



Bank Millennium S.A.

Opinia i Raport  
Niezależnego Biegłego Rewidenta  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2005 r.

KPMG Audyt Sp. z o.o.  
Ta opinia zawiera 2 strony  
Raport uzupełniający opinię zawiera 12 stron  
Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
oraz raport uzupełniający opinię  
z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2005 r.

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### *Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Millennium S.A.*

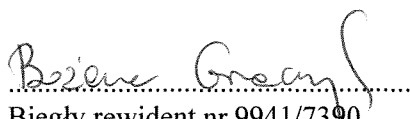
Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Banku Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 123a, 02-017 Warszawa na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 23.065.023 tys. złotych, współczynnik wypłacalności, zestawienie pozycji pozabilansowych udzielonych wykazujące na dzień 31 grudnia 2005 r. kwotę 5.171.417 tys. złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 542.119 tys. złotych, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 359.477 tys. złotych, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 350.173 tys. złotych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

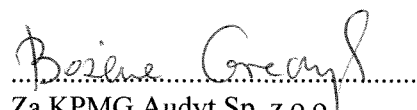
Zarząd Banku jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz rzetelność i jasność sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych. Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Sprawozdań Finansowych. Przepisy te wymagają, aby badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Badanie obejmuje sprawdzenie w oparciu o metodę wrywkową dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmuje również ocenę poprawności stosowanych zasad rachunkowości, znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Banku oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego. Wyrażamy przekonanie, że przeprowadzone przez nas badanie stanowi wystarczającą podstawę dla naszej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe Banku Millennium S.A. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i przedstawia rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Banku na dzień 31 grudnia 2005 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Banku.

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Banku uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 powyższej ustawy oraz wymogi Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., nr 209, poz. 1744) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

  
Biegły rewident nr 9941/7390  
Bożena Graczyk

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

Warszawa, 9 marca 2006 r.



**Bank Millennium S.A.**

**Raport uzupełniający opinię  
z badania  
Sprawozdania finansowego  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2005 r.**

**KPMG Audyt Sp. z o.o.  
Raport uzupełniający opinię zawiera 12 stron  
Raport uzupełniający opinię  
z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2005 r.**

## Spis treści

<b>1</b>	<b>Część ogólna raportu</b>	<b>3</b>
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	5
<b>2</b>	<b>Analiza finansowa Banku</b>	<b>7</b>
2.1	Ogólna analiza sprawozdania finansowego	7
2.2	Wybrane wskaźniki finansowe	10
2.3	Interpretacja wskaźników	10
<b>3</b>	<b>Część szczegółowa raportu</b>	<b>11</b>
3.1	Księgi rachunkowe i ochrona danych	11
3.2	Inwentaryzacja	11
3.3	Stosowanie się do norm ostrożnościowych	11
3.4	Wskaźniki istotności przyjęte do badania	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: Sąd Rejonowy w Warszawie, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru  
Sądowego

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. jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych  
wpisanym na listę pod numerem 458.

### **1.3 Podstawy prawne**

#### **1.3.1 Kapitał zakładowy oraz kapitał własny**

Bank został założony zgodnie ze Statutem z dnia 7 czerwca 1989 r. na czas nieokreślony.

Kapitał zakładowy Banku na dzień 31 grudnia 2005 r. wynosił 849.181.744 złotych i dzielił się  
na 849.181.744 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda.

W Banku występowała następująca struktura własnościowa według stanu na dzień 31 grudnia 2005 r.:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji zł'000	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%
<b>Razem</b>	<b>849 181 744</b>	<b>100,0%</b>	<b>849 181 744</b>	<b>100,0%</b>

### 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.**

W skład Zarządu Banku na dzień 31 grudnia 2005 r. wchodził:

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

W okresie objętym sprawozdaniem i do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Banku.

### 1.3.4 Przedmiot działalności

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 weksłowe 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 2004 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 8 marca 2005 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 240.503.528,28 złotych będzie podzielony następująco:

- wypłatę dywidendy w kwocie 237.770.888,32 zł,
- fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko bankowe w kwocie 2.732.639,96 zł.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2004 r. został prawidłowo wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku badanego.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 23 marca 2005 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 860 z dnia 25 maja 2005 r.

#### **1.5 Zakres prac i odpowiedzialności**

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Millennium S.A., z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 123a, 02-017 Warszawa i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 23.065.023 tys. złotych, współczynnik wypłacalności, zestawienie pozycji pozabilansowych udzielonych wykazujące na dzień 31 grudnia 2005 kwotę 5.171.417 tys. złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 542.119 tys. złotych, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 359.477 tys. złotych, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia



*Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2005 r.*

wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 350.173 tys. złotych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badania sprawozdania finansowego dokonano na podstawie decyzji 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 14 listopada 2005 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), norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Sprawozdań Finansowych.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Banku Millennium S.A. w okresie od 15 listopada 2005 r. do 9 marca 2006 r.

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz rzetelność i jasność sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii wraz z raportem uzupełniającym, o tym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Banku Millennium złożył w dniu 9 marca 2006 r. oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezastnieniu 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 Millennium S.A. spełniają wymóg niezależności od badanego Banku Millennium S.A. 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	31.12.2005	31.12.2004
	w tys. zł	w tys. zł
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	510 785	871 835
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskonta w Banku Centralnym	25 884	9 993
Należności od sektora finansowego	2 646 800	3 546 406
Należności od sektora niefinansowego	8 680 109	6 336 432
Należności od sektora budżetowego	372 220	409 009
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	331 155	80 651
Dłużne papiery wartościowe	8 146 067	6 915 891
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	850 409	1 659 836
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	3 682	6 227
Udziały lub akcje w innych jednostkach	1 432	12 676
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	530 472	536 928
Wartości niematerialne i prawne	30 298	40 626
Rzeczowe aktywa trwałe	466 578	534 386
Inne aktywa	136 645	53 920
Rozliczenia międzyokresowe	332 487	514 279
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>23 065 023</b>	<b>21 529 095</b>

*Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2005 r.*

<b>PASYWA</b>	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
	<b>w tys. zł</b>	<b>w tys. zł</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>		
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	1
Zobowiązania wobec sektora finansowego	1 829 949	1 979 583
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	12 291 840	13 329 208
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	1 030 319	874 069
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	3 472 115	1 446 214
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	32 587	275 544
Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	728 672	410 683
Fundusze specjalne i inne zobowiązania	244 439	131 974
Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	369 370	425 847
Rezerwy	409 911	342 154
Zobowiązania podporządkowane	309 504	326 978
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał zakładowy	849 182	849 182
Kapitał zapasowy	472 343	508 095
Kapitał z aktualizacji wyceny	58 591	52 341
Pozostałe kapitały rezerwowe	383 265	380 532
Zysk/ (strata) z lat ubiegłych	40 817	(40 854)
Zysk/ (strata) netto	542 119	237 544
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>23 065 023</b>	<b>21 529 095</b>
<b>Współczynnik wypłacalności</b>	<b>31.12.2005 10,67 %</b>	<b>31.12.2004 17,35 %</b>
<b>POZYCJE POZABILANSOWE</b>	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>
	<b>w tys. zł</b>	<b>w tys. zł</b>
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	5 893 164	4 555 197
- Zobowiązania udzielone	5 171 417	3 422 724
- Zobowiązania otrzymane	721 747	1 132 473
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	10 683 268	13 024 534
Pozostałe	38 367 967	22 775 802
<b>POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM</b>	<b>54 944 399</b>	<b>40 355 533</b>

## 2.1.2 Rachunek zysków i strat

	01.01.2005- 31.12.2005	01.01.2004- 31.12.2004
	w tys. zł	w tys. zł
Przychody z tytułu odsetek	1 117 880	839 254
Koszty odsetek	(785 267)	(678 165)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>332 613</b>	<b>161 089</b>
Przychody z tytułu prowizji	238 364	234 505
Koszty prowizji	(23 105)	(31 620)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>215 259</b>	<b>202 885</b>
Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych o zmiennej kwocie dochodu	374 434	14 584
Wynik operacji finansowych	(114 933)	405 320
Wynik z pozycji wymiany	84 696	71 119
<b>Wynik działalności bankowej</b>	<b>892 069</b>	<b>854 997</b>
Pozostałe przychody operacyjne	78 392	107 757
Pozostałe koszty operacyjne	(17 593)	(31 819)
Koszty działania banku	(598 672)	(601 767)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(84 348)	(309 110)
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(663 132)	(909 233)
Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	806 836	810 080
<b>Różnica wartości rezerw i aktualizacji</b>	<b>143 704</b>	<b>(99 153)</b>
<b>Wynik działalności operacyjnej</b>	<b>413 552</b>	<b>(79 095)</b>
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>413 552</b>	<b>(79 095)</b>
Podatek dochodowy	(11 600)	(5 212)
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	140 167	321 851
<b>Zysk/ (strata) netto</b>	<b>542 119</b>	<b>237 544</b>

**2.2 Wybrane wskaźniki finansowe**

	2005	2004
	w tys. zł	w tys. zł
Suma bilansowa	23 065 023	21 529 095
Zysk/ (strata) brutto	413 552	(79 095)
Zysk netto	542 119	237 544
Kapitały własne*	1 804 198	1 749 296
Stopa zysku netto do kapitałów własnych*	30,05%	13,58%
Współczynnik wypłacalności	10,67%	17,35%
Udział należności netto w aktywach	52,27%	48,23%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	87,59%	80,35%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	80,89%	83,16%

\* bez wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego

**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 7%. Największy przyrost w ujęciu wartościowym dotyczył należności od sektora niefinansowego, które wzrosły o 2.343.677 tys. złotych i dłużnych papierów wartościowych, które wzrosły o 1.230.176 tys. złotych. Po stronie pasywów największy przyrost wykazały zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, które wzrosły o 2.025.901 tys. złotych.
- Na poziom wyniku finansowego Banku za rok 2005 istotny wpływ miało ostateczne rozliczenie transakcji jednorazowych: sprzedaży 10% akcji PZU S.A oraz rozliczenie umowy typu swap z Banco Comercial Portugues. Ponadto istotny wpływ na wzrost zysku netto Banku za rok 2005 miały: wzrost marży odsetkowej będący wynikiem zwiększenia się portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom, wzrost przychodów pozaodsetkowych (prowizji) oraz zmniejszenie odpisów na rezerwy i aktualizację wartości.
- Wyższy zysk netto zrealizowany w roku 2005 wpłynął na wzrost stopy zysku netto do kapitałów własnych, mierzonych w oparciu o średni stan kapitałów własnych, o 16 punktów procentowych.
- Współczynnik wypłacalności Bank spadł o 7 punktów procentowych i osiągnął na dzień 31 grudnia 2005 r. poziomi 10,67%.

### **3 Część szczegółowa raportu**

#### **3.1 Księgi rachunkowe i ochrona danych**

Bank Millennium S.A. posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte zasady rachunkowości, zatwierdzone przez Zarząd Banku Millennium S.A. i przedstawione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przepisami ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe Banku Millennium S.A. 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 Inwentaryzacja**

Bank przeprowadził inwentaryzację aktywów i pasywów w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. z 2001 r., nr 149, poz. 1673 z późniejszymi zmianami).

Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego sprawozdaniem finansowym.

#### **3.3 Stosowanie się do norm ostrożnościowych**

W oparciu o przeprowadzone badanie nie zidentyfikowaliśmy żadnych istotnych odstępstw Banku od bankowych norm ostrożnościowych dotyczących między innymi koncentracji zaangażowań, rezerwy obowiązkowej oraz adekwatności kapitałowej, z wyjątkiem opisanych w punkcie 1 dodatkowych not objaśniających do sprawozdania finansowego.

#### **3.4 Wskaźniki istotności przyjęte do badania**

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

#### **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**

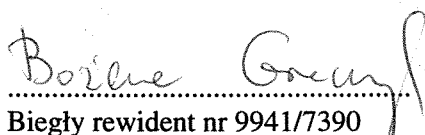
Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione przez Bank kompletnie i prawidłowo. Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

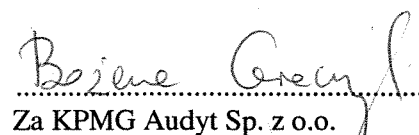
**3.7 Sprawozdanie z działalności Banku**

Sprawozdanie z działalności Banku uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz wymogi Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., nr 209, poz. 1744) 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 2005 r. wydaliśmy opinię niezależnego biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

  
Biegły rewident nr 9941/7390  
Bożena Graczyk

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

Warszawa, 9 marca 2006 r.