

RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A.

ZA III KWARTAŁ ROKU 2014

Millennium
bank

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

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	III kwartały / od 1.01.2014 do 30.09.2014	III kwartały / od 1.01.2013 do 30.09.2013*	III kwartały / od 1.01.2014 do 30.09.2014	III kwartały / od 1.01.2013 do 30.09.2013*
Przychody z tytułu odsetek	1 962 840	2 027 119	469 545	480 007
Przychody z tytułu prowizji	531 235	522 326	127 081	123 683
Przychody operacyjne	1 750 883	1 527 405	418 841	361 679
Wynik działalności operacyjnej	640 977	496 445	153 333	117 555
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	640 977	494 704	153 333	117 142
Wynik finansowy po opodatkowaniu	493 248	392 762	117 993	93 003
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	559 752	373 104	133 902	88 348
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(107 969)	3 256 047	(25 828)	771 009
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(291 664)	(2 301 930)	(69 771)	(545 081)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	825 734	(218 553)	197 530	(51 752)
Przepływy pieniężne netto, razem	426 101	735 564	101 931	174 176
Aktywa razem	60 658 262	57 016 715	14 527 185	13 748 243
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	2 086 795	2 348 562	499 771	566 301
Zobowiązania wobec klientów	47 434 828	45 305 121	11 360 275	10 924 267
Kapitał własny	5 655 999	5 363 133	1 354 568	1 293 194
Kapitał zakładowy	1 213 117	1 213 117	290 532	292 515
Liczba akcji	1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,66	4,42	1,12	1,07
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,66	4,42	1,12	1,07
Współczynnik wypłacalności**	14,08%	14,54%	14,08%	14,54%
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,41	0,32	0,10	0,08
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,41	0,32	0,10	0,08
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,22	-	0,05	-

* - Porównywalne dane bilansowe zaprezentowano, zgodnie z wymogami MSSF, wg stanu na dzień 31.12.2013. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres od 1.01.2013 do 30.09.2013.

** - Na dzień 30 września 2014 roku współczynnik wypłacalności został wyliczony zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (tzw. Bazylea III) obowiązującym począwszy od 1 stycznia 2014. Dane porównawcze dotyczące współczynnika wypłacalności nie podlegały przekształceniu.

Kursy przyjęte do przeliczenia danych finansowych na EURO

Dla wyliczenia wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych 4,1755 PLN/EURO kurs z dnia 30 września 2014 roku (dla danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2013 r.: 4,1472 PLN/EURO),
- dla pozycji rachunku zysków i strat za okres 1 stycznia - 30 września 2014 roku - 4,1803 PLN/EURO, kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec miesiący objętych sprawozdaniem (dla danych porównywalnych za okres 1 stycznia - 30 września 2013 roku: 4,2231 PLN/EURO).

INFORMACJA NA TEMAT DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM W OKRESIE 1-3 KW. 2014 R.

Skonsolidowany zysk netto Grupy Banku Millennium ("Grupa") wyniósł w okresie 1-3 kw. 2014 r. 493,2 mln zł, to jest o 25,6% więcej niż w okresie 1-3 kw. 2013 r. W 3 kw. 2014 r. zysk netto (173,2 mln zł) był o 5,8% wyższy niż zysk osiągnięty w poprzednim kwartale.

Poprawa wyników została uzyskana dzięki silnemu wzrostowi dochodów na działalności podstawowej (+16% r/r), w połączeniu z bardzo niewielkim wzrostem kosztów operacyjnych (+2% r/r) i wzrostem rezerw (+18% r/r), który pozwolił na znaczną poprawę współczynnika pokrycia portfela kredytów z utratą wartości (do 70%).

Najważniejsze elementy finansowe i biznesowe wyników za 1-3 kw. 2014 r. to:

Dalszy wzrost zyskowności

- Zysk netto za 1-3 kw. w wysokości 493 mln zł: +26% r/r
- Zysk netto w 3 kwartale w wysokości 173 mln zł: +6% kw./kw.
- Wzrost roczny ROE z 10,5% do 12,1%
- Koszty/dochody w 3 kw. na poziomie 49,3%

Wzrost wyniku na działalności podstawowej w oczekiwaniu na przyszłe wyzwania

- Wynik z odsetek wzrósł o 20% w skali roku i stabilny w ujęciu kwartalnym
- Wynik z prowizji wzrósł o 6,4% rocznie a spadł kwartalnie z powodu obniżenia opłat interchange

Jeden z najlepszych w Polsce wskaźników jakości aktywów

- Wskaźnik kredytów zagrożonych na bardzo niskim poziomie 4,3%
- Wysoki poziom pokrycia kredytów zagrożonych rezerwami 70%

Utrzymanie mocnej płynności i pozycji kapitałowej

- Poprawa wskaźnika kredyty/depozyty¹ do 91,4%
- Kredyty/stabilne źródła finansowania² na poziomie 87,9%
- Łączny wskaźnik CAR³ wynosi 14,1% a CET1³, to 13,4%

Bankowość detaliczna

- Rekordowo wysoka sprzedaż kwartalna pożyczek gotówkowych w wysokości 578 mln zł, wzrost portfela o 23% r/r
- Ponad 100 000 otwartych nowych rachunków Konto 360° od momentu wprowadzenia go do oferty w maju 2014 r.
- Kontynuacja silnego wzrostu depozytów detalicznych: +3% kw./kw. i +8,6% r/r

Bankowość przedsiębiorstw

- Kredyty dla przedsiębiorstw utrzymują wysoki, 14% wzrost w skali roku, ponad dwukrotnie wyższy niż dla całego rynku (kredyty te wzrosły o 1,6 mld zł od grudnia 2013 r.)
- Rekordowe obroty faktoringu, przekraczające 3 mld zł w III kw. 2014 r., obroty narastająco wzrosły o 32% r/r
- Wzrost finansowania inwestycyjnego znajdujący odzwierciedlenie we wzroście sprzedaży leasingu: +30% r/r narastająco od początku roku; portfel leasingu przekroczył 4 mld zł

¹ Depozyty obejmują papiery dłużne Banku sprzedane osobom fizycznym i transakcje z przyrzeczeniem odkupu, zawarte z klientami.

² Stabilne źródła finansowania: Depozyty plus średnioterminowe papiery dłużne, sprzedane inwestorom indywidualnym i instytucjonalnym (w tym dług podporządkowany) i finansowanie średnioterminowe z instytucji finansowych.

³ Obliczone zgodnie z zasadami CRR/CRD4 i częściowo wg. metody IRB w ramach ograniczeń regulacyjnych.

Sytuacja makroekonomiczna

Sytuacja gospodarki polskiej uległa w 3 kwartale pogorszeniu, ponieważ niekorzystne otoczenie zewnętrzne wywarło negatywny wpływ na nastawienie biznesowe w Polsce. Wzrost gospodarczy w drugim kwartale tego roku pozostawał nadal na solidnym poziomie, wynosząc 3,3% r/r, czemu sprzyjał popyt krajowy, w tym konsumpcja prywatna oraz inwestycje w aktywa trwałe. Jednakże, w ujęciu kwartalnym, skorygowany sezonowo wzrost obniżył się z 1,1% w 1 kwartale do 0,6% w 2 kwartale. Wolniejszy wzrost gospodarczy miał również miejsce w 3 kwartale w wyniku wolniejszego wzrostu w strefie euro, w tym w Niemczech, oraz niekorzystnych skutków rosyjskich sankcji nałożonych na eksport polskiej żywności do Rosji. Między lipcem a wrześniem produkcja przemysłowa wzrosła o około 1,5% r/r w porównaniu ze wzrostem o 3,7% r/r w 2 kwartale. W tym samym czasie wzrost produkcji przemysłu budowlanego obniżył się do około 1,0% z 10,1% w 2 kwartale, wskazując na spowolnienie inwestycji. Konsumpcja nadal rosła dzięki wyższym realnym dochodom rozporządzalnym, spadkowi bezrobocia oraz niskim stopom procentowym. Bezpośrednie oddziaływanie embarga rosyjskiego nie jest duże, ponieważ eksport żywności do Rosji stanowi jedynie 0,2% PKB, jednakże gorsze nastawienie sektora przedsiębiorstw mogło zmniejszyć chęć spółek do rozpoczynania nowych inwestycji. Pogarszające się nastroje w sektorze przedsiębiorstw odzwierciedla indeks PMI, który spadł poniżej 50 punktów, wynosząc we wrześniu 49,5 punktów, co sugeruje spowolnienie wzrostu gospodarczego w następnych kwartałach.

Sytuacja na rynku pracy ulegała w 3 kwartale 2014 roku poprawie. Stopa zarejestrowanego bezrobocia obniżyła się do 11,5% we wrześniu z 13,4% w grudniu 2013, osiągając najniższy poziom od 4 lat. W porównaniu z wrześniem 2013 roku stopa zarejestrowanego bezrobocia była niższa o 1,5 p.p. Spadkowi stopy bezrobocia sprzyjały nie tylko czynniki sezonowe, ale również czynniki cykliczne i stały wzrost popytu na siłę roboczą. W sektorze przedsiębiorstw zatrudnienie wzrosło o 0,8% r/r we wrześniu w porównaniu ze wzrostem o 0,3% r/r w grudniu 2013 r. Bezrobocie spadało mimo oznak obniżania się tempa wzrostu gospodarczego.

Presje inflacyjne pozostawały na niskim poziomie. Inflacja, mierzona wskaźnikiem cen towarów i usług konsumpcyjnych (CPI) osiągnęła wartości ujemne po raz pierwszy od rozpoczęcia reform gospodarczych i wyniosła minus 0,3 r/r we wrześniu. Ujemna inflacja wynika ze współdziałania pozytywnych szoków sprzedażowych (cen żywności i energii) oraz umiarkowanego wzrostu popytu. Deflacja cen żywności uległa przyspieszeniu po wprowadzeniu przez Rosję zakazu eksportu żywności polskiej oraz po dobrych żniwach w tym roku. W następnych kwartałach inflacja powinna wzrosnąć, winna jednak pozostawać poniżej dolnego ograniczenia celu inflacyjnego NBP (1,50%).

W 3 kwartale 2014 roku stopę referencyjną utrzymano na niskim poziomie 2,50%, pomimo niskiej inflacji i spowolnionej działalności gospodarczej. Wystąpiły zagrożenia dla wzrostu gospodarczego z uwagi na spowolnienie w strefie euro oraz sankcje nałożone przez Rosję na eksport polskiej żywności, wzrosły jednak oczekiwania co do luzowania polityki pieniężnej. W październiku Rada Polityki Pieniężnej wznowiła cykl luzowania i obniżyła stopę referencyjną o 50 punktów bazowych a stopę lombardową w jeszcze większym stopniu - o 100 punktów bazowych. Była to pierwsza nierównoległa zmiana stóp procentowych od kwietnia 2003 roku. Komunikat po posiedzeniu miał wydźwięk "gołębi" i sugerował następną obniżkę stop procentowych w nadchodzących miesiącach.

W trzecim kwartale tempo wzrostu depozytów gospodarstw domowych przyspieszyło do około 7,6% we wrześniu w porównaniu z 6,5% w czerwcu 2014, dzięki wyższym realnym dochodom rozporządzalnym oraz pewnemu spowolnieniu wzrostu konsumpcji. Roczna dynamika depozytów korporacyjnych wzrosła do 8,3% we wrześniu w porównaniu z 4,7% w czerwcu 2014, dzięki depozytom od spółek niefinansowych, co odzwierciedla ich dobrą płynność oraz umiarkowany wzrost inwestycji. Dynamika roczna kredytów ogółem wyniosła 5,2% we wrześniu w porównaniu z 4,4% w czerwcu 2014 roku.

Rachunek wyników Grupy Banku Millennium po trzecim kwartale 2014 roku

Przychody operacyjne (mln zł)	1-3 kw. 2014	1-3 kw. 2013	Zmiana r/r	3 kw. 2014	2 kw. 2014	Zmiana kw./kw.
Wynik z tytułu odsetek *	1 111,0	925,1	20,1%	377,1	377,3	-0,1%
Wynik z tytułu prowizji	469,5	441,4	6,4%	150,9	163,1	-7,5%
Wynik na działalności podstawowej**	1 580,5	1 366,5	15,7%	528,0	540,4	-2,3%
Pozostałe przychody pozaodsetkowe ***	94,3	116,6	-19,2%	35,4	27,1	30,7%
Przychody operacyjne ogółem	1 674,8	1 483,1	12,9%	563,4	567,5	-0,7%

(*) Dane pro-forma: wynik z tytułu odsetek obejmuje marżę na wszystkich instrumentach pochodnych. Począwszy od 1 stycznia 2006 roku Bank stosuje zasady rachunkowości zabezpieczeń. Od dnia wspomnianej zmiany marża z tych operacji jest uwzględniana w wyniku z odsetek. Jednakże, ponieważ zmiany rachunkowości zabezpieczeń nie obejmują całości portfela denominowanego w walutach obcych Bank przedstawia dane w układzie pro-forma, w którym całość marży na instrumentach pochodnych jest ujmowana w przychodach i wyniku z tytułu odsetek, podczas gdy rachunkowo część tej marży (5,5 mln zł w 1-3 kw. 2014 r. i 49,6 mln zł w 1-3 kw. 2013 r.) jest uwzględniona w pozostałych przychodach pozaodsetkowych. W opinii Banku takie podejście umożliwia lepsze zrozumienie rzeczywistej ewolucji tej pozycji z ekonomicznego punktu widzenia.

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

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

Wynik z tytułu odsetek (pro-forma) za 1-3 kw. 2014 osiągnął 1.111,0 mln zł, co oznacza wysoki wzrost o 20,1% w stosunku do analogicznego okresu 2013 r. W 3 kw.'14 wynik z tytułu odsetek osiągnął podobną wartość jak w poprzednim kwartale, pomimo spadających stóp rynkowych we wrześniu.

Marża odsetkowa netto ogółem (w stosunku do średnich aktywów odsetkowych) w okresie 1-3 kw. 2014 r. osiągnęła 2,6%, czyli o 0,4 p.p. więcej niż w analogicznym okresie 2013 r. Poprawa marży odsetkowej była wspierana przez niższe koszty odsetkowe (głównie depozytów) które spadły o 25,6% r/r, podczas gdy przychody odsetkowe spadły tylko o 5,2% r/r, co było odzwierciedleniem skutecznego zarządzania marżą i stopniową zmianę proporcji aktywów w kierunku produktów o wyższej marży. W ujęciu kwartalnym, marża odsetkowa netto spadła w 3 kw.'14 o 0,12 p.p. do poziomu 2,5%, w efekcie oczekiwanej obniżki stóp procentowych, która faktycznie rozpoczęła się w październiku, ale została poprzedzona spadkiem stóp WIBOR już w 3 kw.'14.

Wynik z tytułu prowizji w okresie 1-3 kw. 2014 r. wyniósł 469,5 mln zł, co oznacza wzrost o 6,4% rok do roku. Główne czynniki tego wzrostu to prowizje od sprzedaży produktów inwestycyjnych i kredytów. W 3 kw.'14 spadły opłaty z tytułu kart w porównaniu z poprzednim kwartałem w wyniku niższych opłat interchange wprowadzonych w Polsce od 1 lipca, prowadząc w ten sposób do spadku wyniku z tytułu prowizji Grupy o 7,5% w ujęciu kwartalnym.

Wynik na działalności podstawowej, zdefiniowany jako suma wyniku z odsetek i wyniku z prowizji, osiągnął kwotę 1.580,5 mln zł w 1-3 kw. 2014 r. i odnotował wysoki wzrost wynoszący 15,7% rok do roku. Niewielki spadek w ujęciu kwartalnym o 2,3% w 3 kw.'14 został spowodowany wyżej wspomnianym obniżeniem się prowizji.

Pozostałe przychody pozaodsetkowe wyniosły 94,3 mln zł w okresie 1-3 kw. 2014 r. i spadły o 19,2% rok do roku na skutek niższych pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych netto. W ujęciu kwartalnym, pozostałe przychody pozaodsetkowe wzrosły w 3 kw.'14 o 30,7%, głównie dzięki wzrostowi wyniku z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Przychody operacyjne ogółem Grupy osiągnęły 1.674,8 mln zł w 1-3 kw. 2014 r. i wzrosły o 12,9% rok do roku, przy nieznacznym spadku o 0,7% w ujęciu kwartalnym.

Koszty operacyjne (mln zł)	1-3 kw. 2014	1-3 kw. 2013	Zmiana r/r	3 kw. 2014	2 kw. 2014	Zmiana kw./kw.
Koszty osobowe	(409,6)	(411,3)	-0,4%	(139,6)	(134,9)	3,5%
Pozostałe koszty administracyjne*	(422,7)	(404,4)	4,5%	(138,4)	(144,6)	-4,3%
Koszty operacyjne ogółem	(832,3)	(815,8)	2,0%	(278,0)	(279,5)	-0,5%
Wskaźnik koszty/dochody	49,7%	55,0%	-5,3 p.p.	49,3%	49,3%	0 p.p.

(*) w tym amortyzacja

Koszty ogółem w 1-3 kw. 2014 r. wyniosły 832,3 mln zł, co oznacza niewielki wzrost (o 2,0%) w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. W ujęciu kwartalnym koszty spadły o 0,5%.

Koszty osobowe w 1-3 kw. 2014 r. spadły o 0,4% rok-do-roku. W ujęciu kwartalnym wzrost tych kosztów w Grupie w 3 kw. 2014 r. o 3,5% wynikał z zatrudnienia części personelu wcześniej świadczącego usługi w ramach outsourcingu dla Banku. W wyniku tego, łączna liczba pracowników Grupy wzrosła o 251 w porównaniu z końcem czerwca 2014 osiągając poziom 6.134 osób (w przeliczeniu na pełne etaty).

Strukturę zatrudnienia w Grupie Banku Millennium przedstawia poniższa tabela:

Struktura zatrudnienia (w etatach)	30.09.2014	30.06.2014	Zmiana kw./kw.	30.09.2013	Zmiana r/r
Bank Millennium S.A.	5 790	5 540	4,5%	5 552	4,3%
Podmioty zależne	344	342	0,6%	338	1,8%
Grupa Banku Millennium ogółem	6 134	5 883	4,3%	5 890	4,1%

Pozostałe koszty administracyjne (w tym amortyzacja) w 1-3 kw. 2014 wzrosły o 4,5% rocznie głównie na skutek wyższych kosztów marketingu, co jest związane z rozwojem biznesu Banku.

Wskaźnik koszty/dochody w okresie 1-3 kw. 2014 r. obniżył się do 49,7%, tj. do poziomu o 5,3 p.p. niższego w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. W 3 kw. 2014 r. wskaźnik ten znajdował się na identycznym poziomie jak w poprzednim kwartale, tj. 49,3%, co oznacza stabilizację po długim okresie stopniowego spadku.

Odpisy z tytułu utraty wartości ogółem utworzone przez Grupę w okresie 1-3 kw. 2014 r. wyniosły 201,5 mln zł i były o 17,9% wyższe niż odpisy utworzone w okresie 1-3 kw. 2013 r. W ujęciu kwartalnym, odpisy netto wyniosły 61,7 mln zł w 3 kw.'14, czyli spadły o 16,7% w porównaniu z 2 kw.'14, kiedy to nastąpiło zwiększenie pokrycia już zagrożonych zaangażowań w sektorze przedsiębiorstw. W ujęciu względnym koszt ryzyka (tj. utworzone odpisy do średnich kredytów netto) w 3 kw.'14 wyniósł 56 p.b., a w okresie 1-3 kw. 2014 r. wyniosły 63 p.b.

Wynik przed opodatkowaniem w okresie 1-3 kw. 2014 r. wyniósł 641,0 mln zł, to jest o 30% więcej niż wynik przed opodatkowaniem za 1-3 kw. 2013 r. **Zysk netto** dla analizowanego okresu wyniósł 493,2 mln zł, tj. o 26% więcej w skali roku. Wzrost ten wynikał ze znacznego zwiększenia przychodów operacyjnych w połączeniu z bardzo niewielkim wzrostem kosztów operacyjnych i wzrostem rezerw.

W ujęciu kwartalnym, zysk przed opodatkowaniem w wysokości 223,7 mln zł wzrósł o 4,6% kw/kw, a zysk netto wynoszący 173,2 mln zł wzrósł o 5,8% kw./kw.

Zysk netto (mln zł)	1-3 kw. 2014	1-3 kw. 2013	Zmiana r/r	3 kw. 2014	2 kw. 2014	Zmiana kw./kw.
Przychody operacyjne ogółem	1 674,8	1 483,1	12,9%	563,4	567,5	-0,7%
Koszty operacyjne *	(832,3)	(815,8)	2,0%	(278,0)	(279,5)	-0,5%
Odpisy na utratę wartości	(201,5)	(170,9)	17,9%	(61,7)	(74,1)	-16,7%
Wynik przed opodatkowaniem**	641,0	494,7	29,6%	223,7	213,9	4,6%
Podatek dochodowy	(147,7)	(101,9)	44,9%	(50,5)	(50,3)	0,5%
Wynik netto	493,2	392,8	25,6%	173,2	163,6	5,8%

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

(**) Obejmuje także udział w zyskach jednostek stowarzyszonych

Wyniki Biznesowe po trzecim kwartale 2014 r.

Aktywa ogółem Grupy osiągnęły poziom 60.658 mln zł na dzień 30 września 2014 roku, co oznacza wzrost o 4,4% w porównaniu do stanu na koniec września 2013 roku.

Łącznie **środki Klientów** Grupy Banku Millennium osiągnęły kwotę 51.145 mln zł, co oznacza wzrost o 5,0% w porównaniu do stanu z końca września 2013 roku i o 2,9% w stosunku do stanu na koniec czerwca 2014. Wzrost depozytów osiągnął poziom 4,9% w skali roku i 3,2% kwartalnie. Kluczowym motorem rocznego wzrostu były depozyty Klientów indywidualnych, gdzie zanotowano znaczny wzrost o 8,6% w stosunku do stanu na koniec września 2013 roku, przy czym wzrost ten był powiązany z poprawą marży odsetkowej na depozytach.

Inne produkty oszczędnościowe/inwestycyjne sprzedane Klientom Grupy wzrosły o 5,5% w skali roku, a pozycja ta zamknęła się na koniec września 2014 roku kwotą 6.710 mln zł. Ponad połowę tych środków stanowią fundusze inwestycyjne Millennium TFI z saldem na dzień 30 września 2014 w wysokości 3.575 mln zł, co oznacza roczny wzrost na poziomie 4,8%.

Struktura i dynamika środków Klientów Grupy przedstawione zostały w poniższej tabeli:

Środki Klientów (w mln zł)	30.09.2014	30.06.2014	Zmiana Kw./kw.	30.09.2013	Zmiana r/r
Depozyty Klientów indywidualnych*	29 441,4	28 590,5	3,0%	27 105,0	8,6%
Depozyty przedsiębiorstw i sektora publicznego	17 993,4	17 379,6	3,5%	18 123,1	-0,7%
Depozyty ogółem	47 434,8	45 970,1	3,2%	45 228,1	4,9%
Produkty inwestycyjne**	6 710,4	6 667,1	0,6%	6 363,0	5,5%
Razem środki Klientów	54 145,2	52 637,1	2,9%	51 591,1	5,0%

(*) w tym depozyty firm ubezpieczeniowych współpracujących z Bankiem, co odzwierciedla produkty oszczędnościowo-ubezpieczeniowe w ofercie Banku skierowanej do Klientów detalicznych

(**) Kategoria ta obejmuje obligacje emitowane przez Bank dla Klientów detalicznych, fundusze inwestycyjne Millennium TFI oraz inne produkty inwestycyjne stron trzecich sprzedawane Klientom Grupy

Kredyty netto ogółem Grupy Banku Millennium osiągnęły poziom 43.847 mln zł na koniec września 2014 roku, co oznacza wzrost o 4,6% w skali roku i 1,1% kwartalnie.

Niehipoteczne kredyty dla gospodarstw domowych osiągnęły poziom 4.356 mln zł co oznacza wzrost tej pozycji o 21,8% w skali roku, głównie w wyniku silnego wzrostu w zakresie pożyczek gotówkowych (o 23,2% r/r oraz o 5,8% kw./kw. w ujęciu brutto). Portfel kredytów hipotecznych (netto 26.731 mln zł) zmniejszył się nieznacznie o 1,7% r/r, przy czym jego część w złotych zanotowała wzrost o 6,6% r/r, a część walutowa - spadek o 5,4% r/r. W ten sposób udział hipotecznych kredytów walutowych w portfelu ogółem uległ obniżeniu do 39%.

Kredyty dla przedsiębiorstw (w tym leasing) zamknęły się, na dzień 30 września 2014 roku, kwotą 12.760 mln zł, co oznacza solidny wzrost w skali roku (o 14,4% lub o 1,6 mld zł). Zanotowano wzrost ekspozycji leasingowej o 20,0% r/r, po bardzo dobrych wynikach sprzedaży w okresie 1-3 kw. 2014 (1,7 mld zł nowo wypłaconego finansowania). Pozostałe kredyty dla przedsiębiorstw również zanotowały silny, roczny wzrost o 12,0%. Obroty faktoringowe w okresie 1-3 kw. 2014 wyniosły 8,6 mld zł tzn. były o 32% wyższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Strukturę i dynamikę kredytów i pożyczek dla Klientów przedstawia poniższa tabela:

Kredyty i pożyczki dla Klientów (w mln zł, wartości netto)	30.09.2014	30.06.2014	Zmiana Kw./kw.	30.09.2013	Zmiana r/r
Kredyty dla gospodarstw domowych	31 086,9	30 830,9	0,8%	30 763,8	1,1%
- kredyty hipoteczne	26 730,5	26 741,1	0,0%	27 186,3	-1,7%
- pozostałe kredyty dla gosp. domowych	4 356,3	4 089,8	6,5%	3 577,6	21,8%
Kredyty dla przedsiębiorstw	12 760,2	12 543,5	1,7%	11 157,1	14,4%
- leasing	3 959,7	3 710,7	6,7%	3 299,4	20,0%
- pozostałe kredyty dla przedsiębiorstw	8 800,6	8 832,8	-0,4%	7 857,7	12,0%
Razem kredyty i pożyczki dla Klientów	43 847,1	43 374,4	1,1%	41 920,9	4,6%

Płynność, jakość aktywów i wypłacalność

Wskaźnik kredyty/depozyty Grupy poprawił się w okresie ostatnich dwóch kwartałów do komfortowego poziomu 91,4%, czyli takiego samego jaki osiągnięto we wrześniu 2013 roku. Ponadto wskaźnik kredyty do stabilnych źródeł finansowania (depozyty plus średnioterminowe finansowania i dług podporządkowany) osiągnął, we wrześniu 2014, taki sam poziom 87,9% jaki zanotowano rok wcześniej.

Po 3 kw. 2014 roku Grupa utrzymuje silne wskaźniki jakości aktywów - jedne z najlepszych wśród polskich banków. Udział kredytów z utratą wartości w skonsolidowanym portfelu Grupy utrzymuje się na bardzo niskim poziomie 4,3%, co oznacza, że jest on niższy o 0,2 p.p. niż rok wcześniej. Najistotniejszą poprawę zanotowano w pozycji niehipoteczne kredyty detaliczne (wskaźnik kredytów z utratą wartości spadł w ciągu roku z 13,9% do 11,1%), podobnie jak w portfelu kredytów dla przedsiębiorstw (wskaźnik obniżył się z 8,3% do 7,3%).

Ponadto wskaźnik pokrycia kredytów z utratą wartości rezerwami ogółem uległ istotnemu wzmocnieniu w okresie ostatniego półtora roku osiągając jeden z najwyższych poziomów w polskim systemie bankowym tzn. 70%. Najwyższe pokrycie zanotowano w przypadku niehipotecznych kredytów detalicznych (78%) oraz kredytów korporacyjnych z utratą wartości (72%). Pokrycie rezerwami kredytów przeterminowanych o ponad 90 dni osiągnęło poziom 101%.

Dynamikę głównych wskaźników opisujących jakość portfela kredytowego Grupy przedstawia poniższa tabela:

Wskaźniki łącznej jakości portfela	30.09.2014	30.06.2014	30.09.2013
Kredyty z utratą wartości ogółem (mln zł)	1 929	1 907	1 936
Rezerwy ogółem (mln zł)	1 358	1 357	1 290
Wskaźnik kredytów z utratą wartości do kredytów ogółem (%)	4,3%	4,3%	4,5%
Rezerwy ogółem/kredyty z utratą wartości (%)	70,4%	71,2%	66,6%

Pozycja kapitałowa Grupy pozostaje bardzo solidna. Skonsolidowane fundusze własne wzrosły o 8,8% rocznie do poziomu 5.656 mln PLN. Skonsolidowany współczynnik wypłacalności osiągnął 14,1% a współczynnik Core Tier 1 na koniec września 2014 r. 13,4%.

Główne wskaźniki wypłacalności* i płynności	30.09.2014	30.06.2014	30.09.2013
Skonsolidowane fundusze własne (w mln PLN)	5 656	5 435	5 197
Kapitał regulacyjny (w mln PLN)	5 425	5 273	5 460
Wymóg kapitałowy (w mln PLN):	3 082	3 051	2 940
- Ryzyko kredytowe	2 780	2 771	2 667
- Ryzyko rynkowe	25	23	24
- Ryzyko operacyjne	258	258	249
Aktywa ważone ryzykiem (w mln PLN)	38 521	38 142	36 755
Współczynnik wypłacalności (%), skonsolidowany)	14,1%	13,8%	14,9%
Wskaźnik Core Tier 1 (%), skonsolidowany)	13,4%	13,0%	13,4%
Wskaźnik kredytów do depozytów (%)**	91,4%	93,5%	91,4%
Wskaźnik kredytów do stabilnych źródeł finansowania *** (%)	87,9%	88,9%	87,9%

(*) Wylczenie z uwzględnieniem ograniczeń regulacyjnych, na 30.06.2014 i 30.09.2014 - zgodnie z CRR/CRD4.

(**) Obejmuje obligacje dla klientów detalicznych oraz transakcje SBB i BSB z klientami, we wrześniu 2013 roku również zobowiązania (obligacje) z sekurytyzacji leasingu.

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

Główne wskaźniki wysokości kursu akcji i ratingi

W okresie 1-3 kw. 2014 r. główny indeks WIG wzrósł o 7,0%, a indeks sektora bankowego WIG-banki wzrósł o 8,5%. W tym samym czasie mWIG40, który zawiera akcje Banku Millennium, wzrósł o 8,8%, podczas gdy akcje Banku Millennium wzrosły o 22,1%. W rocznym horyzoncie akcje Banku Millennium wzrosły o 22,9%, prześcigając większość indeksów na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Ewolucję kursu akcji Banku Millennium w stosunku do głównych indeksów GPW przedstawiono w tabeli poniżej:

	30.09.2014	30.12.2013	Zmiana narast. (%)	30.09.2013	Zmiana r/r (%)
Liczba akcji Banku (w tys.)	1 213 117	1 213 117	0,00%	1 213 117	0,00%
Dzienne obroty (w tys. zł, średnie od początku roku)	6 479	-	-	4 143	56,4%
Kurs akcji banku (zł)	8,79	7,2	22,1%	7,15	22,9%
Kapitalizacja rynkowa (w mln zł)	10 663	8 734	22,1%	8 674	22,9%
WIG - indeks podstawowy	54 879	51 284	7,0%	50 302	9,1%
WIG Banki	8 694	8 014	8,5%	7 693	13,0%
mWIG 40	3 640	3 345	8,8%	3 276	11,1%

Jak pokazano w powyższej tabeli, nie tylko kurs akcji, ale także średnie obroty akcji Banku Millennium za 9 miesięcy obydwu lat znacząco wzrosły - o 56,4% rocznie.

W 3 kwartale 2014 r. nie doszło do zmiany dwóch podstawowych ratingów przyznanych Bankowi Millennium.

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

Główne czynniki zewnętrzne mogące mieć wpływ na wyniki Grupy Banku Millennium w czwartym kwartale 2014 r. i pierwszym kwartale 2015 r. obejmują:

- Bank będzie działał w środowisku rekordowo niskich i nadal spadających stóp procentowych. Główne implikacje cięć stóp procentowych Rady Polityki Pieniężnej w październiku i potencjalne dalsze cięcia są następujące:
 - a) Ograniczenie maksymalnych stop procentowych, jakie mogą być naliczane w kredytach dla klientów indywidualnych (w wyniku "Ustawy antylichwiarskiej"), zmniejszające w sposób bardziej niż proporcjonalny wynagrodzenie z tytułu portfela kredytów konsumenckich w stosunku do kosztów jego finansowania,
 - b) Niższa marża na depozytach na skutek kompresji marży na depozytach nieoprocentowanych i czas potrzebny do stopniowej zmiany istniejących depozytów oprocentowanych w kontekście silnej konkurencji w obszarze depozytów.
- Otoczenie, w jakim działają banki będzie nadal podlegać dalszym zmianom regulacyjnym, jakie mogą ograniczać lub nawet zmniejszać przychody z działalności bankowej. Najważniejsze dotknięte tym obszary to opłaty interchange za karty płatnicze, które jak się obecnie oczekuje zostaną ponownie obniżone od 1 stycznia 2015 r. (po bardzo znaczącym cięciu w dniu 1 lipca 2014 r.) oraz opłaty związane z ubezpieczeniami na skutek wdrożenia Rekomendacji U, która wejdzie w życie w dniu 1 kwietnia 2015 r.
- Możliwe spowolnienie wzrostu na arenie międzynarodowej (w szczególności u głównych partnerów handlowych Polski), a także konsekwencje rosyjskiego embarga na import niektórych produktów z Polski może mieć niekorzystny wpływ na klimat inwestycyjny i prowadzić do ryzyka obniżenia tempa wzrostu w Polsce.
- Dyskusje na temat możliwych podwyżek stóp w USA i obawy dotyczące stabilności strefy Euro mogą prowadzić do pewnych odpływów kapitału zagranicznego z rynków wschodzących. To mogłoby doprowadzić do zwiększonej zmienności na rynkach walutowych i rynkach obligacji stałoprocentowych (i pewnego obniżenia wartości polskich aktywów finansowych), co mogłoby się z kolei przetożyć na wskaźnik kredyty/depozyty oraz wycenę portfela dłużnych papierów wartościowych. Wpływ tego czynnika może zostać ograniczony, jeżeli Europejski Bank Centralny rozpocznie proces rozluźniania polityki pieniężnej w strefie Euro.
- Stopniowe odbicie konsumpcji prywatnej i rekordowo niskie stopy procentowe mogą wspierać ożywienie w obszarze kredytów konsumpcyjnych. Jednocześnie, dobre wyniki finansowe polskich przedsiębiorstw i rosnące wykorzystanie mocy produkcyjnych mogą wspierać działalność inwestycyjną przedsiębiorstw i tym samym przyczyniać się do wzrostu popytu na kredyty dla przedsiębiorstw.
- Spadek bezrobocia w Polsce i dobra kondycja finansowa polskich przedsiębiorstw powinny doprowadzić do stabilizacji lub poprawy jakości portfeli kredytowych banków.

SPIS TREŚCI

- I. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r. 11
- II. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Banku Millennium S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r..... 54

I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2014 R.

SPIS TREŚCI

1. Informacje ogólne o Emitencie	12
2. Wstęp i Zasady rachunkowości	14
3. Skonsolidowane dane finansowe (Grupa).....	15
4. Noty do skonsolidowanych danych finansowych.....	22
5. Zmiany w procesie zarządzania ryzykiem	37
6. Segmenty operacyjne	41
7. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi.....	44
7.1. Transakcje z grupą podmiotu dominującego.....	44
7.2. Transakcje z podmiotami stowarzyszonymi	45
7.3. Stan akcji Banku posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące Bank	45
8. Wartość godziwa	46
8.1. Instrumenty finansowe nie ujmowane w bilansie według wartości godziwej	46
8.2. Instrumenty finansowe ujmowane w bilansie według wartości godziwej.....	48
9. Zobowiązania i aktywa warunkowe	50
10. Informacje dodatkowe	51
10.1. Dane o aktywach, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań	51
10.2. Dywidenda za rok 2013	52
10.3. Zysk na akcję.....	52
10.4. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA jednostki dominującej Grupy - Banku Millennium S.A.....	52
10.5. Informacje o udzieleniu przez Grupę poręczeń kredytu lub gwarancji	52
10.6. Sezonowość i cykliczność działań.....	52
10.7. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym.....	53
10.8. Pozostałe informacje dodatkowe	53

1. INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE

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

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

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

Bank jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. (Grupa), która zatrudnia ponad 6100 pracowników, a podstawowymi przedmiotami jej działalności są działalność bankowa, leasingowa, faktoringowa, maklerska, kapitałowa oraz zarządzanie funduszami inwestycyjnymi.

Rada Nadzorcza i Zarząd Banku Millennium S.A. według stanu na dzień 30 września 2014

Skład osobowy Rady Nadzorczej według stanu na 30 września 2014 był następujący:

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

Skład osobowy Zarządu Banku według stanu na 30 września 2014 był następujący:

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

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.

Jednostką dominującą Grupy jest Bank Millennium S.A. Spółki wchodzące w skład Grupy na dzień 30.09.2014 r. przedstawia poniższa tabela:

Nazwa	Rodzaj działalności	Siedziba	% udział Grupy w kapitałach własnych	% udział Grupy w głosach na WZA	Ujęcie w sprawozdaniu Grupy
MILLENNIUM LEASING Sp. z o.o.	usługi leasingowe	Warszawa	100	100	konsolidacja pełna
MILLENNIUM DOM MAKLERSKI S.A.	usługi maklerskie	Warszawa	100	100	konsolidacja pełna
MILLENNIUM TFI S.A.	zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	Warszawa	100	100	konsolidacja pełna
MB FINANCE AB	finansowanie spółek grupy	Sztokholm	100	100	konsolidacja pełna
MILLENNIUM SERVICE Sp. z o.o.	budownictwo ogólne, inżynieria lądowa	Warszawa	100	100	konsolidacja pełna
TBM Sp. z o.o.	operacje finansowe na rynku kapitałowym i usługi doradcze	Warszawa	100	100	konsolidacja pełna
MILLENNIUM TELECOMMUNICATION SERVICES Sp. z o.o.	operacje finansowe na rynku kapitałowym i usługi doradcze	Warszawa	100	100	konsolidacja pełna
LUBUSKIE FABRYKI MEBLI S.A.	wytwarzanie mebli	Świebodzin	50 (+1 akcja)	50	metoda praw własności (*)
BG LEASING S.A. w upadłości	usługi leasingowe	Gdańsk	74	74	koszt historyczny (*)

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

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

2. WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które są prezentowane w pełnym sprawozdaniu finansowym, w związku z powyższym niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

Przyjęte w niniejszym sprawozdaniu zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy opracowaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku, z uwzględnieniem szczególnych wymogów MSR 34.

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 dziewięć miesięcy kończący się 30 września 2014 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. sporządzone za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku:

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 23 października 2014 r.

3. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tysiącach zł	Nota	1.01.2014 - 30.09.2014	1.07.2014 - 30.09.2014	1.01.2013 - 30.09.2013	1.07.2013 - 30.09.2013
Przychody z tytułu odsetek	1	1 962 840	673 494	2 027 119	634 396
Koszty z tytułu odsetek	2	(857 395)	(299 240)	(1 151 683)	(322 591)
Wynik z tytułu odsetek		1 105 445	374 254	875 436	311 805
Przychody z tytułu prowizji	3	531 235	171 809	522 326	169 452
Koszty z tytułu opłat i prowizji	4	(61 761)	(20 919)	(80 946)	(27 510)
Wynik z tytułu prowizji		469 474	150 890	441 380	141 942
Przychody z tytułu dywidend		1 851	9	1 638	472
Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych		14 905	14	20 084	3 741
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	5	129 585	48 706	145 386	43 870
Pozostałe przychody operacyjne		29 623	7 965	43 481	11 455
Przychody operacyjne		1 750 883	581 838	1 527 405	513 285
Koszty działania	6	(792 487)	(264 933)	(773 989)	(249 796)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	7	(201 137)	(61 695)	(170 272)	(56 572)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych		(351)	(2)	(623)	(48)
Amortyzacja		(39 818)	(13 082)	(41 775)	(12 882)
Pozostałe koszty operacyjne		(76 113)	(18 436)	(44 301)	(18 088)
Koszty operacyjne		(1 109 906)	(358 148)	(1 030 960)	(337 386)
Wynik na działalności operacyjnej		640 977	223 690	496 445	175 899
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych		0	0	(1 741)	0
Wynik finansowy przed opodatkowaniem		640 977	223 690	494 704	175 899
Podatek dochodowy	8	(147 729)	(50 506)	(101 942)	(37 364)
Wynik finansowy po opodatkowaniu		493 248	173 184	392 762	138 535
W tym przypadający na:					
Właścicieli jednostki dominującej		493 248	173 184	392 762	138 535
Udziały niekontrolujące		0	0	0	0
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)		0,41	0,14	0,32	0,11

SPRAWOZDANIE ZE SKONSOLIDOWANYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2014 - 30.09.2014	1.07.2014 - 30.09.2014	1.01.2013 - 30.09.2013	1.07.2013 - 30.09.2013
Wynik finansowy po opodatkowaniu	493 248	173 184	392 762	138 535
Inne składniki całkowitych dochodów:				
Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	64 497	42 170	(60 299)	4 930
Efekt wyceny akcji z portfela "dostępne do sprzedaży"	(26)	(8)	(6)	0
Rachunkowość zabezpieczeń	17 633	16 922	36 037	67 429
Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem	82 104	59 084	(24 268)	72 359
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	(15 600)	(11 226)	4 610	(13 748)
Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	66 504	47 858	(19 658)	58 611
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	559 752	221 042	373 104	197 146
W tym przypadające na:				
Właścicieli jednostki dominującej	559 752	221 042	373 104	197 146
Udziały niekontrolujące	0	0	0	0

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

SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA

w tysiącach zł	Nota	30.09.2014	31.12.2013
Kasa, środki w banku centralnym		1 705 231	3 412 175
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	9	1 710 686	1 519 614
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	10	1 400 238	850 732
Instrumenty pochodne zabezpieczające	11	45 399	211 395
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	12	43 847 116	41 765 680
Inwestycyjne aktywa finansowe:	13	10 772 902	8 241 517
- dostępne do sprzedaży		10 772 902	8 241 517
- utrzymywane do terminu zapadalności		0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane		3 009	3 009
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)		381 830	242 061
Rzeczowe aktywa trwałe		149 057	163 158
Wartości niematerialne		43 131	41 006
Aktywa trwałe do zbycia		5 646	3 466
Należność od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku bieżącego		66 540	63 949
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15	200 486	185 456
Pozostałe aktywa		326 991	313 497
Aktywa razem		60 658 262	57 016 715

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	30.09.2014	31.12.2013
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	16	2 086 795	2 348 562
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	10	715 968	575 098
Instrumenty pochodne zabezpieczające	11	1 061 741	930 345
Zobowiązania wobec klientów	17	47 434 828	45 305 121
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		314 310	114 801
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18	1 749 009	701 352
Rezerwy	19	97 420	66 616
Rezerwa na odroczone podatki dochodowe	15	0	0
Bieżące zobowiązania podatkowe		28 214	11 269
Pozostałe zobowiązania		883 444	977 833
Zobowiązania podporządkowane		630 534	622 585
Zobowiązania razem		55 002 263	51 653 582
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy		1 213 117	1 213 117
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej		1 147 502	1 147 502
Kapitał z aktualizacji wyceny		(64 719)	(131 223)
Zyski zatrzymane		3 360 099	3 133 737
Kapitał własny razem		5 655 999	5 363 133
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		5 655 999	5 363 133
Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące			0
Zobowiązania i kapitał własny razem		60 658 262	57 016 715
Wartość księgową		5 655 999	5 363 133
Liczba akcji		1 213 116 777	1 213 116 777
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)		4,66	4,42

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

w tysiącach zł	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2014	5 363 133	1 213 117	1 147 502	(131 223)	3 133 737
- całkowite dochody za III kwartały roku 2014	559 752	0	0	66 504	493 248
- wypłata dywidendy	(266 886)	0	0	0	(266 886)
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.09.2014	5 655 999	1 213 117	1 147 502	(64 719)	3 360 099

w tysiącach zł	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2013	4 824 170	1 213 117	1 147 502	(134 391)	2 597 942
- całkowite dochody za rok 2013	538 963	0	0	3 168	535 795
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.12.2013	5 363 133	1 213 117	1 147 502	(131 223)	3 133 737

w tysiącach zł	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2013	4 824 170	1 213 117	1 147 502	(134 391)	2 597 942
- całkowite dochody za III kwartały roku 2013	373 104	0	0	(19 658)	392 762
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.09.2013	5 197 274	1 213 117	1 147 502	(154 049)	2 990 704

SKONSOLIDOWANE PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2014 - 30.09.2014	1.01.2013 - 30.09.2013
Zysk (strata) po opodatkowaniu	493 248	392 762
Korekty razem:	(601 217)	2 863 285
Zysk/strata przypadająca na udziały niekontrolujące	0	0
Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	0	1 741
Amortyzacja	39 818	41 775
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	11 480	51 568
Przychody z tytułu dywidend	(1 851)	(1 638)
Rezerwy	30 804	10 265
Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	(25 098)	(30 351)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	(367 689)	(56 416)
Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	(237 255)	(131 418)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(2 079 457)	(1 669 632)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	(139 769)	(496 944)
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	272 266	416 462
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(310 237)	121 777
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	2 129 707	3 793 976
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	199 509	574 538
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(12 977)	(48 349)
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	143 450	101 839
Podatek dochodowy zapłacony	(159 726)	(156 798)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	(107 883)	329 115
Pozostałe pozycje	13 691	11 775
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(107 969)	3 256 047

B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2014 - 30.09.2014	1.01.2013 - 30.09.2013
Wpływy z działalności inwestycyjnej	17 901	16 471
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	16 050	14 833
Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	0	0
Pozostałe wpływy inwestycyjne	1 851	1 638
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(309 565)	(2 318 401)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	(34 435)	(22 778)
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	(275 130)	(2 295 623)
Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(291 664)	(2 301 930)

C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

w tysiącach zł	1.01.2014 - 30.09.2014	1.01.2013 - 30.09.2013
Wpływy z działalności finansowej	1 689 137	60 000
Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	211 328	60 000
Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 477 809	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	(863 403)	(278 553)
Splata kredytów długoterminowych	(161 494)	(164 692)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(417 175)	(93 710)
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	(266 886)	0
Pozostałe wydatki finansowe	(17 848)	(20 151)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	825 734	(218 553)

D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A + B + C)

D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A + B + C)	426 101	735 564
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	6 752 775	6 294 360
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	7 178 876	7 029 924

4. NOTY DO SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH

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

	1.01.2014 - 30.09.2014	1.07.2014 - 30.09.2014	1.01.2013 - 30.09.2013	1.07.2013 - 30.09.2013
Środki w banku centralnym	29 929	10 283	35 286	9 858
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	1 747	583	3 011	680
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 417 139	483 198	1 375 270	444 390
Transakcje z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	21 417	10 136	6 912	2 847
Instrumenty pochodne zabezpieczające	260 237	85 849	327 351	94 349
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (dłużne papiery wartościowe)	5 117	2 282	14 633	1 277
Inwestycyjne papiery wartościowe	227 254	81 163	264 656	80 995
Razem:	1 962 840	673 494	2 027 119	634 396

Przychody odsetkowe za III kwartały roku 2014 zawierają odsetki naliczone od kredytów z rozpoznaną utratą wartości w kwocie 54 850 tys. zł (odpowiednio dla danych porównywalnych za III kwartały roku 2013 kwota tych odsetek wynosiła 64 294 tys. zł). Niniejsze przychody odsetkowe obliczane są w oparciu o kwoty zaangażowania netto uwzględniające dokonane odpisy z tytułu utraty wartości.

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

	1.01.2014 - 30.09.2014	1.07.2014 - 30.09.2014	1.01.2013 - 30.09.2013	1.07.2013 - 30.09.2013
Depozyty bankowe	(13 421)	(2 691)	(20 365)	(4 829)
Kredyty i pożyczki	(42 168)	(13 993)	(43 268)	(15 146)
Transakcje z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(33 632)	(11 233)	(48 183)	(15 259)
Zobowiązania wobec klientów	(723 920)	(253 045)	(1 001 977)	(275 962)
Zobowiązania podporządkowane	(11 407)	(3 760)	(11 377)	(3 843)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(32 227)	(14 319)	(25 816)	(7 320)
Inne	(620)	(199)	(697)	(232)
Razem:	(857 395)	(299 240)	(1 151 683)	(322 591)

Nota (3) Przychody z tytułu prowizji

	1.01.2014 - 30.09.2014	1.07.2014 - 30.09.2014	1.01.2013 - 30.09.2013	1.07.2013 - 30.09.2013
Prowizje za prowadzenie rachunków	69 844	23 351	65 227	21 740
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	34 389	11 803	30 231	10 385
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	68 516	29 502	51 825	16 102
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	9 699	2 991	10 591	3 212
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	143 526	39 535	152 269	53 267
Prowizje z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	55 846	15 042	76 993	20 611
Prowizje z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa i innych produktów oszczędnościowych	63 399	21 561	51 449	15 739
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	14 753	4 554	14 657	4 871
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	62 050	20 616	58 845	20 140
Pozostałe prowizje	9 213	2 854	10 239	3 385
Razem:	531 235	171 809	522 326	169 452

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

Nota (4) Koszty z tytułu prowizji

	1.01.2014 - 30.09.2014	1.07.2014 - 30.09.2014	1.01.2013 - 30.09.2013	1.07.2013 - 30.09.2013
Prowizje za prowadzenie rachunków	(1 005)	(354)	(1 422)	(480)
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	(1 145)	(403)	(1 069)	(366)
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	(10 917)	(3 485)	(11 373)	(3 850)
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	(40 613)	(13 849)	(58 038)	(19 769)
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	(2 619)	(891)	(2 744)	(936)
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	(3 273)	(1 131)	(2 821)	(883)
Pozostałe prowizje	(2 189)	(806)	(3 479)	(1 226)
Razem:	(61 761)	(20 919)	(80 946)	(27 510)

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

	1.01.2014 - 30.09.2014	1.07.2014 - 30.09.2014	1.01.2013 - 30.09.2013	1.07.2013 - 30.09.2013
Operacje papierami wartościowymi	1 698	1 721	(6 260)	(2 776)
Operacje instrumentami pochodnymi	13 229	8 398	37 474	(2 637)
Wynik z rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej:	(507)	(444)	2 447	511
- wynik z instrumentów zabezpieczających	1 396	266	3 907	1 332
- wynik z pozycji zabezpieczanej	(1 903)	(710)	(1 460)	(821)
Wynik z pozycji wymiany	116 248	39 505	113 251	49 451
Koszty operacji finansowych	(1 083)	(474)	(1 526)	(679)
Razem:	129 585	48 706	145 386	43 870

Nota (6) Koszty działania

	1.01.2014 - 30.09.2014	1.07.2014 - 30.09.2014	1.01.2013 - 30.09.2013	1.07.2013 - 30.09.2013
Koszty pracownicze	(409 649)	(139 628)	(411 326)	(133 975)
Wynagrodzenia	(341 391)	(117 938)	(343 541)	(112 848)
Narzuty na wynagrodzenia	(56 717)	(18 013)	(56 878)	(17 318)
Świadczenia na rzecz pracowników, w tym:	(11 541)	(3 677)	(10 907)	(3 809)
rezerwy na niewykorzystane urlopy	(32)	(9)	(23)	(12)
pozostałe	(11 509)	(3 668)	(10 884)	(3 797)
Koszty ogólnie - administracyjne	(382 838)	(125 305)	(362 663)	(115 821)
Koszty reklamy, promocji i reprezentacji	(48 499)	(14 081)	(31 965)	(9 908)
Koszty informatyki i łączności	(53 943)	(17 876)	(53 936)	(17 543)
Koszty wynajmu	(134 058)	(44 051)	(139 042)	(45 919)
Koszty utrzymania budynków, wyposażenia, materiałów	(19 102)	(6 394)	(19 449)	(6 357)
Koszty bankomatów i obsługi gotówki	(12 541)	(4 210)	(13 196)	(4 323)
Koszty usług doradczych, audytowych, prawniczych, tłumaczeń	(21 688)	(10 031)	(9 656)	(3 399)
Podatki i opłaty różne	(12 681)	(4 447)	(12 195)	(4 303)
Koszty KIR	(2 996)	(969)	(2 767)	(928)
Koszty PFRON	(4 070)	(1 274)	(2 929)	(1 412)
Koszty BFG	(26 703)	(8 901)	(25 404)	(8 468)
Koszty Nadzoru Finansowego	(3 689)	(1 017)	(4 658)	1 018
Pozostałe	(42 868)	(12 054)	(47 466)	(14 279)
Razem:	(792 487)	(264 933)	(773 989)	(249 796)

Nota (7) Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

	1.01.2014 - 30.09.2014	1.07.2014 - 30.09.2014	1.01.2013 - 30.09.2013	1.07.2013 - 30.09.2013
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(208 197)	(64 888)	(164 682)	(68 246)
Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(505 322)	(159 786)	(557 808)	(196 574)
Odwrócenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	285 098	86 242	383 919	120 913
Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	4 098	727	1 659	29
Sprzedaż wierzytelności	7 929	7 929	7 548	7 386
Z tytułu odpisów dla papierów wartościowych	27	(1)	89	0
Utworzenie odpisów dla papierów wartościowych	(27)	(18)	0	0
Odwrócenie odpisów dla papierów wartościowych	54	17	89	0
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	7 033	3 194	(5 679)	11 674
Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(20 681)	(710)	(13 695)	7 231
Odwrócenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	27 714	3 904	8 016	4 443
Razem:	(201 137)	(61 695)	(170 272)	(56 572)

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

	1.01.2014 - 30.09.2014	1.07.2014 - 30.09.2014	1.01.2013 - 30.09.2013	1.07.2013 - 30.09.2013
Bieżący podatek	(178 363)	(76 582)	(117 374)	(52 490)
Bieżący rok	(178 363)	(76 582)	(118 740)	(53 856)
Korekta deklaracji CIT-8	0	0	1 366	1 366
Podatek odroczony:	30 633	26 075	15 437	15 131
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	29 921	25 891	14 671	14 961
Powstanie / (Wykorzystanie) straty podatkowej	712	184	766	170
Należność / (Zobowiązanie) wynikające z art. 38a CIT	0	0	(5)	(5)
Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat:	(147 729)	(50 506)	(101 942)	(37 364)

Nota (8b) Efektywna stawka podatkowa

	1.01.2014 - 30.09.2014	1.07.2014 - 30.09.2014	1.01.2013 - 30.09.2013	1.07.2013 - 30.09.2013
Wynik finansowy brutto	640 977	223 690	494 704	175 899
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Podatek dochodowy wg obowiązującej stawki podatkowej 19%	(121 786)	(42 502)	(93 994)	(33 421)
Wpływ różnic trwałych na obciążenia podatkowe:	(19 978)	(6 485)	(9 309)	(5 304)
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	474	53	556	167
Przychody z tytułu dywidend	353	3	310	89
Rozwiązanie pozostałych rezerw	106	38	225	71
Pozostałe	15	12	21	7
Koszty nie stanowiące kosztów podatkowych	(20 452)	(6 538)	(9 865)	(5 471)
Strata na zbyciu wierzytelności	(3 190)	(3 190)	(1 887)	(1 880)
Składka PFRON	(774)	(242)	(557)	(269)
Oплата ostrożnościowa BFG	(1 877)	(626)	0	0
Koszty rezerw na należności faktoringowe	(1 673)	2 634	(1 541)	(359)
Wierzytelności spisane w ciężar rezerw	(376)	(157)	(680)	(221)
Koszty postępowań sądowych i spraw spornych	(7 292)	(1 343)	(2 465)	(1 634)
Koszty amortyzacji i ubezpieczeń samochodów osobowych w części przekraczającej 20.000 Euro	(970)	(312)	(969)	(341)
Pozostałe	(4 300)	(3 302)	(1 766)	(767)
Koszty rezerw na należności uznane jako różnice trwałe	(5 966)	(1 520)	0	0
Korekta deklaracji CIT-8	0	0	1 366	1 366
Należność/(Zobowiązanie) wynikające z art. 38a CIT	0	0	(5)	(5)
Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat	(147 729)	(50 506)	(101 942)	(37 364)

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

	30.09.2014	31.12.2013
Wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(11 949)	300
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	27 130	30 480
Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach:	15 181	30 780

Począwszy od 1 stycznia 2011 r. Bank utworzył łącznie z jednostką zależną - spółką Millennium Service Sp. z o.o., Podatkową Grupę Kapitałową (PGK). PGK jest instytucją prawa podatkowego przewidzianą przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Jej istotą jest skupienie dwóch lub więcej podmiotów powiązanych kapitałowo pod postacią jednego podatnika podatku dochodowego od osób prawnych. Utworzenie PGK nie prowadzi do powstania nowego podmiotu, a konsolidacja dokonuje się wyłącznie na poziomie rozliczeń w podatku dochodowym od osób prawnych.

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

Postępowania kontrolne Urzędu Kontroli Skarbowej

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

W wyniku kontroli przeprowadzonej przez Urząd Kontroli Skarbowej w spółce Millennium Leasing Sp. z o.o. w 2011 r., została zakwestionowana poprawność wyliczenia podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2006 w łącznej kwocie 11,4 mln zł, w tym z tytułu zaniżonego zobowiązania podatkowego za okres 01.01 - 31.08.2006 - 4,8 mln zł oraz z tytułu zawyżonej straty podatkowej za okres 01.09 - 31.12.2006 - 6,6 mln zł. Z tego tytułu Spółka wpłaciła do Urzędu Skarbowego kwotę 16,7 mln zł, a Urząd Skarbowy dokonał zwrotu 9,8 miliona złotych z tej kwoty do czasu zakończenia postępowania. Spółka nie zgodziła się ze stanowiskiem organu podatkowego a wydane przez organ podatkowy decyzje zostały zaskarżone przez Spółkę do sądu administracyjnego. W drugim kwartale roku 2012 spółka utworzyła rezerwę w kwocie 2,97 miliona złotych na pokrycie ewentualnych zobowiązań podatkowych. Wojewódzki Sąd Administracyjny wyrokiem z dnia 13.11.2012 r. przychylił się do skargi spółki i uchylił zaskarżoną decyzję dot. okresu podatkowego 01.01 - 31.08.2006 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny wyrokiem z dnia 15.03.2013 r. przychylił się do skargi spółki i uchylił zaskarżoną decyzję dot. okresu podatkowego 01.09 - 31.12.2006 r. W dniu 4.10.2013 r. Spółka otrzymała pismo od Dyrektora Izby Skarbowej o uchyleniu (w związku z wyrokiem WSA z 13.11.2012 r.) zaskarżonej decyzji i przekazaniu sprawy do Urzędu Kontroli Skarbowej do ponownego rozpatrzenia. W dniu 19.11.2013 r. Urząd Skarbowy zwrócił 8,97 mln PLN (zapłacony podatek wraz z odsetkami). Termin zakończenia postępowania kontrolnego wyznaczono na 29.10.2014 r. Na dzień 30.09.2014 r. Zarząd Millennium Leasing podtrzymuje ocenę prawidłowości rozliczenia podatkowego za 2006 rok utrzymując saldo rezerwy na niezmienionym poziomie.

Postępowanie kontrolne w Banku Millennium S.A.

W następstwie kontroli skarbowej przeprowadzonej w Banku w roku 2011 Urząd Kontroli Skarbowej zakwestionował prawidłowość rozliczenia podatku dochodowego za rok 2005, mającego swe konsekwencje dla kolejnych lat podatkowych. Bank stojąc na stanowisku uznającym prawidłowość dokonanego przez siebie rozliczenia podatku, uznał jednak za celowe podjęcie kroków proceduralnych polegających na: (i) korekcie rozliczeń za lata 2005-2010, (ii) uiszczeniu (w listopadzie 2011 r.) kwestionowanej należności 69 mln zł (celem uniknięcia ryzyka obciążenia odsetkowego) i (iii) wystąpieniu o zwrot ww. kwoty do organu skarbowego. W rezultacie tych działań, Bank 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. W 2013 roku Bank ponownie wpłacił na rachunek Urzędu Skarbowego kwotę w wysokości 58,6 mln zł (na podstawie decyzji Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie, o których szczegóły poniżej), po czym część z tej kwoty została zwrócona Bankowi w wysokości 1,8 mln zł. Wskutek rozbieżnych stanowisk Banku i władz skarbowych, toczą się obecnie w szczególności wyliczone poniżej postępowania odwoławcze, mające swe źródło w opisanym wyżej stanie faktycznym:

- 1) postępowanie przed Izbą Skarbową wywołane odwołaniem Banku od decyzji wydanej przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej (I instancja) określającej stratę podatkową Banku w CIT za 2005 r.
W dniu 27.06.2013 r. Dyrektor Izby Skarbowej wydał decyzję utrzymującą w mocy decyzję organu I instancji. W dniu 22 lipca 2013 r. Bank złożył skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Pierwotnie sąd wyznaczył termin rozprawy na 6 lutego 2014 roku, a następnie przełożył na 8 kwietnia 2014 roku. Rozprawa odbyła się w wyznaczonym terminie. Sąd wydał wyrok w dniu 28 kwietnia 2014 roku, oddalając skargę Banku. W dniu 23 lipca 2014 r. Bank złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego.
- 2) postępowanie odwoławcze Banku od decyzji Naczelnika II Mazowieckiego Urzędu Skarbowego wymiarowej w zakresie podatku CIT za rok 2006. Organ odwoławczy - Dyrektor Izby Skarbowej w dniu 22.08.2013 r. wydał decyzję, w której utrzymał w mocy zaskarżoną decyzję i określił dochód Banku nie powodujący powstania zobowiązania podatkowego z tyt. CIT za 2006 r. W dniu 25.09.2013 r. Bank złożył skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Rozprawa odbyła się w dniu 14 kwietnia 2014 r. Sąd oddalił skargę Banku. W dniu 1 lipca 2014 r. Bank złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego.
- 3) postępowania odwoławcze Banku od decyzji Naczelnika II Mazowieckiego Urzędu Skarbowego określających zobowiązania podatkowe za rok 2007 i 2008 oraz odmowy stwierdzenia nadpłaty za rok 2007 i 2008.
 - a) rok 2007
W dniu 27.08.2013 r. Dyrektor Izby Skarbowej wydał decyzję, w której utrzymał w mocy decyzję organu I instancji i określił Bankowi zobowiązanie podatkowe z tyt. CIT za 2007 r. W dniu 30.09.2013 r. Bank złożył skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Sąd wyznaczył termin rozprawy na 19 marca 2014 r. Rozprawa odbyła się w wyznaczonym terminie. Natomiast wyrok został wydany w dniu 21 marca 2014 r. Sąd oddalił skargę Banku. W dniu 25 czerwca 2014 r. Bank złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego.
W dniu 29.08.2013 r. Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie wydał postanowienie wyznaczające nowy termin rozpatrzenia odwołania w zakresie odmowy stwierdzenia nadpłaty za rok 2007 do dnia 31.10.2013 r.
Następnie w dniu 18.09.2013 r. Dyrektor Izby Skarbowej wydał decyzję utrzymującą w mocy decyzję Naczelnika II Mazowieckiego Urzędu Skarbowego odmawiającą Bankowi stwierdzenia nadpłaty z tyt. CIT za 2007 r. W dniu 23.10.2013 r. Bank złożył skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie na ww. decyzję. Rozprawa odbyła się w dniu 14 kwietnia 2014 r. Sąd oddalił skargę Banku. W dniu 1 lipca 2014 r. Bank złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

b) rok 2008

W dniu 29.08.2013 r. Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie wydał postanowienie wyznaczające nowy termin rozpatrzenia odwołania w zakresie określającym zobowiązanie i odmowy stwierdzenia nadpłaty za rok 2008r. do dnia 31.10.2013 r.

W dniu 18.09.2013 r. Dyrektor Izby Skarbowej wydał decyzję utrzymującą w mocy decyzję Naczelnika II Mazowieckiego Urzędu Skarbowego określającą Bankowi zobowiązanie podatkowe z tyt. CIT za 2008 r. Następnie w dniu 23.10.2013 r. Bank złożył skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie na ww. decyzję. Sąd wyznaczył termin rozprawy na 9 kwietnia 2014 r. i w tym dniu oddalił skargę Banku. Bank złożył w dniu 27 czerwca 2014 r. skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

W dniu 30.09.2013 r. Dyrektor Izby Skarbowej wydał decyzję utrzymującą w mocy decyzję Naczelnika II Mazowieckiego Urzędu Skarbowego odmawiającą Bankowi stwierdzenia nadpłaty z tyt. CIT za 2008 r. Następnie Bank w dniu 25.10.2013 r. złożył skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie na ww. decyzję. Rozprawa odbyła się 9 kwietnia 2014 r. Sąd oddalił skargę Banku. W dniu 1 lipca 2014 r. Bank złożył skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

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

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

	30.09.2014	31.12.2013
Rachunki bieżące	277 508	283 703
Lokaty udzielone	929 125	760 622
Kredyty i pożyczki udzielone	501 010	471 976
Odsetki	3 053	3 329
Razem należności brutto	1 710 696	1 519 630
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(10)	(16)
Razem należności netto	1 710 686	1 519 614

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

	30.09.2014	31.12.2013
Dłużne papiery wartościowe	962 051	432 822
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	962 051	432 822
a) bony	0	0
b) obligacje	962 051	432 822
Instrumenty kapitałowe	1 685	227
Kwotowane na aktywnym rynku	1 685	227
a) podmiotów finansowych	96	55
b) podmiotów niefinansowych	1 589	172
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	24 964	11 321
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	411 538	406 362
Razem:	1 400 238	850 732

Nota (10b) Wycena pochodnych instrumentów finansowych i korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej oraz Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych wg stanu na 30.09.2014

	Wartości godziwe		
	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne na stopę procentową	(5 989)	291 957	297 945
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	0	0	0
Swapy na stopę procentową (IRS)	(5 989)	290 862	296 850
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: opcje	0	1 095	1 095
2. Walutowe instrumenty pochodne	3 279	23 100	19 822
Kontrakty walutowe	(7 752)	2 051	9 804
Swapy walutowe	20 035	21 049	1 014
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	(9 004)	0	9 004
Opcje walutowe	0	0	0
3. Instrumenty wbudowane	(88 536)	0	88 536
Opcje wbudowane w depozyty	(72 756)	0	72 756
Opcje wbudowane w emitowane papiery wartościowe	(15 780)	0	15 780
4. Opcje na indeksy	87 575	96 481	8 906
Wycena pochodnych instrumentów finansowych, razem:	(3 671)	411 538	415 209
Wycena pozycji zabezpieczanych z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej		24 964	18 190
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych			282 569

Nota (10c) Wycena pochodnych instrumentów finansowych i korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej oraz Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych wg stanu na 31.12.2013

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

W trakcie III kwartałów roku 2014 Grupa stosowała rachunkowość zabezpieczeń do poniższych relacji:

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

Nota (11a) Rachunkowość zabezpieczeń wg stanu na 30.09.2014

	Wartości godziwe			Korekta do wartości godziwej zabezpieczanych pozycji z tytułu zabezpieczanego ryzyka (*)
	Razem	Aktywa	Pasywa	
Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej z tytułu ryzyka stopy procentowej				
Kontrakty CIRS	(79 846)	0	79 846	17
Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym				
Kontrakty CIRS	(941 631)	33 030	974 661	x
Kontrakty IRS	11 198	11 297	99	x
Kontrakty FX Forward	(6 064)	1 072	7 136	x
Razem:	(1 016 343)	45 399	1 061 742	x

(*) Korekta prezentowana jest dla czynnych relacji zabezpieczających.

Nota (11b) Rachunkowość zabezpieczeń wg stanu na 31.12.2013

	Wartości godziwe			Korekta do wartości godziwej zabezpieczanych pozycji z tytułu zabezpieczanego ryzyka (*)
	Razem	Aktywa	Pasywa	
Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej z tytułu ryzyka stopy procentowej				
Kontrakty CIRS	(74 363)	0	74 363	2 432
Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym				
Kontrakty CIRS	(639 133)	201 964	841 097	x
Kontrakty IRS	7 095	7 095	0	x
Kontrakty Forward	(12 549)	2 336	14 885	x
Razem:	(718 950)	211 395	930 345	x

(*) Korekta prezentowana jest dla czynnych relacji zabezpieczających.

Nota (12a) Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	30.09.2014	31.12.2013
Kredyty i pożyczki udzielone	39 904 399	38 258 194
- podmiotom gospodarczym	8 595 594	7 463 382
- klientom indywidualnym	30 753 209	30 184 384
- jednostkom budżetowym	555 596	610 428
Należności z tytułu kart płatniczych	690 023	725 564
- od podmiotów gospodarczych	35 593	37 581
- od klientów indywidualnych	654 430	687 983
Skupione wierzytelności	154 806	154 703
- podmiotów gospodarczych	154 805	150 687
- jednostek budżetowych	1	4 016
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	11 854	36 373
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskonta w Banku Centralnym	17 035	12 874
Należności z tytułu leasingu finansowego	4 090 706	3 571 325
Inne	1 743	1 276
Odsetki	334 737	317 702
Razem brutto:	45 205 303	43 078 011
Odpisy aktualizujące wartość należności	(1 358 187)	(1 312 331)
Razem netto:	43 847 116	41 765 680

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

	30.09.2014	31.12.2013
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	45 205 303	43 078 011
- z rozpoznaną utratą wartości	1 929 417	1 903 046
- bez utraty wartości	43 275 886	41 174 965
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 358 187)	(1 312 331)
- na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	(1 148 261)	(1 113 454)
- na poniesione ale jeszcze niezareportowane straty (IBNR)	(209 926)	(198 877)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):	43 847 116	41 765 680

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

	30.09.2014	31.12.2013
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	45 205 303	43 078 011
- wyceniane indywidualnie	940 887	886 068
- wyceniane portfelowo	44 264 416	42 191 943
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 358 187)	(1 312 331)
- utworzony na bazie analizy indywidualnej	(578 234)	(519 289)
- utworzony na bazie analizy kolektywnej	(779 953)	(793 042)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):	43 847 116	41 765 680

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

	30.09.2014	31.12.2013
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	45 205 303	43 078 011
- korporacyjnym	13 562 704	11 984 859
- indywidualnym	31 642 599	31 093 152
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 358 187)	(1 312 331)
- utworzony na należności od klientów korporacyjnych	(802 465)	(730 886)
- utworzony na należności od klientów indywidualnych	(555 722)	(581 445)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):	43 847 116	41 765 680

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

	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Stan na początek okresu	1 312 331	1 237 586
Zmiana w wartości rezerw:	45 856	74 745
Odpisy dokonane w okresie	505 312	668 922
Wartości spisane w ciężar odpisów	(115 383)	(136 213)
Odwrócenie odpisów w okresie	(285 082)	(437 189)
Sprzedaż wierzytelności	(63 881)	(20 691)
Zmiana z tytułu różnic kursowych	4 317	(302)
Inne	573	218
Stan na koniec okresu:	1 358 187	1 312 331

Nota (13) Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	30.09.2014	31.12.2013
Dłużne papiery wartościowe	10 769 357	8 240 418
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	5 490 503	5 134 748
a) bony	0	0
b) obligacje	5 490 503	5 134 748
Papiery wartościowe banku centralnego	5 179 090	2 999 792
a) bony	5 179 090	2 999 792
b) obligacje	0	0
Pozostałe papiery wartościowe:	99 764	105 878
a) notowane	0	0
b) nienotowane	99 764	105 878
Udziały i akcje w innych jednostkach	3 345	1 099
Inne instrumenty finansowe	200	0
Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	10 772 902	8 241 517

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

Odpisy aktualizujące:	inwestycyjne papiery wartościowe	rzeczowe aktywa trwałe	wartości niematerialne	aktywa trwałe do zbycia	inne aktywa
Stan na 01.01.2014	16 605	19 569	3 988	136	18 062
- Utworzenie odpisów	27	233	0	6	670
- Odwrócenie odpisów	(54)	0	0	0	(325)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(144)
- Sprzedaż aktywów	(14 946)	(1 850)	0	0	0
Stan na 30.09.2014	1 632	17 952	3 988	142	18 263

Odpisy aktualizujące:	inwestycyjne papiery wartościowe	rzeczowe aktywa trwałe	wartości niematerialne	aktywa trwałe do zbycia	inne aktywa
Stan na 01.01.2013	16 637	20 545	3 988	187	7 374
- Utworzenie odpisów	57	0	0	0	15 535
- Odwrócenie odpisów	(89)	(976)	0	(51)	(680)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(4 167)
- Inne zmiany	0	0	0	0	0
Stan na 31.12.2013	16 605	19 569	3 988	136	18 062

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

	30.09.2014			31.12.2013		
	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	78 700	(5 884)	72 816	78 772	(6 830)	71 942
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	263 418	(259 506)	3 912	250 040	(244 473)	5 567
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	35 314	(39 566)	(4 252)	61 138	(69 120)	(7 982)
Odsetki do zapłacenja/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	35 673	(91 170)	(55 497)	43 182	(96 791)	(53 609)
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	63	(28 791)	(28 728)	99	(27 370)	(27 271)
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	51 250	(1 364)	49 886	23 800	(1 481)	22 319
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	99 583	0	99 583	102 916	0	102 916
Świadczenia pracownicze	15 890	0	15 890	15 080	0	15 080
Rezerwy na koszty	29 726	0	29 726	21 663	0	21 663
Wycena aktywów inwestycyjnych oraz wyceny z rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	27 130	(11 949)	15 181	30 834	(54)	30 780
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	2 420	0	2 420	1 708	0	1 708
Pozostałe	3 919	(4 370)	(451)	7 413	(5 070)	2 343
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	643 086	(442 600)	200 486	636 645	(451 189)	185 456

Nota (16) Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych

	30.09.2014	31.12.2013
W rachunku bieżącym	280 447	232 679
Depozyty terminowe	322 920	716 014
Otrzymane kredyty i pożyczki	1 479 770	1 397 789
Odsetki	3 658	2 080
Razem:	2 086 795	2 348 562

Nota (17) Zobowiązania wobec klientów wg struktury rodzajowej

	30.09.2014	31.12.2013
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	29 401 309	26 433 646
Rachunki bieżące	13 925 316	13 181 014
Depozyty terminowe	15 286 976	13 012 235
Inne	94 525	108 104
Naliczone odsetki	94 492	132 293
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	15 263 335	16 054 269
Rachunki bieżące	4 139 894	3 721 816
Depozyty terminowe	10 834 534	12 034 345
Inne	249 138	223 245
Naliczone odsetki	39 769	74 863
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	2 770 184	2 817 206
Rachunki bieżące	1 249 507	873 511
Depozyty terminowe	1 476 324	1 912 101
Inne	39 052	28 164
Naliczone odsetki	5 301	3 430
Razem:	47 434 828	45 305 121

Nota (18) Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Stan na początek okresu	701 352	900 016
Zwiększenia, z tytułu:	1 604 833	230 219
- emisja obligacji Banku	1 477 809	0
- emisja bankowych papierów wartościowych	94 797	211 182
- naliczenie odsetek	32 227	19 037
Zmniejszenia, z tytułu:	(557 176)	(428 883)
- wykup bankowych papierów wartościowych	(102 854)	(216 205)
- wykup obligacji Banku	(426 289)	(59 852)
- wykup obligacji w ramach transakcji sekurytyzacji portfela należności leasingowych	0	(132 430)
- wypłata odsetek	(28 033)	(20 396)
Stan na koniec okresu	1 749 009	701 352

Nota (19) Rezerwy

	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe		
Stan na początek okresu	33 738	22 463
Utworzenie rezerw	20 681	23 655
Rozwiązanie rezerw	(27 714)	(12 387)
Różnice kursowe	20	7
Stan na koniec okresu	26 725	33 738
Rezerwy na roszczenia sporne		
Stan na początek okresu	32 878	22 342
Utworzenie rezerw	38 973	15 992
Rozwiązanie rezerw	(720)	(4 811)
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	(436)	(645)
Stan na koniec okresu	70 695	32 878
Razem:	97 420	66 616

5. ZMIANY W PROCESIE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Zarządzanie ryzykiem odgrywa kluczową rolę w strategii zrównoważonego i stabilnego rozwoju Grupy, 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 wdrożyła model zarządzania ryzykiem, w którym w sposób zintegrowany zarządzane jest ryzyko kredytowe, rynkowe, płynności oraz operacyjne.

Ryzyko kredytowe

W III kwartale 2014 roku Grupa zarówno w segmencie korporacyjnym jak i detalicznym koncentrowała się na dalszym doskonaleniu polityki kredytowej a także narzędzi i procesów zarządzania ryzykiem kredytowym.

W segmencie korporacyjnym w szczególności dokonano aktualizacji i weryfikacji kompetencji decyzyjnych oraz polityki kredytowej. Dodatkowo udoskonalono proces monitorowania klienta. Grupa kontynuowała również prace nad rozszerzeniem oferty kredytowej, doskonaleniem modeli ryzyka i systemu narzędzi raportujących które wspierają proces kredytowy.

W segmencie detalicznym Grupa kontynuowała proces optymalizacji metodologii, narzędzi i procesów zarządzania ryzykiem kredytowym. W szczególności dotyczyło to optymalizacji metodologii i procesów w zakresie kredytów konsumpcyjnych wynikających z rozszerzania oferty kredytowej. Prace te w dużej mierze dotyczyły określonych rozwiązań dedykowanych dla poszczególnych grup klientów. Dodatkowo w segmencie detalicznym Grupa dokonała przeglądu i modyfikacji zasad filtrów ryzyka i zakresu wykorzystania danych zewnętrznych do oceny kredytowej klientów, stosownie do aktualnej oceny jakości portfela kredytowego.

Zmiany w portfelu kredytowym Grupy po III kwartałach 2014 r. przedstawia poniższa tabela:

	30.09.2014		31.12.2013	
	Kredyty i pożyczki dla klientów	Kredyty i pożyczki dla banków	Kredyty i pożyczki dla klientów	Kredyty i pożyczki dla banków
Nie przeterminowane i bez rozpoznanej utraty wartości	41 819 781	1 710 696	39 904 157	1 519 630
Przeterminowane (*), bez rozpoznanej utraty wartości	1 456 105	0	1 270 808	0
Łącznie bez rozpoznanej utraty wartości	43 275 886	1 710 696	41 174 965	1 519 630
Z rozpoznąą utratą wartości	1 929 417	0	1 903 046	0
Razem brutto	45 205 303	1 710 696	43 078 011	1 519 630
Odpisy z tytułu utraty wartości, łącznie z IBNR	(1 358 187)	(10)	(1 312 331)	(16)
Razem netto	43 847 116	1 710 686	41 765 680	1 519 614
Kredyty z rozpoznąą utratą wartości / kredyty ogółem	4,27%	0,00%	4,42%	0,00%
Odpisy ogółem / kredyty z rozpoznąą utratą wartości	70,39%		68,96%	

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

Ryzyko rynkowe

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

Wskaźniki VaR dla Grupy, czyli łącznie dla Księgi Handlowej oraz Bankowej, pozostawały w analizowanym okresie na stosunkowo niskim poziomie, tj. średnio ok. 29,6 mln PLN oraz ok. 34,6 mln PLN na koniec września 2014. Ekspozycje na ryzyko rynkowe w ujęciu VaR w Grupie, w podziale na typy ryzyka, przedstawiono w poniższej tabeli (tys. PLN):

Miary VaR dla ryzyka rynkowego

	30.09.2014		VaR (3Q 2014)			30.06.2014	
	Ekspozycja	Wykorzystanie limitu	Średnio	Maksimum	Minimum	Ekspozycja	Wykorzystanie limitu
Ryzyko całkowite	34 588	12%	29 571	36 536	21 853	21 104	7%
Ryzyko ogólne	31 953	11%	26 832	33 891	19 067	18 317	6%
VaR stopy procentowej	32 009	11%	26 862	33 879	19 171	18 350	6%
Ryzyko kursowe	253	2%	149	530	17	140	1%
Ryzyko cen akcji	0	0%	0	0	0	0	n.a.
Efekt dywersyfikacji	1%					1%	
Ryzyko nieliniowe	0	0%	0	0	0	0	0%
Ryzyko cen towarów	0	0%	0	0	0	0	0%
Ryzyko szczególne	2 635	1%	2 739	2 787	2 635	2 787	1%

Otwarte pozycje stanowią głównie instrumenty na stopę procentową oraz instrumenty walutowe. Zgodnie ze Strategią Ryzyka przyjętą w Banku, otwarte pozycje walutowe w Banku są dozwolone, ale powinny być utrzymywane na niskim poziomie. W tym celu wprowadzono w Banku system konserwatywnych limitów na otwartą pozycję walutową (zarówno limity w ciągu dnia jak i na zamknięcie), a otwarte pozycje walutowe dozwolone są jedynie w Księdze Handlowej, a dokładnie w obszarze Handlowym oraz w Portfelu Strategicznym Ryzyka Rynkowego. W III kwartale 2014 roku obszarem zarządzania ryzykiem, który generował ryzyko kursowe był obszar Handlowy w Księdze Handlowej. Całkowita pozycja walutowa (w ciągu dnia, jak również na zamknięcie) pozostawała znacznie poniżej obowiązujących limitów maksymalnych.

Oprócz wyżej wspomnianych ograniczeń ryzyka rynkowego, w Grupie obowiązują również limity maksymalnej straty dla portfeli rynków finansowych. Celem jest ograniczenie maksymalnej straty dla działalności handlowej Grupy. W przypadku osiągnięcia limitu dokonuje się przeglądu strategii zarządzania oraz zasadności przyjmowanej pozycji. W III kwartale 2014 roku, limity maksymalnej straty nie zostały osiągnięte.

W przypadku Księgi Bankowej, w celu zarządzania ryzykiem stopy procentowej, przeprowadzana jest co miesiąc analiza wrażliwości portfeli niehandlowych, natomiast w celu jego łagodzenia stosuje się strategię zabezpieczającą.

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

Ryzyko płynności

W III kwartale 2014 Grupa charakteryzowała się silną pozycją płynnościową. Wszystkie wewnętrzne wskaźniki płynności pozostawały znacznie powyżej obowiązujących minimalnych limitów.

W III kwartale 2014 roku Grupa utrzymywała wskaźnik kredyty/depozyty na poziomie poniżej 100% (na koniec września 2014, wskaźnik wynosił 91,4%). Nadwyżka płynności była wciąż inwestowana w portfel aktywów płynnych, w szczególności w polskie papiery wartościowe o niskim ryzyku szczególnym (polskie, skarbowe papiery wartościowe, bony skarbowe i pieniężne NBP), które charakteryzują się wysokim poziomem płynności. Aktywa te mogą być w łatwy sposób podstawione pod zastaw bądź sprzedane bez znacznej utraty ich wartości. Udział papierów rządowych (wraz z papierami NBP) w portfelu papierów wartościowych Księgi Bankowej (zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży) ogółem wynosił na koniec września 2014 roku ok. 99%, a w aktywach ogółem 18%. Portfel ten jest traktowany jako zapas płynności Grupy, który pozwoli przetrwać ewentualne sytuacje kryzysowe.

Główne źródło finansowania stanowi nadal duża, silnie zdywersyfikowana i stabilna baza depozytowa klientów detalicznych, przedsiębiorstw i sektora publicznego uzupełniona o depozyty instytucji finansowych oraz pochodząca z operacji rynku pieniężnego. Źródłem średnioterminowego finansowania pozostają także średnioterminowe kredyty, dług podporządkowany oraz emisja własna obligacji.

Poziom koncentracji depozytów jest monitorowany na bieżąco i nie miał negatywnego wpływu na stabilność bazy depozytowej w III kwartale 2014. W przypadku znacznego wzrostu udziału największych deponentów w bazie depozytowej, dodatkowe środki pozyskane od tych deponentów nie są traktowane jako stabilne. Co więcej, w celu zabezpieczenia przed fluktuacjami bazy depozytowej, Grupa utrzymuje rezerwę płynnych aktywów w postaci portfela papierów wartościowych

W III kwartale 2014 roku, Bank kontynuował działania związane z pozyskaniem dodatkowego finansowania poprzez emisję obligacji w celu zdywersyfikowania źródeł finansowania, w efekcie we wrześniu 2014 Bank uplasował emisję 3-miesięcznych obligacji w kwocie 565 mln PLN.

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

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

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

Ryzyko operacyjne

III kwartał 2014 roku było kolejnym okresem funkcjonowania rozwiązań, wdrożonych w celu sprawnego zarządzania ryzykiem operacyjnym, zgodnych z najlepszymi praktykami przyjętymi w tym zakresie przez krajowe i międzynarodowe instytucje finansowe.

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

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

W III kwartale 2014 roku w Grupie były kontynuowane działania zmierzające do ciągłego doskonalenia przebiegu procesów biznesowych w kontekście optymalizowania narażenia na ryzyko operacyjne poprzez działania prewencyjne skutkujące ograniczeniem częstotliwości występowania zdarzeń, a także działania podjęte w celu zmniejszenia wpływu finansowego strat.

Zarządzanie kapitałowe

Zarządzanie kapitałowe w Grupie składa się z poniższych podprocesów:

- Zarządzanie adekwatnością kapitałową,
- Alokacja kapitału.

Celem zarządzania adekwatnością kapitałową jest zapewnienie wypłacalności Grupy w warunkach normalnych i skrajnych (ekonomiczna adekwatność kapitałowa) oraz spełnienie wymagań zewnętrznych (regulacyjna adekwatność kapitałowa).

Zarządzanie adekwatnością kapitałową opiera się na:

- pomiarze i monitorowaniu wartości wymogów kapitałowych na pokrycie ryzyka oraz kapitału ekonomicznego - w tym także w warunkach skrajnych;
- pomiarze i monitorowaniu współczynnika wypłacalności, wskaźnika kapitału Tier 1 oraz wskaźnika kapitału podstawowego Tier 1;
- pomiarze i monitorowaniu bufora kapitału ekonomicznego oraz bufora kapitału ekonomicznego w warunkach skrajnych;
- monitorowaniu wysokości, struktury i jakości funduszy własnych, w celu wsparcia rozwoju działalności biznesowej, spełnienia rekomendacji organów nadzorczych oraz oczekiwań innych podmiotów (właściciele, deponenci, agencje ratingowe).
- inicjowaniu działań zarządczych, zmierzających do podniesienia wysokości i/lub poprawy jakości funduszy własnych i/lub zmian poziomu ryzyka w działalności (kontrola adekwatności kapitałowej).

Celem alokacji kapitału jest kreowanie wartości dla właścicieli poprzez maksymalizację zwrotu z prowadzonej działalności obciążonej ryzykiem, biorąc pod uwagę ustalony apetyt na ryzyko.

Grupa nie podlega jakimkolwiek dodatkowym wymogom kapitałowym w ramach II Filaru nałożonym przez Organ Nadzoru.

Grupa zrealizowała swoje cele w obszarze zarządzania kapitałowego. Wypłacalność jest utrzymywana zarówno w normalnych, jak i skrajnych warunkach, w obszarze ekonomicznej adekwatności kapitałowej, jak i regulacyjnej.

Fundusze własne składają się głównie z wysokiej jakości kapitału podstawowego (Common Equity Tier1). Wyliczając wymogi kapitałowe, Grupa używa metody wewnętrznych ratingów (IRB) dla obliczenia wymogów kapitałowych na ryzyko kredytowe dla detalicznych kredytów zabezpieczonych na nieruchomościach mieszkalnych oraz kredytowych ekspozycji odnawialnych. Stosowanie metody IRB dla pozostałych kredytów detalicznych oraz kredytów dla przedsiębiorstw nastąpi po uzyskaniu zgody Organów Nadzoru. Wymogi kapitałowe na ryzyko rynkowe i operacyjne są wyliczane zgodnie z metodami standardowymi.

6. SEGMENTY OPERACYJNE

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

Segment Klientów Detalicznych

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

Działalność powyższych linii biznesowych rozwijana jest przy wykorzystaniu pełnej oferty produktów i usług bankowych oraz sprzedaży wyspecjalizowanych produktów oferowanych przez jednostki zależne Grupy. W obszarze produktów kredytowych głównymi produktami 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 Skarbcowa, ALM (zarządzanie aktywami i pasywami) i Inne

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

Wynik oraz aktywa i pasywa segmentów

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

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

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

Aktywami i pasywami segmentów komercyjnych są operacyjne aktywa i pasywa wykorzystywane przez segment w jego działalności operacyjnej, zaalokowane w oparciu o przesłanki biznesowe.

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

Rachunek zysków i strat za okres 1.01.2014 - 30.09.2014

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	868 988	242 802	(6 345)	1 105 445
Wynik z tytułu prowizji	365 533	99 974	3 967	469 474
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	71 801	38 095	36 445	146 341
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(4 739)	(2 141)	(39 610)	(46 490)
Przychody operacyjne razem	1 301 583	378 730	(5 543)	1 674 770
Koszty osobowe	(282 037)	(105 099)	(22 513)	(409 649)
Koszty administracyjne	(311 221)	(48 080)	(23 537)	(382 838)
Amortyzacja	(34 787)	(4 381)	(650)	(39 818)
Koszty operacyjne razem	(628 045)	(157 560)	(46 700)	(832 305)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	(68 484)	(132 684)	(320)	(201 488)
Wynik operacyjny razem	605 054	88 486	(52 563)	640 977
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	605 054	88 486	(52 563)	640 977
Podatek dochodowy				(147 729)
Wynik finansowy po opodatkowaniu				493 248

Pozycje bilansowe wg stanu na 30.09.2014

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Razem Grupa
Zobowiązania wobec klientów	30 806 173	16 506 871	121 784	47 434 828
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	31 985 506	11 861 610	0	43 847 116

Rachunek zysków i strat za okres 1.01.2013 - 30.09.2013

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	684 685	238 803	(48 052)	875 436
Wynik z tytułu prowizji	344 958	95 674	748	441 380
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	74 760	35 953	56 395	167 108
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(3 330)	(8 345)	10 855	(820)
Przychody operacyjne razem	1 101 073	362 085	19 946	1 483 104
Koszty osobowe	(293 468)	(96 216)	(21 642)	(411 326)
Koszty administracyjne	(288 940)	(45 619)	(28 104)	(362 663)
Amortyzacja	(37 087)	(4 055)	(633)	(41 775)
Koszty operacyjne razem	(619 495)	(145 890)	(50 379)	(815 764)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	(97 741)	(72 604)	(550)	(170 895)
Wynik operacyjny razem	383 837	143 591	(30 983)	496 445
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0	(1 741)	(1 741)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	383 837	143 591	(32 724)	494 704
Podatek dochodowy				(101 942)
Wynik finansowy po opodatkowaniu				392 762

Pozycje bilansowe wg stanu na 31.12.2013

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Razem Grupa
Zobowiązania wobec klientów	29 382 594	15 791 242	131 285	45 305 121
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	31 386 599	10 379 081	0	41 765 680

7. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane z podmiotami powiązаныmi w okresie III kwartałów 2014 r. wynikały z bieżącej działalności.

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

7.1. Transakcje z grupą podmiotu dominującego

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

	Z podmiotem dominującym		Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego	
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2013
AKTYWA				
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	5 314	4 027	2 275	31
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	0	0	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0	0
Pozostałe aktywa	0	0	12	38
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec banków	70 897	71 246	123 943	152 178
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	0	0	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	70 216	127 058	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	167	485	0

	Z podmiotem dominującym		Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego	
	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2014	30.09.2013
PRZYCHODY Z TYTUŁU:				
Odsetek	10 060	14 503	0	0
Prowizji	192	111	0	0
Pozostałe operacyjne netto	0	0	168	350
KOSZTY Z TYTUŁU:				
Odsetek	2 005	2 180	140	960
Prowizji	174	1 845	0	0
Instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej	153	249	3	4
Działania	115	114	2 497	2 864

	Z podmiotem dominującym		Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego	
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2013
Zobowiązania warunkowe	104 130	933 909	0	0
- udzielone	100 345	100 345	0	0
- otrzymane	3 785	833 564	0	0
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	620 600	1 225 020	0	0

7.2. Transakcje z podmiotami stowarzyszonymi

Spółka Grupy zawarła umowę leasingową z podmiotem stowarzyszonym. Poniżej zaprezentowano wartość umowy oraz przychody z nią związane.

	30.09.2014	31.12.2013
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 415	0
Przychody z tytułu odsetek	113	0

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

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na dzień przekazania raportu za III kwartał 2014	Ilość akcji zgodnie z treścią raportu rocznego za rok 2013
Joao Bras Jorge	Prezes Zarządu	51 000	0
Fernando Bicho	Wiceprezes Zarządu	0	0
Artur Klimczak	Wiceprezes Zarządu	0	0
Julianna Boniuk-Gorzelańczyk	Członek Zarządu	492 248	492 248
Wojciech Haase	Członek Zarządu	7 494	7 494
Andrzej Gliński	Członek Zarządu	0	0
Maria Jose Campos	Członek Zarządu	0	0
Jerzy Andrzejewicz	Prokurent	6 260	6 260
Bogusław Kott	Przewodniczący Rady Nadzorczej	4 465 791	4 465 791
Maciej Bednarkiewicz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	134	134
Nuno Manuel da Silva Amado	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0	0
Marek Furtek	Sekretarz	1	1
Miguel de Campos Pereira de Braganca	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Luis Maria Pereira Coutinho	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Grzegorz Jędryś	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Andrzej Koźmiński	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Maria da Conceicao Mota Soares de Oliveira Calle Lucas	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Marek Rocki	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Dariusz Rosati	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Rui Manuel da Silva Teixeira	Członek Rady Nadzorczej	0	0

8. WARTOŚĆ GODZIWA

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

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

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

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

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

8.1. Instrumenty finansowe nie ujmowane w bilansie według wartości godziwej

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

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

Należności i zobowiązania wobec banków (umowa strukturyzowana)

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

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

Pozostałe należności i zobowiązania wobec banków

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

Kredyty i pożyczki udzielone klientom

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

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

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

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

Zobowiązania wobec klientów

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

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

Zobowiązania z tytułu emisji strukturyzowanych dłużnych papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu emisji strukturyzowanych dłużnych papierów wartościowych (obligacje (BM) oraz bankowe papiery wartościowe (BPW)) 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.

Wartość godziwą dla pozostałych zobowiązań z tytułu emisji papierów dłużnych wyemitowanych przez Bank (obligacje (BKMO)) oszacowano na podstawie oczekiwanych przepływów pieniężnych przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych uwzględniając wysokość marży na ryzyko kredytowe. Bieżący poziom marż został wyznaczony na podstawie ostatnio zawartych transakcji o podobnym ryzyku kredytowym.

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 września 2014 roku (tys. zł):

AKTYWA

	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	9	1 710 686	1 743 536
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (*)	12	43 847 116	42 309 684

ZOBOWIĄZANIA

	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Zobowiązania wobec banków	16	2 086 795	2 115 494
Zobowiązania wobec klientów	19	47 434 828	47 445 651
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	20	1 749 009	1 762 071
Zobowiązania podporządkowane		630 534	624 582

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

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

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

AKTYWA

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

ZOBOWIĄZANIA

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

8.2. Instrumenty finansowe ujmowane w bilansie według wartości godziwej

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

Dane w tys. zł, stan na 30.09.2014

	nota	Kwotowania aktywnego rynku	Techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku	Techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku
AKTYWA				
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	10			
- instrumenty pochodne			315 057	96 481
- papiery dłużne		962 051		
- akcje i udziały		1 685		
Instrumenty pochodne zabezpieczające	11		45 399	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	13			
- papiery dłużne		5 490 503	5 179 090	99 764
- akcje, udziały i inne instrumenty finansowe		265	200	3 080
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		282 569	317 767	97 442
Instrumenty pochodne zabezpieczające	18		1 061 741	

Dane w tys. zł, stan na 31.12.2013

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

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

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

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

	Opcje na indeksy	Opcje wbudowane w emitowane papiery dłużne i depozyty	Opcje walutowe	Obligacje komunalne	Akcje i udziały
Stan na 1 stycznia 2014	60 778	(60 437)	0	105 878	808
Rozliczenie/sprzedaż/zakup	9 676	(9 983)	0	(5 955)	2 271
Zmiana wyceny ujęta w Rachunku zysków i strat (w tym: naliczenie odsetek)	17 111	(18 116)	0	(159)	1
Stan na 30 września 2014	87 565	(88 536)	0	99 764	3 080

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

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

9. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Łączna wartość przedmiotu sporu spraw sądowych wg stanu na dzień 30 września 2014 r., w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego lub powoda przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych wynosiła 686,8 mln PLN. Łączna wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego wynosiła 363,3 mln PLN, a łączna wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli powoda wynosiła 323,5 mln PLN.

Poniżej zaprezentowano wartość przedmiotu sporu spraw toczących się przeciwko jednostkom Grupy w podziale ze względu na ryzyko wypływu środków z powodu przegrania sporu według stanu na 30 września 2014 (z uwzględnieniem spraw toczonych z udziałem Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) o wartości sporu 15,0 milionów PLN, w których Grupa formalnie występuje w roli powoda, jednakże związane jest z nimi ryzyko wypływu środków). Odrębną kategorię stanowią postępowania związane z działaniami Urzędu Kontroli Skarbowej, które zostały opisane w **Rozdziale 4., Nota (8)**.

Wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, dla których:	w mln PLN
prawdopodobieństwo wypływu środków jest znikome	0,0
wypływ środków jest możliwy	345,6
prawdopodobny jest wypływ środków	32,7
RAZEM	378,3

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

Na dzień 30 września 2014 r. wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, dla których prawdopodobieństwo wypływu środków jest możliwe wynosiła 345,6 mln PLN. W ocenie Grupy prawdopodobieństwo wygrania spraw zaliczanych do tej kategorii jest wysokie, dlatego Grupa nie tworzy rezerw na powyższe postępowania. W grupie tej najistotniejszą kategorię stanowią sprawy dotyczące terminowych operacji finansowych (sprawy opcyjne) o wartości przedmiotu sporu 271,6 mln PLN.

W zakresie spraw opcyjnych Grupa w roli pozwanego występowała łącznie w 29 takich postępowaniach. Największa jednostkowa wartość sporu w tej grupie postępowań wynosiła 71,1 mln PLN. Natomiast w grupie postępowań niezwiązanych z terminowymi operacjami finansowymi, w których Grupa była pozwany, największa jednostkowa wartość sporu wynosiła 16,5 mln PLN.

W dniu 21 października 2014 r. Bankowi został doręczony pozew grupowy, w którym grupa kredytobiorców Banku reprezentowana przez Miejskiego Rzecznika Konsumentów w Olsztynie dochodzi ustalenia, że Bank ponosi wobec nich odpowiedzialność z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia w związku z umowami o kredyt hipoteczny indeksowany do CHF. Zdaniem członków grupy, Bank miał nienależnie pobierać od nich zawyżone kwoty tytułem spłaty kredytów. Zgodnie z pozwem, zawyżenie tych kwot miało wynikać ze stosowania niedozwolonych postanowień umownych dotyczących indeksacji kredytów do CHF. Według pozwu liczba członków grupy wynosi ok. 2 300, a wartość przedmiotu sporu została określona na 45,2 mln PLN. Bank nie uznaje roszczeń członków grupy i w stosownym terminie złoży odpowiedź na pozew.

POZYCJE POZABILANSOWE

w tysiącach zł	30.09.2014	31.12.2013
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	7 379 414	8 710 455
Zobowiązania udzielone:	7 355 795	7 815 492
- finansowe	6 253 376	6 692 280
- gwarancyjne	1 102 419	1 123 212
Zobowiązania otrzymane:	23 619	894 963
- finansowe	0	850 558
- gwarancyjne	23 619	44 405

10. INFORMACJE DODATKOWE

10.1. Dane o aktywach, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań

Na dzień 30.09.2014 r. następujące aktywa Banku stanowiły zabezpieczenie zobowiązań (w tys. zł):

Lp.	Rodzaj aktywa	Portfel	Zabezpieczane zobowiązanie	Wartość nominalna aktywa	Wartość bilansowa aktywa
1.	Obligacje skarbowe WZ0118	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	130 000	130 653
2.	Obligacje skarbowe WZ0118	dostępne do sprzedaży	wstępny depozyt zabezpieczający transakcje na kontraktach terminowych na obligacje	500	503
3.	Obligacje skarbowe WZ0117	dostępne do sprzedaży	umowa pożyczki	579 000	582 630
4.	Obligacje skarbowe WZ0118	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	200 000	201 004
5.	Obligacje skarbowe WZ0117	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	71 000	71 445
6.	Środki pieniężne		wpłata na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych	100	100
7.	Depozyty złożone	lokaty w bankach	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	919 125	919 125
Razem				1 899 725	1 905 460

Na dzień 31.12.2013 r. następujące aktywa Banku stanowiły zabezpieczenie zobowiązań (w tys. zł):

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

10.2. Dywidenda za rok 2013

Zgodnie z decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, które odbyło się 10 kwietnia 2014 r., Bank w dniu 21 maja 2014 dokonał wypłaty dywidendy z zysku za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. w wysokości 0,22 zł na akcję (wypłacając w sumie 266 886 tys. zł).

10.3. Zysk na akcję

Zysk na jedną akcję za III kwartały roku 2014 (oraz rozwodniony zysk na akcję), wyliczony na bazie skonsolidowanej wynosi 0,41 zł.

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

Z uwagi na fakt, że Bank jest spółką publiczną, której akcje znajdują się w obrocie na rynku podstawowym GPW, Bank nie posiada szczegółowych informacji na temat struktury akcjonariatu aktualnej na 30 września 2014 roku. Informacje na temat akcjonariuszy: Banco Comercial Portugues S.A. i ING OFE, zawarte w poniższej tabeli, podane zostały na podstawie danych zebranych w związku z rejestracją akcjonariuszy uprawnionych do wzięcia udziału w Walnym Zgromadzeniu Banku w dniu 10 kwietnia 2014 r.

Dane na dzień przekazania raportu Grupy za III kwartał roku 2014

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	% udział w głosach na WZA
Banco Comercial Portugues S.A.	794 751 136	65,51	794 751 136	65,51
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	90 000 000	7,42	90 000 000	7,42

Skład akcjonariatu Banku - zgodnie z treścią raportu Grupy za rok 2013

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	% udział w głosach na WZA
Banco Comercial Portugues S.A.	794 751 136	65,51	794 751 136	65,51
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	90 560 790	7,47	90 560 790	7,47
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	65 923 565	5,43	65 923 565	5,43

10.5. Informacje o udzieleniu przez Grupę poręczeń kredytu lub gwarancji

W III kwartale 2014 r. Grupa nie udzieliła żadnemu z Klientów gwarancji lub poręczeń, w wyniku czego łączna wartość zaangażowania Grupy z tego tytułu wobec Klienta na dzień 30 września 2014 r. przekraczałyby 10% wartości kapitałów własnych Grupy na dzień bilansowy.

10.6. Sezonowość i cykliczność działań

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

10.7. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

W działalności Grupy w III kwartałach roku 2014 (oraz w porównywalnym okresie, czyli III kwartałach 2013) nie wystąpiły istotne zdarzenia o charakterze nietypowym.

10.8. Pozostałe informacje dodatkowe

Na dzień 30.09.2014 r. Grupa nie posiada istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych, a w okresie objętym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem Grupa nie dokonywała:

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

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

II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2014 R.

SPIS TREŚCI

1. Wstęp i Zasady rachunkowości	55
2. Jednostkowe dane finansowe (Bank)	56
3. Informacje uzupełniające do jednostkowych danych finansowych	63
4. Zestawienie transakcji z podmiotami powiązаныmi	66
5. Informacje dodatkowe	69
5.1. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych	69
5.2. Zobowiązania pozabilansowe	69

1. WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Millennium S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które są prezentowane w pełnym sprawozdaniu finansowym, w związku z powyższym niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Banku Millennium S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

Przyjęte w niniejszym sprawozdaniu zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy opracowaniu sprawozdania finansowego Banku Millennium S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259, z późn. zm.) Bank jest zobowiązany do opublikowania danych finansowych za okres dziewięciu miesięcy kończący się 30 września 2014 r.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało:

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

Poza jednostkowymi danymi finansowymi w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym dodatkowo zaprezentowano te informacje i dane, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Banku, a które nie zostały zamieszczone w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2014 roku. Pozostałe informacje i objaśnienia przedstawione w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2014 roku zawierają wszystkie istotne informacje stanowiące jednocześnie dane objaśniające do sprawozdania Banku.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 23 października 2014 r.

2. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (BANK)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tysiącach zł	1.01.2014 - 30.09.2014	1.07.2014 - 30.09.2014	1.01.2013 - 30.09.2013	1.07.2013 - 30.09.2013
Przychody z tytułu odsetek	1 884 511	648 192	1 945 786	607 961
Koszty z tytułu odsetek	(858 461)	(299 974)	(1 149 979)	(322 454)
Wynik z tytułu odsetek	1 026 050	348 218	795 807	285 507
Przychody z tytułu prowizji	484 140	156 385	477 130	154 777
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(46 169)	(15 867)	(65 595)	(22 409)
Wynik z tytułu prowizji	437 971	140 518	411 535	132 368
Przychody z tytułu dywidend	28 605	0	29 015	467
Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	14 905	14	20 084	3 741
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	131 497	49 400	144 926	44 726
Pozostałe przychody operacyjne	17 117	5 355	30 955	5 714
Przychody operacyjne	1 656 145	543 505	1 432 322	472 523
Koszty działania	(751 850)	(251 020)	(732 289)	(236 465)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(188 162)	(58 227)	(157 846)	(51 920)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(345)	7	(490)	(49)
Amortyzacja	(38 588)	(12 652)	(40 449)	(12 475)
Pozostałe koszty operacyjne	(68 853)	(17 541)	(34 845)	(15 493)
Koszty operacyjne	(1 047 798)	(339 433)	(965 919)	(316 402)
Wynik na działalności operacyjnej	608 347	204 072	466 403	156 121
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	608 347	204 072	466 403	156 121
Podatek dochodowy	(134 819)	(46 150)	(89 689)	(32 997)
Wynik finansowy po opodatkowaniu	473 528	157 922	376 714	123 124
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)	0,39	0,13	0,31	0,10

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tysiącach zł	1.01.2014 - 30.09.2014	1.07.2014 - 30.09.2014	1.01.2013 - 30.09.2013	1.07.2013 - 30.09.2013
Wynik finansowy po opodatkowaniu	473 528	157 922	376 714	123 124
Inne składniki całkowitych dochodów				
Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	64 497	42 170	(60 299)	4 930
Efekt wyceny akcji z portfela "dostępne do sprzedaży"	0	0	0	0
Rachunkowość zabezpieczeń	17 633	16 922	36 037	67 429
Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem	82 130	59 092	(24 262)	72 359
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	(15 605)	(11 227)	4 609	(13 748)
Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	66 525	47 865	(19 653)	58 611
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	540 053	205 787	357 061	181 735

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

BILANS

AKTYWA

w tysiącach zł	30.09.2014	31.12.2013
Kasa, środki w banku centralnym	1 704 999	3 411 940
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	1 710 686	1 519 595
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	1 401 183	853 058
Instrumenty pochodne zabezpieczające	45 399	211 395
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	43 386 285	41 087 590
Inwestycyjne aktywa finansowe	10 772 437	8 241 226
- dostępne do sprzedaży	10 772 437	8 241 226
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	227 999	298 007
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	381 830	242 061
Rzeczowe aktywa trwałe	143 653	158 943
Wartości niematerialne	37 234	36 869
Aktywa trwałe do zbycia	0	0
Należność od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku bieżącego	60 215	63 571
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	126 752	113 131
Pozostałe aktywa	257 031	291 680
Aktywa razem	60 255 703	56 529 066

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

w tysiącach zł	30.09.2014	31.12.2013
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	2 012 476	2 202 585
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	715 971	575 189
Instrumenty pochodne zabezpieczające	1 061 741	930 346
Zobowiązania wobec klientów	47 526 647	45 448 660
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	321 324	116 803
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 749 909	701 352
Rezerwy	93 869	63 066
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	0	0
Bieżące zobowiązania podatkowe	26 110	8 217
Pozostałe zobowiązania	868 159	884 467
Zobowiązania podporządkowane	630 534	622 585
Zobowiązania razem	55 006 740	51 553 270
KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał zakładowy	1 213 117	1 213 117
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	1 147 241	1 147 241
Kapitał z aktualizacji wyceny	(64 926)	(131 451)
Zyski zatrzymane	2 953 531	2 746 889
Kapitał własny razem	5 248 963	4 975 796
Zobowiązania i kapitał własny razem	60 255 703	56 529 066
Wartość księgowa	5 248 963	4 975 796
Liczba akcji	1 213 116 777	1 213 116 777
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,33	4,10

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tysiącach zł	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2014	4 975 796	1 213 117	1 147 241	(131 451)	2 746 889
- całkowite dochody za III kwartały roku 2014	540 053	0	0	66 525	473 528
- wypłata dywidendy	(266 886)	0	0	0	(266 886)
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.09.2014	5 248 963	1 213 117	1 147 241	(64 926)	2 953 531

w tysiącach zł	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2013	4 475 868	1 213 117	1 147 241	(134 604)	2 250 114
- całkowite dochody za rok 2013	499 928	0	0	3 153	496 775
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.12.2013	4 975 796	1 213 117	1 147 241	(131 451)	2 746 889

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

A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2014 - 30.09.2014	1.01.2013 - 30.09.2013
Zysk (strata) po opodatkowaniu	473 528	376 714
Korekty razem:	(743 310)	2 691 162
Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	0	0
Amortyzacja	38 588	40 449
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	10 483	49 019
Przychody z tytułu dywidend	(28 605)	(29 015)
Rezerwy	30 803	10 814
Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	(15 949)	(21 810)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	(366 308)	(54 949)
Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	(237 274)	(131 413)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(2 294 534)	(1 859 403)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	(139 769)	(496 944)
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	272 177	416 412
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(305 999)	118 829
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	2 077 987	3 799 894
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	204 521	574 538
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(12 077)	(48 349)
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	134 660	88 920
Podatek dochodowy zapłacony	(142 637)	(131 474)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	18 341	354 307
Pozostałe pozycje	12 282	11 337
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(269 782)	3 067 876

B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2014 - 30.09.2014	1.01.2013 - 30.09.2013
Wpływy z działalności inwestycyjnej	105 099	36 749
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	6 494	7 734
Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	0	0
Pozostałe wpływy inwestycyjne	98 605	29 015
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(304 918)	(2 315 592)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	(29 988)	(19 968)
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	(274 930)	(2 295 624)
Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(199 819)	(2 278 843)

C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

w tysiącach zł	1.01.2014 - 30.09.2014	1.01.2013 - 30.09.2013
Wpływy z działalności finansowej	1 689 137	60 000
Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	211 328	60 000
Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 477 809	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	(793 432)	(113 473)
Splata kredytów długoterminowych	(93 070)	(96 269)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(417 175)	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	(266 886)	0
Pozostałe wydatki finansowe	(16 301)	(17 204)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	895 705	(53 473)

D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A + B + C)	426 104	735 560
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	6 752 540	6 294 121
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	7 178 644	7 029 681

3. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWYCH DANYCH FINANSOWYCH

Na dzień 30.09.2014 r. Bank nie posiada istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych, a w okresie objętym skróconym sprawozdaniem Bank nie dokonywał:

- 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,
- zmiany sposobu ustalania wartości szacunkowych, które wywierałyby istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.

Ponadto pomiędzy datą, na którą sporządzono niniejszy raport a datą jego publikacji, w opinii Banku nie wystąpiły zdarzenia mogące znacząco wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Banku. W działalności Banku nie wystąpiły w III kwartałach roku 2014 (oraz w porównywalnym okresie, czyli III kwartałach roku 2013) istotne zdarzenia o charakterze nietypowym oraz nie występują w niej istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny.

Ujawnienia dotyczące wartości godziwej dla instrumentów finansowych ujmowanych w bilansie według wartości godziwej (MSSF 13) oraz instrumentów finansowych nie ujmowanych w bilansie według wartości godziwej (MSSF 7) są przedstawione na str. 45-48. Prezentowane wartości są ujęte na bazie skonsolidowanej i z uwagi na nieistotny wpływ spółek objętych konsolidacją na prezentowane wartości, nie ujawniono tych danych odrębnie dla Banku.

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Stan na początek okresu	1 190 184	1 093 170
Zmiana w wartości rezerw:	37 824	97 014
Odpisy dokonane w okresie	410 367	532 658
Wartości spisane w ciężar odpisów	(108 263)	(98 445)
Odwrócenie odpisów w okresie	(204 972)	(316 525)
Zmniejszenie odpisów w związku ze sprzedażą wierzytelności	(63 881)	(20 691)
Zmiana z tytułu różnic kursowych	4 000	(201)
Inne	573	218
Stan na koniec okresu	1 228 008	1 190 184

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości wybranych składników aktywów

Odpisy aktualizujące:	inwestycyjne papiery wartościowe	inwestycje w jednostki podporządkowane	rzeczowe aktywa trwałe	wartości niematerialne	inne aktywa
Stan na 01.01.2014	16 605	4 593	19 548	0	17 572
- Utworzenie odpisów	27	0	233	0	670
- Odwrócenie odpisów	(54)	0	0	0	(325)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(142)
- Sprzedaż aktywów	(14 946)	0	(1 850)	0	0
Stan na 30.09.2014	1 632	4 593	17 931	0	17 775

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

Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(195 222)	(150 515)
- Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(410 377)	(450 020)
- Odwrócenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	204 988	290 902
- Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	2 238	1 055
- Wynik ze sprzedaży wierzytelności	7 929	7 548
Z tytułu odpisów dla inwestycyjnych papierów wartościowych	27	89
- Utworzenie odpisów dla inwestycyjnych papierów wartościowych	(27)	89
- Odwrócenie odpisów dla inwestycyjnych papierów wartościowych	54	0
Z tytułu odpisów dla inwestycji w jednostki podporządkowane	0	(1 741)
- Utworzenie odpisów dla inwestycji w jednostki podporządkowane	0	(3 059)
- Odwrócenie odpisów dla inwestycji w jednostki podporządkowane	0	1 318
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	7 033	(5 679)
- Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(20 681)	(13 695)
- Odwrócenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	27 714	8 016
Razem:	(188 162)	(157 846)

	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013 - 30.09.2013
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe		
Stan na początek okresu	33 738	22 463
Utworzenie rezerw	20 681	13 695
Rozwiązanie rezerw	(27 714)	(8 016)
Różnice kursowe	20	12
Stan na koniec okresu	26 725	28 154
Rezerwy na roszczenia sporne		
Stan na początek okresu	29 327	18 242
Utworzenie rezerw	38 623	6 380
Rozwiązanie rezerw	(470)	(1 185)
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	(336)	(72)
Stan na koniec okresu	67 144	23 365
Razem:	93 869	51 519

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.09.2014			31.12.2013		
	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczone podatki dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczone podatki dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	5 026	0	5 026	5 401	0	5 401
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	260 210	(259 506)	704	246 914	(244 472)	2 442
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	35 314	(39 566)	(4 252)	61 138	(69 120)	(7 982)
Odsetki do zapłacenja/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	34 819	(90 946)	(56 127)	42 563	(96 674)	(54 111)
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	0	(28 022)	(28 022)	0	(26 588)	(26 588)
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	51 084	(120)	50 964	23 592	(173)	23 419
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	99 583	0	99 583	102 916	0	102 916
Świadczenia pracownicze	14 837	0	14 837	14 003	0	14 003
Rezerwy na koszty	28 187	0	28 187	19 640	0	19 640
Wycena aktywów inwestycyjnych oraz wyceny z rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	27 130	(11 900)	15 230	30 834	0	30 834
Pozostałe	2 794	(2 172)	622	6 100	(2 943)	3 157
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	558 984	(432 232)	126 752	553 101	(439 970)	113 131

4. ZESTAWIENIE TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane z podmiotami Grupy w okresie 1.01-30.09.2014 wynikały z bieżącej działalności. Poniżej przedstawione zostały najistotniejsze kwoty transakcji wewnątrzgrupowych zawartych z następującymi podmiotami:

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

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

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

Aktywa i pasywa z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) wg stanu na 30.09.2014

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
AKTYWA			
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	0	5 314	2 275
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	3 500 134	0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	224 992	0	0
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	2 687	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0
Pozostałe aktywa	124 446	0	12
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków	0	70 897	123 943
Zobowiązania wobec klientów	213 763	0	0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	7 014	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	900	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	70 216	0
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	3	0	0
Zobowiązania podporządkowane	630 534	0	0
Pozostałe zobowiązania	86 837	0	485
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	70 037	0	0

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

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
AKTYWA			
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	0	4 027	31
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 770 629	0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	295 000	0	0
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	2 678	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0
Pozostałe aktywa	159 147	0	38
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków	0	71 246	152 178
Zobowiązania wobec klientów	275 123	0	0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	2 002	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	127 058	0
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	91	0	0
Zobowiązania podporządkowane	622 585	0	0
Pozostałe zobowiązania	87 452	167	0
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	69 044	0	0

Przychody i koszty z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi (tys. zł) za okres 1.01-30.09.2014

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
PRZYCHODY Z TYTUŁU:			
Odsetek	62 434	10 060	0
Prowizji	41 649	192	0
Instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej	283	0	0
Dywidend	26 763	0	0
Pozostałe operacyjne netto	529	0	168
KOSZTY Z TYTUŁU:			
Odsetek	15 062	2 005	140
Prowizji	42	174	0
Instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej	0	153	3
Działania	71 663	0	2 497

Przychody i koszty z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) za okres 1.01-30.09.2013

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
PRZYCHODY Z TYTUŁU:			
Odsetek	63 837	14 503	0
Prowizji	41 091	111	0
Instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej	145	0	0
Dywidend	27 383	0	0
Pozostałe operacyjne netto	1 452	0	350
KOSZTY Z TYTUŁU:			
Odsetek	16 540	2 180	960
Prowizji	16	1 845	0
Instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej	0	249	4
Działania	71 711	0	2 864

Transakcje pozabilansowe z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) wg stanu na 30.09.2014

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
Zobowiązania warunkowe	36 671	104 130	0
- udzielone	34 820	100 345	0
- otrzymane	1 850	3 785	0
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	99 882	620 600	0

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

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
Zobowiązania warunkowe	37 041	933 909	0
- udzielone	35 571	100 345	0
- otrzymane	1 470	833 564	0
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	57 225	1 225 020	0

5. INFORMACJE DODATKOWE

5.1. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych

W trakcie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2014 roku zobowiązania Banku z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych uległy zwiększeniu o 1 048,6 miliona zł, co było spowodowane głównie tym, iż Bank kontynuował emisję obligacji zmiennoprocentowych, (niezabezpieczonych) w ramach aktualnie realizowanego Drugiego Programu Emisji Obligacji, zainicjowanego w roku 2012 o łącznej wartości nominalnej nie przekraczającej 2 000 mln PLN (lub równowartości tej kwoty w EUR, USD, CHF).

5.2. Zobowiązania pozabilansowe

Na dzień 30 września 2014 i 31 grudnia 2013 struktura zobowiązań pozabilansowych przedstawiała się następująco:

w tysiącach zł	30.09.2014	31.12.2013
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	7 416 084	8 747 496
Zobowiązania udzielone:	7 390 615	7 851 063
- finansowe	6 253 426	6 693 043
- gwarancyjne	1 137 189	1 158 020
Zobowiązania otrzymane:	25 469	896 433
- finansowe	0	850 558
- gwarancyjne	25 469	45 875