

RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A.

ZA I PÓŁROCZE ROKU 2015



WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	II kwartały / od 1.01.2015 do 30.06.2015	II kwartały / od 1.01.2014 do 30.06.2014*	II kwartały / od 1.01.2015 do 30.06.2015	II kwartały / od 1.01.2014 do 30.06.2014*
Przychody z tytułu odsetek	1 149 955	1 289 346	278 163	308 574
Przychody z tytułu prowizji	350 983	359 426	84 899	86 020
Przychody operacyjne	1 129 643	1 169 045	273 250	279 783
Wynik działalności operacyjnej	416 355	417 287	100 712	99 868
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	414 970	417 287	100 377	99 868
Wynik finansowy po opodatkowaniu	327 807	320 064	79 293	76 600
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	257 829	338 711	62 366	81 062
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	758 326	(468 465)	183 432	(112 116)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	433 923	954 554	104 962	228 450
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	112 678	705 660	27 256	168 883
Przepływy pieniężne netto, razem	1 304 927	1 191 749	315 650	285 217
Aktywa razem	68 876 823	60 740 482	16 421 138	14 250 635
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	2 152 713	2 037 269	513 235	477 974
Zobowiązania wobec klientów	50 233 616	47 591 244	11 976 353	11 165 625
Kapitał własny	6 023 308	5 765 479	1 436 036	1 352 669
Kapitał zakładowy	1 213 117	1 213 117	289 223	284 616
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)	4,97	4,75	1,18	1,12
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,97	4,75	1,18	1,12
Współczynnik wypłacalności	15,16%	15,23%	15,16%	15,23%
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,27	0,26	0,07	0,06
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,27	0,26	0,07	0,06
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 31.12.2014. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres od 1.01.2014 do 30.06.2014.

Kursy przyjęte do przeliczenia danych finansowych na EURO

Dla wyliczenia wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych 4,1944 PLN/EURO kurs z dnia 30 czerwca 2015 roku (dla danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2014 r.: 4,2623 PLN/EUR),
- dla pozycji rachunku zysków i strat za okres 1 stycznia - 30 czerwca 2015 roku - 4,1341 PLN/EURO, kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec miesiący objętych sprawozdaniem (dla danych porównywalnych za okres 1 stycznia - 30 czerwca 2014 roku - 4,1784 PLN/EURO).

SPIS TREŚCI

- I. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r. 3
- II. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Millennium S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r. 50

I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2015 R.

SPIS TREŚCI

1. Informacje ogólne o Emitencie	4
2. Wstęp i Zasady rachunkowości	6
3. Skonsolidowane dane finansowe (Grupa).....	7
4. Noty do skonsolidowanych danych finansowych.....	14
5. Zmiany w procesie zarządzania ryzykiem	29
6. Segmenty operacyjne	34
7. Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi.....	37
7.1. Transakcje z grupą podmiotu dominującego.....	37
7.2. Transakcje z podmiotami zależnymi nie objętymi konsolidacją	38
7.3. Transakcje z osobami zarządzającymi i nadzorującymi Bank.....	38
7.4. Informacje o wynagrodzeniach i korzyściach osób nadzorujących i zarządzających Bankiem.....	39
7.5. Stan akcji Banku posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące Bank	40
8. Wartość godziwa	41
8.1. Instrumenty finansowe nie ujmowane w bilansie według wartości godziwej	41
8.2. Instrumenty finansowe ujmowane w bilansie według wartości godziwej.....	44
9. Zobowiązania i aktywa warunkowe.....	45
10. Informacje dodatkowe	47
10.1. Dane o aktywach, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań	47
10.2. Dywidenda za rok 2014	47
10.3. Zysk na akcję.....	48
10.4. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA jednostki dominującej Grupy - Banku Millennium S.A.....	48
10.5. Informacje o udzieleniu przez Grupę poręczeń kredytu lub gwarancji	48
10.6. Sezonowość i cykliczność działań.....	48
10.7. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym.....	48
10.8. Proponowane regulacje dotyczące kredytów walutowych	49
10.9. Pozostałe informacje dodatkowe	49

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 5900 pracowników, a podstawowymi przedmiotami jej działalności są działalność bankowa, leasingowa, faktoringowa, maklerska, kapitałowa oraz zarządzanie funduszami inwestycyjnymi.

Rada Nadzorcza i Zarząd Banku Millennium S.A. według stanu na dzień 30 czerwca 2015 r.

Skład osobowy Rady Nadzorczej według stanu na 30 czerwca 2015 r. był następujący:

- Bogustaw Kott- Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Nuno Manuel da Silva Amado - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Dariusz Rosati - Wiceprzewodniczący i Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Julianna Boniuk-Gorzelańczyk - Członek Rady Nadzorczej,
- Miguel de Campos Pereira de Bragança - Członek Rady Nadzorczej,
- Agnieszka Hryniewicz-Bieniek - Członek Rady Nadzorczej,
- Anna Jakubowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Jędryś - Członek Rady Nadzorczej,
- David Harris Klingensmith - Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Koźmiński - Członek Rady Nadzorczej,
- Miguel Maya Dias Pinheiro - Członek Rady Nadzorczej,
- Rui Manuel da Silva Teixeira - Członek Rady Nadzorczej.

Skład osobowy Zarządu Banku według stanu na 30 czerwca 2015 r. był następujący:

- Joao Nuno Lima Bras Jorge - Prezes Zarządu,
- Fernando Maria Cardoso Rodrigues Bicho - Wiceprezes Zarządu,
- Wojciech Haase - Członek Zarządu,
- Andrzej Gliński - Członek Zarządu,
- Maria Jose Henriques Barreto De Matos De Campos - Członek Zarządu,
- Michał Gajewski - Członek Zarządu,

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.

Jednostką dominującą Grupy jest Bank Millennium S.A. Spółki wchodzące w skład Grupy na dzień 30.06.2015 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. w likwidacji	wytwarzanie mebli	Świebodzin	50 (+1 akcja)	50	metoda praw własności (*)
BG LEASING S.A. w upadłości	usługi leasingowe	Gdańsk	74	74	koszt historyczny (*)

(*) Pomimo sprawowania kontroli nad spółkami Lubuskie Fabryki Mebli S.A. oraz BG Leasing S.A. z uwagi na nieistotność tych jednostek z punktu widzenia realizacji nadrzędnego celu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jakim jest prawidłowe przedstawienie sytuacji finansowej Grupy, Grupa nie konsoliduje zaangażowania kapitałowego w tych podmiotach.

W lutym 2015 Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Lubuskich Fabryk Mebli S.A. w Świebodzinie podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania spółki i otwarcia jej likwidacji.

W efekcie zakończenia transakcji sekurytyzacji i powiązanych z nią instrumentów finansowych, w I półroczu 2015 Grupa zaprzestała konsolidacji Spółki specjalnego przeznaczenia Orchis Sp. z o.o., 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 była objęta konsolidacją, pomimo iż Grupa nie posiadała zaangażowania kapitałowego.

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” przyjętym do stosowania w Unii Europejskiej, dodatkowo uwzględniono stanowisko Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 12 lutego 2015 r. oraz opinię Ministerstwa Finansów przedstawioną w liście z dnia 11 lutego 2015 r. w zakresie ujmowania kosztów opłat wnoszonych na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. 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 2014 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 2014 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 sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2015 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. sporządzone za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 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).

W efekcie wejścia w życie z dniem 1 stycznia 2015 interpretacji 21 wydanej przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF 21) pojawiły się wątpliwości, dotyczące zastosowania w sprawozdawczości finansowej Banku wymogów KIMSF 21 w odniesieniu do opłat ponoszonych na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (BFG).

Biorąc pod uwagę stanowisko Ministerstwa Finansów oraz Komisji Nadzoru Finansowego, Bank zdecydował o amortyzowaniu kosztów ponoszonych na rzecz BFG przez cały rok 2015, to jest zastosował analogiczne podejście jak w latach ubiegłych.

W przypadku gdyby Bank rozpoznał koszty ponoszone na rzecz BFG jednorazowo, dane prezentowane w niniejszym raporcie za I półrocze roku 2015 zostałyby skorygowane w następujący sposób:

- 1) Koszty działania w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy i jednostkowym Banku zostałyby zwiększone z tytułu rozpoznania pozostałej części opłaty rocznej BFG o kwotę 33 milionów złotych,
- 2) Pozostałe koszty operacyjne w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy i jednostkowym Banku zostałyby zwiększone z tytułu rozpoznania pozostałej części opłaty ostrożnościowej BFG o kwotę 9 milionów złotych,
- 3) W następstwie ujęcia kosztów opisanych powyżej skonsolidowany zysk brutto Grupy i jednostkowy zysk brutto Banku zostałyby zmniejszone o 42 miliony złotych a skonsolidowany zysk netto Grupy i jednostkowy zysk netto Banku uległyby zmniejszeniu odpowiednio o 35 milionów złotych.

Wpływ rozliczenia w czasie z tytułu obciążeń na rzecz BFG będzie liniowo zmniejszał się wraz z upływem czasu, i tym samym na koniec roku nie wystąpi z tego tytułu żadna różnica.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 24 lipca 2015 r.

3. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tysiącach zł	Nota	1.01.2015 - 30.06.2015	1.04.2015 - 30.06.2015	1.01.2014 - 30.06.2014	1.04.2014 - 30.06.2014
Przychody z tytułu odsetek	1	1 149 955	567 015	1 289 346	658 396
Koszty z tytułu odsetek	2	(483 214)	(233 583)	(558 155)	(282 552)
Wynik z tytułu odsetek		666 741	333 432	731 191	375 844
Przychody z tytułu prowizji	3	350 983	173 169	359 426	184 587
Koszty z tytułu opłat i prowizji	4	(46 844)	(25 780)	(40 842)	(21 498)
Wynik z tytułu prowizji		304 139	147 389	318 584	163 089
Przychody z tytułu dywidend		1 378	1 377	1 842	1 842
Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych		26 495	12 177	14 891	(296)
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	5	92 413	45 332	80 879	41 712
Pozostałe przychody operacyjne		38 477	31 157	21 658	11 904
Przychody operacyjne		1 129 643	570 864	1 169 045	594 095
Koszty działania	6	(521 230)	(258 716)	(527 554)	(266 393)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	7	(127 183)	(59 339)	(139 442)	(73 816)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych		6	0	(349)	(276)
Amortyzacja		(24 437)	(12 525)	(26 736)	(13 136)
Pozostałe koszty operacyjne		(40 444)	(27 200)	(57 677)	(26 584)
Koszty operacyjne		(713 288)	(357 780)	(751 758)	(380 205)
Wynik na działalności operacyjnej		416 355	213 084	417 287	213 890
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych		(1 385)	41	0	0
Wynik finansowy przed opodatkowaniem		414 970	213 125	417 287	213 890
Podatek dochodowy	8	(87 163)	(47 887)	(97 223)	(50 274)
Wynik finansowy po opodatkowaniu		327 807	165 238	320 064	163 616
W tym przypadający na:					
Właścicieli jednostki dominującej		327 807	165 238	320 064	163 616
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)		0,27	0,14	0,26	0,13

SPRAWOZDANIE ZE SKONSOLIDOWANYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tysiącach zł	1.01.2015 - 30.06.2015	1.04.2015 - 30.06.2015	1.01.2014 - 30.06.2014	1.04.2014 - 30.06.2014
Wynik finansowy po opodatkowaniu	327 807	165 238	320 064	163 616
Inne składniki całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	(86 393)	19 333	23 020	29 482
Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	(52 082)	(70 251)	22 327	29 416
Efekt wyceny akcji z portfela "dostępne do sprzedaży"	11	(9)	(18)	(3)
Rachunkowość zabezpieczeń	(34 322)	89 593	711	69
Inne składniki całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty	0	0	0	0
Zyski (straty) aktuarialne	0	0	0	0
Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem, razem	(86 393)	19 333	23 020	29 482
Podatek dochodowy dotyczący składników całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	16 415	(3 673)	(4 374)	(5 602)
Podatek dochodowy dotyczący składników całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty	0	0	0	0
Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	(69 978)	15 660	18 647	23 881
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	257 829	180 898	338 711	187 497
W tym przypadające na:				
Właścicieli jednostki dominującej	257 829	180 898	338 711	187 497
Udziały niekontrolujące	0	0	0	0

SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA

w tysiącach zł	Nota	30.06.2015	31.12.2014
Kasa, środki w banku centralnym		1 939 354	2 612 242
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	9	3 735 715	2 384 744
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	10	4 167 242	1 417 276
Instrumenty pochodne zabezpieczające	11	41 205	18 999
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	12	46 998 230	44 142 699
Inwestycyjne aktywa finansowe:	13	10 872 451	9 249 537
- dostępne do sprzedaży		10 872 451	9 249 537
- utrzymywane do terminu zapadalności		0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane		1 378	2 762
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)		131 067	155 642
Rzeczowe aktywa trwałe		144 631	153 449
Wartości niematerialne		54 566	59 119
Aktywa trwałe do zbycia		14 716	5 646
Należność od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku bieżącego		73 838	77 776
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15	206 226	196 276
Pozostałe aktywa		496 204	264 315
Aktywa razem		68 876 823	60 740 482

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	30.06.2015	31.12.2014
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	16	2 152 713	2 037 269
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	10	421 816	629 790
Instrumenty pochodne zabezpieczające	11	3 115 574	1 390 225
Zobowiązania wobec klientów	17	50 233 616	47 591 244
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		3 364 076	59 765
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18	1 814 038	1 739 461
Rezerwy	19	70 415	98 574
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	15	0	0
Bieżące zobowiązania podatkowe		10 558	8 080
Pozostałe zobowiązania		1 041 220	780 856
Zobowiązania podporządkowane		629 489	639 739
Zobowiązania razem		62 853 515	54 975 003
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		(182 889)	(112 911)
Zyski zatrzymane		3 845 578	3 517 771
Kapitał własny razem		6 023 308	5 765 479
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		6 023 308	5 765 479
Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące		0	0
Zobowiązania i kapitał własny razem		68 876 823	60 740 482
Wartość księgową		6 023 308	5 765 479
Liczba akcji		1 213 116 777	1 213 116 777
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)		4,97	4,75

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

01.01.2015 - 30.06.2015, w tysiącach zł	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	
					wynik niepodzielony	pozostałe kapitały
Kapitał własny na początek okresu	5 765 479	1 213 117	1 147 502	(112 911)	779 703	2 738 068
Całkowite dochody za I półrocze 2015 (netto)	257 829	0	0	(69 978)	327 807	0
wynik finansowy	327 807	0	0	0	327 807	0
wycena papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	(42 186)	0	0	(42 186)	0	0
wycena papierów kapitałowych z portfela "dostępne do sprzedaży"	9	0	0	9	0	0
rachunkowość zabezpieczeń	(27 801)	0	0	(27 801)	0	0
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	(646 299)	646 299
Kapitał własny na koniec okresu	6 023 308	1 213 117	1 147 502	(182 889)	461 211	3 384 367

01.01.2014 - 31.12.2014, w tysiącach zł	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	
					wynik niepodzielony	pozostałe kapitały
Kapitał własny na początek okresu	5 363 133	1 213 117	1 147 502	(131 223)	664 338	2 469 399
Całkowite dochody za rok 2014 (netto)	669 232	0	0	18 312	650 920	0
wynik finansowy	650 920	0	0	0	650 920	0
wycena papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	56 288	0	0	56 288	0	0
wycena papierów kapitałowych z portfela "dostępne do sprzedaży"	24	0	0	24	0	0
rachunkowość zabezpieczeń	(35 859)	0	0	(35 859)	0	0
zyski straty aktuarialne	(2 141)	0	0	(2 141)	0	0
Wyplata dywidendy	(266 886)	0	0	0	(266 886)	0
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	(268 669)	268 669
Kapitał własny na koniec okresu	5 765 479	1 213 117	1 147 502	(112 911)	779 703	2 738 068

01.01.2014 - 30.06.2014, w tysiącach zł	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	
					wynik niepodzielony	Pozostałe kapitały
Kapitał własny na początek okresu	5 363 133	1 213 117	1 147 502	(131 223)	664 338	2 469 399
Całkowite dochody za I półrocze 2014 (netto)	338 711	0	0	18 647	320 064	0
wynik finansowy	320 064	0	0	0	320 064	0
wycena papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	18 085	0	0	18 085	0	0
wycena papierów kapitałowych z portfela "dostępne do sprzedaży"	(14)	0	0	(14)	0	0
rachunkowość zabezpieczeń	576	0	0	576	0	0
Wyplata dywidendy	(266 886)	0	0	0	(266 886)	0
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	(268 669)	268 669
Kapitał własny na koniec okresu	5 434 958	1 213 117	1 147 502	(112 576)	448 847	2 738 068

SKONSOLIDOWANE PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2015 - 30.06.2015	1.01.2014 - 30.06.2014
Zysk (strata) po opodatkowaniu	327 807	320 064
Korekty razem:	430 519	(788 529)
Zysk/strata przypadająca na udziały niekontrolujące	0	0
Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	1 385	0
Amortyzacja	24 437	26 736
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	2 612	1 703
Przychody z tytułu dywidend	(1 378)	(1 842)
Rezerwy	(25 189)	27 111
Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	(28 916)	(21 046)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	(2 806 494)	(89 288)
Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	(1 461 098)	(64 515)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(2 872 197)	(1 612 258)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	24 575	(76 966)
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	1 517 375	71 362
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	83 187	(244 094)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	2 642 372	664 956
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	3 304 311	564 025
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(25 852)	5 305
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	91 474	95 290
Podatek dochodowy zapłacony	(74 938)	(91 719)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	27 454	(52 756)
Pozostałe pozycje	7 399	9 467
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	758 326	(468 465)

B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2015 - 30.06.2015	1.01.2014 - 30.06.2014
Wpływy z działalności inwestycyjnej	82 388 773	146 814 597
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	3 615	11 251
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	82 383 780	146 801 504
Pozostałe wpływy inwestycyjne	1 378	1 842
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(81 954 850)	(145 860 043)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	(15 148)	(25 757)
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	(81 939 702)	(145 834 286)
Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	433 923	954 554

C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

w tysiącach zł	1.01.2015 - 30.06.2015	1.01.2014 - 30.06.2014
Wpływy z działalności finansowej	1 040 406	1 127 603
Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	108 488	211 328
Emisja dłużnych papierów wartościowych	931 918	916 275
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	(927 728)	(421 943)
Splata kredytów długoterminowych	(83 281)	(138 686)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(831 489)	0
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0
Umorzenie akcji	0	0
Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	(266 886)
Pozostałe wydatki finansowe	(12 958)	(16 371)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	112 678	705 660

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

D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A + B + C)	1 304 927	1 191 749
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	5 398 464	6 752 775
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	6 703 391	7 944 524

4. NOTY DO SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH

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

	1.01.2015 - 30.06.2015	1.04.2015 - 30.06.2015	1.01.2014 - 30.06.2014	1.04.2014 - 30.06.2014
Środki w banku centralnym	12 947	5 930	19 646	9 892
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	582	249	1 164	600
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	822 789	393 922	933 941	479 731
Transakcje z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	9 968	6 992	11 281	6 529
Instrumenty pochodne zabezpieczające	165 118	90 989	174 388	87 043
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (dłużne papiery wartościowe)	16 616	11 190	2 835	1 482
Inwestycyjne papiery wartościowe	121 935	57 743	146 091	73 119
Razem:	1 149 955	567 015	1 289 346	658 396

Przychody odsetkowe za I półrocze roku 2015 zawierają odsetki naliczone od kredytów z rozpoznaną utratą wartości w kwocie 29 465 tys. zł (odpowiednio dla danych porównywalnych za I półrocze roku 2014 kwota tych odsetek wynosiła 35 439 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:

	1.01.2015 - 30.06.2015	1.04.2015 - 30.06.2015	1.01.2014 - 30.06.2014	1.04.2014 - 30.06.2014
Depozyty bankowe	(8 882)	(3 530)	(10 730)	(4 807)
Kredyty i pożyczki	(26 946)	(13 601)	(28 175)	(14 240)
Transakcje z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(26 001)	(15 414)	(22 399)	(11 333)
Zobowiązania wobec klientów	(391 067)	(186 632)	(470 875)	(236 607)
Zobowiązania podporządkowane	(6 903)	(3 416)	(7 647)	(3 828)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(23 086)	(10 826)	(17 908)	(11 609)
Inne	(329)	(164)	(421)	(128)
Razem:	(483 214)	(233 583)	(558 155)	(282 552)

Nota (3) Przychody z tytułu prowizji

	1.01.2015 - 30.06.2015	1.04.2015 - 30.06.2015	1.01.2014 - 30.06.2014	1.04.2014 - 30.06.2014
Prowizje za prowadzenie rachunków	43 535	21 597	46 776	23 548
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	24 050	12 389	22 969	11 635
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	57 770	29 372	43 752	20 793
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	6 595	3 019	6 722	3 120
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	65 871	33 420	103 989	53 690
Prowizje z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	41 028	13 956	36 070	23 605
Prowizje z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa i innych produktów oszczędnościowych	50 609	28 392	41 838	20 269
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	10 864	4 320	10 199	4 482
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	43 365	22 878	41 434	20 611
Pozostałe prowizje	7 296	3 826	5 677	2 834
Razem:	350 983	173 169	359 426	184 587

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 9% za rok 2015 wobec wskaźnika 14% stosowanego w 2014 roku.

Nota (4) Koszty z tytułu prowizji

	1.01.2015 - 30.06.2015	1.04.2015 - 30.06.2015	1.01.2014 - 30.06.2014	1.04.2014 - 30.06.2014
Prowizje za prowadzenie rachunków	(594)	(341)	(651)	(355)
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	(917)	(486)	(742)	(284)
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	(9 092)	(5 927)	(7 432)	(3 851)
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	(28 725)	(14 844)	(26 764)	(14 313)
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	(1 550)	(762)	(1 728)	(776)
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	(3 382)	(1 920)	(2 142)	(1 311)
Pozostałe prowizje	(2 584)	(1 500)	(1 383)	(608)
Razem:	(46 844)	(25 780)	(40 842)	(21 498)

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

	1.01.2015 - 30.06.2015	1.04.2015 - 30.06.2015	1.01.2014 - 30.06.2014	1.04.2014 - 30.06.2014
Operacje papierami wartościowymi	(8 223)	(7 503)	(23)	2 960
Operacje instrumentami pochodnymi	71 735	29 089	4 831	159
Wynik z rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej:	137	29	(63)	(281)
- wynik z instrumentów zabezpieczających	334	(1 030)	1 130	817
- wynik z pozycji zabezpieczanej	(197)	1 059	(1 193)	(1 098)
Wynik z pozycji wymiany	29 859	24 301	76 743	39 256
Koszty operacji finansowych	(1 095)	(584)	(609)	(382)
Razem:	92 413	45 332	80 879	41 712

Nota (6) Koszty działania

	1.01.2015 - 30.06.2015	1.04.2015 - 30.06.2015	1.01.2014 - 30.06.2014	1.04.2014 - 30.06.2014
Koszty pracownicze	(275 163)	(136 908)	(270 021)	(134 915)
Wynagrodzenia	(226 526)	(113 137)	(223 453)	(112 054)
Narzuty na wynagrodzenia	(40 421)	(19 845)	(38 704)	(18 988)
Świadczenia na rzecz pracowników, w tym:	(8 216)	(3 926)	(7 864)	(3 873)
rezerwy na odprawy emerytalne	(125)	6	0	0
rezerwy na niewykorzystane urlopy	(9)	(0)	(23)	(14)
pozostałe	(8 082)	(3 932)	(7 841)	(3 859)
Koszty ogólnie - administracyjne	(246 067)	(121 808)	(257 533)	(131 478)
Koszty reklamy, promocji i reprezentacji	(25 147)	(9 533)	(34 418)	(18 967)
Koszty informatyki i łączności	(34 723)	(17 320)	(36 067)	(17 803)
Koszty wynajmu	(86 591)	(42 936)	(90 007)	(44 579)
Koszty utrzymania budynków, wyposażenia, materiałów	(13 647)	(6 944)	(12 708)	(6 654)
Koszty bankomatów i obsługi gotówki	(8 092)	(4 022)	(8 331)	(4 328)
Koszty usług doradczych, audytowych, prawniczych, tłumaczeń	(5 095)	(3 291)	(11 657)	(5 425)
Podatki i opłaty różne	(8 031)	(4 047)	(8 234)	(4 158)
Koszty KIR	(1 983)	(1 014)	(2 027)	(1 067)
Koszty PFRON	(2 506)	(1 320)	(2 796)	(1 424)
Koszty BFG	(32 730)	(16 365)	(17 802)	(8 901)
Koszty Nadzoru Finansowego	(1 678)	(837)	(2 672)	(1 098)
Pozostałe	(25 844)	(14 179)	(30 814)	(17 074)
Razem:	(521 230)	(258 716)	(527 554)	(266 393)

Nota (7) Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

	1.01.2015 - 30.06.2015	1.04.2015 - 30.06.2015	1.01.2014 - 30.06.2014	1.04.2014 - 30.06.2014
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(133 142)	(64 272)	(143 309)	(74 657)
Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(386 162)	(181 163)	(345 536)	(149 622)
Odwrocenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	252 148	116 537	198 856	73 406
Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	1 120	643	3 371	1 559
Sprzedaż wierzytelności	(248)	(289)	0	0
Z tytułu odpisów dla papierów wartościowych	(33)	(26)	28	(9)
Utworzenie odpisów dla papierów wartościowych	(33)	(26)	(9)	(9)
Odwrocenie odpisów dla papierów wartościowych	0	0	37	0
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	5 992	4 959	3 839	850
Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(4 869)	(1 839)	(19 971)	(14 418)
Odwrocenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	10 861	6 798	23 810	15 268
Razem:	(127 183)	(59 339)	(139 442)	(73 816)

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

	1.01.2015 - 30.06.2015	1.04.2015 - 30.06.2015	1.01.2014 - 30.06.2014	1.04.2014 - 30.06.2014
Bieżący podatek	(80 455)	(31 598)	(101 781)	(59 723)
Podatek odroczony:	(6 708)	(16 289)	4 558	9 449
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(6 770)	(16 525)	4 030	9 129
Powstanie / (Wykorzystanie) straty podatkowej	62	236	528	320
Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat:	(87 163)	(47 887)	(97 223)	(50 274)

Nota (8b) Efektywna stawka podatkowa

	1.01.2015 - 30.06.2015	1.04.2015 - 30.06.2015	1.01.2014 - 30.06.2014	1.04.2014 - 30.06.2014
Wynik finansowy brutto	414 970	213 125	417 287	213 890
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Podatek dochodowy wg obowiązującej stawki podatkowej 19%	(78 844)	(40 493)	(79 284)	(40 639)
Wpływ różnic trwałych na obciążenia podatkowe:	(6 945)	(6 020)	(13 493)	(7 925)
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	871	(292)	421	379
Przychody z tytułu dywidend	261	261	350	350
Rozwiązanie pozostałych rezerw	361	(554)	68	28
Pozostałe	249	1	3	1
Koszty nie stanowiące kosztów podatkowych	(7 816)	(5 728)	(13 914)	(8 304)
Strata na zbyciu wierzytelności	(3)	(3)	0	0
Składka PFRON	(475)	(250)	(532)	(271)
Oplata ostrożnościowa BFG	(1 645)	(822)	(1 251)	(625)
Koszty rezerw na należności faktoringowe	(1 077)	(880)	(4 307)	(3 671)
Wierzytelności spisane w ciężar rezerw	(385)	(214)	(219)	(72)
Koszty postępowań sądowych i spraw spornych	(3 252)	(2 901)	(5 949)	(2 990)
Koszty amortyzacji i ubezpieczeń samochodów osobowych w części przekraczającej 20.000 Euro	(577)	(479)	(658)	(297)
Pozostałe	(402)	(179)	(998)	(378)
Kwota ujemnych różnic przejściowych, w związku z którymi nie ujęto w bilansie składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	(4 446)	(1 710)
Należność/(Zobowiązanie) wynikające z art. 38a CIT	(1 374)	(1 374)	0	0
Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat	(87 163)	(47 887)	(97 223)	(50 274)

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

	30.06.2015	31.12.2014
Wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(2 953)	(12 908)
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	45 412	38 891
Zyski/(straty) aktuarialne	502	502
Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach:	42 961	26 485

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 (UKS) 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 заниżonego 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 UKS do ponownego rozpatrzenia. W dniu 19.11.2013 r. Urząd Skarbowy zwrócił 8,97 mln zł (zapłacony podatek wraz z odsetkami). W dniu 10.03.2015 spółka wypełniając zalecenie UKS dokonała korekty podatku CIT w zakresie zawyżenia kosztów uzyskania przychodu z tytułu sprzedaży nieruchomości w Bochni o kwotę 1,04 mln zł oraz o kwotę 0,16 mln zł. jako dotyczą wydatków roku 2005. Spółka dokonała również korekty przychodów o kwotę 8,53 mln zł uznając, iż przychodem do opodatkowania może być tylko otrzymane przez spółkę odszkodowanie - zasada kasowa. W dniu 31.03.2015 spółka otrzymała wynik kontroli za okres 01.01-31.08.2006 r. Postępowanie zostało zakończone wg stanu zgodnego z korektą podatku CIT złożoną przez Spółkę w dniu 10.03.2015 r. Tym samym spółka wypełniła wnioski kontrolne opisane przez UKS. Spółce nie przysługują środki odwoławcze od wyniku kontroli. W dniu 31.03.2015 r. spółka otrzymała również decyzję UKS za okres 01.09.-31.12.2006. Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej umorzył postępowanie kontrolne ze względu na upływ terminu przedawnienia sankcjonując zadeklarowaną przez spółkę podstawę opodatkowania.

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 rok 2006. 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 opisanej kwestii. Pozytywną dla Banku projekcję, co do ostatecznego rozstrzygnięcia potwierdza doradzający Bankowi zewnętrzny doradca podatkowy. Ostateczne rozstrzygnięcie opisanej kwestii zależne jest od wyniku postępowań sądowych przed Naczelnym Sądem Administracyjnym.

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

	30.06.2015	31.12.2014
Rachunki bieżące	249 122	359 258
Lokaty udzielone	2 952 223	1 511 094
Kredyty i pożyczki udzielone	531 872	511 194
Odsetki	2 538	3 208
Razem należności brutto	3 735 755	2 384 754
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(40)	(10)
Razem należności netto	3 735 715	2 384 744

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

	30.06.2015	31.12.2014
Dłużne papiery wartościowe	3 791 214	933 482
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	3 791 214	933 482
a) bony	0	0
b) obligacje	3 791 214	933 482
Instrumenty kapitałowe	1 292	753
Kwotowane na aktywnym rynku	1 292	753
a) podmiotów finansowych	87	0
b) podmiotów niefinansowych	1 205	753
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	26 404	27 097
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	348 332	455 944
Razem:	4 167 242	1 417 276

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 30.06.2015

	Wartości godziwe		
	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne na stopę procentową	27 148	275 770	248 622
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	0	0	0
Swapy na stopę procentową (IRS)	27 148	275 745	248 597
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: opcje	0	25	25
2. Walutowe instrumenty pochodne	(44 138)	27 676	71 814
Kontrakty walutowe	(6 911)	7 928	14 839
Swapy walutowe	(28 572)	19 748	48 320
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	(8 655)	0	8 655
Opcje walutowe	0	0	0
3. Instrumenty wbudowane	(40 108)	0	40 108
Opcje wbudowane w depozyty	(30 379)	0	30 379
Opcje wbudowane w emitowane papiery wartościowe	(9 729)	0	9 729
4. Opcje na indeksy	39 769	44 886	5 117
Wycena pochodnych instrumentów finansowych, razem:	(17 329)	348 332	365 661
Wycena pozycji zabezpieczanych z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej		26 404	21 124
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych			35 031

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 31.12.2014

	Wartości godziwe		
	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne na stopę procentową	11 817	348 052	336 235
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	493	493	0
Swapy na stopę procentową (IRS)	11 324	346 147	334 823
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: opcje	0	1 412	1 412
2. Walutowe instrumenty pochodne	(4 168)	33 107	37 275
Kontrakty walutowe	1 240	8 187	6 947
Swapy walutowe	5 665	24 920	19 255
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	(11 073)	0	11 073
Opcje walutowe	0	0	0
3. Instrumenty wbudowane	(67 939)	0	67 939
Opcje wbudowane w depozyty	(55 790)	0	55 790
Opcje wbudowane w emitowane papiery wartościowe	(12 149)	0	12 149
4. Opcje na indeksy	68 745	74 785	6 040
Wycena pochodnych instrumentów finansowych, razem:	8 455	455 944	447 489
Wycena pozycji zabezpieczanych z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej		27 097	20 047
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych			162 254

W drugim kwartale 2015 roku wygasły transakcje zabezpieczające zawarte w celu zabezpieczenia zmienności przepływów pieniężnych z tytułu przyszłych wpływów i wydatków denominowanych w walutach obcych. Na dzień 30.06.2015 Grupa w dalszym ciągu 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.	Przeptywy 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	
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.
Pozycje zabezpieczane	Przepływy pieniężne wynikające z portfela walutowych kredytów hipotecznych oraz finansujących je depozytów złotych i wyemitowanych złotych dłużnych papierów wartościowych.
Instrumenty zabezpieczające	Transakcje CIRS
Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	Efektywna część wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny; odsetki zarówno od instrumentów zabezpieczających jak 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.

Nota (11a) Rachunkowość zabezpieczeń wg stanu na 30.06.2015

	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	(162 247)	0	162 247	920
Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym				
Kontrakty CIRS	(2 921 441)	30 826	2 952 267	x
Kontrakty IRS	9 319	10 379	1 060	x
Kontrakty FX Forward	0	0	0	x
Razem:	(3 074 369)	41 205	3 115 574	x

(*) - Korekta do wartości godziwej zabezpieczanych pozycji z tytułu zabezpieczanego ryzyka dla czynnych relacji zabezpieczających, za 2 kwartały 2015 roku, wyniosła 920 tys. zł, z czego 7 021 tys. zł dotyczyło zabezpieczanych aktywów, a 6 101 tys. zł zabezpieczanych pasywów.

Nota (11b) Rachunkowość zabezpieczeń wg stanu na 31.12.2014

	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	(84 493)	0	84 493	1 117
Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym				
Kontrakty CIRS	(1 295 831)	4 777	1 300 608	x
Kontrakty IRS	13 512	13 760	248	x
Kontrakty Forward	(4 414)	462	4 876	x
Razem:	(1 371 226)	18 999	1 390 225	x

(*) - Korekta do wartości godziwej zabezpieczanych pozycji z tytułu zabezpieczanego ryzyka dla czynnych relacji zabezpieczających, za rok 2014, wyniosła 1 117 tys. zł, z czego 4 568 tys. zł dotyczyło zabezpieczanych aktywów, a 3 451 tys. zł zabezpieczanych pasywów.

Nota (12a) Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	30.06.2015	31.12.2014
Kredyty i pożyczki udzielone	43 074 424	40 192 825
- podmiotom gospodarczym	9 028 082	8 547 052
- klientom indywidualnym	33 565 662	31 135 265
- jednostkom budżetowym	480 680	510 508
Należności z tytułu kart płatniczych	678 817	685 431
- od podmiotów gospodarczych	32 061	32 824
- od klientów indywidualnych	646 756	652 607
Skupione wierzytelności	55 241	162 453
- podmiotów gospodarczych	55 241	159 993
- jednostek budżetowych	0	2 460
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	12 031	12 011
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskonta w Banku Centralnym	5 225	9 851
Należności z tytułu leasingu finansowego	4 349 079	4 107 136
Inne	7 764	1 105
Odsetki	288 341	330 142
Razem brutto:	48 470 922	45 500 954
Odpisy aktualizujące wartość należności	(1 472 692)	(1 358 255)
Razem netto:	46 998 230	44 142 699

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

	30.06.2015	31.12.2014
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	48 470 922	45 500 954
- z rozpoznaną utratą wartości	2 103 471	1 923 249
- bez utraty wartości	46 367 451	43 577 705
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 472 692)	(1 358 255)
- na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	(1 306 290)	(1 196 531)
- na poniesione ale jeszcze niezareportowane straty (IBNR)	(166 402)	(161 724)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):	46 998 230	44 142 699

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

	30.06.2015	31.12.2014
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	48 470 922	45 500 954
- wyceniane indywidualnie	996 597	911 835
- wyceniane portfelowo	47 474 325	44 589 119
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 472 692)	(1 358 255)
- utworzony na bazie analizy indywidualnej	(596 442)	(556 879)
- utworzony na bazie analizy kolektywnej	(876 250)	(801 376)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):	46 998 230	44 142 699

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

	30.06.2015	31.12.2014
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	48 470 922	45 500 954
- korporacyjnym	14 027 800	13 482 755
- indywidualnym	34 443 122	32 018 199
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 472 692)	(1 358 255)
- utworzony na należności od klientów korporacyjnych	(813 554)	(775 403)
- utworzony na należności od klientów indywidualnych	(659 138)	(582 852)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):	46 998 230	44 142 699

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

	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Stan na początek okresu	1 358 255	1 312 331
Zmiana w wartości rezerw:	114 437	45 924
Odpisy dokonane w okresie	386 132	616 838
Wartości spisane w ciężar odpisów	(32 477)	(182 507)
Odwrócenie odpisów w okresie	(252 148)	(333 602)
Sprzedaż wierzytelności	(65)	(63 902)
Zmiana z tytułu różnic kursowych	12 613	8 315
Inne	382	782
Stan na koniec okresu:	1 472 692	1 358 255

Nota (13) Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	30.06.2015	31.12.2014
Dłużne papiery wartościowe	10 859 563	9 242 575
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	6 267 667	6 749 204
a) bony	0	0
b) obligacje	6 267 667	6 749 204
Papiery wartościowe banku centralnego	4 499 624	2 400 000
a) bony	4 499 624	2 400 000
b) obligacje	0	0
Pozostałe papiery wartościowe:	92 272	93 371
a) notowane	0	0
b) nienotowane	92 272	93 371
Udziały i akcje w innych jednostkach	12 888	6 962
Inne instrumenty finansowe	0	0
Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	10 872 451	9 249 537

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 01.01.2015	29	19 519	3 988	142	4 803
- Utworzenie odpisów	33	0	0	0	182
- Odwrócenie odpisów	0	0	0	(6)	(2 182)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(464)
- Sprzedaż aktywów	0	0	0	0	0
- Inne zmiany	0	(1 699)	0	0	2 650
Stan na 30.06.2015	62	17 820	3 988	136	4 989

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	0	0	6	835
- Odwrócenie odpisów	(65)	0	0	0	(410)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(13 684)
- Sprzedaż aktywów	(16 538)	(1 850)	0	0	0
- Inne zmiany	0	1 800	0	0	0
Stan na 31.12.2014	29	19 519	3 988	142	4 803

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

	30.06.2015			31.12.2014		
	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	75 324	(7 813)	67 511	76 704	(10 398)	66 306
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	667 283	(676 728)	(9 445)	314 667	(307 690)	6 977
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	29 576	(43 621)	(14 045)	44 652	(52 463)	(7 811)
Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	29 794	(104 161)	(74 367)	35 472	(91 058)	(55 586)
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	63	(22 992)	(22 929)	74	(27 403)	(27 329)
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	81 592	(1 495)	80 097	61 522	(1 371)	60 151
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	100 014	0	100 014	93 050	0	93 050
Świadczenia pracownicze	14 668	0	14 668	15 954	0	15 954
Rezerwy na koszty	19 085	0	19 085	16 203	(11)	16 192
Wycena aktywów inwestycyjnych, zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych oraz zyski/straty aktuarialne odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	45 914	(3 014)	42 900	39 393	(12 908)	26 485
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	2 783	0	2 783	2 721	0	2 721
Pozostałe	4 012	(4 058)	(46)	3 453	(4 287)	(834)
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	1 070 108	(863 882)	206 226	703 865	(507 589)	196 276

Nota (16) Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych

	30.06.2015	31.12.2014
W rachunku bieżącym	278 114	288 967
Depozyty terminowe	439 611	369 684
Otrzymane kredyty i pożyczki	1 433 823	1 377 245
Odsetki	1 165	1 373
Razem:	2 152 713	2 037 269

Nota (17) Zobowiązania wobec klientów wg struktury rodzajowej

	30.06.2015	31.12.2014
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	31 785 270	29 779 950
Rachunki bieżące	15 281 828	14 043 380
Depozyty terminowe	16 329 260	15 538 947
Inne	85 282	99 074
Naliczone odsetki	88 900	98 549
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	16 354 974	15 738 732
Rachunki bieżące	4 827 575	3 939 693
Depozyty terminowe	11 266 122	11 543 060
Inne	224 450	215 228
Naliczone odsetki	36 827	40 751
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	2 093 372	2 072 562
Rachunki bieżące	945 422	789 182
Depozyty terminowe	1 098 932	1 247 485
Inne	46 750	34 100
Naliczone odsetki	2 268	1 795
Razem:	50 233 616	47 591 244

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

	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Stan na początek okresu	1 739 461	701 352
Zwiększenia, z tytułu:	1 003 147	1 793 186
- emisja obligacji Banku	931 917	1 631 081
- emisja bankowych papierów wartościowych	48 144	115 844
- naliczenie odsetek	23 086	46 261
Zmniejszenia, z tytułu:	(928 570)	(755 077)
- wykup bankowych papierów wartościowych	(72 929)	(122 752)
- wykup obligacji Banku	(831 489)	(590 679)
- wypłata odsetek	(24 152)	(41 646)
Stan na koniec okresu	1 814 038	1 739 461

Nota (19) Rezerwy

	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe		
Stan na początek okresu	27 692	33 738
Utworzenie rezerw	4 869	21 795
Rozwiązanie rezerw	(10 861)	(27 844)
Różnice kursowe	10	3
Stan na koniec okresu	21 710	27 692
Rezerwy na roszczenia sporne		
Stan na początek okresu	70 882	32 878
Utworzenie rezerw	17 915	39 838
Rozwiązanie rezerw	(1 900)	(1 398)
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	(35 222)	(436)
Inne / reklasyfikacja	(2 970)	0
Stan na koniec okresu	48 705	70 882
Razem:	70 415	98 574

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 I półroczu 2015 roku Grupa Banku Millennium 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 stosowanej polityki branżowej i apetytu na ryzyko w poszczególnych sektorach oraz dokonano dalszych udoskonaleń w zakresie zasad monitorowania klientów, jak również oceny finansowania specjalistycznego. Grupa dokonała uaktualnienia wartości parametrów ryzyka w modelach ratingowych. Kontynuowano również prace nad doskonaleniem narzędzi informatycznych wspierających procesy kredytowe oraz rozszerzaniem oferty kredytowej, w szczególności po raz pierwszy wdrożono produkt kredytowy, który może być udzielony grupie podmiotów powiązanych, przeznaczony do wykorzystania wspólnie przez wielu klientów (tzw. kredyt parasolowy).

W segmencie detalicznym Grupa kontynuowała również działania z zakresu optymalizacji metodologii, narzędzi i procesów zarządzania ryzykiem kredytowym. Dokonała przeglądu i modyfikacji zasad stosowania filtrów ryzyka, w tym w zakresie wykorzystywania danych zewnętrznych do oceny zdolności i wiarygodności kredytowej klientów uwzględniając wyniki bieżącego monitorowania jakości portfela kredytowego oraz otoczenia gospodarczego.

Dodatkowo zostały zaimplementowane zmiany do metodologii i procesów w zakresie kredytów konsumpcyjnych wynikające z rozszerzania oferty kredytowej dla nowych grup klientów.

W zakresie kredytów hipotecznych przyjęto szereg ułatwień dla klientów w związku z obsługą kredytów denominowanych w walutach obcych. Bank wprowadził również dodatkowe raporty monitorujące dotyczące portfela denominowanego w walutach obcych.

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

Zmiany w portfelu kredytowym Grupy w I półroczu 2015 r. przedstawia poniższa tabela:

	30.06.2015		31.12.2014	
	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	44 671 940	3 735 755	41 935 274	2 384 754
Przeterminowane (*), bez rozpoznanej utraty wartości	1 695 511	0	1 642 431	0
Łącznie bez rozpoznanej utraty wartości	46 367 451	3 735 755	43 577 705	2 384 754
Z rozpoznaną utratą wartości	2 103 471	0	1 923 249	0
Razem brutto	48 470 922	3 735 755	45 500 954	2 384 754
Odpisy z tytułu utraty wartości, łącznie z IBNR	(1 472 692)	(40)	(1 358 255)	(10)
Razem netto	46 998 230	3 735 715	44 142 699	2 384 744
Kredyty z rozpoznaną utratą wartości / kredyty ogółem	4,34%	0,00%	4,23%	0,00%
Odpisy ogółem / kredyty z rozpoznaną utratą wartości	70,01%		70,62%	

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

Ryzyko rynkowe

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

W II kwartale 2015 roku limity ograniczające ryzyko rynkowe zostały zrewidowane. Aktualizacja limitów brała pod uwagę wielkość skonsolidowanych funduszy własnych oraz obecną sytuację rynkową. Nowe limity obowiązują od 1 czerwca 2015 roku.

W obecnym otoczeniu rynkowym i przy wzroście obserwowanych zmienności parametrów rynkowych, Grupa nadal działała bardzo ostrożnie w pierwszej połowie 2015 roku. Wskaźniki VaR dla Grupy, czyli łącznie dla Księgi Handlowej oraz Księgi Bankowej, pozostawały w analizowanym okresie średnio na poziomie ok. 51,6 mln PLN (19% limitu) oraz ok. 37,2 mln PLN (13% limitu) na koniec czerwca 2015. Ekspozycje na ryzyko rynkowe w ujęciu VaR w Grupie, w podziale na typy ryzyka, przedstawiono w poniżej tabeli (tys. PLN).

Miary VaR dla ryzyka rynkowego

	30.06.2015		VaR (1H 2015)			31.12.2014	
	Ekspozycja	Wykorzystanie limitu	Średnio	Maksimum	Minimum	Ekspozycja	Wykorzystanie limitu
Ryzyko całkowite	37 190	13%	51 584	68 401	36 255	61 005	22%
Ryzyko ogólne	34 729	12%	49 097	65 916	33 769	58 499	21%
VaR stopy procentowej	34 728	12%	49 109	65 788	33 855	58 492	21%
Ryzyko kursowe	23	0%	294	3 090	8	107	1%
Efekt dywersyfikacji	0,1%					0,2%	
Ryzyko szczególne	2 461	1%	2 487	2 498	2 461	2 497	1%

W pierwszej połowie 2015 roku całkowite limity ryzyka rynkowego w ujęciu VaR nie były przekraczane - zarówno dla całej Grupy, jak i dla Księgi Bankowej i Księgi Handlowej z osobna.

Otwarte pozycje stanowią głównie instrumenty na stopę procentową oraz instrumenty walutowe. Zgodnie ze Strategią Ryzyka przyjętą w Grupie, otwarte pozycje walutowe w Grupie są dozwolone, ale powinny być utrzymywane na niskim poziomie. W tym celu wprowadzono w Grupie system konserwatywnych limitów na otwartą pozycję walutową (zarówno limity w ciągu dnia jak i na zamknięcie), a otwarte pozycje walutowe dozwolone są jedynie w Księdze Handlowej. W pierwszej połowie 2015 roku 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 pierwszej połowie 2015 roku, limity maksymalnej straty nie zostały osiągnięte.

W przypadku Księgi Bankowej, głównym składnikiem ryzyka rynkowego jest ryzyko stopy procentowej. W celu zarządzania tym ryzykiem, stosuje się następujące zasady:

- ryzyko rynkowe wynikające z działalności bankowej jest aktywnie zabezpieczane lub podlega comiesięcznemu transferowi do obszarów, które aktywnie zarządzają ryzykiem rynkowym i podlegają pomiarowi w kategoriach ekspozycji na ryzyko oraz rachunku wyników,
- Grupa stosuje naturalne zabezpieczenie pomiędzy kredytami i depozytami, jak również obligacjami o stałej stopie procentowej i instrumentami pochodnymi, do zarządzania ryzykiem stopy procentowej, przy czym głównym celem jest ochrona wyniku odsetkowego netto.

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. Pomiar obydwu wielkości jest komplementarny w rozumieniu pełnego zakresu ryzyka stopy procentowej w Księdze Bankowej. Z tego względu, obok codziennego pomiaru ryzyka rynkowego metodą wartości zagrożonej, pomiar ryzyka stopy procentowej obejmuje dodatkowo na bazie miesięcznej miary oparte zarówno o zyski, jak i o wartość ekonomiczną. W związku ze specyfiką polskiego systemu prawnego, oprocentowanie kredytów konsumenckich nie może przekraczać czterokrotności stopy lombardowej Narodowego Banku Polskiego. W sytuacji, jaka zaistniała w marcu 2015 roku (obniżenie stopy referencyjnej i lombardowej o 50 p.b.), wynik odsetkowy netto podlega asymetrycznym oddziaływaniom i jest poddany wpływowi portfela kredytów, dla których została ustalona nowa, maksymalna stopa procentowa.

Ryzyko płynności

W I półroczu 2015, mimo silnej deprecjacji waluty PLN względem CHF, Grupa wykazała się dobrą pozycją płynnościową. Wszystkie wewnętrzne wskaźniki płynności pozostawały dodatnie i znacznie powyżej obowiązujących minimalnych limitów.

W I półroczu 2015 roku Grupa konsekwentnie utrzymywała wskaźnik kredyty/depozyty na poziomie poniżej 100% (na koniec czerwca 2015 wskaźnik wynosił 94%). 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 wykorzystane jako zabezpieczenie bądź sprzedane bez znacznej utraty ich wartości. Udział polskich papierów skarbowych (wraz z papierami NBP) w portfelu papierów wartościowych Księgi Bankowej (zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży) ogółem wynosił na koniec czerwca 2015 roku ok. 99%, a w aktywach ogółem niespełna 16%. Portfel ten jest traktowany jako rezerwa płynności Grupy, który pozwoli przetrwać ewentualne sytuacje kryzysowe.

Głównym źródłem finansowania pozostaje baza depozytowa, czyli duże, zdywersyfikowane oraz stabilne środki pochodzące od klientów detalicznych i korporacyjnych oraz od sektora publicznego. Baza depozytowa uzupełniona jest o depozyty instytucji finansowych oraz inne operacje rynku pieniężnego. Źródłem finansowania średnioterminowego pozostają również pożyczki średnioterminowe, dług podporządkowany oraz emisja obligacji własnych.

Poziom koncentracji depozytów jest monitorowany na bieżąco i nie miał negatywnego wpływu na stabilność bazy depozytowej w I półroczu 2015. 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 I kwartale 2015 roku, Bank kontynuował działania związane z pozyskaniem dodatkowego finansowania poprzez kredyty od instytucji finansowych oraz emisję obligacji w celu zdywersyfikowania źródeł finansowania. W styczniu 2015 Bank otrzymał drugą transzę 5-letniej pożyczki z EBOiR w kwocie 25,1 mln CHF (pożyczka została pierwotnie podpisana w grudniu 2013). W kwietniu 2015 Bank uplasował emisję 3-miesięcznych oraz 6-miesięcznych obligacji w łącznej kwocie 301,8 mln PLN, częściowo wyemitowane jako zastąpienie depozytów od instytucji finansowych oraz jako rolowanie 3-miesięcznych obligacji wyemitowanych wcześniej w I kwartale 2015 roku. W czerwcu 2015 roku, Bank wyemitował 3-letnie, uprzywilejowane i niezabezpieczone obligacje własne na kwotę 300 m PLN. Emisje obligacji oraz wypłacona transza miały pozytywny wpływ na płynność Grupy w I półroczu 2015 roku.

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.

Bezpośrednim efektem umocnienia kursu franka szwajcarskiego w styczniu 2015 roku była konieczność uplasowania przez Grupę u swoich kontrahentów dodatkowych depozytów zabezpieczających. W związku z tym, że istotnym celem Planu Płynności Banku Millennium S.A. jest utrzymanie wysokiego poziomu rezerwy płynności, wzrost złożonych depozytów zabezpieczających został całkowicie pokryty przez upłynnienie części nieobciążonych aktywów płynnych. Dzięki temu nie były wymagane żadne inne dodatkowe źródła finansowania, a wszystkie wskaźniki płynności, pomimo spadku, zostały utrzymane powyżej obowiązujących limitów minimalnych. W I półroczu 2015 roku wskaźniki płynności stopniowo wzrastały. W II kwartale 2015 roku, ich wzrost odnotowano dzięki wzrostowi depozytów, głównie od Klientów indywidualnych, emisji obligacji własnych, które umożliwiły znaczący wzrost portfela obligacji papierów wartościowych Księgi Bankowej.

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

Ryzyko operacyjne

Pierwsze półrocze 2015 roku było kolejnym okresem funkcjonowania rozwiązań, wdrożonych w celu sprawnego zarządzania ryzykiem operacyjnym, zgodnych z przepisami prawa i 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, co skutecznie przekłada się na realne zmniejszenie poziomu ryzyka operacyjnego w realizacji zadań biznesowych.

W pierwszej połowie 2015 roku zarejestrowany poziom strat ryzyka operacyjnego był niższy od poziomu strat zarejestrowanych w analogicznym okresie roku ubiegłego.

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 jak i regulacyjnej adekwatności kapitałowej.

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

Informacja o segmentach operacyjnych została sporządzona w oparciu o strukturę raportowania na bazie której Zarząd Banku dokonuje oceny wyników i zarządza zasobami segmentów. Grupa nie stosuje dodatkowego podziału działalności na obszary geograficzne z uwagi na nieistotną skalę działalności prowadzonej poza Polską, w efekcie taki uzupełniający podział nie jest prezentowany.

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 rewalingowe w kartach kredytowych i produkty leasingowe dla małych przedsiębiorstw. Do głównych funduszy klientów zaliczają się natomiast: rachunki bieżące, depozyty terminowe, fundusze inwestycyjne i produkty strukturyzowane. 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 pasywi) i Inne

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

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

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

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

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

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

W wyniku przeglądu metodologii w roku 2015, Grupa dokonała zmian w sposobie alokacji kosztów operacyjnych pomiędzy segmentami operacyjnymi. W efekcie dokonano stosownej korekty wyników porównywalnych.

Rachunek zysków i strat za okres 1.01.2015 - 30.06.2015

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	530 422	130 722	5 597	666 741
Wynik z tytułu prowizji	229 065	69 836	5 238	304 139
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	31 776	29 927	58 583	120 286
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(7 475)	(3 841)	9 349	(1 967)
Przychody operacyjne razem	783 788	226 644	78 767	1 089 199
Koszty osobowe	(201 600)	(60 216)	(13 347)	(275 163)
Koszty administracyjne	(194 500)	(38 902)	(12 665)	(246 067)
Amortyzacja	(19 767)	(4 030)	(640)	(24 437)
Koszty operacyjne razem	(415 867)	(103 148)	(26 652)	(545 667)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	(89 674)	(37 476)	(27)	(127 177)
Wynik operacyjny razem	278 247	86 020	52 088	416 355
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0	(1 385)	(1 385)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	278 247	86 020	50 703	414 970
Podatek dochodowy				(87 163)
Wynik finansowy po opodatkowaniu				327 807

Pozycje bilansowe wg stanu na 30.06.2015

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Razem Grupa
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	35 017 669	11 980 561	0	46 998 230
Zobowiązania wobec klientów	33 389 978	16 536 581	307 057	50 233 616

Rachunek zysków i strat za okres 1.01.2014 - 30.06.2014

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	572 487	162 369	(3 665)	731 191
Wynik z tytułu prowizji	246 869	69 164	2 551	318 584
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	47 301	24 356	25 955	97 612
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(6 092)	(1 971)	(27 956)	(36 019)
Przychody operacyjne razem	860 565	253 918	(3 115)	1 111 368
Koszty osobowe	(192 726)	(64 284)	(13 011)	(270 021)
Koszty administracyjne	(208 827)	(35 425)	(13 281)	(257 533)
Amortyzacja	(22 487)	(3 677)	(572)	(26 736)
Koszty operacyjne razem	(424 040)	(103 386)	(26 864)	(554 290)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	(53 255)	(86 226)	(310)	(139 791)
Wynik operacyjny razem	383 270	64 306	(30 289)	417 287
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	383 270	64 306	(30 289)	417 287
Podatek dochodowy				(97 223)
Wynik finansowy po opodatkowaniu				320 064

Pozycje bilansowe wg stanu na 31.12.2014

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Razem Grupa
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	32 214 664	11 928 035	0	44 142 699
Zobowiązania wobec klientów	31 583 420	15 871 556	136 268	47 591 244

7. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane z podmiotami powiązаныmi w I półroczu 2015 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	
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2015	31.12.2014
AKTYWA				
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	2 208	28 705	0	10 699
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	0	0
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec banków	147 834	72 327	121 184	147 859
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	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	220	272

	Z podmiotem dominującym		Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego	
	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2014
PRZYCHODY Z TYTUŁU:				
Odsetek	16	7 359	0	0
Prowizji	1 365	125	0	0
Pozostałe operacyjne netto	0	0	51	151
KOSZTY Z TYTUŁU:				
Odsetek	55	1 448	-51	107
Prowizji	0	173	0	0
Instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej	7	101	0	3
Pozostałe operacyjne netto	73	0	0	0
Działania	471	77	394	1 629

	Z podmiotem dominującym		Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego	
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2015	31.12.2014
Zobowiązania warunkowe	102 172	103 952	0	0
- udzielone	100 345	100 345	0	0
- otrzymane	1 827	3 607	0	0
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	0	0	0	0

7.2. Transakcje z podmiotami zależnymi nie objętymi konsolidacją

Spółka Grupy zawarła umowę leasingową z podmiotem zależnym nieobjętym konsolidacją. Poniżej zaprezentowano wartość umowy (brutto) oraz przychody z nią związane.

	30.06.2015	31.12.2014
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	0	1 314
Przychody z tytułu odsetek	12	139

7.3. Transakcje z osobami zarządzającymi i nadzorującymi Bank

Dane wg stanu na dzień 30.06.2015 r.:

	Osoby Zarządzające	Osoby Nadzorujące
Limity zadłużenia ogółem (w tys. PLN),	181,0	188,0
- w tym limit niewykorzystany (w tys. PLN),	141,3	183,5
Udzielone pożyczki i kredyty hipoteczne	-	-
Czynne gwarancje	-	-

Grupa świadczy na rzecz członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej oraz ich osób bliskich standardowe usługi finansowe obejmujące, m.in., prowadzenie rachunków bankowych, przyjmowanie depozytów czy sprzedaż instrumentów finansowych. Zdaniem Banku, transakcje te są zawierane na warunkach rynkowych. Zgodnie z przyjętymi w Banku zasadami polityki kredytowej, transakcje mające charakter kredytu terminowego opisane w niniejszym punkcie posiadają stosowne zabezpieczenia służące ograniczeniu ryzyka kredytowego.

Dane o zaangażowaniu w podmioty powiązane personalnie, wg stanu na 30.06.2015 r.:

Podmiot	Udzielone kredyty	Udzielone gwarancje	Otwarte linie kredytowe	Powiązanie
Klient nr 1	45	2 000	92	Personalne z Osobą Nadzorującą

Dane wg stanu na dzień 31.12.2014 r.:

	Osoby Zarządzające	Osoby Nadzorujące
Limity zadłużenia ogółem,	336,0	158,0
- w tym limit niewykorzystany	289,8	109,3
Kredyty i pożyczki hipoteczne	2 796,6	-
Czynne gwarancje	-	-

Dane o zaangażowaniu w podmioty powiązane personalnie, wg stanu na 31.12.2014 r.:

Podmiot	Udzielone kredyty	Udzielone gwarancje	Otwarte linie kredytowe	Powiązanie
Klient nr 1	23	2 000	114	Personalne z Osobą Nadzorującą
Klient nr 2	0	0	20	Personalne z Osobą Nadzorującą
Grupa nr 1	68 065	0	0	Personalne z Osobą Nadzorującą
Grupa nr 2	5 364	0	0	Personalne z Osobą Nadzorującą

7.4. Informacje o wynagrodzeniach i korzyściach osób nadzorujących i zarządzających Bankiem

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

Okres	Krótkoterminowe wynagrodzenia	Korzyści	RAZEM
1.01-30.06.2015	9 711	728	10 439
1.01-30.06.2014	9 082	756	9 838

Korzyści stanowią głównie koszty akomodacji zagranicznych Członków Zarządu.

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

Okres	Krótkoterminowe wynagrodzenia i korzyści
1.01-30.06.2015	1 173
1.01-30.06.2014	1 117

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

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na dzień przekazania raportu za I półrocze 2015	Ilość akcji zgodnie z treścią raportu rocznego za rok 2014
Joao Nuno Lima Bras Jorge	Prezes Zarządu	111 000	51 000
Fernando Maria Cardoso Rodrigues Bicho	Wiceprezes Zarządu	0	0
Wojciech Haase	Członek Zarządu	7 494	7 494
Andrzej Gliński	Członek Zarządu	0	0
Maria Jose Henriques Barreto De Matos De Campos	Członek Zarządu	0	0
Michał Gajewski	Członek Zarządu	0	0
Bogusław Kott	Przewodniczący Rady Nadzorczej	4 465 791	4 465 791
Nuno Manuel da Silva Amado	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0	0
Dariusz Rosati	Wiceprzewodniczący i Sekretarz Rady Nadzorczej	0	0
Julianna Boniuk-Gorzelańczyk	Członek Rady Nadzorczej	492 248	492 248
Miguel de Campos Pereira de Bragança	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Agnieszka Hryniewicz	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Anna Jakubowski	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Grzegorz Jędrys	Członek Rady Nadzorczej	0	0
David Harris Klingensmith	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Andrzej Koźmiński	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Miguel Maya Dias Pinheiro	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Rui Manuel da Silva Teixeira	Członek Rady Nadzorczej	0	0

8. WARTOŚĆ GODZIWA

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

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

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

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

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

8.1. Instrumenty finansowe nie ujmowane w bilansie według wartości godziwej

Wszystkie modelowe oszacowania zawierają pewną dozę arbitralności i dlatego odzwierciedlają wyłącznie wartość instrumentów, dla których zostały stworzone. W tych warunkach prezentowane wartości różnic między wartościami godziwymi i bilansowymi nie mogą być rozumiane jako korekty wartości ekonomicznej Grupy. Wartość godziwa tych instrumentów jest wyznaczana wyłącznie w celu wypełnienia wymogów prezentacyjnych określonych przez MSSF 13.

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

Należności i zobowiązania wobec banków (umowa strukturyzowana)

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

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

Pozostałe należności i zobowiązania wobec banków

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

Kredyty i pożyczki udzielone Klientom

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

Dla zmiennie-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 - 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 czerwca 2015 roku (tys. zł):

AKTYWA

	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	9	3 735 715	3 748 585
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (*)	12	46 998 230	45 039 426

ZOBOWIĄZANIA

	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Zobowiązania wobec banków	16	2 152 713	2 168 375
Zobowiązania wobec klientów	17	50 233 616	50 235 221
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18	1 814 038	1 825 458
Zobowiązania podporządkowane		629 489	623 645

(*) - 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 nieuwzględniających według wartości godziwej w bilansie Grupy, wykorzystują techniki wyceny oparte na parametrach nie pochodzących z rynku. W związku z tym, zaliczane są do trzeciej kategorii wyceny.

Poniższa tabela przedstawia dane wg stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku (tys. zł):

AKTYWA

	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	9	2 384 744	2 412 196
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	12	44 142 699	42 412 993

ZOBOWIĄZANIA

	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Zobowiązania wobec banków	16	2 037 269	2 067 403
Zobowiązania wobec klientów	17	47 591 244	47 599 483
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18	1 739 461	1 752 825
Zobowiązania podporządkowane		639 739	633 950

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 30.06.2015

	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			303 446	44 886
- papiery dłużne		3 791 214		
- akcje i udziały		1 292		
Instrumenty pochodne zabezpieczające	11		41 205	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	13			
- papiery dłużne		6 267 667	4 499 624	92 272
- akcje, udziały i inne instrumenty finansowe		331	0	12 557
PASYWA				
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	10			
- instrumenty pochodne oraz zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych		35 031	320 436	45 225
Instrumenty pochodne zabezpieczające	11		3 115 574	

Dane w tys. zł, stan na 31.12.2014

	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			381 159	74 785
- papiery dłużne		933 482		
- akcje i udziały		753		
Instrumenty pochodne zabezpieczające	11		18 999	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	13			
- papiery dłużne		6 749 204	2 400 000	93 371
- akcje i udziały		320		6 642
PASYWA				
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	10			
- instrumenty pochodne oraz zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych		162 254	373 510	73 979
Instrumenty pochodne zabezpieczające	11		1 390 225	

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 przyjmuje się wartość według kosztu nabycia pomniejszoną o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonywała transferów instrumentów finansowych pomiędzy technikami wyceny do wartości godziwej.

Zmiany stanu wartości godziwych instrumentów wycenianych w oparciu o techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku w I półroczu 2015 przedstawia poniższa tabela (w tys. zł):

	Opcje na indeksy	Opcje wbudowane w emitowane papiery dłużne i depozyty	Obligacje komunalne	Akcje i udziały
Stan na 1 stycznia 2015	68 745	(67 939)	93 371	6 642
Rozliczenie/sprzedaż/zakup	(27 134)	26 508	(1 025)	5 915
Zmiana wyceny ujęta w Rachunku zysków i strat (w tym: naliczenie odsetek)	(1 842)	1 323	(74)	0
Stan na 30 czerwca 2015	39 769	(40 108)	92 272	12 557

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 czerwca 2015 r., w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego lub powoda przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych wynosiła 755,8 mln zł (z wyłączeniem opisanego niżej pozwu grupowego). Łączna wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego wynosiła 393,1 mln zł, a łączna wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli powoda wynosiła 362,7 mln zł.

Poniżej zaprezentowano wartość przedmiotu sporu spraw toczących się przeciwko jednostkom Grupy w podziale ze względu na ryzyko wypływu środków z powodu przegrania sporu (z uwzględnieniem spraw toczonych z udziałem Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) o wartości sporu 15,0 milionów zł, 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	397,8
prawdopodobny jest wypływ środków	10,3
RAZEM	408,1

Grupa ocenia, iż ryzyko wystąpienia negatywnych skutków finansowych w przypadku przegrania sporu jest w pełni pokryte wartością utworzonych rezerw na sprawy sporne.

Na dzień 30 czerwca 2015 r. wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, dla których prawdopodobieństwo wypływu środków jest możliwe wynosiła 397,8 mln zł. W ocenie Grupy prawdopodobieństwo wygrania spraw zaliczanych do tej kategorii jest wysokie, dlatego Grupa nie tworzy rezerw na powyższe postępowania. W grupie tej najistotniejszą kategorię stanowią sprawy dotyczące terminowych operacji finansowych (sprawy opcyjne) o łącznej wartości przedmiotu sporu 340,3 mln zł.

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 zł. Natomiast w grupie postępowań niezwiązanych z terminowymi operacjami finansowymi, w których Grupa była pozwanym, największą jednostkową wartość sporu wynosiła 24,5 mln zł.

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 ok. 45,2 mln PLN. Bank nie uznaje roszczeń członków grupy. W dniu 31 grudnia 2014 r. Bank złożył odpowiedź na pozew. W dniu 4 marca 2015 r. nowi członkowie przystąpili do pozwu grupowego, a powód rozszerzył powództwo. Zgodnie z twierdzeniami powoda, po rozszerzeniu liczba członków grupy wynosi ok. 3.400 (łącznie z członkami grupy zgłoszonymi w pozwie), a wartość przedmiotu sporu została określona na ok. 81,5 mln PLN (uwzględniając wartość zgłoszoną w pozwie). W dniu 14 maja 2015 r. przed Sądem Okręgowym w Warszawie odbyła się rozprawa w przedmiocie dopuszczalności postępowania grupowego. Postanowieniem z dnia 28 maja 2015 roku Sąd Okręgowy w Warszawie odrzucił pozew grupowy stwierdzając, że sprawa nie podlega rozpoznaniu w postępowaniu grupowym. Postanowienie Sądu nie jest prawomocne. W dniu 3 lipca 2015 roku powód złożył zażalenie na to postanowienie.

POZYCJE POZABILANSOWE

w tysiącach zł	30.06.2015	31.12.2014
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	7 453 616	7 889 947
Zobowiązania udzielone:	7 266 754	7 757 463
- finansowe	6 254 773	6 691 430
- gwarancyjne	1 011 981	1 066 033
Zobowiązania otrzymane:	186 862	132 484
- finansowe	125 832	60 459
- gwarancyjne	61 030	72 025

10. INFORMACJE DODATKOWE

10.1. Dane o aktywach, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań

Na dzień 30.06.2015 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	130 822
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	609 000	613 945
4.	Obligacje skarbowe WZ0118	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	200 000	201 264
5.	Obligacje skarbowe WZ0117	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	89 000	89 723
6.	Środki pieniężne		wpłata na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych	100	100
7.	Środki pieniężne		wpłata na Fundusz Zabezpieczający OTC - KDPW_CCP	6 000	6 000
8.	Depozyty złożone	lokaty w bankach	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	2 912 223	2 912 223
Razem				3 946 823	3 954 580

Na dzień 31.12.2014 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	131 209
2.	Obligacje skarbowe WZ0118	dostępne do sprzedaży	wstępny depozyt zabezpieczający transakcje na kontraktach terminowych na obligacje	500	505
3.	Obligacje skarbowe WZ0117	dostępne do sprzedaży	umowa pożyczki	589 000	589 683
4.	Obligacje skarbowe WZ0118	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	200 000	201 860
5.	Obligacje skarbowe WZ0117	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	74 000	74 858
6.	Środki pieniężne		wpłata na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych	100	100
7.	Depozyty złożone	lokaty w bankach	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	1 501 094	1 501 094
Razem				2 494 694	2 499 309

10.2. Dywidenda za rok 2014

W następstwie otrzymania przez Bank, zalecenia Komisji Nadzoru Finansowego odnośnie zatrzymania całego zysku netto wypracowanego w 2014 roku, do czasu ustalenia przez organ nadzoru wysokości ewentualnego dodatkowego wymogu kapitałowego dla Banku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku dokonało podziału zysku wypracowanego w 2014 roku w taki sposób, że zysk ten został zatrzymany w Banku poprzez przeznaczenie go w całości na kapitał rezerwowy.

10.3. Zysk na akcję

Zysk na jedną akcję za I półrocze roku 2015 (oraz rozwodniony zysk na akcję), wyliczony na bazie skonsolidowanej wynosi 0,27 zł.

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

Informacje na temat akcjonariuszy: Banco Comercial Portugues S.A. i AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny BZ WBK, zawarte w poniższej tabeli, podane zostały na podstawie zawiadomień akcjonariuszy otrzymanych przez Bank.

Natomiast, w zakresie dotyczącym ING Otwarty Fundusz Emerytalny, liczba akcji i ich udział w kapitale zakładowym Banku zostały obliczone na podstawie Rocznej struktury aktywów ING OFE według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. (ogłoszonej na stronie internetowej: www.ingofe.pl). Dla dokonania wymienionych kalkulacji założono średnią cenę akcji Banku w tym dniu w wysokości 8,25 zł.

W marcu 2015 Banco Comercial Portugues S.A. dokonał transakcji sprzedaży 15,41% akcji Banku Millennium w trybie przyspieszonego budowania księgi popytu.

Dane na dzień przekazania raportu Grupy za I półrocze roku 2015

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	% udział w głosach na WZA
Banco Comercial Portugues S.A.	607 771 505	50,10	607 771 505	50,10
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	95 521 053	7,87	95 521 053	7,87
AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny BZ WBK	72 994 101	6,02	72 994 101	6,02

Skład akcjonariatu Banku - zgodnie z treścią raportu Grupy za rok 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	95 521 053	7,87	95 521 053	7,87

10.5. Informacje o udzieleniu przez Grupę poręczeń kredytu lub gwarancji

W I półroczu 2015 r. Grupa nie udzieliła żadnemu z Klientów gwarancji lub poręczeń, w wyniku czego łączna wartość zaangażowania Grupy z tego tytułu wobec Klienta na dzień 30 czerwca 2015 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 I półroczu 2015 (oraz w porównywalnym okresie, czyli I półroczu 2014) nie wystąpiły istotne zdarzenia o charakterze nietypowym.

10.8. Proponowane regulacje dotyczące kredytów walutowych

- Dotychczas ogłoszone zamiary legislacyjne lub inicjatywy w zakresie przewalutowania kredytów walutowych, jeżeli zostaną wdrożone i staną się obowiązkowe do wykonania przez banki, mogłyby znacznie obniżyć rentowność Grupy oraz jej pozycję kapitałową w średnim okresie.
- Potencjalne nałożenie przez Komisję Nadzoru Finansowego ewentualnych dodatkowych wymogów kapitałowych w związku z portfelami kredytów hipotecznych w CHF, mogłoby wpłynąć na pozycję kapitałową Grupy. Niemniej jednak, należy podkreślić, że Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku już podjęło decyzję o przeznaczeniu całości zysku netto za rok 2014 na kapitał własny, co podniosło wskaźniki kapitałowe Grupy znacznie powyżej wymaganych minimów.

10.9. Pozostałe informacje dodatkowe

Na dzień 30.06.2015 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, nie wystąpiły zdarzenia mogące znacząco wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
24.07.2015	Joao Bras Jorge	Prezes Zarządu	
24.07.2015	Fernando Bicho	Wiceprezes Zarządu	
24.07.2015	Wojciech Haase	Członek Zarządu	
24.07.2015	Andrzej Gliński	Członek Zarządu	
24.07.2015	Maria Jose Campos	Członek Zarządu	
24.07.2015	Michał Gajewski	Członek Zarządu	

II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2015 R.

SPIS TREŚCI

1. Wstęp i Zasady rachunkowości	51
2. Jednostkowe dane finansowe (Bank)	52
3. Informacje uzupełniające do jednostkowych danych finansowych	59
4. Zestawienie transakcji z podmiotami powiązаныmi	62
5. Wartość godziwa	65
5.1. Instrumenty finansowe nie ujmowane w bilansie według wartości godziwej	65
5.2. Instrumenty finansowe ujmowane w bilansie według wartości godziwej	66
6. Informacje dodatkowe	68
6.1. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych	68
6.2. Zobowiązania pozabilansowe	68

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” przyjętym do stosowania w Unii Europejskiej, dodatkowo uwzględniono stanowisko Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 12 lutego 2015 r. oraz opinię Ministerstwa Finansów przedstawioną w liście z dnia 11 lutego 2015 r. w zakresie ujmowania kosztów opłat wnoszonych na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. 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 2014 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 2014 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 sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2015 r.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało:

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

Poza jednostkowymi danymi finansowymi w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym dodatkowo zaprezentowano te informacje i dane, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Banku, a które nie zostały zamieszczone w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku. Pozostałe informacje i objaśnienia przedstawione w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku zawierają wszystkie istotne informacje stanowiące jednocześnie dane objaśniające do sprawozdania Banku.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 24 lipca 2015 r.

2. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (BANK)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tysiącach zł	1.01.2015 - 30.06.2015	1.04.2015 - 30.06.2015	1.01.2014 - 30.06.2014	1.04.2014 - 30.06.2014
Przychody z tytułu odsetek	1 106 552	544 533	1 236 319	632 922
Koszty z tytułu odsetek	(484 491)	(234 158)	(558 487)	(282 837)
Wynik z tytułu odsetek	622 061	310 375	677 832	350 085
Przychody z tytułu prowizji	315 923	155 065	327 755	169 187
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(34 408)	(18 185)	(30 302)	(15 989)
Wynik z tytułu prowizji	281 515	136 880	297 453	153 198
Przychody z tytułu dywidend	33 176	33 176	28 605	28 605
Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	26 495	12 177	14 891	(296)
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	89 526	43 872	82 097	42 579
Pozostałe przychody operacyjne	32 102	25 631	11 762	6 218
Przychody operacyjne	1 084 875	562 111	1 112 640	580 389
Koszty działania	(493 998)	(245 061)	(500 830)	(252 806)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(117 329)	(52 286)	(129 935)	(70 098)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	0	(7)	(352)	(279)
Amortyzacja	(22 837)	(11 562)	(25 936)	(12 716)
Pozostałe koszty operacyjne	(39 504)	(27 202)	(51 312)	(24 752)
Koszty operacyjne	(673 668)	(336 118)	(708 365)	(360 651)
Wynik na działalności operacyjnej	411 207	225 993	404 275	219 738
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	411 207	225 993	404 275	219 738
Podatek dochodowy	(80 202)	(43 429)	(88 669)	(45 903)
Wynik finansowy po opodatkowaniu	331 005	182 564	315 606	173 835
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)	0,27	0,15	0,26	0,14

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tysiącach zł	1.01.2015 - 30.06.2015	1.04.2015 - 30.06.2015	1.01.2014 - 30.06.2014	1.04.2014 - 30.06.2014
Wynik finansowy po opodatkowaniu	331 005	182 564	315 606	173 835
Inne składniki całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	(86 404)	19 342	23 038	29 485
Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	(52 082)	(70 251)	22 327	29 416
Rachunkowość zabezpieczeń	(34 322)	89 593	711	69
Inne składniki całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty	0	0	0	0
Zyski (straty) aktuarialne	0	0	0	0
Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem, razem	(86 404)	19 342	23 038	29 485
Podatek dochodowy dotyczący składników całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	16 417	(3 675)	(4 377)	(5 602)
Podatek dochodowy dotyczący składników całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty	0	0	0	0
Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	(69 987)	15 667	18 661	23 883
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	261 018	198 231	334 267	197 718

BILANS

AKTYWA

w tysiącach zł	30.06.2015	31.12.2014
Kasa, środki w banku centralnym	1 939 126	2 612 015
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	3 735 715	2 384 744
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	4 167 005	1 419 234
Instrumenty pochodne zabezpieczające	41 205	18 999
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	46 605 157	43 634 324
Inwestycyjne aktywa finansowe	10 872 119	9 249 216
- dostępne do sprzedaży	10 872 119	9 249 216
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	226 369	227 752
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	131 067	155 642
Rzeczowe aktywa trwałe	140 020	147 629
Wartości niematerialne	45 500	48 110
Aktywa trwałe do zbycia	0	0
Należność od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku bieżącego	60 215	63 871
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	135 152	124 957
Pozostałe aktywa	454 948	397 557
Aktywa razem	68 553 598	60 484 050

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

<i>w tysiącach zł</i>	30.06.2015	31.12.2014
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	2 152 713	1 986 125
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	421 823	629 870
Instrumenty pochodne zabezpieczające	3 115 574	1 390 225
Zobowiązania wobec klientów	50 368 636	47 807 862
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	3 376 086	66 774
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 815 303	1 740 633
Rezerwy	69 834	95 023
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	0	0
Bieżące zobowiązania podatkowe	9 577	5 976
Pozostałe zobowiązania	986 836	775 114
Zobowiązania podporządkowane	629 489	639 739
Zobowiązania razem	62 945 871	55 137 341
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	(183 150)	(113 163)
Zyski zatrzymane	3 430 519	3 099 514
Kapitał własny razem	5 607 727	5 346 709
Zobowiązania i kapitał własny razem	68 553 598	60 484 050
Wartość księgową	5 607 727	5 346 709
Liczba akcji	1 213 116 777	1 213 116 777
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	4,62	4,41

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

01.01.2015 - 30.06.2015, w tysiącach zł	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	
					wynik niepodzielony	pozostałe kapitały
Kapitał własny na początek okresu	5 346 709	1 213 117	1 147 241	(113 163)	619 511	2 480 003
Całkowite dochody za I półrocze 2015 (netto)	261 018	0	0	(69 987)	331 005	0
wynik finansowy	331 005	0	0	0	331 005	0
wycena papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	(42 186)	0	0	(42 186)	0	0
rachunkowość zabezpieczeń	(27 801)	0	0	(27 801)	0	0
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	(619 511)	619 511
Kapitał własny na koniec okresu	5 607 727	1 213 117	1 147 241	(183 150)	331 005	3 099 514

01.01.2014 - 31.12.2014, w tysiącach zł	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	
					wynik niepodzielony	pozostałe kapitały
Kapitał własny na początek okresu	4 975 796	1 213 117	1 147 241	(131 451)	496 775	2 250 114
Całkowite dochody za rok 2014 (netto)	637 799	0	0	18 288	619 511	0
wynik finansowy	619 511	0	0	0	619 511	0
wycena papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	56 288	0	0	56 288	0	0
rachunkowość zabezpieczeń	(35 859)	0	0	(35 859)	0	0
zyski straty aktuarialne	(2 141)	0	0	(2 141)	0	0
Wypłata dywidendy	(266 886)	0	0	0	(266 886)	0
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	(229 889)	229 889
Kapitał własny na koniec okresu	5 346 709	1 213 117	1 147 241	(113 163)	619 511	2 480 003

01.01.2014 - 30.06.2014, w tysiącach zł	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	
					wynik niepodzielony	pozostałe kapitały
Kapitał własny na początek okresu	4 975 796	1 213 117	1 147 241	(131 451)	496 775	2 250 114
Całkowite dochody za I półrocze 2014 (netto)	334 267	0	0	18 661	315 606	0
wynik finansowy	315 606	0	0	0	315 606	0
wycena papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	18 085	0	0	18 085	0	0
rachunkowość zabezpieczeń	576	0	0	576	0	0
Wypłata dywidendy	(266 886)	0	0	0	(266 886)	0
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	(229 889)	229 889
Kapitał własny na koniec okresu	5 043 177	1 213 117	1 147 241	(112 790)	315 606	2 480 003

A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2015 - 30.06.2015	1.01.2014 - 30.06.2014
Zysk (strata) po opodatkowaniu	331 005	315 606
Korekty razem:	349 216	(926 500)
Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	0	0
Amortyzacja	22 837	25 936
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	4 574	3 881
Przychody z tytułu dywidend	(33 176)	(28 605)
Rezerwy	(25 189)	27 109
Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	(25 187)	(15 902)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	(2 804 299)	(87 841)
Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	(1 461 098)	(64 533)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(2 975 459)	(1 837 121)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	24 575	(76 966)
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	1 517 302	71 271
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	85 181	(244 094)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	2 560 774	673 285
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	3 309 312	569 039
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(25 759)	5 315
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	83 564	88 703
Podatek dochodowy zapłacony	(66 429)	(77 813)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	150 424	33 440
Pozostałe pozycje	7 269	8 396
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	680 221	(610 894)

B. PRZEPLŹYWKI ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2015 - 30.06.2015	1.01.2014 - 30.06.2014
Wpływy z działalności inwestycyjnej	82 418 151	146 905 937
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	1 195	5 808
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	82 383 780	146 801 524
Pozostałe wpływy inwestycyjne	33 176	98 605
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(81 953 552)	(145 856 700)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	(13 850)	(22 414)
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	(81 939 702)	(145 834 286)
Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	464 599	1 049 237

C. PRZEPLŹYWKI ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

w tysiącach zł	1.01.2015 - 30.06.2015	1.01.2014 - 30.06.2014
Wpływy z działalności finansowej	1 040 406	1 128 503
Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	108 488	211 328
Emisja dłużnych papierów wartościowych	931 918	917 175
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	(880 300)	(375 089)
Splata kredytów długoterminowych	(36 096)	(93 070)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(831 489)	0
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0
Umorzenie akcji	0	0
Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	(266 886)
Pozostałe wydatki finansowe	(12 715)	(15 133)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	160 106	753 414

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

D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A + B + C)	1 304 926	1 191 757
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	5 398 236	6 752 540
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	6 703 162	7 944 297

3. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWYCH DANYCH FINANSOWYCH

Na dzień 30.06.2015 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.

Proponowane regulacje dotyczące kredytów walutowych

- Dotychczas ogłoszone zamiary legislacyjne lub inicjatywy w zakresie przewalutowania kredytów walutowych, jeżeli zostaną wdrożone i staną się obowiązkowe do wykonania przez banki, mogłyby znacznie obniżyć rentowność Banku oraz jego pozycję kapitałową w średnim okresie.
- Potencjalne nałożenie przez Komisję Nadzoru Finansowego ewentualnych dodatkowych wymogów kapitałowych w związku z portfelami kredytów hipotecznych w CHF, mogłoby wpłynąć na pozycję kapitałową Banku. Niemniej jednak, należy podkreślić, że Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku już podjęło decyzję o przeznaczeniu całości zysku netto za rok 2014 na kapitał własny, co podniosło wskaźniki kapitałowe Banku znacznie powyżej wymaganych minimów.

Ponadto pomiędzy datą, na którą sporządzono niniejszy raport a datą jego publikacji, nie wystąpiły zdarzenia mogące znacząco wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Banku. W działalności Banku nie wystąpiły w I półroczu 2015 (oraz w porównywalnym okresie, czyli I półroczu 2014) istotne zdarzenia o charakterze nietypowym oraz nie występują w niej istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny.

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Stan na początek okresu	1 225 637	1 190 184
Zmiana w wartości rezerw:	108 955	35 453
Odpisy dokonane w okresie	312 043	490 885
Wartości spisane w ciężar odpisów	(26 495)	(173 424)
Odwrócenie odpisów w okresie	(189 298)	(226 550)
Zmniejszenie odpisów w związku ze sprzedażą wierzytelności	(65)	(63 902)
Zmiana z tytułu różnic kursowych	12 709	7 663
Inne	61	781
Stan na koniec okresu	1 334 592	1 225 637

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 01.01.2015	29	4 839	19 498	0	4 551
- Utworzenie odpisów	33	1 385	0	0	182
- Odwrócenie odpisów	0	0	0	0	(182)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(267)
- Inne zmiany	0	0	(1 699)	0	0
Stan na 30.06.2015	62	6 224	17 799	0	4 284

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	246	0	0	835
- Odwrócenie odpisów	(65)	0	0	0	(410)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(13 446)
- Sprzedaż aktywów	(16 538)	0	(1 850)	0	0
- Inne zmiany	0	0	1 800	0	0
Stan na 31.12.2014	29	4 839	19 498	0	4 551

Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 30.06.2014
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(121 903)	(133 802)
- Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(312 073)	(283 443)
- Odwrócenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	189 298	147 921
- Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	1 120	1 720
- Wynik ze sprzedaży wierzytelności	(248)	0
Z tytułu odpisów dla inwestycyjnych papierów wartościowych	(33)	28
- Utworzenie odpisów dla inwestycyjnych papierów wartościowych	(33)	(9)
- Odwrócenie odpisów dla inwestycyjnych papierów wartościowych	0	37
Z tytułu odpisów dla inwestycji w jednostki podporządkowane	(1 385)	0
- Utworzenie odpisów dla inwestycji w jednostki podporządkowane	(1 385)	0
- Odwrócenie odpisów dla inwestycji w jednostki podporządkowane	0	0
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	5 992	3 839
- Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(4 869)	(19 971)
- Odwrócenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	10 861	23 810
Razem:	(117 329)	(129 935)

Utworzenie, zwiększenie, wykorzystanie i rozwiązanie rezerw

	01.01.2015 - 30.06.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe		
Stan na początek okresu	27 692	33 738
Utworzenie rezerw	4 869	21 795
Rozwiązanie rezerw	(10 861)	(27 844)
Różnice kursowe	10	3
Stan na koniec okresu	21 710	27 692
Rezerwy na roszczenia sporne		
Stan na początek okresu	67 331	29 327
Utworzenie rezerw	17 915	39 738
Rozwiązanie rezerw	(1 900)	(1 398)
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	(35 222)	(336)
Stan na koniec okresu	48 124	67 331
Razem:	69 834	95 023

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.06.2015		31.12.2014			
	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
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	4 909	0	4 909	5 121	0	5 121
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	661 878	(676 727)	(14 849)	307 393	(307 690)	(297)
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	29 575	(43 621)	(14 046)	44 652	(52 463)	(7 811)
Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	28 979	(103 842)	(74 863)	34 764	(90 914)	(56 150)
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	0	(22 560)	(22 560)	0	(26 733)	(26 733)
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	81 486	(71)	81 415	61 388	(102)	61 286
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	100 014	0	100 014	93 050	0	93 050
Świadczenia pracownicze	13 652	0	13 652	14 931	0	14 931
Rezerwy na koszty	17 501	0	17 501	14 510	0	14 510
Wycena aktywów inwestycyjnych oraz wyceny z rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych oraz zyski/straty aktuarialne odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	45 914	(2 953)	42 961	39 393	(12 849)	26 544
Pozostałe	2 849	(1 831)	1 018	2 582	(2 076)	506
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	986 757	(851 605)	135 152	617 784	(492 827)	124 957

4. ZESTAWIENIE TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane z podmiotami Grupy w okresie 1.01-30.06.2015 wynikały z bieżącej działalności. Transakcje zawierane z osobami zarządzającymi i nadzorującymi zostały zaprezentowane w **Rozdziale 7**, „Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego”. 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,
- 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 30.06.2015

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
AKTYWA			
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	0	2 208	0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	3 817 501	0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	224 993	0	0
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	1 067	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0
Pozostałe aktywa	208 535	0	0
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków	0	147 834	121 184
Zobowiązania wobec klientów	442 217	0	0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	12 010	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 265	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	7	0	0
Zobowiązania podporządkowane	629 489	0	0
Pozostałe zobowiązania	87 780	0	220
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	71 276	0	0

Aktywa i pasywa z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) wg stanu na 31.12.2014

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
AKTYWA			
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	0	28 705	10 699
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	3 466 329	0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	224 991	0	0
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	2 717	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0
Pozostałe aktywa	243 035	0	0
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków	0	72 327	147 859
Zobowiązania wobec klientów	353 047	0	0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	7 009	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 172	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	80	0	0
Zobowiązania podporządkowane	639 739	0	0
Pozostałe zobowiązania	84 840	0	272
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	71 164	0	0

Przychody i koszty z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) za okres 1.01-30.06.2015

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
PRZYCHODY Z TYTUŁU:			
Odsetek	38 367	16	0
Prowizji	27 751	122	0
Instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej	962	0	0
Dywidend	31 799	0	0
Pozostałe operacyjne netto	1 289	0	51
KOSZTY Z TYTUŁU:			
Odsetek	8 724	55	-51
Prowizji	35	0	0
Instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej	0	7	0
Pozostałe operacyjne netto	0	73	0
Działania	47 381	0	394

Przychody i koszty z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) za okres 1.01-30.06.2014

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
PRZYCHODY Z TYTUŁU:			
Odsetek	39 872	7 359	0
Prowizji	27 910	125	0
Instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej	280	0	0
Dywidend	26 763	0	0
Pozostałe operacyjne netto	299	0	151
KOSZTY Z TYTUŁU:			
Odsetek	10 067	1 448	107
Prowizji	31	173	0
Instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej	0	101	3
Działania	48 050	0	1 629

Transakcje pozabilansowe z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) wg stanu na 30.06.2015

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
Zobowiązania warunkowe	39 072	102 172	0
- udzielone	37 093	100 345	0
- otrzymane	1 979	1 827	0
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	170 207	0	0

Transakcje pozabilansowe z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) wg stanu na 31.12.2014

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
Zobowiązania warunkowe	40 627	103 952	0
- udzielone	38 812	100 345	0
- otrzymane	1 815	3 607	0
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	77 867	0	0

5. WARTOŚĆ GODZIWA

Metodologia stosowana w Banku do wyceny aktywów i zobowiązań według wartości godziwej została szczegółowo opisana w Rozdziale 8. Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r.

Poniższe tabele przedstawiają dane liczbowe dla Banku Millennium S.A.

5.1. Instrumenty finansowe nie ujmowane w bilansie według wartości godziwej

AKTYWA

30.06.2015	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	3 735 715	3 748 585
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (*)	46 605 157	44 641 879

ZOBOWIĄZANIA

30.06.2015	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Zobowiązania wobec banków	2 152 713	2 168 375
Zobowiązania wobec klientów	50 368 636	50 370 241
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 815 303	1 826 723
Zobowiązania podporządkowane	629 489	623 645

* 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.

AKTYWA

31.12.2014	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	2 384 744	2 412 196
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	43 634 324	41 901 648

ZOBOWIĄZANIA

31.12.2014	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Zobowiązania wobec banków	1 986 125	2 016 187
Zobowiązania wobec klientów	47 807 862	47 816 101
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 740 633	1 753 997
Zobowiązania podporządkowane	639 739	633 950

5.2. 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 30.06.2015

	nota	Kwotowania aktywnego ryнку	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)				
- instrumenty pochodne			304 501	44 886
- papiery dłużne		3 791 214		
Instrumenty pochodne zabezpieczające			41 205	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
- papiery dłużne		6 267 667	4 499 624	92 272
- akcje, udziały i inne instrumenty finansowe				12 556
PASYWA				
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)				
- instrumenty pochodne oraz zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych		35 031	320 443	45 225
Instrumenty pochodne zabezpieczające			3 115 574	

Dane w tys. zł, stan na 31.12.2014

	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)				
- instrumenty pochodne			383 870	74 785
- papiery dłużne		933 482		
Instrumenty pochodne zabezpieczające			18 999	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
- papiery dłużne		6 749 204	2 400 000	93 371
- akcje i udziały				6 642
PASYWA				
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)				
- instrumenty pochodne oraz zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych		162 254	373 591	73 979
Instrumenty pochodne zabezpieczające			1 390 225	

Zmiany stanu wartości godziwych instrumentów wycenianych w oparciu o techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku w I półroczu 2015 przedstawia poniższa tabela (w tys. zł):

	Opcje na indeksy	Opcje wbudowane w emitowane papiery dłużne i depozyty	Obligacje komunalne	Akcje i udziały
Stan na 1 stycznia 2015	68 745	(67 939)	93 371	6 642
Rozliczenie/sprzedaż/zakup	(27 164)	26 508	(1 025)	5 914
Zmiana wyceny ujęta w Rachunku zysków i strat (w tym: naliczenie odsetek)	(1 842)	1 323	(74)	0
Stan na 30 czerwca 2015	39 739	(40 108)	92 272	12 556

6. INFORMACJE DODATKOWE

6.1. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych

W trakcie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 roku zobowiązania Banku z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych uległy zwiększeniu o 75 milionów zł, co było spowodowane głównie tym, iż Bank w analizowanym okresie dokonał mniejszego wykupu niż emisji obligacji zmiennoprocentowych, (niezabezpieczonych) w ramach realizowanego Drugiego Programu Emisji Obligacji, zainicjowanego w roku 2012 o łącznej wartości nominalnej nie przekraczającej 2 000 mln zł (lub równowartości tej kwoty w EUR, USD, CHF).

6.2. Zobowiązania pozabilansowe

Na dzień 30 czerwca 2015 i 31 grudnia 2014 struktura zobowiązań pozabilansowych przedstawiała się następująco:

w tysiącach zł	30.06.2015	31.12.2014
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	7 492 688	7 930 574
Zobowiązania udzielone:	7 303 847	7 796 275
- finansowe	6 261 638	6 691 481
- gwarancyjne	1 042 209	1 104 794
Zobowiązania otrzymane:	188 841	134 299
- finansowe	125 832	60 459
- gwarancyjne	63 009	73 840

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
24.07.2015	Joao Bras Jorge	Prezes Zarządu	
24.07.2015	Fernando Bicho	Wiceprezes Zarządu	
24.07.2015	Wojciech Haase	Członek Zarządu	
24.07.2015	Andrzej Gliński	Członek Zarządu	
24.07.2015	Maria Jose Campos	Członek Zarządu	
24.07.2015	Michał Gajewski	Członek Zarządu	