

**GRUPA KAPITAŁOWA
BANKU MILLENNIUM S.A.
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY
KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2004 R.**

Spis treści

1	Część ogólna raportu	3
1.1	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.2	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	3
1.3	Dane identyfikujące biegłego rewidenta	4
1.4	Podstawy prawne	4
1.5	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za poprzedni rok obrotowy	6
1.6	Zakres prac i odpowiedzialności biegłego rewidenta	7
1.7	Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	8
2	Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	9
2.1	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
2.1.1	Skonsolidowany bilans	9
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	Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
3.3	Normy ostrożnościowe stosowane przez Grupę Kapitałową i współczynnik wypłacalności	13
3.4	Wskaźniki istotności przyjęte przez biegłego rewidenta do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
3.5	Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
3.6	Sprawozdanie Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej	14
3.7	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	14

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

Al. Jerozolimskie 123a
02-017 Warszawa

1.1.3 Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

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

1.1.4 Rejestracja jednostki dominującej w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

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 2004 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- Bank Millennium S.A.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- Millennium Dom Maklerski S.A.
- Millennium TFI S.A.
- BEL Leasing Sp. z o.o.
- Prolim S.A.
- BIG BG INWESTYCJE S.A.
- TBM Sp. z o.o.
- Forin Sp. z o.o.
- BBG Finance B.V.

Besta Sp. z o.o. została objęta wyceną metodą praw własności w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2004.

Jednostka zależna Prolim S.A. została objęta konsolidacją metodą pełną po raz pierwszy w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2004 r., w związku z objęciem jej kontrolą przez jednostkę dominującą.

1.2.2 Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2004 r. następujące jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie zostały objęte konsolidacją:

- Reess Trading Sp. z o.o.
- BG Leasing S.A.
- Lubuskie Fabryki Mebli S.A.
- Pomorskie Hurtowe Centrum Rolno-Spożywcze S.A.
- Hevelius Management Sp. z o.o.
- SPC S.A.
- Towarzystwo Handlowe „Weiman i S-ka” Sp. z o.o.
- Accon Service Sp. z o.o.
- MP Plaza Sp. z o.o.

Wyżej wymienione jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie zostały objęte konsolidacją na podstawie art. 58 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami).

1.3 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.

1.4 Podstawy prawne

1.4.1 Kapitał zakładowy

Jednostka dominująca została założona zgodnie z aktem notarialnym z dnia 7 czerwca 1989 r. na czas nieokreślony.

Kapitał zakładowy jednostki dominującej 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.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2004 r. w jednostce dominującej 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%

1.4.2 Kierownik jednostki dominującej

Funkcję kierownika jednostki dominującej sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu jednostki dominującej 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.

1.4.3 Przedmiot działalności jednostki dominującej

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 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.

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

- Millennium Dom Maklerski S.A. - usługi maklerskie;
- Millennium TFI S.A. - tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi;
- BEL Leasing Sp. z o.o. - usługi leasingowe;
- Prolim S.A. - usługi leasingowe;
- BIG BG INWESTYCJE S.A. - operacje finansowe na rynku kapitałowym i usługi doradcze;
- TBM Sp. z o.o. - operacje finansowe na rynku kapitałowym i usługi doradcze;
- Forin Sp. z o.o. - zarządzanie innymi podmiotami;
- BBG Finance B.V. - finansowanie spółek Grupy.

1.5 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej (zw. dalej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym) 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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jednostki dominującej w dniu 27 maja 2004 r.

Skonsolidowane 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. 7980 z 20 października 2004 r.

Skonsolidowany bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2003 r. został prawidłowo wprowadzony do ksiąg jako skonsolidowany 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostka dominująca dokonała korekty prezentacyjnej skonsolidowanego bilansu otwarcia na dzień 1 stycznia 2004 r. Dla zapewnienia porównywalności jednostka dominująca dokonała również stosownych korekt za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2003 r.

1.6 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 20.440.466 tys. złotych, współczynnik wypłacalności, zestawienie skonsolidowanych pozycji pozabilansowych udzielonych wykazujące na dzień 31 grudnia 2004 kwotę 3.196.044 tys. złotych, skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 240.504 tys. złotych, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie skonsolidowanego kapitału własnego o kwotę 259.997 tys. złotych, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 60.922 tys. złotych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

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

Badanie skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki dominującej w okresie od 8 listopada 2004 r. do 15 lutego 2005 r.

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

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu 15 lutego 2005 r. oświadczenie o kompletności, rzetelności, jasności oraz prawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezastąpieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazywanych 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 Grupy Kapitałowej. Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji rewizyjnej, znajdującej się w siedzibie KPMG Audyt Sp. z o.o.

1.7 Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 458 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdania finansowe następujących jednostek zależnych:

- Millennium Dom Maklerski S.A.
- Millennium TFI S.A.
- BEL Leasing Sp. z o.o.
- Prolim S.A.
- BIG BG INWESTYCJE S.A.
- Forin Sp. z o.o.

sporządzone za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 r. są w trakcie badania przez KPMG Audyt Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 458.

Sprawozdania finansowe niżej wymienionych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie podlegały obowiązkowi badania za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 r.:

- BBG Finance B.V.
- Besta Sp. z o.o.
- TBM Sp. z o.o.

2 Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

2.1 Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1.1 Skonsolidowany bilans

AKTYWA	31.12.2004 w tys. zł	31.12.2003 w tys. zł
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	872 630	805 242
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskonta w Banku Centralnym	9 993	11 189
Należności od sektora finansowego	3 182 818	1 248 688
Należności od sektora niefinansowego	6 795 824	9 720 687
Należności od sektora budżetowego	409 009	506 053
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	80 651	100 358
Dłużne papiery wartościowe	6 915 891	4 834 303
Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	155 521
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	-	767
Udziały lub akcje w innych jednostkach	23 948	1 223 807
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	547 602	676 919
Wartości niematerialne i prawne	39 239	225 750
Rzeczowe aktywa trwałe	570 827	678 854
Inne aktywa	434 907	91 048
Rozliczenia międzyokresowe	557 127	553 406
Aktywa razem	20 440 466	20 832 592

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego 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	1 580 267	2 762 570
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	12 433 476	10 835 580
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	874 071	920 191
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 405 500	1 535 478
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	355 249	1 005 361
Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	390 636	444 204
Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	199	6 349
Fundusze specjalne i inne zobowiązania	287 124	198 882
Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	436 186	627 461
Rezerwy	355 876	383 448
Zobowiązania podporządkowane	326 978	378 162
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	849 182	849 182
Kapitał zapasowy	760 716	781 348
Kapitał z aktualizacji wyceny	52 375	32 882
Pozostałe kapitały rezerwowe	206 104	145 677
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(113 978)	(115 078)
Zysk (strata) netto	240 504	40 895
Pasywa razem	20 440 466	20 832 592

	31.12.2004	31.12.2003
Współczynnik wypłacalności	22,41%	12,15%

POZYCJE POZABILANSOWE	31.12.2004 w tys. zł	31.12.2003 w tys. zł
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	4 249 345	3 342 886
- Zobowiązania udzielone	3 196 044	2 291 750
- Zobowiązania otrzymane	1 053 301	1 051 136
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	12 855 155	17 588 727
Pozostałe	22 776 037	18 754 294
Pozycje pozabilansowe razem	39 880 537	39 685 907

2.1.2 Skonsolidowany 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	1 797 813	1 454 846
Koszty odsetek	(1 209 499)	(896 862)
Wynik z tytułu odsetek	588 314	557 984
Przychody z tytułu prowizji	279 863	263 501
Koszty prowizji	(36 712)	(45 190)
Wynik z tytułu prowizji	243 151	218 311
Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych o zmiennej kwocie dochodu	384 008	44 552
Wynik operacji finansowych	161 232	51 239
Wynik z pozycji wymiany	87 276	80 465
Wynik działalności bankowej	1 463 981	952 551
Pozostałe przychody operacyjne	257 850	154 369
Pozostałe koszty operacyjne	(219 652)	(111 606)
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(721 642)	(781 001)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(340 329)	(115 907)
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(940 101)	(1 528 820)
Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	852 715	1 389 421
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	(87 386)	(139 399)
Wynik z działalności operacyjnej	352 822	(40 992)
Wynik operacji nadzwyczajnych	(6)	-
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	(874)	(11 264)
Zysk (strata) brutto	351 942	(52 256)
Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego	(112 725)	57 706
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	1 287	35 445
Zysk (strata) netto	240 504	40 895

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

	31.12.2004	31.12.2003
Suma bilansowa (w tys. zł)	20 440 466	20 832 592
Zysk (strata) brutto (w tys. zł)	351 942	(52 256)
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	240 504	40 895
Kapitały własne* (w tys. zł)	1 754 399	1 694 011
Stopa zysku netto do kapitałów własnych**	13,95%	2,51%
Współczynnik wypłacalności	22,41%	12,15%
Udział należności netto w aktywach	50,87%	55,88%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	85,10%	79,57%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	81,45%	81,89%

* bez wyniku finansowego bieżącego okresu

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

2.3 Interpretacja wskaźników

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

- W porównaniu do roku ubiegłego suma bilansowa obniżyła się o 2%. Największy spadek w ujęciu wartościowym dotyczył należności od sektora niefinansowego, które zmniejszyły się o 2.924.863 tys. złotych oraz udziały i akcje w innych jednostkach, które zmniejszyły się o 1.199.859 tys. złotych. Po stronie pasywów największy spadek wykazały zobowiązania wobec sektora finansowego, które obniżyły się o 1.182.303 tys. złotych.
- Na poziom wyniku finansowego Grupy Kapitałowej 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, jednostka dominująca przygotowując się do sporządzenia sprawozdania finansowego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz zgodnie z ustawą o rachunkowości przeprowadziła 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 jednostki dominującej podjął decyzję o dokonaniu jednorazowego odpisu.

3 Część szczegółowa raportu

3.1 Zasady rachunkowości

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

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują, we wszystkich istotnych aspektach, jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

3.2 Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami, jak również wymogami dotyczącymi emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna, spełniająca wymogi rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego (Dz. U. z 2001 r., nr 152, poz. 1728).

Zastosowane przez Grupę Kapitałową zasady konsolidacji zostały szczegółowo przedstawione we „Wprowadzeniu (wstępie) do skonsolidowanego sprawozdania finansowego”.

3.3 Normy ostrożnościowe stosowane przez Grupę Kapitałową oraz współczynnik wypłacalności

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

3.4 Wskaźniki istotności przyjęte przez biegłego rewidenta do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

3.5 Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione przez jednostkę dominującą kompletnie i prawidłowo. Informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.6 Sprawozdanie Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia informacje, o których mowa w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz spełnia 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.7 Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. 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.