



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

**Opinia i Raport  
Niezależnego Biegłego Rewidenta  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2010 r.**

Opinia zawiera 2 strony  
Raport uzupełniający opinię zawiera 15 stron  
Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
oraz raport uzupełniający opinię  
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2010 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, ul. Stanisława Żaryna 2a („Grupa Kapitałowa”), na które składa się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmiany stanu skonsolidowanych kapitałów własnych, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

### *Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej*

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 oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane skonsolidowane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej lub innego organu nadzorującego są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

### *Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta*

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka, bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanego 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 odpowiedności stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

#### *Opinia*

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2010 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

#### *Inne kwestie*

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Sp. z o.o. nr ewidencyjny 458  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa

.....  
Biegły rewident nr 90115  
Magdalena Szymańska-Serwa

.....  
Biegły rewident nr 9941  
Dyrektor  
Bożena Graczyk

25 lutego 2011 r.  
Warszawa, Polska



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

**Raport uzupełniający opinię  
z badania  
skonsolidowanego  
sprawozdania finansowego  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2010 r.**

Raport uzupełniający opinię zawiera 15 stron  
Raport uzupełniający opinię  
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2010 r.

## Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.1.1.	Nazwa Grupy Kapitałowej	3
1.1.2.	Siedziba jednostki dominującej	3
1.1.3.	Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Kierownik jednostki dominującej	3
1.2.	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	4
1.2.1.	Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	4
1.2.2.	Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	4
1.3.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	5
1.3.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	5
1.3.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony	5
1.4.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.5.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
1.6.	Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	7
1.6.1	Jednostka dominująca	7
1.6.1	Pozostałe jednostki objęte konsolidacją	7
2.	Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	8
2.1.	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
2.1.1.	Skonsolidowany bilans	8
2.1.2.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	10
2.1.3.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	11
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	12
3.	Część szczegółowa raportu	13
3.1.	Zasady rachunkowości	13
3.2.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
3.3.	Metoda konsolidacji	13
3.4.	Wartość firmy z konsolidacji	13
3.5.	Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących	13
3.6.	Wyłączenia konsolidacyjne	14
3.7.	Stosowanie się do norm ostrożnościowych	14
3.8.	Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
3.9.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	14
3.10.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	15

## **1. Część ogólna raportu**

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

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

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.

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

Ul. Stanisława Żaryna 2a  
02-593 Warszawa

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

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	7 maja 2001 r.
Numer rejestru:	KRS 0000010186
Kapitał zakładowy na dzień bilansowy:	1.213.116.777 zł

#### **1.1.4. Kierownik jednostki dominującej**

Funkcje kierownika jednostki dominującej sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2010 r. wchodził:

- |                                |                       |
|--------------------------------|-----------------------|
| • Bogusław Kott                | – Prezes Zarządu,     |
| • Joao Bras Jorge              | – Wiceprezes Zarządu, |
| • Fernando Bicho               | – Członek Zarządu,    |
| • Julianna Boniuk-Gorzelańczyk | – Członek Zarządu,    |
| • Andrzej Gliški               | – Członek Zarządu,    |
| • Wojciech Haase               | – Członek Zarządu,    |
| • Artur Klimczak               | – Członek Zarządu,    |
| • Antonio Pinto Junior         | – Członek Zarządu.    |

W dniu 22 kwietnia 2010 r. Rada Nadzorcza Banku przyjęła rezygnację Pana Rui Manuel da Silva Teixeira z funkcji Wiceprezesa Zarządu. Rada Nadzorcza Banku powołała na funkcję Wiceprezesa Zarządu Pana Joao Nuno Lima Bras Jorge oraz wybrała Pana Andrzeja Gliškiego oraz Pana Antonio Pinto Junior na funkcję Członka Zarządu.

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

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- Bank Millennium S.A.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

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

### **1.2.2. Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

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

W związku z powyższym, nie zastosowano w odniesieniu do następujących jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2010 r. postanowień:

MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”:

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

### **1.3. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych**

#### **1.3.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta**

Imię i nazwisko: Bożena Graczyk  
Numer w rejestrze: 9941

Imię i nazwisko: Magdalena Szymańska - Serwa  
Numer w rejestrze: 90115

#### **1.3.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony**

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

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 22 kwietnia 2010 r. przez Walne Zgromadzenie.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 29 kwietnia 2010 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B 2179 z 2 listopada 2010 r.

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

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Banku Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Stanisława Żaryna 2a i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmiany stanu skonsolidowanych kapitałów, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia, informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

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



Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 9 listopada 2010 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 9 lutego 2010 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej 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 25 października 2010 r. do 25 lutego 2011 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 i z innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

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 złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Kluczowi biegli rewidenci oraz KPMG Audyt Sp. z o.o. spełniają wymóg niezależności od jednostek wchodzących w skład badanej Grupy Kapitałowej w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. Nr 77 poz. 649). 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.

## **1.6. Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją**

### **1.6.1. Jednostka dominująca**

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 458, i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

### **1.6.2. Pozostałe jednostki objęte konsolidacją**

<b>Nazwa jednostki</b>	<b>Podmiot uprawniony do badania</b>	<b>Dzień bilansowy</b>	<b>Rodzaj opinii biegłego rewidenta</b>
Millennium Leasing Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31.12.2010	w trakcie badania
Millennium Dom Maklerski S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31.12.2010	w trakcie badania
Millennium TFI S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31.12.2010	w trakcie badania
Millennium Lease Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31.12.2010	w trakcie badania
Millennium Service Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31.12.2010	w trakcie badania
BBG Finance B.V.	Steens & Partners Auditors and Advisors	31.12.2010	w trakcie badania
MB Finance AB	Deloitte AB	31.12.2010	w trakcie badania
Orchis Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31.12.2010	w trakcie badania
Millennium Telecommunication Services Sp. z o.o.	Brak obowiązku badania		
TBM Sp. z o.o.	Brak obowiązku badania		

## 2. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

### 2.1. Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

#### 2.1.1. Skonsolidowany bilans

AKTYWA	31.12.2010	%	31.12.2009	%
	zł '000	aktywów	zł '000	aktywów
Kasa, środki w Banku Centralnym	2 050 736	4,4	2 191 227	4,9
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	1 485 810	3,2	695 697	1,6
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	1 429 820	3,0	3 032 081	6,8
Instrumenty pochodne zabezpieczające	80 231	0,2	377 334	0,8
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	36 738 493	78,2	33 484 935	74,6
Inwestycyjne aktywa finansowe	4 508 430	9,6	4 163 657	9,3
- dostępne do sprzedaży	4 508 430	9,6	4 163 657	9,3
Inwestycje w jednostki podporządkowane	12 000	0,0	12 000	0,0
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	55 085	0,1	208 781	0,5
Rzeczowe aktywa trwałe	242 052	0,5	346 671	0,8
Wartości niematerialne	30 407	0,1	22 821	0,1
Aktywa trwałe do zbycia	599	0,0	869	0,0
Należność od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku bieżącego	6 176	0,0	37 475	0,1
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	146 014	0,3	140 325	0,3
Pozostałe aktywa	198 565	0,4	199 951	0,5
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>46 984 418</b>	<b>100,0</b>	<b>44 913 824</b>	<b>100,0</b>

<b>PASYWA</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>%</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>%</b>
	<b>zł '000</b>	<b>aktywów</b>	<b>zł '000</b>	<b>aktywów</b>
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania wobec banków	2 084 456	4,4	4 909 370	10,9
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez				
Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	804 331	1,7	682 203	1,5
Instrumenty pochodne zabezpieczające	1 315 321	2,8	122 813	0,3
Zobowiązania wobec klientów	35 395 147	75,3	31 558 664	70,3
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z				
udzielonym przyrzeczeniem odkupu	670 691	1,4	2 342 684	5,2
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 141 007	2,4	1 024 335	2,3
Rezerwy	21 445	0,1	24 577	0,1
Bieżące zobowiązania podatkowe	0	0,0	2 080	0,0
Pozostałe zobowiązania	549 060	1,2	513 967	1,1
Zobowiązania podporządkowane	911 988	1,9	945 795	2,1
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>42 893 446</b>	<b>91,3</b>	<b>42 126 488</b>	<b>93,8</b>
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał zakładowy	1 213 117	2,6	849 182	1,9
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	1 147 502	2,4	472 343	1,1
Kapitał z aktualizacji wyceny	(50 256)	0,1	11 199	0,0
Zyski zatrzymane	1 780 609	3,8	1 454 612	3,2
Kapitał właścicieli jednostki dominującej	4 090 972	8,7	2 787 336	6,2
Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	-	-	-	-
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>4 090 972</b>	<b>8,7</b>	<b>2 787 336</b>	<b>6,2</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>46 984 418</b>	<b>100,0</b>	<b>44 913 824</b>	<b>100,0</b>

## 2.1.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	1.01.2010 - 31.12.2010 zł '000	1.01.2009 - 31.12.2009 zł '000
Przychody z tytułu odsetek	2 359 969	2 373 617
Koszty z tytułu odsetek	(1 432 482)	(1 775 079)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>927 487</b>	<b>598 538</b>
Przychody z tytułu prowizji	625 282	576 378
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(60 358)	(82 532)
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>564 924</b>	<b>493 846</b>
Przychody z tytułu dywidend	2 003	2 165
Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	6 445	22 950
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	213 529	316 685
Pozostałe przychody operacyjne	57 273	79 579
	<b>279 250</b>	<b>421 379</b>
<b>Przychody operacyjne</b>	<b>1 771 661</b>	<b>1 513 763</b>
Koszty działania	(1 007 004)	(942 707)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(225 225)	(436 078)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(1 650)	(579)
Amortyzacja	(74 621)	(79 646)
Pozostałe koszty operacyjne	(55 359)	(59 878)
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>(1 363 859)</b>	<b>(1 518 888)</b>
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>407 802</b>	<b>(5 125)</b>
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	-	7 000
<b>Wynik finansowy przed opodatkowaniem</b>	<b>407 802</b>	<b>1 875</b>
Podatek dochodowy	(81 805)	(380)
<b>Wynik finansowy po opodatkowaniu</b>	<b>325 997</b>	<b>1 495</b>

### 2.1.3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	1.01.2010 - 31.12.2010 zł '000	1.01.2009 - 31.12.2009 zł '000
<b>Wynik finansowy po opodatkowaniu</b>	<b>325 997</b>	<b>1 495</b>
<b>Inne składniki całkowitych dochodów</b>		
Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	2 182	(4 022)
Efekt wyceny akcji z portfela "dostępne do sprzedaży"	(2 193)	3 543
Rachunkowość zabezpieczeń	(75 859)	(35 373)
<b>Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem</b>	<b>(75 870)</b>	<b>(35 852)</b>
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	14 415	6 810
<b>Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu</b>	<b>(61 455)</b>	<b>(29 042)</b>
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>	<b>264 542</b>	<b>(27 547)</b>
<b>Zysk/(Strata) netto przypadający na:</b>		
Właścicieli jednostki dominującej	325 997	1 495
Udziały niekontrolujące	-	-
<b>Zysk/(Strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>325 997</b>	<b>1 495</b>
<b>Całkowite dochody ogółem przypadające na:</b>		
Właścicieli jednostki dominującej	264 542	(27 547)
Udziały niekontrolujące	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy</b>	<b>264 542</b>	<b>(27 547)</b>
<b>Zysk/(Strata) przypadający na 1 akcję</b>		
Podstawowy (zł)	0,28	0,00
Rozwodniony (zł)	0,28	0,00

## 2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2010	2009	2008
Suma bilansowa (zł '000)	46 984 418	44 913 824	47 104 643
Zysk (strata) przed opodatkowaniem (zł '000)	407 802	1 875	521 736
Zysk (strata) netto za rok obrotowy (zł '000)	325 997	1 495	413 409
Kapitały własne (zł '000) *	3 764 975	2 785 841	2 401 474
Stopa zysku netto do kapitałów własnych	8,7%	0,1%	17,2%
Udział należności netto w aktywach	81%	76%	75%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	91%	87%	95%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	87%	92%	93%

\* bez wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego

### **3. Część szczegółowa raportu**

#### **3.1. Zasady rachunkowości**

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

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

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

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

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

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

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna.

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

Zastosowana metoda konsolidacji została przedstawiona w 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 i ustalenie udziałów niekontrolujących**

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

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



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

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

### **3.6. Wyłączenia konsolidacyjne**

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków.

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

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

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

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

### **3.8. Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

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

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2010 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

W imieniu KPMG Audyt Sp. z o.o. nr ewidencyjny 458  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa

.....  
Biegły rewident nr 90115  
Magdalena Szymańska-Serwa

.....  
Biegły rewident nr 9941  
Dyrektor  
Bożena Graczyk

25 lutego 2011 r.  
Warszawa, Polska