



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

**Opinia i Raport
Niezależnego Biegłego Rewidenta
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2006 r.**

KPMG Audyt Sp. z o.o.
Ta 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 2006 r.



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

Telefon +48 22 528 11 00
Fax +48 22 528 10 09
E-mail kpmg@kpmg.pl
Internet www.kpmg.pl

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, Al. Jerozolimskie 123a, 02-017 Warszawa („Grupa Kapitałowa”), na które składa się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 24.692.125 tys. złotych, skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 300.787 tys. złotych, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zmniejszenie skonsolidowanego kapitału własnego o kwotę 175.502 tys. złotych, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1.912.906 tys. złotych oraz informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierające opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

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.

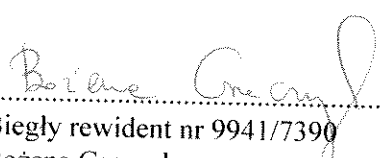
Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce 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.

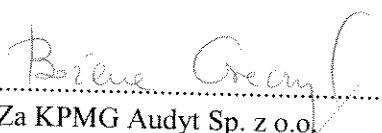
BG

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.

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 2006 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.

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 Rozporządzeniu 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 skonsolidowanym 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, 27 lutego 2007 r.



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

Raport uzupełniający opinię
z badania
skonsolidowanego
Sprawozdania finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2006 r.

KPMG Audyt Sp. z o.o.
Raport uzupełniający opinię zawiera 15 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2006 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 za poprzedni rok obrotowy	7
1.6	Zakres prac i odpowiedzialności	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
2.2	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	Metodologia konsolidacji	13
3.4	Wartość firmy z konsolidacji	13
3.5	Konsolidacja kapitałów	14
3.6	Wyłączenia konsolidacyjne	14
3.7	Stosowanie się do norm ostrożnościowych	14
3.8	Wskaźniki istotności przyjęte do badania	14
3.9	Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.	14
3.10	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	15
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

Al. Jerozolimskie 123a
02-017 Warszawa

1.1.3 Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Siedziba sądu: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego
Data: 7 maja 2001
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 2006 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.
- TBM Sp. z o.o.
- BBG FINANCE B.V.

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 2006 r. postanowień:

MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”:

- Lubuskie Fabryki Mebli S.A.
- Accon Services Sp. z o.o.
- Rees Trading Sp. z o.o.
- BG Leasing S.A. – spółka w likwidacji

MSR 28 “Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”:

- Pomorskie Hurtowe Centrum Rolno - Spożywcze S.A.
- Towarzystwo Handlowe "Weiman i S-ka" – spółka nie prowadzi działalności operacyjnej
- SPC S.A – spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.

1.3 Dane identyfikujące biegłego rewidenta

Firma:	KPMG Audyt Sp. z o.o.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Numer KRS:	0000104753
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy:	125.000 złotych
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 Banku z dnia 7 czerwca 1989 r. na czas nieokreślony.

Kapitał zakładowy jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2006 r., zgodnie z KRS, wynosił 849.181.744 złotych i dzielił się na 849.181.744 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda.

Z dniem 19 lipca 2006 r. Pan Rui Manuel da Silva Teixeira złożył rezygnację z funkcji członka Zarządu Banku. Rezygnacja Pana Rui Manuel da Silva Teixeira wiązała się z powierzeniem nowych obowiązków w ramach Grupy BCP. Rada Nadzorcza Banku, działając na podstawie par. 17 ust. 1 Statutu Banku, powołała z dniem 19 lipca 2006 r. Pana Joao Bras Jorge na członka Zarządu Banku.

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 warrant;
- 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 za granicę 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;
- TBM Sp. z o.o. - operacje finansowe na rynku kapitałowym i usługi doradcze;
- Millennium Service Sp. z o.o. - budownictwo ogólne, inżynieria lądowa;
- BBG Finance B.V. - finansowanie spółek Grupy;
- Lubuskie Fabryki Mebli S.A. - wytwarzanie mebli;
- Accon Services Sp. z o.o. - usługi księgowe;
- Rees Trading 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 2005 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 6 kwietnia 2006 r. przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2005 r. został prawidłowo wprowadzony do dokumentacji konsolidacyjnej jako bilans otwarcia roku badanego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 21 kwietnia 2006 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 928 z 26 września 2006 r.

1.6 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 24.692.125 tys. złotych, skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 300.787 tys. złotych, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 175.502 tys. złotych, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1.912.906 tys. złotych oraz informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierające opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza 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 18 października 2006 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 28 stycznia 2004 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki dominującej w okresie od 20 października 2006 r. do 26 lutego 2007 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.

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 2006 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.	31.12.2006	w trakcie badania
Millennium Dom Maklerski S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31.12.2006	w trakcie badania
Millennium TFI S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31.12.2006	w trakcie badania
Millennium Lease Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31.12.2006	w trakcie badania
BBG FINANCE B.V.	Podlega badaniu, na dzień 31 grudnia 2006r. Spółka jest w trakcie wyboru podmiotu uprawnionego do badania	31.12.2006	

Sprawozdania finansowe pozostałych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją nie podlegały obowiązkowi badania za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r.

2 Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

2.1 Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1.1 Skonsolidowany bilans

AKTYWA	31.12.2006	udział	31.12.2005	udział
	zł '000	w całości (%)	PLN '000	w całości (%)
Kasa, środki w Banku Centralnym	965 834	3,9	510 805	2,3
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	1 123 131	4,6	2 602 815	11,8
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 742 760	15,2	3 304 175	15,0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	108 027	0,4	14 826	0,1
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	14 937 743	60,5	9 591 642	43,3
Inwestycyjne aktywa finansowe	2 931 656	11,9	4 903 474	22,1
Inwestycje w jednostki podporządkowane	7 016	0,0	8 981	0,1
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	15 509	0,1	311 127	1,4
Rzeczowe aktywa trwałe	297 040	1,2	232 123	1,0
Wartości niematerialne	21 578	0,1	26 998	0,1
Aktywa trwałe do zbycia	25 907	0,1	239 512	1,0
Należność od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku bieżącego	20 139	0,1	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	127 370	0,5	157 485	0,7
Inne aktywa	368 415	1,5	247 176	1,1
SUMA AKTYWÓW	24 692 125	100,0	22 151 139	100,0

PASywa	31.12.2006		31.12.2005	
	zł '000	udział w całości (%)	zł '000	udział w całości (%)
Pasywa				
Zobowiązania wobec banków	3 600 205	16,0	1 067 345	5,4
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	298 709	1,3	503 660	2,6
Instrumenty pochodne zabezpieczające	14 506	0,1	22 273	0,1
Zobowiązania wobec klientów	16 069 301	71,4	13 994 416	70,7
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	1 428 134	6,4	3 061 037	15,4
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 705	-	69 436	0,4
Rezerwy	10 400	0,1	16 468	0,1
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 436	-	132 186	0,7
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	741 099	3,3	583 991	3,0
Zobowiązania podporządkowane	307 309	1,4	309 504	1,6
Zobowiązania razem	22 476 804	100,0	19 760 316	100,0
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	849 182	38,3	849 182	35,5
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnych	471 709	21,3	471 709	19,7
Kapitał z aktualizacji wyceny	9 881	0,5	27 612	1,1
Zyski zatrzymane	884 549	39,9	1 042 320	43,7
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	2 215 321	100,0	2 390 823	100,0
Udziały mniejszości	-	-	-	-
Kapitał własny razem	2 215 321	100,0	2 390 823	100,0
SUMA PASYWÓW	24 692 125		22 151 139	

2.1.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	1.01.2006 - 31.12.2006 zł '000	1.01.2005 - 31.12.2005 zł '000
Przychody z tytułu odsetek	1 291 483	1 196 583
Koszty odsetkowe	640 982	716 506
Wynik z tytułu odsetek	650 501	480 077
Przychody z tytułu opłat i prowizji	420 500	293 503
Koszty z tytułu opłat i prowizji	55 322	28 657
Wynik z tytułu opłat i prowizji	365 178	264 846
Przychody z tytułu dywidend	2 573	2 192
Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	2 278	495 301
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	63 852	135 648
Wynik z pozostałych instrumentów finansowych	(12 875)	(6 264)
Wynik z pozycji wymiany	181 512	93 481
Pozostałe przychody operacyjne netto	14 539	15 756
Przychody operacyjne	1 267 558	1 481 037
Koszty/(przychody) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	38 646	(4 955)
Koszty/(przychody) z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	979	20 381
Koszty działania	795 736	670 030
Amortyzacja	61 465	85 838
Koszty operacyjne	896 826	771 294
Wynik na działalności operacyjnej	370 732	709 743
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	370 732	709 743
Podatek dochodowy	(69 945)	(142 689)
Zysk netto (strata) za rok obrotowy	300 787	567 054
Przypadający na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	300 787	567 054
Akcjonariuszy mniejszościowych	-	-
Podstawowy i rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)	0,35	0,67

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

	2006	2005
Suma bilansowa (zł '000)	24 692 125	22 151 139
Zysk brutto (zł '000)	370 732	709 743
Zysk netto (zł '000)	300 787	567 054
Kapitały własne (zł '000)*	1 914 534	1 823 769
Stopa zysku netto do kapitałów własnych	15,71%	31,09%
Współczynnik wypłacalności	13,63%	19,07%
Udział należności netto w aktywach	65,11%	56,46%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	92,58%	93,58%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	86,73%	84,50%

* bez wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego

2.3 Interpretacja wskaźników

- W porównaniu do roku ubiegłego skonsolidowana suma bilansowa wzrosła o 11,4%. Największy przyrost w ujęciu wartościowym dotyczył kredytów i pożyczek udzielonych klientom, w tym kredytów hipotecznych, które wzrosły o 5.346.101 tys. złotych. Po stronie pasywów głównym czynnikiem wzrostu był wzrost zobowiązań wobec banków, które wzrosły o 2.532.860 tys. złotych, oraz zobowiązań wobec klientów, które wzrosły o 2.074.885 tys. złotych.
- Zysk netto Grupy Kapitałowej za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2006 roku wyniósł 300.787 tys. złotych i był niższy o 266.267 tys. złotych (47%) od zysku za rok ubiegły. Wyższy zysk netto roku ubiegłego był wynikiem jednorazowej transakcji z tytułu rozliczenia transakcji sprzedaży 10% akcji PZU S.A w kwocie 489.978 tys. złotych (wynik brutto). Z wyłączeniem powyższej sprzedaży wynik netto roku 2005 wyniósłby 178.010 tys. złotych i byłby niższy od wyniku roku 2006 o 122.777 tys. złotych. Wpływ na wynik roku 2006 miał wzrost przychodów z działalności bankowej głównie z tytułu przychodów odsetkowych netto oraz przychodów prowizyjnych.
- Współczynnik wypłacalności Grupy Kapitałowej spadł o 5 punktów procentowych i osiągnął na dzień 31 grudnia 2006 r. poziom 13,63%. Niższy współczynnik wypłacalności wynikał ze wzrostu aktywów ważonych Grupy, przede wszystkim kredytów i pożyczek udzielonych klientom przy równoczesnym małym wzroście funduszy własnych.

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.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą, z wyjątkiem Millennium Service Sp. z o.o. oraz TMB Sp. z o.o., dla których dla celów sprawozdań finansowych dokonuje się odpowiednich przekształceń, dostosowując dane do zasad rachunkowości stosowanych w jednostce dominującej.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy, 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 sporządzona na podstawie wymogów 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).

3.3 Metodologia konsolidacji

Zastosowana metodologia konsolidacji została przedstawiona w nocy VI informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.4 Wartość firmy z konsolidacji

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

3.5 Konsolidacja kapitałów

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 dzień bilansowy.

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.

3.6 Wylączenia 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 oraz innych źródeł 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 jednostki dominującej 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 Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierające opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione we wszystkich istotnych aspektach kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

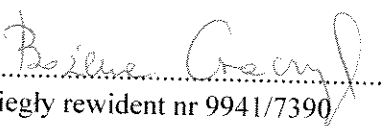


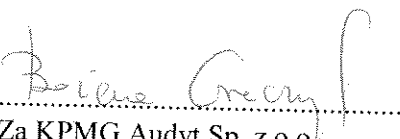
3.10 Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu 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 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 2006 r. wydaliśmy opinię 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, 27 lutego 2007 r.