobowiązania wobec klientów	210 461	0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	152 550
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	20	0
Zobowiązania podporządkowane	649 848	0
Pozostałe zobowiązania	95 472	459
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	71 444	0

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

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

Przychody i koszty z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi (tys. zł) za okres 1.01-30.06.2013

	Z jednostkami zależnymi	Z grupą podmiotu dominującego
Przychody z tytułu:		
Odsetek	45 039	10 547
Prowizji	26 500	72
Instrumentów pochodnych netto	170	0
Dywidend	27 383	0
Pozostałe operacyjne netto	1 508	259
Koszty z tytułu:		
Odsetek	11 292	2 322
Prowizji	12	1 088
Instrumentów pochodnych netto	0	145
Pozostałe przychody operacyjne netto	0	0
Koszty działania	48 519	1 867

Przychody i koszty z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi (tys. zł) za okres 1.01-30.06.2012

	Z jednostkami zależnymi	Z grupą podmiotu dominującego
Przychody z tytułu:		
Odsetek	40 410	60 591
Prowizji	24 504	76
Instrumentów pochodnych netto	0	0
Dywidend	37 465	0
Pozostałe operacyjne netto	0	509
Koszty z tytułu:		
Odsetek	4 365	14 222
Prowizji	16	1 359
Instrumentów pochodnych netto	58	325
Pozostałe przychody operacyjne netto	818	0
Koszty działania	48 316	2 165

Transakcje pozabilansowe z podmiotami powiązanymi (tys. zł) wg stanu na 30.06.2013

	Z jednostkami zależnymi	Z grupą podmiotu dominującego
Zobowiązania warunkowe	59 432	981 574
- udzielone	58 093	105 941
- otrzymane	1 339	875 633
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	51 211	1 258 393

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

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

V. INFORMACJE DODATKOWE

V.1. Sezonowość i cykliczność działań

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

V.2. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

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

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

W trakcie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013 roku zobowiązania Banku z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych uległy zmniejszeniu o 62,4 miliona zł. Bank emituje obligacje komercyjne na podstawie Programu emisji obligacji Banku, w ramach którego Bank może wyemitować wiele serii obligacji (emisje prywatne) o łącznej wartości nominalnej nie przekraczającej 2.000.000.000 PLN lub równowartości tej kwoty w EUR, USD, CHF. Dodatkowo, Bank oferuje produkty strukturyzowane w formie Bankowych Papierów Wartościowych, których emisja odbywa się na podstawie prawa bankowego.

V.4. Zobowiązania pozabilansowe

Na dzień 30 czerwca 2013 i 31 grudnia 2012 struktura zobowiązań pozabilansowych przedstawiała się następująco:

POZYCJE POZABILANSOWE

w tysiącach zł	30.06.2013	31.12.2012
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	8 073 702	7 889 885
Zobowiązania udzielone:	7 017 935	6 975 843
- finansowe	5 749 020	5 610 767
- gwarancyjne	1 268 916	1 365 076
Zobowiązania otrzymane:	1 055 767	914 042
- finansowe	997 719	817 640
- gwarancyjne	58 048	96 402

PODPISY:

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
24.07.2013	Bogusław Kott	Prezes Zarządu	.....
24.07.2013	Joao Bras Jorge	Pierwszy Wiceprezes Zarządu	.....
24.07.2013	Fernando Bicho	Wiceprezes Zarządu	.....
24.07.2013	Artur Klimczak	Wiceprezes Zarządu	.....
24.07.2013	Julianna Boniuk-Gorzelańczyk	Członek Zarządu	.....
24.07.2013	Wojciech Haase	Członek Zarządu	.....
24.07.2013	Andrzej Gliński	Członek Zarządu	.....
24.07.2013	Maria Jose Campos	Członek Zarządu	.....