

BANK MILLENNIUM S.A.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY
KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2004 R.**

Spis treści

1	Część ogólna raportu	3
1.1	Dane identyfikujące Bank	3
1.2	Dane identyfikujące biegłego rewidenta	3
1.3	Podstawy prawne	3
1.4	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.5	Zakres prac i odpowiedzialności biegłego rewidenta	6
2	Analiza finansowa Banku	7
2.1	Ogólna analiza sprawozdania finansowego	7
2.2	Wybrane wskaźniki finansowe	10
2.3	Interpretacja wskaźników	10
3	Część szczegółowa raportu	11
3.1	Księgi rachunkowe i ochrona danych	11
3.2	Kontrola wewnętrzna	11
3.3	Normy ostrożnościowe stosowane przez Bank i współczynnik wypłacalności	11
3.4	Wskaźniki istotności przyjęte przez biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego	11
3.5	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	11
3.6	Dodatkowe informacje i objaśnienia	12
3.7	Sprawozdanie z działalności Banku	12
3.8	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	12

1 Część ogólna raportu

1.1 Dane identyfikujące Bank

1.1.1 Nazwa Banku

Bank Millennium S.A.

1.1.2 Siedziba Banku

Al. Jerozolimskie 123a
02-017 Warszawa

1.1.3 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Siedziba sądu: Warszawa
Data: 30 kwietnia 2001 r.
Numer rejestru: KRS 0000010186

1.1.4 Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

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

1.2 Dane identyfikujące biegłego rewidenta

KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51,
00-867 Warszawa

KPMG Audyt Sp. z o.o. (do dnia 9 maja 2004 r. zarejestrowana pod firmą KPMG Polska Audyt Sp. z o.o.) jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wpisanym na listę pod numerem 458.

1.3 Podstawy prawne

1.3.1 Kapitał zakładowy

Bank został założony zgodnie z aktem notarialnym z dnia 7 czerwca 1989 r. na czas nieokreślony.

Kapitał zakładowy Banku na dzień 31 grudnia 2004 r. wynosił 849.181.744 złotych i dzielił się na 849.181.744 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda.

*Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 r.*

Według stanu na dzień 31 grudnia 2004 r. w Banku istniała następująca struktura własnościowa:

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów (w %)	Wartość nominalna akcji w zł	Udział w kapitale zakładowym (w %)
Banco Comercial Portugues S.A.	424 624 072	50,00%	424 624 072	50,00%
Carothers Trading Limited	84 833 256	9,99%	84 833 256	9,99%
Priory Investments Group Corp.	84 833 256	9,99%	84 833 256	9,99%
M+P Holding S.A.	84 833 256	9,99%	84 833 256	9,99%
Pozostali < 5%	170 057 904	20,03%	170 057 904	20,03%
Razem	849 181 744	100,0%	849 181 744	100,0%

1.3.2 Jednostki powiązane z badanym Bankiem

Bank należy do Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A.

1.3.3 Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd Banku.

W skład Zarządu Banku Millennium S.A. na dzień 31 grudnia 2004 r. wchodziły następujące osoby:

Prezes Zarządu Banku	Pan Bogusław Kott
Wiceprezes Zarządu	Pan Luis Pereira Coutinho
Członek Zarządu	Pan Fernando Bicho
Członek Zarządu	Pani Julianna Boniuk-Gorzelańczyk
Członek Zarządu	Pan Wojciech Haase
Członek Zarządu	Pani Anna Rapacka
Członek Zarządu	Pan Rui Manuel Teixeira
Członek Zarządu	Pan Wiesław Kalinowski
Członek Zarządu	Pan Zbigniew Kudaś

Z dniem 28 stycznia 2004 r. Pan Jerzy Zdrzałka złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu Banku.

Ponadto, z dniem 1 czerwca 2004 r. Rada Nadzorcza Banku Millennium S.A. powierzyła funkcję Członka Zarządu Panu Wiesławowi Kalinowskiemu oraz Panu Zbigniewowi Kudaś.

Z dniem 31 grudnia 2004 r. Pani Anna Rapacka złożyła rezygnację z funkcji Członka Zarządu Banku.

1.3.4 Przedmiot działalności

*Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 r.*

Przedmiotem działalności Banku 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 przez rezydentów przekazów pieniężnych za granicę oraz rozliczeń w kraju z nierezydentami;
- wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego;
- wykonywanie czynności banku reprezentanta w rozumieniu ustawy o obligacjach.

1.4 Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2003 r. zostało zbadane przez KPMG Polska Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 27 maja 2004 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 40.895.006,22 złotych będzie w całości przeznaczony na fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejonowym dla miasta stołecznego Warszawy XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 3 czerwca 2004 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1129, poz. 7989 z dnia 20 października 2004 r.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2003 r. został prawidłowo wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku badanego z uwzględnieniem zmian sposobu prezentacji niektórych danych finansowych, wynikających z dostosowania się do nowelizacji z dnia 23 lutego 2004 r. rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad uznawania metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. W sprawozdaniu finansowym Bank dokonał korekty prezentacyjnej bilansu otwarcia na dzień 1 stycznia 2004 r. Dla zapewnienia porównywalności Bank dokonał również stosownych korekt za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2003 r.

1.5 Zakres prac i odpowiedzialności biegłego rewidenta

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Millennium S.A., z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 123a, i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 21.537.126 tys. złotych, współczynnik wypłacalności, zestawienie pozycji pozabilansowych udzielonych wykazujące na dzień 31 grudnia 2004 kwotę 3.422.724 tys. złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 240.504 tys. złotych, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 259.997 tys. złotych, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 76.615 tys. złotych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badania sprawozdania finansowego dokonano na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 28 stycznia 2004 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy zgodnie z umową z dnia 3 listopada 2004 r.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami), oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Banku oraz jego oddziałach w okresie od 8 listopada 2004 r. do 15 lutego 2005 r.

Celem niezależnego badania sprawozdania finansowego jest przedstawienie Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy pisemnej opinii niezależnego biegłego rewidenta wraz z uzupełniającym ją raportem na temat zbadanego sprawozdania finansowego.

Zarząd Banku złożył w dniu 15 lutego 2005 r. oświadczenie o kompletności, rzetelności, jasności oraz prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Banku 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 sprawozdania finansowego Banku spełniają wymóg niezależności od badanego Banku. 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.

2 Analiza finansowa Banku

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego

2.1.1 Bilans

AKTYWA	31.12.2004 w tys. zł	31.12.2003 w tys. zł
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	871 835	788 754
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskonta w Banku Centralnym	9 993	11 189
Należności od sektora finansowego	3 546 406	1 803 977
Należności od sektora niefinansowego	6 336 432	9 329 249
Należności od sektora budżetowego	409 009	504 480
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	80 651	100 358
Dłużne papiery wartościowe	6 915 891	4 836 667
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	1 659 836	1 382 022
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	6 227	6 803
Udziały lub akcje w innych jednostkach	12 676	12 714
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	546 850	677 449
Wartości niematerialne i prawne	40 626	227 082
Rzeczowe aktywa trwałe	534 386	666 042
Inne aktywa	53 920	91 674
Rozliczenia międzyokresowe	512 388	505 743
Aktywa razem	21 537 126	20 944 203

*Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 r.*

PASYWA	31.12.2004 w tys. zł	31.12.2003 w tys. zł
Zobowiązania		
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	1	-
Zobowiązania wobec sektora finansowego	1 979 583	3 183 243
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	13 336 914	10 550 414
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	874 069	920 189
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 446 214	1 535 478
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	275 544	982 660
Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	390 636	444 436
Fundusze specjalne i inne zobowiązania	154 237	144 075
Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	415 893	660 295
Rezerwy	342 154	410 345
Zobowiązania podporządkowane	326 978	378 162
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	849 182	849 182
Kapitał zapasowy	508 095	542 970
Kapitał z aktualizacji wyceny	52 341	32 848
Pozostałe kapitały rezerwowe	380 532	339 637
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(35 751)	(70 626)
Zysk (strata) netto	240 504	40 895
Pasywa razem	21 537 126	20 944 203
Współczynnik wypłacalności	31.12.2004 17,35%	31.12.2003 11,05%
POZYCJE POZABILANSOWE	31.12.2004 w tys. zł	31.12.2003 w tys. zł
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	4 476 562	3 625 665
- Zobowiązania udzielone	3 422 724	2 573 894
- Zobowiązania otrzymane	1 053 838	1 051 771
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	13 024 534	17 646 900
Pozostałe	22 775 802	18 871 096
Pozycje pozabilansowe razem	40 276 898	40 143 661

*Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 r.*

2.1.2 Rachunek zysków i strat

	01.01.2004- 31.12.2004	01.01.2003- 31.12.2003
	w tys. zł	w tys. zł
Przychody z tytułu odsetek	1 646 220	1 337 123
Koszty odsetek	(1 220 439)	(929 687)
Wynik z tytułu odsetek	425 781	407 436
Przychody z tytułu prowizji	234 505	223 610
Koszty prowizji	(31 620)	(42 108)
Wynik z tytułu prowizji	202 885	181 502
Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych o zmiennej kwocie dochodu	14 584	146 605
Wynik operacji finansowych	140 628	50 930
Wynik z pozycji wymiany	71 119	69 187
Wynik działalności bankowej	854 997	855 660
Pozostałe przychody operacyjne	107 757	70 630
Pozostałe koszty operacyjne	(31 819)	(22 964)
Koszty działania banku	(598 113)	(666 385)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(339 375)	(104 065)
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(878 968)	(1 429 009)
Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	810 080	1 332 587
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	(68 888)	(96 422)
Wynik działalności operacyjnej	(75 441)	36 454
Zysk (strata) brutto	(75 441)	36 454
Podatek dochodowy	(5 906)	70 314
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	321 851	(65 873)
Zysk (strata) netto	240 504	40 895

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

	31.12.2004	31.12.2003
	w tys. zł	w tys. zł
Suma bilansowa	21 537 126	20 944 203
Zysk (strata) brutto	(75 441)	36 454
Zysk netto	240 504	40 895
Kapitały własne*	1 754 399	1 694 011
Stopa zysku netto do kapitałów własnych**	13,95%	2,51%
Współczynnik wypłacalności	17,35%	11,05%
Udział należności netto w aktywach	47,83%	55,62%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	80,32%	79,19%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	83,17%	81,99%

* bez wyniku finansowego bieżącego okresu

** w oparciu o średni stan kapitałów własnych w trakcie okresu

2.3 Interpretacja wskaźników

Zmiany w stanie najistotniejszych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat scharakteryzowane są poniżej:

- W porównaniu do roku ubiegłego suma bilansowa wzrosła o 3%. Największy przyrost w ujęciu wartościowym dotyczył dłużnych papierów wartościowych, które wzrosły o 2.079.224 tys. złotych i należności od sektora finansowego, które wzrosły o 1.742.429 tys. złotych. Po stronie pasywów największy przyrost wykazały zobowiązania wobec sektora niefinansowego, które wzrosły o 2.786.500 tys. złotych.
- Na poziom wyniku finansowego Banku za rok 2004 w porównaniu z rokiem ubiegłym istotny wpływ miały następujące transakcje: sprzedaż 10% akcji PZU S.A. oraz portfela kredytów samochodowych udzielonych przez operatora zewnętrznego. Ponadto, Bank przygotowując się do sporządzenia sprawozdania finansowego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz zgodnie z ustawą o rachunkowości przeprowadził szczegółowy przegląd środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych w celu uaktualnienia okresu ich ekonomicznej użyteczności, jak również wartości godziwej nieruchomości znajdujących się obecnie w trakcie sprzedaży. W wyniku tych działań Zarząd Banku podjął decyzję o dokonaniu jednorazowego odpisu.

3 Część szczegółowa raportu

3.1 Księgi rachunkowe i ochrona danych

Bank posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte zasady rachunkowości, zatwierdzone przez Zarząd Banku. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości zostały przedstawione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przepisami ustawy o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu.

Sprawozdanie finansowe Banku przygotowane zostało w oparciu o księgi rachunkowe, prowadzone zgodnie z wymogami Rozdziału 2 „Prowadzenie ksiąg rachunkowych” oraz Rozdziału 8 „Ochrona danych” ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

3.2 Kontrola wewnętrzna

System kontroli wewnętrznej obejmuje kontrolę funkcjonalną ze strony głównego księgowego oraz członków Zarządu.

Podczas badania sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy ocenę stosowanego systemu księgowości i działania systemu kontroli wewnętrznej w zakresie niezbędnym do wydania przez nas opinii odnośnie zbadanego sprawozdania finansowego Banku.

Badanie to nie miało na celu ujawnienia wszystkich nieprawidłowości lub istotnych słabości tego systemu. Zastosowane przez nas procedury nie wykazały istotnych nieprawidłowości w funkcjonowaniu systemu księgowości i systemu kontroli wewnętrznej.

3.3 Normy ostrożnościowe stosowane przez Bank oraz współczynnik wypłacalności

W zakresie objętym badaniem sprawozdania finansowego nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w zakresie stosowania się przez Bank do obowiązujących norm ostrożnościowych. Współczynnik wypłacalności został wyliczony prawidłowo.

3.4 Wskaźniki istotności przyjęte przez biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego

W celu wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość, wskaźniki istotności przyjęte przez biegłego rewidenta do badania były adekwatne do istotności i oceny ryzyka danej pozycji sprawozdania finansowego.

3.5 Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego zostały przedstawione przez Bank kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego stanowi integralną część sprawozdania finansowego.

3.6 Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione przez Bank kompletnie i prawidłowo. Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.7 Sprawozdanie z działalności Banku

Sprawozdanie z działalności Banku uwzględnia informacje, o których mowa w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, jak również wymogi rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2001 r., nr 139, poz. 1569 z późniejszymi zmianami) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

3.8 Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Banku sporządzonego na dzień 31 grudnia 2004 r. wydaliśmy opinię niezależnego biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

.....
Biegły rewident nr 4979/2575
Hanna Fludra

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

Warszawa, dnia 15 lutego 2005 r.