

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
BANKU MILLENNIUM S.A.  
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2019 R.

Spis treści

1.	Wstęp i Polityka rachunkowości .....	61
2.	Jednostkowe Dane Finansowe (Bank).....	63
3.	Informacje uzupełniające do jednostkowych danych finansowych.....	70
4.	Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi .....	74
5.	Wartość godziwa .....	77
5.1.	Instrumenty finansowe nieujmowane w bilansie według wartości godziwej .....	77
5.2.	Instrumenty finansowe ujmowane w bilansie według wartości godziwej .....	78
6.	Informacje dodatkowe .....	80
6.1.	Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych .....	80
6.2.	Zobowiązania pozabilansowe .....	80

## 1. WSTĘP I POLITYKA 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. 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 2018 r.

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania są zgodne z wymogami MSR34 oraz zasadami stosowanymi przy opracowaniu jednostkowego sprawozdania finansowego Banku Millennium S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku, z uwzględnieniem zmian zaistniałych w wyniku wdrożenia z dniem 1 stycznia 2019 MSSF16, których opis został przedstawiony poniżej. Na mocy zapisów MSSF16 Bank podjął decyzję o nie przekształcaniu danych porównawczych za okresy sprawozdawcze zakończone przed 1 stycznia 2019.

Zasady rachunkowości mające zastosowanie dla danych porównawczych zostały opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Banku Millennium S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 2018 r., poz. 757) Bank jest zobowiązany do opublikowania danych finansowych za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2019 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. sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2019 r. Pozostałe informacje i objaśnienia przedstawione w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2019 r. zawierają wszystkie istotne informacje stanowiące jednocześnie dane objaśniające do sprawozdania Banku.

Dane prezentowane w niniejszym Skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Banku Millennium S.A., za okres drugiego kwartału 2019 i odpowiednio drugiego kwartału 2018 oraz na dzień 31 marca 2019 r., nie podlegały przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 26 lipca 2019 r.

### MSSF 16 Umowy leasingowe

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała nowy Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 16 (MSSF 16) dotyczący leasingu. MSSF 16 obowiązuje dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku i wpływa na Bank w obszarze aktywów użytkowanych w oparciu o umowy dzierżawy, najmu i leasingu. Nowe wymagania eliminują pojęcie leasingu operacyjnego, a co za tym idzie pozabilansowe ujęcie użytkowanych na tej podstawie aktywów. Wszystkie użytkowane aktywa i odnośne zobowiązania do zapłaty czynszów są ujmowane w bilansie, za wyjątkiem umów krótkoterminowych oraz umów dotyczących aktywów niskocennych, w przypadku których nowy standard zezwala na uproszczone podejście (ujmowanie bezpośrednio w kosztach okresu).

Bank przeprowadził analizę posiadanych umów, aby określić, które elementy są leasingowe, a które nie leasingowe. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany nieodwoływalny okres w zamian za wynagrodzenie. Największy wpływ na sprawozdania finansowe ma rozpoznanie umów na najem powierzchni biurowej (Centrala Banku, oddziały) jako umów leasingowych. Zidentyfikowano również umowy na niewielkie powierzchnie (altanki śmieciowe, powierzchnie pod bankomaty itp.) oraz umowy drobnego wyposażenia które zostały sklasyfikowane jako leasing niskocenny.

### Okres przejściowy

W celu wdrożenia nowego standardu Bank przyjął zmodyfikowane podejście retrospektywne, które zakłada nie przekształcanie danych porównawczych. W dniu pierwszego zastosowania nowego standardu, to jest 1 stycznia 2019 r., Bank rozpoznał zobowiązania leasingowe równe bieżącej wartości zdyskontowanych, niezapłaconych jeszcze płatności leasingowych oraz aktywa równe zobowiązaniom. Długość życia aktywa do użytkowania będzie równa długości trwania umowy najmu/dzierżawy.

W wyniku zastosowania nowego standardu według stanu na koniec czerwca 2019 roku Bank wykazuje wyższą sumę bilansową o około 342 miliony złotych, natomiast koszty rozpoznane w wyniku 2019 roku wzrosną o około 5 milionów złotych w porównaniu do roku 2018. W kolejnych latach wpływ na wynik nowego standardu będzie mały.

Bank przyjął następujące założenia na bazie których umowy leasingowe są ujmowane w sprawozdaniach finansowych:

- do kalkulacji zobowiązań oraz aktywów przyjmowane będą wartości netto przyszłych przepływów pieniężnych,
- w przypadku umów denominowanych w walucie zobowiązania będą ewidencjonowane w oryginalnej walucie kontraktu natomiast aktywa w polskich złotych przeliczone po kursie z dnia rozpoczęcia obowiązywania (podpisania) umowy, aktywa w polskich złotych zostały przeliczone po kursie z dnia pierwszego zastosowania standardu (tj. 01.01.2019),
- nowe umowy będą dyskontowane według krańcowej stopy pożyczkowej zdefiniowanej jako stopa wolna od ryzyka (SWAP) z dnia rozpoczęcia (podpisania) umowy właściwej dla długości trwania umowy, powiększonej o marżę wyznaczaną i aktualizowaną w odniesieniu do premii z tytułu ryzyka kredytowego Banku.

#### *Schematy księgowe*

W sprawozdaniu finansowym wykazane są w odrębnych pozycjach zarówno aktywa z tytułu prawa do użytkowania jak również zobowiązania z tytułu leasingu. W dacie rozpoczęcia opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmować będą następujące opłaty za prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów podczas okresu leasingu, które pozostają do zapłaty w tej dacie:

- stałe opłaty leasingowe pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe,
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia,
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej,
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji,
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania zawiera:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe.

W wyniku finansowy wykazywane są następujące pozycje:

- amortyzacja prawa do użytkowania,
- odsetki od zobowiązań leasingowych,
- podatek VAT od faktur czynszowych wykazany w kosztach czynszu.

## 2. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (BANK)

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tysiącach zł	1.01.2019 - 30.06.2019	1.04.2019 - 30.06.2019	1.01.2018 - 30.06.2018	1.04.2018 - 30.06.2018
Wynik z tytułu odsetek	946 380	486 826	819 993	415 922
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze:	1 360 754	694 047	1 182 714	598 649
Przychody naliczane z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej	1 300 155	664 222	1 126 836	570 157
- Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu	1 103 670	572 767	952 724	484 335
- Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	196 485	91 455	174 112	85 822
Przychody o charakterze podobnym do odsetkowego od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	60 599	29 825	55 878	28 492
Koszty z tytułu odsetek	(414 374)	(207 221)	(362 721)	(182 727)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	288 796	145 261	286 198	140 344
Przychody z tytułu opłat i prowizji	354 635	180 361	346 936	172 957
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(65 839)	(35 100)	(60 738)	(32 613)
Przychody z tytułu dywidend	44 761	2 453	56 080	2 354
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	29 171	14 250	8 599	5 439
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	31 609	13 605	36 687	19 452
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	9 719	5 666	(828)	1 455
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	(9 755)	(4 934)	(9 958)	(4 529)
Wynik z pozycji wymiany	76 470	43 199	73 621	37 013
Pozostałe przychody operacyjne	47 034	7 314	12 099	3 647
Pozostałe koszty operacyjne	(14 651)	(8 244)	(15 169)	(9 465)
Koszty administracyjne	(623 738)	(286 838)	(577 808)	(274 972)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(108 074)	(54 257)	(84 363)	(43 569)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(1 204)	(557)	(26)	12
Wynik z tytułu modyfikacji	(6 635)	(2 969)	(7 364)	(3 065)
Amortyzacja	(63 570)	(32 707)	(25 136)	(12 460)
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
Podatek bankowy	(107 284)	(55 926)	(100 656)	(48 478)
<b>Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym</b>	<b>539 029</b>	<b>272 142</b>	<b>471 969</b>	<b>229 100</b>
Podatek dochodowy	(136 520)	(66 832)	(118 195)	(60 936)
<b>Wynik finansowy po opodatkowaniu</b>	<b>402 509</b>	<b>205 310</b>	<b>353 774</b>	<b>168 164</b>

## SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tysiącach zł	1.01.2019 - 30.06.2019	1.04.2019 - 30.06.2019	1.01.2018 - 30.06.2018	1.04.2018 - 30.06.2018
Wynik finansowy po opodatkowaniu	402 509	205 310	353 774	168 164
Inne składniki całkowitych dochodów, które zostaną (zostały) przeklasyfikowane na zyski lub straty	(19 610)	13 874	36 904	(20 843)
Efekt wyceny papierów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(57 986)	20 092	19 819	(26 576)
Rachunkowość zabezpieczeń	38 376	(6 218)	17 085	5 733
Inne składniki całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty	0	0	0	0
Zyski (straty) aktuarialne	0	0	0	0
Efekt wyceny akcji wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0	0	0	0
<b>Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem, razem</b>	<b>(19 610)</b>	<b>13 874</b>	<b>36 904</b>	<b>(20 843)</b>
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów, które zostaną (zostały) przeklasyfikowane na zyski lub straty	3 726	(2 636)	(7 012)	3 960
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty	0	0	0	0
<b>Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu</b>	<b>(15 884)</b>	<b>11 238</b>	<b>29 892</b>	<b>(16 883)</b>
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>	<b>386 625</b>	<b>216 548</b>	<b>383 666</b>	<b>151 281</b>

BILANS  
AKTYWA

w tysiącach zł	30.06.2019	31.03.2019	31.12.2018	30.06.2018
Kasa, środki w Banku Centralnym	3 277 024	1 736 975	2 450 176	2 146 680
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	797 721	872 560	795 924	1 411 738
Instrumenty pochodne	99 106	99 291	102 682	170 179
Instrumenty kapitałowe	0	0	0	0
Instrumenty dłużne	698 615	773 269	693 242	1 241 559
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, inne niż Kredyty i pożyczki udzielone klientom	79 617	73 778	64 796	57 444
Instrumenty kapitałowe	21 609	21 609	21 609	20 439
Instrumenty dłużne	58 008	52 169	43 187	37 005
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	17 280 487	22 862 001	22 120 121	16 954 036
Instrumenty kapitałowe	29 039	29 042	29 042	25 952
Instrumenty dłużne	17 251 448	22 832 959	22 091 079	16 928 084
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	54 316 492	53 014 195	51 786 756	50 122 410
Obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 341 424	1 240 911	1 250 525	1 153 901
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	52 975 068	51 773 284	50 536 231	48 968 509
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, inne niż Kredyty i pożyczki udzielone klientom	4 379 861	1 256 844	1 026 400	676 229
Instrumenty dłużne	56 880	45 039	44 884	47 446
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	4 249 322	414 396	731 232	519 936
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	73 659	797 409	250 284	108 847
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	99 864	87 516	125 501	166 304
Inwestycje w jednostkach zależnych, we wspólnych przedsięwzięciach i w jednostkach stowarzyszonych	1 921 874	90 081	90 084	84 346
Rzeczowe aktywa trwałe	527 749	516 366	202 546	182 341
Wartości niematerialne	82 282	82 188	84 850	63 969
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	263 466	258 174	217 863	221 505
Bieżące należności podatkowe	26 933	26 933	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	236 533	231 241	217 863	221 505
Pozostałe aktywa	144 695	233 106	314 017	151 322
Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
<b>Aktywa razem</b>	<b>83 171 132</b>	<b>81 083 784</b>	<b>79 279 034</b>	<b>72 238 324</b>

## ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

w tysiącach zł	30.06.2019	31.03.2019	31.12.2018	30.06.2018
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	232 433	214 804	231 633	236 119
Instrumenty pochodne	146 843	100 622	107 879	129 801
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	85 590	114 182	123 754	106 318
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	72 111 662	70 283 130	68 827 643	62 360 036
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	1 141 231	1 136 619	1 055 708	1 078 456
Zobowiązania wobec klientów	68 634 346	66 841 784	66 399 771	59 938 799
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	20 990	55 759	50 324	94 285
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	769 154	704 353	619 957	546 696
Zobowiązania podporządkowane	1 545 941	1 544 615	701 883	701 800
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	332 935	367 337	376 811	506 560
Rezerwy	106 622	104 473	112 045	115 201
Nierozstrzygnięte sprawy sporne	55 040	55 341	59 797	58 512
Udzielone zobowiązania i gwarancje	51 582	49 132	52 248	56 689
Zobowiązania podatkowe	16 961	22 079	16 910	23 417
Bieżące zobowiązania podatkowe	16 961	22 079	16 910	23 417
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
Inne zobowiązania	1 847 925	1 785 915	1 578 023	1 293 518
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>74 648 538</b>	<b>72 777 738</b>	<b>71 143 065</b>	<b>64 534 851</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>				
Kapitał zakładowy	1 213 117	1 213 117	1 213 117	1 213 117
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	1 147 241	1 147 241	1 147 241	1 147 241
Skumulowane inne całkowite dochody	57 573	46 335	73 457	9 487
Zyski zatrzymane	6 104 663	5 899 353	5 702 154	5 333 628
Kapitał własny razem	8 522 594	8 306 046	8 135 969	7 703 473
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>	<b>83 171 132</b>	<b>81 083 784</b>	<b>79 279 034</b>	<b>72 238 324</b>
Wartość księgowa	8 522 594	8 306 046	8 135 969	7 703 473
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)	7,03	6,85	6,71	6,35

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tysiącach zł	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Skumulowane inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane	
					wynik niepodzielony	pozostałe kapitały
<b>01.01.2019 - 30.06.2019</b>						
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>8 135 969</b>	<b>1 213 117</b>	<b>1 147 241</b>	<b>73 457</b>	<b>486 887</b>	<b>5 215 267</b>
Całkowite dochody za okres (netto)	386 625	0	0	(15 884)	(84 378)	486 887
wynik finansowy	402 509	0	0	0	402 509	0
wycena instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(46 969)	0	0	(46 969)	0	0
rachunkowość zabezpieczeń	31 085	0	0	31 085	0	0
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	(486 887)	486 887
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>8 522 594</b>	<b>1 213 117</b>	<b>1 147 241</b>	<b>57 573</b>	<b>402 509</b>	<b>5 702 154</b>
<b>01.04.2019 - 30.06.2019</b>						
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>8 306 046</b>	<b>1 213 117</b>	<b>1 147 241</b>	<b>46 335</b>	<b>197 199</b>	<b>5 702 154</b>
Całkowite dochody za okres (netto)	216 548	0	0	11 238	205 310	0
wynik finansowy	205 310	0	0	0	205 310	0
wycena instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	16 274	0	0	16 274	0	0
rachunkowość zabezpieczeń	(5 036)	0	0	(5 036)	0	0
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>8 522 594</b>	<b>1 213 117</b>	<b>1 147 241</b>	<b>57 573</b>	<b>402 509</b>	<b>5 702 154</b>
<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>						
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>7 540 548</b>	<b>1 213 117</b>	<b>1 147 241</b>	<b>(35 077)</b>	<b>648 945</b>	<b>4 566 322</b>
korekta bilansu otwarcia z tytułu wdrożenia MSSF9	(220 741)	0	0	14 672	(235 413)	0
<b>Kapitał własny na 01.01.2018</b>	<b>7 319 807</b>	<b>1 213 117</b>	<b>1 147 241</b>	<b>(20 405)</b>	<b>413 532</b>	<b>4 566 322</b>
Całkowite dochody za okres (netto)	816 162	0	0	93 862	722 300	0
wynik finansowy	722 300	0	0	0	722 300	0
wycena instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	57 522	0	0	57 522	0	0
wycena instrumentów kapitałowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2 506	0	0	2 506	0	0
rachunkowość zabezpieczeń	33 920	0	0	33 920	0	0
zyski / straty aktuarialne	(86)	0	0	(86)	0	0
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	(648 945)	648 945
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>8 135 969</b>	<b>1 213 117</b>	<b>1 147 241</b>	<b>73 457</b>	<b>486 887</b>	<b>5 215 267</b>
<b>01.01.2018 - 30.06.2018</b>						
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>7 540 548</b>	<b>1 213 117</b>	<b>1 147 241</b>	<b>(35 077)</b>	<b>648 945</b>	<b>4 566 322</b>
korekta bilansu otwarcia z tytułu wdrożenia MSSF9	(220 741)	0	0	14 672	(235 413)	0
<b>Kapitał własny na 01.01.2018</b>	<b>7 319 807</b>	<b>1 213 117</b>	<b>1 147 241</b>	<b>(20 405)</b>	<b>413 532</b>	<b>4 566 322</b>
Całkowite dochody za okres (netto)	383 666	0	0	29 892	353 774	0
wynik finansowy	353 774	0	0	0	353 774	0
wycena instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	16 053	0	0	16 053	0	0
rachunkowość zabezpieczeń	13 839	0	0	13 839	0	0
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	(648 945)	648 945
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>7 703 473</b>	<b>1 213 117</b>	<b>1 147 241</b>	<b>9 487</b>	<b>118 361</b>	<b>5 215 267</b>



## PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

## A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2019 - 30.06.2019	1.04.2019 - 30.06.2019	1.01.2018 - 30.06.2018	1.04.2018 - 30.06.2018
Zysk (strata) po opodatkowaniu	402 509	205 310	353 774	168 164
Korekty razem:	(3 427 826)	(2 145 890)	(1 462 368)	(1 326 891)
Odsetki otrzymane	1 245 480	695 088	1 144 826	578 627
Odsetki zapłacone	(371 195)	(188 995)	(340 298)	(184 950)
Amortyzacja	63 570	32 707	25 136	12 460
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	9 022	5 601	41 002	32 908
Przychody z tytułu dywidend	(44 761)	(2 453)	(56 080)	(2 354)
Rezerwy	(5 422)	2 150	24 534	12 397
Wynik na sprzedaży i likwidacji inwestycyjnych aktywów finansowych	(29 056)	(14 180)	(8 926)	(5 439)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	(93 595)	(77 701)	(315 881)	614 292
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	(3 766 267)	(3 734 691)	(245 249)	(239 273)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(3 457 938)	(1 751 078)	(4 103 021)	(2 819 760)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	168 878	717 547	(111 143)	30 752
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	(43 076)	(16 773)	375 569	292 955
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	129 816	51 140	(881 598)	(504 071)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	2 588 559	1 969 027	2 860 111	515 019
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(26 061)	(33 975)	98 757	96 640
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	155 601	70 186	7 839	7 288
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	112 682	68 956	124 457	63 772
Podatek dochodowy zapłacony	(154 935)	(82 003)	(106 361)	(69 098)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	62 328	127 540	(10 657)	233 424
Pozostałe pozycje	28 544	16 017	14 615	7 520
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(3 025 317)</b>	<b>(1 940 580)</b>	<b>(1 108 594)</b>	<b>(1 158 727)</b>

## B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2019 - 30.06.2019	1.04.2019 - 30.06.2019	1.01.2018 - 30.06.2018	1.04.2018 - 30.06.2018
Wpływy z działalności inwestycyjnej	74 291 634	36 475 484	124 567 776	36 520 979
Zbycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	21 465	60	1 731	829
Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	1 210	1 210	0	0
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	74 224 198	36 471 761	124 509 965	36 517 796
Pozostałe wpływy inwestycyjne	44 761	2 453	56 080	2 354
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(72 199 026)	(34 275 425)	(127 538 295)	(37 178 777)
Nabycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	(30 673)	(21 849)	(26 681)	(19 618)
Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	(1 833 000)	(1 833 000)	0	0
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(70 335 353)	(32 420 576)	(127 511 614)	(37 159 159)
Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 092 608</b>	<b>2 200 059</b>	<b>(2 970 519)</b>	<b>(657 798)</b>

## C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

w tysiącach zł	1.01.2019 - 30.06.2019	1.04.2019 - 30.06.2019	1.01.2018 - 30.06.2018	1.04.2018 - 30.06.2018
Wpływy z działalności finansowej	830 000	0	0	0
Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	0	0	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	830 000	0	0	0
Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
Pozostałe wpływy finansowe	0	0	0	0
Wydatki z tytułu działalności finansowej	(60 057)	(60 057)	(773 053)	(772 603)
Splata kredytów długoterminowych	(44 046)	(44 046)	(423 518)	(423 518)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	(329 859)	(329 859)
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0	0	0
Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0	0	0
Umorzenie akcji	0	0	0	0
Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0	0	0
Pozostałe wydatki finansowe	(16 011)	(16 011)	(19 676)	(19 226)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>769 943</b>	<b>(60 057)</b>	<b>(773 053)</b>	<b>(772 603)</b>

<b>D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A+B+C)</b>	<b>(162 766)</b>	<b>199 422</b>	<b>(4 852 166)</b>	<b>(2 589 128)</b>
- w tym z tytułu różnic kursowych	(1 288)	(2 524)	9 841	9 283
<b>E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO</b>	<b>4 520 688</b>	<b>4 158 500</b>	<b>8 408 252</b>	<b>6 145 214</b>
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)</b>	<b>4 357 922</b>	<b>4 357 922</b>	<b>3 556 086</b>	<b>3 556 086</b>

**3. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWYCH DANYCH FINANSOWYCH**

Na dzień 31.03.2019 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 (za wyjątkiem przejęcia aktywów trwałych w efekcie nabycia Euro Bank która to transakcja została szerzej opisana w Rozdziale 1 „Informacje ogólne o Emitencie” skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- 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.

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

Pomiędzy datą, na którą sporządzono niniejszy raport a datą jego publikacji, nie wystąpiły inne zdarzenia mogące istotnie wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Banku.

**Portfel walutowych kredytów hipotecznych**

W obszarze regulacji prawnych, dotyczących walutowych kredytów hipotecznych, które były dyskutowane w Polsce przez ostatnie 4 lata, niedawno został przyjęty prezydencki projekt Ustawy z dn. 2 sierpnia 2017 r. o zmianach w Ustawie o wsparciu kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy. Ostatecznie zaakceptowany Projekt nie obejmuje utworzenia Funduszu Konwersji. Z drugiej strony, zwiększył dostępność warteo 600 mln zł Funduszu wsparcia kredytobiorców, pierwotnie utworzonego w 2015 r. i nadal czekającego na wykorzystanie na rzecz potrzebujących kredytobiorców (zarówno złotych jak i walutowych kredytów hipotecznych) oraz określa ewentualne, przyszłe wpłaty. Ustawa wejdzie w życie 1 stycznia 2020 r.

**Bank Hipoteczny**

Kredyty hipoteczne są ważnym elementem działalności detalicznej Banku. W związku z tym w czerwcu 2018 r. Bank złożył do Komisji Nadzoru Finansowego wnioski o wydanie zgody na utworzenie banku hipotecznego "Millennium Bank Hipoteczny" z siedzibą w Warszawie, którego jedynym udziałowcem będzie Bank Millennium. Nowy bank ma zapewnić średnio- i długoterminowe finansowanie poprzez emisję listów zastawnych w celu wsparcia działalności w zakresie mieszkaniowych kredytów hipotecznych.

**Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych**

	1.01.2019 - 30.06.2019	1.04.2019 - 30.06.2019	1.01.2018 - 30.06.2018	1.04.2018 - 30.06.2018
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(108 677)	(51 731)	(74 214)	(35 528)
Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(334 099)	(144 657)	(313 068)	(47 256)
Odwrocenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	214 536	86 354	238 348	11 413
Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	9 512	4 662	412	221
Sprzedaż wierzytelności	1 447	1 447	94	94
Pozostałe ujęte bezpośrednio w Rachunku Zysków i Strat	(73)	463	0	0
Z tytułu odpisów dla papierów wartościowych	(6)	(6)	725	743
Utworzenie odpisów dla papierów wartościowych	(6)	(6)	(18)	0
Odwrocenie odpisów dla papierów wartościowych	0	0	743	743
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	609	(2 520)	(10 874)	(8 784)
Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(23 912)	(10 690)	(45 391)	(26 168)
Odwrocenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	24 521	8 170	34 517	17 384
<b>Razem</b>	<b>(108 074)</b>	<b>(54 257)</b>	<b>(84 363)</b>	<b>(43 569)</b>

## Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek wycenianych wg zamortyzowanego kosztu

	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2018 - 30.06.2018
Stan na początek okresu	1 589 048	1 589 048	1 362 016	1 362 016
Korekty z tytułu wdrożenia MSSF9	-	-	300 350	300 350
Skorygowany stan na początek okresu	1 589 048	1 589 048	1 662 366	1 662 366
Zmiana w wartości rezerw:	(27 699)	(32 584)	(73 318)	(26 712)
Odpisy dokonane w okresie	334 099	189 442	526 748	313 068
Wartości spisane w ciężar odpisów	(160 664)	(101 552)	(273 044)	(122 459)
Odwrocenie odpisów w okresie	(214 536)	(128 182)	(356 013)	(238 348)
Sprzedaż wierzytelności	0	0	(13 252)	(5 506)
Utworzenie KOIM (*)	11 577	5 520	25 558	12 795
Zmiana z tytułu różnic kursowych	297	1 892	15 407	13 640
Inne	1 528	296	1 278	98
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 561 349</b>	<b>1 556 464</b>	<b>1 589 048</b>	<b>1 635 654</b>

(\*) Zgodnie z MSSF9 Bank nalicza odsetki od portfela kredytowego z rozpoznaną utratą wartości od wartości ekspozycji netto. W tym celu naliczana jest i ujmowana jako pomniejszenie przychodów odsetkowych tak zwana korekta odsetek impairmentowych („KOIM”). Przedmiotowa korekta w bilansie prezentowana jest jako odpis z tytułu utraty wartości, w konsekwencji uzgodnienie zmiany stanu odpisów z tytułu utraty wartości wymaga uwzględnienia korekty KOIM ujmowanej w przychodach odsetkowych.

## Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości wybranych składników aktywów

Odpisy aktualizujące:	inwestycyjne papiery wartościowe	inwestycje w jednostki podporządkowane	rzeczowe aktywa trwale	wartości niematerialne	inne aktywa
Stan na 01.01.2019	5 016	7 600	8 733	0	8 059
- Utworzenie odpisów	6	0	0	0	7 782
- Odwrócenie odpisów	0	0	0	0	(6 578)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(95)
- Reklasyfikacja	0	0	0	0	(1 783)
Stan na 30.06.2019	5 021	7 600	8 733	0	7 386
Stan na 01.01.2019	5 016	7 600	8 733	0	8 060
- Utworzenie odpisów	0	0	0	0	3 431
- Odwrócenie odpisów	0	0	0	0	(2 783)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(25)
- Reklasyfikacja	0	0	0	0	(1 783)
Stan na 31.03.2019	5 016	7 600	8 733	0	6 899
Stan na 01.01.2018	5 963	7 600	8 733	0	7 872
- Utworzenie odpisów	20	0	0	0	5 176
- Odwrócenie odpisów	(967)	0	0	0	(4 667)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(321)
Stan na 31.12.2018	5 016	7 600	8 733	0	8 060
Stan na 01.01.2018	5 963	7 600	8 733	0	7 872
- Utworzenie odpisów	18	0	0	0	1 345
- Odwrócenie odpisów	(743)	0	0	0	(1 319)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(9)
Stan na 30.06.2018	5 238	7 600	8 733	0	7 889

## Zmiana stanu rezerw na Udzielone zobowiązania i gwarancje

	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2018 - 30.06.2018
Stan na początek okresu	52 248	52 248	21 720	21 720
Korekty z tytułu wdrożenia MSSF9	-	-	23 829	23 829
Skorygowany stan na początek okresu	52 248	52 248	45 549	45 549
Utworzenie rezerw	23 912	13 222	61 333	45 391
Rozwiązanie rezerw	(24 521)	(16 351)	(54 804)	(34 517)
Różnice kursowe	(57)	13	170	266
Stan na koniec okresu	51 582	49 132	52 248	56 689

## Zmiana stanu rezerw na Nierozstrzygnięte sprawy sporne

	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2019 - 31.03.2019	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2018 - 30.06.2018
Stan na początek okresu	59 797	59 797	45 118	45 118
Utworzenie rezerw	2 154	916	7 541	4 940
Rozwiązanie rezerw	(3 820)	(2 581)	(808)	(133)
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	(4 874)	(4 574)	(4 212)	(3 571)
Reklasyfikacja	1 783	1 783	12 158	12 158
Stan na koniec okresu	55 040	55 341	59 797	58 512

## Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.06.2019		31.03.2019			
	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	1 659	(249)	1 410	1 708	0	1 708
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	55 663	(78 859)	(23 196)	89 883	(112 374)	(22 491)
Niezrealizowane należności/zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	9 468	(16 171)	(6 703)	8 194	(14 973)	(6 779)
Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	25 021	(39 703)	(14 682)	25 017	(38 594)	(13 577)
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	0	(54 595)	(54 595)	0	(51 427)	(51 427)
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	104 317	0	104 317	94 748	0	94 748
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	204 090	0	204 090	202 973	0	202 973
Świadczenia pracownicze	14 663	0	14 663	14 477	0	14 477
Prawa do użytkowania	6 040	0	6 040	5 945	0	5 945
Rezerwy na koszty	16 827	0	16 827	13 591	0	13 591
Wycena aktywów inwestycyjnych, zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych oraz zyski/straty aktuarialne odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	6 234	(19 739)	(13 505)	5 052	(15 921)	(10 869)
Pozostałe	4 977	(3 110)	1 867	6 621	(3 679)	2 942
<b>Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto</b>	<b>448 959</b>	<b>(212 426)</b>	<b>236 533</b>	<b>468 209</b>	<b>(236 968)</b>	<b>231 241</b>

	31.12.2018			30.06.2018		
	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	1 726	0	1 726	1 738	0	1 738
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	75 827	(98 752)	(22 925)	48 936	(73 016)	(24 080)
Niezrealizowane należności/zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	10 395	(19 103)	(8 708)	11 518	(20 162)	(8 644)
Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	19 969	(36 887)	(16 918)	20 574	(35 713)	(15 139)
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	0	(47 342)	(47 342)	0	(49 600)	(49 600)
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	89 058	0	89 058	86 225	0	86 225
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	201 320	0	201 320	194 711	0	194 711
Świadczenia pracownicze	14 946	0	14 946	14 183	0	14 183
Rezerwy na koszty	21 726	0	21 726	20 213	0	20 213
Wycena aktywów inwestycyjnych, zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych oraz zyski/straty aktuarialne odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	13 525	(30 756)	(17 231)	18 216	(20 441)	(2 225)
Pozostałe	5 825	(3 614)	2 211	4 190	(67)	4 123
<b>Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto</b>	<b>454 317</b>	<b>(236 454)</b>	<b>217 863</b>	<b>420 504</b>	<b>(198 999)</b>	<b>221 505</b>

**4. OPIS TRANSAKCYJ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

Wszelkie transakcje dokonane z podmiotami Grupy w 1 półroczu 2019 r. wynikały z bieżącej działalności. Poniżej przedstawione zostały najistotniejsze kwoty transakcji wewnątrzgrupowych zawartych z następującymi podmiotami:

- EURO BANK,
- MILLENNIUM LEASING,
- MILLENNIUM DOM MAKLERSKI,
- MILLENNIUM TFI
- MILLENNIUM SERVICE,
- MILLENNIUM TELECOMMUNICATION SERVICES,
- MILLENNIUM GOODIE,
- PIAST EXPERT.

oraz kwoty transakcji z grupą podmiotu dominującego w stosunku do Banku - Banco Comercial Portugues (jednostka dominująca najwyższego szczebla), 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 powiązаными, które pojedynczo lub łącznie były istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż warunki rynkowe.

Aktywa i pasywa z tytułu transakcji z podmiotami powiązаными (tys. zł) wg stanu na 30.06.2019

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
<b>AKTYWA</b>			
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	3 627 851	351	0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	5 616 434	0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	1 921 874	0	0
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 084	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0
Pozostałe aktywa	29 065	0	0
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
Zobowiązania wobec banków	11 017	979	114 917
Zobowiązania wobec klientów	287 817	0	0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	549	0	0
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	202	480	0
Zobowiązania podporządkowane	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	157 805	0	87
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	148 420	0	0

Aktywa i pasywa z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi (tys. zł) wg stanu na 31.12.2018

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
<b>AKTYWA</b>			
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	0	921	0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	5 409 655	0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	90 084	0	0
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 310	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0
Pozostałe aktywa	37 325	0	0
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
Zobowiązania wobec banków	0	199	114 449
Zobowiązania wobec klientów	290 453	0	0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	432	0	0
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0	307	0
Zobowiązania podporządkowane	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	91 445	0	135
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	84 632	0	0

Przychody i koszty z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi (tys. zł) za okres 1.01-30.06.2019

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
<b>Przychody z tytułu:</b>			
Odsetek	64 939	(33)	0
Prowizji	25 319	109	0
Instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	364	0	0
Dywidend	42 110	0	0
Pozostałe operacyjne netto	8 422	0	0
<b>Koszty z tytułu:</b>			
Odsetek	2 395	0	(145)
Prowizji	2	0	0
Instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0	535	0
Pozostałe operacyjne netto	0	6	0
Działania	18 917	0	447



## Przychody i koszty z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi (tys. zł) za okres 1.01-30.06.2018

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
Przychody z tytułu:			
Odsetek	55 160	20	0
Prowizji	31 234	102	0
Instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	1 658	0	0
Dywidend	53 858	0	0
Pozostałe operacyjne netto	1 858	0	0
Koszty z tytułu:			
Odsetek	1 185	0	(142)
Prowizji	4	0	0
Instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0	207	0
Pozostałe operacyjne netto	0	7	0
Działania	43 619	0	239

## Transakcje pozabilansowe z podmiotami powiązanymi (tys. zł) wg stanu na 30.06.2019

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
Zobowiązania warunkowe	768 117	109 697	0
- udzielone	765 187	104 643	0
- otrzymane	2 930	5 054	0
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	182 575	16 323	0

## Transakcje pozabilansowe z podmiotami powiązanymi (tys. zł) wg stanu na 31.12.2018

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
Zobowiązania warunkowe	765 073	109 673	0
- udzielone	762 252	104 643	0
- otrzymane	2 821	5 030	0
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	134 929	33 577	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 2019 r.

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

**5.1. INSTRUMENTY FINANSOWE NIEUJMOWANE W BILANSIE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ**

30.06.2019	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
AKTYWA WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU		
Instrumenty dłużne	56 880	57 540
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	4 249 322	4 249 212
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (*)	52 975 068	51 668 798
ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU		
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	1 141 231	1 142 811
Zobowiązania wobec klientów	68 634 346	68 642 006
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	769 154	770 494
Zobowiązania podporządkowane	1 545 941	1 547 981

\* - Negatywny efekt wyceny portfela kredytowego do wartości godziwej jest w głównej mierze spowodowany wzrostem marż kredytowych. 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 nienotowanych na aktywnych rynkach papierów dłużnych. W efekcie, paradoksalnie zawsze, kiedy marże na nowych kredytach rosną, spada wartość godziwa „starego” portfela kredytowego.

31.12.2018	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
AKTYWA WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU		
Instrumenty dłużne	44 884	45 631
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	731 232	731 143
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (*)	50 536 231	49 147 076
ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU		
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	1 055 708	1 057 354
Zobowiązania wobec klientów	66 399 771	66 401 867
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	619 957	621 208
Zobowiązania podporządkowane	701 883	695 468

## 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 30.06.2019

	Kwotowania aktywnego ryнку	Techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z ryнку	Techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów niepochodzących z ryнку
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>AKTYWA</b>			
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu			
Wycena instrumentów pochodnych		41 112	55 432
Instrumenty dłużne	698 615		
Aktywa finansowe inne niż przeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat			
Instrumenty kapitałowe			21 609
Instrumenty dłużne			58 008
Kredyty i pożyczki			1 341 424
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody			
Instrumenty kapitałowe			29 039
Instrumenty dłużne	16 393 565	857 883	
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń		99 864	
<b>PASYWA</b>			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu			
Wycena instrumentów pochodnych		89 638	54 728
Pozycje krótkie	85 590		
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń		332 935	
Dane w tys. zł, stan na 31.12.2018			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>AKTYWA</b>			
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu			
Wycena instrumentów pochodnych		60 381	38 008
Instrumenty dłużne	693 242		
Aktywa finansowe inne niż przeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat			
Instrumenty kapitałowe			21 609
Instrumenty dłużne			43 187
Kredyty i pożyczki			1 250 525
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody			
Instrumenty kapitałowe			29 042
Instrumenty dłużne	20 491 279	1 599 800	
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń		125 501	
<b>PASYWA</b>			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu			
Wycena instrumentów pochodnych		65 568	38 162
Pozycje krótkie	123 754		
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń		376 811	

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

	Opcje na indeksy	Opcje wbudowane w emitowane papiery dłużne i depozyty	Akcje i udziały	Instrumenty dłużne	Kredyty i pożyczki
Stan na 31.12.2018	35 430	(35 584)	50 651	43 187	1 250 525
Rozliczenie / sprzedaż / zakup	8 704	(7 665)	0	0	42 716
Zmiana wyceny ujęta w kapitale własnym	0	0	0	0	0
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	0	0	0	0	53 284
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	8 253	(8 434)	0	0	0
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	14 831	(5 101)
Wynik z pozycji wymiany	0	0	(3)	0	0
<b>Stan na 30.06.2019</b>	<b>52 387</b>	<b>(51 683)</b>	<b>50 648</b>	<b>58 008</b>	<b>1 341 424</b>

	Opcje na indeksy	Opcje wbudowane w emitowane papiery dłużne i depozyty	Akcje i udziały	Instrumenty dłużne	Kredyty i pożyczki
Stan na 31.12.2017	43 159	(42 231)	29 632	47 976	0
Korekty/reklasyfikacje z tytułu wdrożenia MSSF9	0	0	15 403	(18 344)	1 099 841
Stan na 1 stycznia 2018	43 159	(42 231)	45 035	29 632	1 099 841
Rozliczenie / sprzedaż / zakup	(6 287)	5 611	2 515	0	72 009
Zmiana wyceny ujęta w kapitale własnym	0	0	3 095	0	0
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	0	0	0	0	98 605
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	(1 442)	1 036	0	0	0
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	13 555	(19 930)
Wynik z pozycji wymiany	0	0	6	0	0
<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>35 430</b>	<b>(35 584)</b>	<b>50 651</b>	<b>43 187</b>	<b>1 250 525</b>

**6. INFORMACJE DODATKOWE****6.1. EMISJE, WYKUP LUB SPŁATY INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH LUB KAPITAŁOWYCH**

W trakcie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 roku łączne zobowiązania Banku z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wzrosły o 149,2 mln PLN. Zwiększenie stanu (ok. 149,4 mln PLN) spowodowane było emisją kolejnych serii Bankowych Papierów Wartościowych (BPW) przewyższającą wykupy zapadających transz. Nieznaczna część wzrostu zobowiązań została skompensowana (ok. 0,2 mln PLN) zmianą stanu naliczonych odsetek od obligacji BKMO serii T.

**6.2. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE**

Struktura zobowiązań pozabilansowych przedstawiała się następująco:

w tysiącach zł	30.06.2019	31.03.2019	31.12.2018	30.06.2018
<b>Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>	<b>11 566 620</b>	<b>10 929 016</b>	<b>10 994 626</b>	<b>9 969 867</b>
Zobowiązania udzielone:	11 039 692	10 526 968	10 617 917	9 673 893
- finansowe	8 624 957	8 325 477	8 424 532	7 858 654
- gwarancyjne	2 414 735	2 201 491	2 193 385	1 815 239
Zobowiązania otrzymane:	526 928	402 048	376 709	295 975
- finansowe	7 399	2 538	0	0
- gwarancyjne	519 529	399 510	376 709	295 975

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
26.07.2019	Joao Bras Jorge	Prezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
26.07.2019	Fernando Bicho	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
26.07.2019	Wojciech Haase	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
26.07.2019	Andrzej Gliński	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
26.07.2019	Wojciech Rybak	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
26.07.2019	Antonio Pinto Junior	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
26.07.2019	Jarosław Hermann	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym