



**Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.**

**Opinia i Raport  
Niezależnego Biegłego Rewidenta  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2009 r.**

Opinia zawiera 2 strony  
Raport uzupełniający opinię zawiera 15 stron  
Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
oraz raport uzupełniający opinię  
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2009 r.

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

*Dla Walnego Zgromadzenia Banku Millennium S.A.*

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Stanisława Żaryna 2a („Grupa Kapitałowa”), na które składa się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 44.913.824 tys. złotych, skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 1.495 tys. złotych oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie (27.547) tys. złotych, zmiany stanu skonsolidowanych kapitałów własnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zmniejszenie skonsolidowanego kapitału własnego o kwotę 27.547 tys. złotych, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1.188.922 tys. złotych, informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

### *Odpowiedzialność Zarządu*

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. Odpowiedzialność ta obejmuje: zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie kontroli wewnętrznej związanej ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdań finansowych wolnych od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów, dobór oraz zastosowanie odpowiednich zasad rachunkowości, a także dokonywanie szacunków księgowych stosownych do zaistniałych okoliczności.

### *Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta*

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka, bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanych zasad

rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

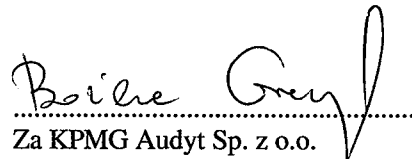
#### *Opinia*

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2009 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

#### *Inne kwestie*

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu 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) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

1 marca 2010 r.  
Warszawa, Polska



.....  
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
Biegły rewident nr 9941/7390  
Bożena Graczyk, Dyrektor



**Grupa Kapitałowa Banku Millennium  
S.A.**

**Raport uzupełniający opinię  
z badania  
skonsolidowanego  
sprawozdania finansowego  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2009 r.**

Raport uzupełniający opinię zawiera 15 stron  
Raport uzupełniający opinię  
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2009 r.

nb

## Spis treści

1.	Część ogólna raportu	4
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	4
1.1.1.	Nazwa Grupy Kapitałowej	4
1.1.2.	Siedziba jednostki dominującej	4
1.1.3.	Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym	4
1.1.4.	Rejestracja jednostki dominującej w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym	4
1.2.	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	4
1.2.1.	Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	4
1.2.2.	Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	5
1.3.	Dane identyfikujące biegłego rewidenta [podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych]	5
1.4.	Podstawy prawne	5
1.4.1.	Kapitał zakładowy	5
1.4.2.	Kierownik jednostki dominującej	6
1.4.3.	Przedmiot działalności	6
1.5.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	7
1.6.	Zakres prac i odpowiedzialności	7
1.7.	Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	9
1.7.1.	Jednostka dominująca	9
1.7.2.	Pozostałe jednostki objęte konsolidacją	9
2.	Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	10
2.1.	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
2.1.1.	Skonsolidowany bilans	10
2.1.2.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	11
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	12
2.3.	Interpretacja wskaźników	12
3.	Część szczegółowa raportu	13
3.1.	Zasady rachunkowości	13
3.2.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
3.3.	Metoda konsolidacji	13
3.4.	Wartość firmy z konsolidacji	13
3.5.	Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów mniejszości	13
3.6.	Wyłączenia konsolidacyjne	14

3.7.	Stosowanie się do norm ostrożnościowych	14
3.8.	Wskaźniki istotności przyjęte do badania	14
3.9.	Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
3.10.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	14
3.11.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	15

## **1. Część ogólna raportu**

### **1.1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową**

#### **1.1.1. Nazwa Grupy Kapitałowej**

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.

#### **1.1.2. Siedziba jednostki dominującej**

Ul. Stanisława Żaryna 2a  
02-593 Warszawa

#### **1.1.3. Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym**

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	7 maja 2001 r.
Numer rejestru:	KRS 0000010186

#### **1.1.4. Rejestracja jednostki dominującej w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym**

Numer NIP:	526-021-29-31
REGON:	001379728

## **1.2. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej**

### **1.2.1. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- Bank Millennium S.A.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- Millennium Leasing Sp. z o.o.,
- Millennium Dom Maklerski S.A.,
- Millennium TFI S.A.,
- Millennium Lease Sp. z o.o.,
- Millennium Service Sp. z o.o.,
- Millennium Telecommunication Services Sp. z o.o.,
- TBM Sp. z o.o.,
- BBG Finance B.V.,

- MB Finance AB,
- Orchis Sp. z o.o.

### 1.2.2. Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Grupa zastosowała postanowienia MSR 8 „Zasady (polityki) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” par. 8, zgodnie z którym MSSF stanowią kompletny zbiór zasad rachunkowości, które nie muszą być stosowane, jeśli skutek ich zastosowania jest nieistotny.

W związku z powyższym, nie zastosowano w odniesieniu do następujących jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2009 r. postanowień:

MSR 27 „Skonsolidowane j jednostkowe sprawozdania finansowe”:

- BG Leasing S.A. – jednostka w upadłości.

### 1.3. Dane identyfikujące biegłego rewidenta [podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych]

Firma:	KPMG Audyt Sp. z o.o.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Numer rejestru:	KRS 0000104753
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy:	125.000 zł
Numer NIP:	526-10-24-841

KPMG Audyt Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 458.

### 1.4. Podstawy prawne

#### 1.4.1. Kapitał zakładowy

Jednostka dominująca została założona zgodnie ze statutem jednostki dominującej z dnia 7 czerwca 1989 r. na czas nieokreślony.

Kapitał zakładowy jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2009 r., zgodnie z KRS, wynosił 849.181.744 złotych i dzielił się na 849.181.744 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda.

W jednostce dominującej występowała następująca struktura własnościowa według stanu na dzień 31 grudnia 2009 r.:



Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji zł '000	Udział w kapitale zakładowym (w %)
Banco Comercial Portugues S.A.	556.325.794	65,51%	556.326	65,51%
AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	69.568.623	8,19%	69.569	8,19%
Pozostali < 5%	223.287.327	26,30%	223.287	26,30%
	849.181.744	100,00%	849.182	100,00%

#### 1.4.2. Kierownik jednostki dominującej

Funkcje kierownika jednostki dominującej sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2009 r. wchodził:

- Bogusław Kott – Prezes Zarządu,
- Rui Manuel Teixeira – Wiceprezes Zarządu,
- Fernando Bicho – Członek Zarządu,
- Julianna Boniuk-Gorzelańczyk – Członek Zarządu,
- Wojciech Haase – Członek Zarządu,
- Joao Bras Jorge – Członek Zarządu,
- Artur Klimczak – Członek Zarządu.

W dniu 12 lutego 2009 r. Rada Nadzorcza Banku odwołała Pana Luis Pereira Coutinho z funkcji Wiceprezesa Zarządu oraz Pana Zbigniewa Kudasia i Pana Piotra Romanowskiego z funkcji członka Zarządu. Rada Nadzorcza Banku powołała na funkcję Wiceprezesa Zarządu Pana Rui Manuel Teixeira oraz Pana Artura Klimczaka na funkcję Członka Zarządu.

#### 1.4.3. Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności jednostki dominującej zgodnie ze statutem jest w szczególności:

- Przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów;
- prowadzenie innych rachunków bankowych;
- udzielanie kredytów;
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie akredytyw;
- emitowanie bankowych papierów wartościowych;
- przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych;
- udzielanie pożyczek pieniężnych oraz pożyczek i kredytów konsumenckich w rozumieniu przepisów odrębnej ustawy;
- operacje czekowe i wekslowe oraz operacje, których przedmiotem są warranty;
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu;
- terminowe operacje finansowe;
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych;

- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych;
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych;
- udzielanie i potwierdzanie poręczeń;
- wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych;
- pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym;
- wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego;
- wykonywanie czynności banku reprezentanta w rozumieniu ustawy o obligacjach.

Przedmiotem działalności jednostek zależnych, wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest w szczególności:

- Millennium Leasing Sp. z o.o. – usługi leasingowe;
- Millennium Dom Maklerski S.A. – usługi maklerskie;
- Millennium TFI S.A. – tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi;
- Millennium Lease Sp. z o.o. – usługi leasingowe;
- Millennium Service Sp. z o.o. – budownictwo ogólne, inżynieria lądowa;
- TBM Sp. z o.o. – operacje finansowe na rynku kapitałowym i usługi doradcze;
- BBG Finance B.V. – finansowanie spółek Grupy;
- MB Finance AB, – finansowanie spółek Grupy;
- Orchis Sp. z o.o. – usługi leasingowe;
- Lubuskie Fabryki Mebli S.A. – wytwarzanie mebli;
- Millennium Telecommunication Services Sp. z o.o. – operacje finansowe na rynku kapitałowym;
- BG Leasing S.A. – spółka w upadłości.

### **1.5. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2008 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 27 marca 2009 r. przez Walne Zgromadzenie.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2008 r. został prawidłowo wprowadzony do dokumentacji konsolidacyjnej jako bilans otwarcia roku badanego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 6 czerwca 2009 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 994 z 22 czerwca 2009 r.

### **1.6. Zakres prac i odpowiedzialności**

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Banku Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Stanisława Żaryna 2a i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 44.913.824 tys. złotych, skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 1.495 tys. złotych oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych

rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie (27.547) tys. złotych, zmiany stanu skonsolidowanych kapitałów własnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zmniejszenie skonsolidowanego kapitału własnego o kwotę 27.547 tys. złotych, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1.188.922 tys. złotych, informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Millennium S.A. z dnia 6 kwietnia 2006 r.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 29 czerwca 2007 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 18 kwietnia 2007 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki dominującej w okresie od 26 października 2009 r. do 1 marca 2010 r.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezaistnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

KPMG Audyt Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu i organów nadzorczych oraz inne osoby uczestniczące w badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej spełniają wymóg niezależności od jednostek wchodzących w skład badanej Grupy Kapitałowej. Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie KPMG Audyt Sp. z o.o.

## 1.7. Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

### 1.7.1. Jednostka dominująca

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 458, i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

### 1.7.2. Pozostałe jednostki objęte konsolidacją

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Dzień bilansowy	Rodzaj opinii biegłego rewidenta
Millennium Leasing Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31.12.2009	w trakcie badania
Millennium Dom Maklerski S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31.12.2009	w trakcie badania
Millennium TFI S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31.12.2009	w trakcie badania
Millennium Lease Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31.12.2009	w trakcie badania
Millennium Service Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31.12.2009	w trakcie badania
BBG Finance B.V.	Steens & Partners Auditors and Advisors	31.12.2009	w trakcie badania
MB Finance AB	Deloitte AB	31.12.2009	w trakcie badania
Orchis Sp. z o.o.	W trakcie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	31.12.2009	nie dotyczy
Millennium Telecommunication Services Sp. z o.o.	Brak obowiązku badania		
TBM Sp. z o.o.	Brak obowiązku badania		

## 2. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

### 2.1. Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

#### 2.1.1. Skonsolidowany bilans

AKTYWA	31.12.2009 zł '000	% aktywów	31.12.2008 zł '000	% aktywów
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2.191.227	4,9	1.802.594	3,8
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	695.697	1,6	1.580.027	3,4
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	3.032.081	6,8	6.279.933	13,3
Instrumenty pochodne zabezpieczające	377.334	0,8	9.977	0,0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	33.484.935	74,6	33.748.166	71,7
Inwestycyjne aktywa finansowe	4.163.657	9,3	2.913.997	6,2
Inwestycje w jednostki podporządkowane	12.000	0,0	5.395	0,0
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	208.781	0,5	61.282	0,1
Rzeczowe aktywa trwałe	346.671	0,8	385.011	0,8
Wartości niematerialne	22.821	0,1	21.837	0,1
Aktywa trwałe do zbycia	869	-	1.111	-
Należność od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku bieżącego	37.475	0,1	48.710	0,1
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	140.325	0,3	51.253	0,1
Pozostałe aktywa	199.951	0,5	195.350	0,4
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>44.913.824</b>	<b>100,0</b>	<b>47.104.643</b>	<b>100,0</b>
PASYWA	31.12.2009 zł '000	% aktywów	31.12.2008 zł '000	% aktywów
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania wobec banków	4.909.370	10,9	3.060.550	6,5
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	682.203	1,5	4.399.498	9,3
Instrumenty pochodne zabezpieczające	122.813	0,3	1.179.649	2,5
Zobowiązania wobec klientów	31.558.664	70,3	31.702.279	67,3
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	2.342.684	5,2	1.502.062	3,2
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1.024.335	2,3	917.094	2,0
Rezerwy	24.577	0,1	33.881	0,1
Bieżące zobowiązania podatkowe	2.080	-	514	-
Pozostałe zobowiązania	513.967	1,1	532.813	1,1
Zobowiązania podporządkowane	945.795	2,1	961.420	2,0
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>42.126.488</b>	<b>93,8</b>	<b>44.289.760</b>	<b>94,0</b>
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał zakładowy	849.182	1,9	849.182	1,8
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	472.343	1,1	472.343	1,0
Kapitał z aktualizacji wyceny	11.199	0,0	40.241	0,1
Zyski zatrzymane	1.454.612	3,2	1.453.117	3,1
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>2.787.336</b>	<b>6,2</b>	<b>2.814.883</b>	<b>6,0</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>44.913.824</b>	<b>100,0</b>	<b>47.104.643</b>	<b>100,0</b>

## 2.1.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	1.01.2009 - 31.12.2009 zł '000	1.01.2008 - 31.12.2008 zł '000
Przychody z tytułu odsetek	2.373.617	2.444.774
Koszty odsetkowe	1.775.079	1.510.068
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>598.538</b>	<b>934.706</b>
Przychody z tytułu prowizji	576.378	568.895
Koszty z tytułu opłat i prowizji	82.532	96.907
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>493.846</b>	<b>471.988</b>
Przychody z tytułu dywidend	2.165	26.244
Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	22.950	2.988
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	251.500	152.413
Wynik z pozycji wymiany	65.185	239.146
Pozostałe przychody operacyjne	79.579	39.166
	421.379	459.957
<b>Przychody operacyjne</b>	<b>1.513.763</b>	<b>1.866.651</b>
Koszty działania	942.707	1.119.171
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	436.078	135.138
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	579	2.128
Amortyzacja	79.646	70.427
Pozostałe koszty operacyjne	59.878	18.051
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>(5.125)</b>	<b>521.736</b>
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	7.000	-
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1.875</b>	<b>521.736</b>
Podatek dochodowy	380	108.327
<b>Zysk netto za rok obrotowy</b>	<b>1.495</b>	<b>413.409</b>
<b>Podstawowy i rozwodniony zysk przypadający na 1 akcję</b>	<b>0,00</b>	<b>0,49</b>

## 2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2009	2008	2007
Suma bilansowa (zł '000)	44.913.824	47.104.643	30.530.106
Zysk (strata) przed opodatkowaniem (zł '000)	1.875	521.736	584.555
Zysk (strata) netto za rok obrotowy (zł '000)	1.495	413.409	461.595
Kapitały własne (zł '000) *	2.785.841	2.401.474	2.058.337
Stopa zysku netto do kapitałów własnych	0%	17%	22%
Udział należności netto w aktywach	76%	75%	75%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	93%	95%	93%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	96%	94%	91%

\* bez wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego

## 2.3. Interpretacja wskaźników

- W porównaniu do roku ubiegłego suma bilansowa Grupy zmniejszyła się o 2.190.819 tys. złotych (4,7%). Największy spadek w ujęciu wartościowym dotyczył aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, które zmalały o 3.247.852 tys. PLN. Po stronie pasywów największy spadek dotyczył zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, które zmalały o 3.717.295 tys. złotych. Zmiany aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wynika głównie ze spadku wycen oraz wolumenów walutowych instrumentów finansowych w 2009 roku w stosunku do roku poprzedniego.
- Zysk netto Grupy za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2009 roku wyniósł 1.495 tys. złotych i był niższy o 411.914 tys. złotych (99,6%) od zysku za rok ubiegły. Grupy zanotował spadek wyniku z tytułu odsetek o 36,0%, podczas gdy wynik z tytułu prowizji wzrósł o 4,6%, koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wzrosły o 222,7%, a koszty działania Grupy spadły o 15,8%.

### **3. Część szczegółowa raportu**

#### **3.1. Zasady rachunkowości**

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej.

Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Ze względu na fakt, iż nie wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą, dla potrzeb sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano odpowiednich przekształceń sprawozdań finansowych tych jednostek, dostosowując dane do zasad rachunkowości stosowanych w jednostce dominującej.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na koniec tego samego okresu sprawozdawczego, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

#### **3.2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna.

#### **3.3. Metoda konsolidacji**

Zastosowana metoda konsolidacji została przedstawiona w nocie VI informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### **3.4. Wartość firmy z konsolidacji**

Sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji został przedstawiony w nocie VI informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### **3.5. Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów mniejszości**

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.



Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Wyliczenia udziałów mniejszości w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie procentowego udziału udziałowców mniejszościowych w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

### **3.6. Wyłączenia konsolidacyjne**

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków.

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Banku Millennium S.A. (lub jednostek zależnych) i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

### **3.7. Stosowanie się do norm ostrożnościowych**

W oparciu o przeprowadzone badanie nie zidentyfikowaliśmy żadnych istotnych odstępstw Grupy Kapitałowej od bankowych norm ostrożnościowych dotyczących między innymi koncentracji zaangażowań, rezerwy obowiązkowej oraz adekwatności kapitałowej.

### **3.8. Wskaźniki istotności przyjęte do badania**

Zaplanowaliśmy i zastosowaliśmy odpowiedni poziom istotności w przeprowadzonych przez nas procedurach badania w celu uzyskania racjonalnej pewności, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe traktowane jako całość nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

### **3.9. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Dane zawarte w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierającej opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione we wszystkich istotnych aspektach kompletnie i prawidłowo. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.


### **3.10. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej**

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu 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) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

### **3.11. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta**

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2009 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

1 marca 2010 r.  
Warszawa, Polska



.....  
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
Biegły rewident nr 9941/7390  
Bożena Graczyk, Dyrektor