



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

**Opinia i Raport  
Niezależnego Biegłego Rewidenta  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2011 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 2011 r.**

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

*Dla Walnego Zgromadzenia Banku Millennium S.A.*

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest Bank Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Stanisława Żaryna 2a („Grupa Kapitałowa”), na które składa się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmiany stanu skonsolidowanych kapitałów własnych oraz 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 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 2011 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 796  
Dyrektor  
Bogdan Dębicki

.....  
Dyrektor  
Stacy Ligas

28 lutego 2012 r.  
Warszawa



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

**Raport uzupełniający opinię  
z badania  
skonsolidowanego  
sprawozdania finansowego  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2011 r.**

**Raport uzupełniający opinię zawiera 15 stron  
Raport uzupełniający opinię  
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2011 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  |
| 1.6.2. | 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,<br>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 sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2011 r. wchodził:

- |                                |                       |
|--------------------------------|-----------------------|
| • Bogusław Kott                | – Prezes Zarządu,     |
| • Joao Bras Jorge              | – Wiceprezes Zarządu, |
| • Fernando Bicho               | – Członek Zarządu,    |
| • Julianna Boniuk-Gorzelańczyk | – Członek Zarządu,    |
| • Maria Jose Campos            | – Członek Zarządu,    |
| • Andrzej Gliński              | – Członek Zarządu,    |
| • Wojciech Haase               | – Członek Zarządu,    |
| • Artur Klimczak               | – Członek Zarządu.    |

Pan Antonio Pinto Junior złożył, skuteczną z dniem 22 lipca 2011 r. rezygnację z funkcji członka Zarządu Banku Millennium S.A.

Rada Nadzorcza w dniu 22 lipca 2011 r. wybrała w skład Zarządu Banku obecnej kadencji Panią Marię Jose Henriques Baretto De Matos De Campos.

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

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 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 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. (spółka specjalnego przeznaczenia (SPV) bez zaangażowania kapitałowego Grupy, która jest konsolidowana na mocy MSR 27, MSR 39 i SKI 12).

We wrześniu 2011 r. miało miejsce połączenie podmiotów prowadzących działalność leasingową pozostających pod wspólną kontrolą Banku – Millennium Leasing Sp. z o.o. (spółka przejmująca) oraz Millennium Lease Sp. z o.o. (spółka przejmowana).

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 r. następujące jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie zostały objęte konsolidacją:

- Lubuskie Fabryki Mebli S.A.,
- BG Leasing S.A. 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: Bogdan Dębicki  
Numer w rejestrze: 796

#### **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 2010 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 31 marca 2011 r. przez Walne Zgromadzenie.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 13 kwietnia 2011 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1051 z 14 czerwca 2011 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 2011 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmiany stanu skonsolidowanych kapitałów własnych oraz 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.

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 19 października 2011 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 28 stycznia 2011 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 24 października 2011 r. do 28 lutego 2012 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 niezastąpieniu 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.

Kluczowy biegły rewident 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 2011 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.                | 31.12.2011             | w trakcie badania                       |
| Millennium Dom Maklerski S.A.                    | KPMG Audyt Sp. z o.o.                | 31.12.2011             | w trakcie badania                       |
| Millennium TFI S.A.                              | KPMG Audyt Sp. z o.o.                | 31.12.2011             | w trakcie badania                       |
| Millennium Service Sp. z o.o.                    | KPMG Audyt Sp. z o.o.                | 31.12.2011             | w trakcie badania                       |
| MB Finance AB                                    | Deloitte AB                          | 31.12.2011             | w trakcie badania                       |
| Orchis Sp. z o.o.                                | KPMG Audyt Sp. z o.o.                | 31.12.2011             | w trakcie badania                       |
| BBG Finance B.V.                                 | Brak obowiązku 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  | 31.12.2011        | %            | 31.12.2010        | %            |
|---|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
|   | zł '000           | aktywów      | zł '000           | aktywów      |
| Kasa, środki w Banku Centralnym   | 2 017 798         | 4,0          | 2 050 736         | 4,4          |
| Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom   | 2 660 374         | 5,2          | 1 485 810         | 3,2          |
| Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej | 729 825           | 1,4          | 1 429 820         | 3,0          |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające  | 130 636           | 0,3          | 80 231            | 0,2          |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom   | 41 332 337        | 81,3         | 36 738 493        | 78,2         |
| Inwestycyjne aktywa finansowe   | 3 133 595         | 6,2          | 4 508 430         | 9,6          |
| - dostępne do sprzedaży   | 3 133 595         | 6,2          | 4 508 430         | 9,6          |
| Inwestycje w jednostki podporządkowane  | 11 155            | 0,0          | 12 000            | 0,0          |
| Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)   | 2 209             | -            | 55 085            | 0,1          |
| Rzeczowe aktywa trwałe  | 212 347           | 0,4          | 242 052           | 0,5          |
| Wartości niematerialne  | 32 267            | 0,1          | 30 407            | 0,1          |
| Aktywa trwałe do zbycia   | 32 713            | 0,1          | 599               | -            |
| Należność od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku bieżącego   | 101 985           | 0,2          | 6 176             | 0,0          |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego   | 113 816           | 0,2          | 146 014           | 0,3          |
| Pozostałe aktywa  | 327 042           | 0,6          | 198 565           | 0,4          |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>   | <b>50 838 099</b> | <b>100,0</b> | <b>46 984 418</b> | <b>100,0</b> |

| <b>PASYWA</b>  | <b>31.12.2011</b> | <b>%</b>       | <b>31.12.2010</b> | <b>%</b>       |
|--|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
|  | <b>zł '000</b>    | <b>aktywów</b> | <b>zł '000</b>    | <b>aktywów</b> |
| <b>Zobowiązania</b>  |                   |                |                   |                |
| Zobowiązania wobec banków  | 1 831 577         | 3,6            | 2 084 456         | 4,4            |
| Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) | 574 215           | 1,1            | 804 331           | 1,7            |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające   | 2 298 099         | 4,5            | 1 315 321         | 2,8            |
| Zobowiązania wobec klientów  | 37 427 835        | 73,6           | 35 395 147        | 75,3           |
| Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu                  | 1 606 628         | 3,2            | 670 691           | 1,4            |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych   | 1 071 193         | 2,1            | 1 141 007         | 2,4            |
| Rezerwy  | 35 427            | 0,1            | 21 445            | 0,1            |
| Bieżące zobowiązania podatkowe   | 1 320             | -              | -                 | -              |
| Pozostałe zobowiązania   | 742 332           | 1,5            | 549 060           | 1,2            |
| Zobowiązania podporządkowane   | 663 228           | 1,3            | 911 988           | 1,9            |
| <b>Zobowiązania razem</b>  | <b>46 251 854</b> | <b>91,0</b>    | <b>42 893 446</b> | <b>91,3</b>    |
| <b>Kapitał własny</b>  |                   |                |                   |                |
| Kapitał zakładowy  | 1 213 117         | 2,4            | 1 213 117         | 2,6            |
| Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej   | 1 147 502         | 2,3            | 1 147 502         | 2,4            |
| Kapitał z aktualizacji wyceny  | 99 865            | 0,2            | (50 256)          | (0,1)          |
| Zyski zatrzymane   | 2 125 761         | 4,2            | 1 780 609         | 3,8            |
| <b>Kapitał własny razem</b>  | <b>4 586 245</b>  | <b>9,0</b>     | <b>4 090 972</b>  | <b>8,7</b>     |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>  | <b>50 838 099</b> | <b>100,0</b>   | <b>46 984 418</b> | <b>100,0</b>   |

## 2.1.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

|   | 1.01.2011 -<br>31.12.2011<br>zł '000 | 1.01.2010 -<br>31.12.2010<br>zł '000 |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Przychody z tytułu odsetek  | 2 719 920                            | 2 359 969                            |
| Koszty z tytułu odsetek   | (1 578 029)                          | (1 432 482)                          |
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>   | <b>1 141 891</b>                     | <b>927 487</b>                       |
| Przychody z tytułu prowizji   | 646 930                              | 625 282                              |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji  | (85 177)                             | (60 358)                             |
| <b>Wynik z tytułu prowizji</b>  | <b>561 753</b>                       | <b>564 924</b>                       |
| Przychody z tytułu dywidend   | 1 954                                | 2 003                                |
| Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych  | 8 419                                | 6 445                                |
| Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez<br>rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany | 1 87 731                             | 213 529                              |
| Pozostałe przychody operacyjne  | 49 156                               | 57 273                               |
|   | <b>247 260</b>                       | <b>279 250</b>                       |
| <b>Przychody operacyjne</b>   | <b>1 950 904</b>                     | <b>1 771 661</b>                     |
| Koszty działania  | (1 059 246)                          | (1 007 004)                          |
| Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych   | (174 313)                            | (225 225)                            |
| Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych  | 536                                  | (1 650)                              |
| Amortyzacja   | (64 833)                             | (74 621)                             |
| Pozostałe koszty operacyjne   | (61 760)                             | (55 359)                             |
| <b>Koszty operacyjne</b>  | <b>(1 359 616)</b>                   | <b>(1 363 859)</b>                   |
| <b>Wynik na działalności operacyjnej</b>  | <b>591 288</b>                       | <b>407 802</b>                       |
| Udział w zyskach jednostek podporządkowanych  | (232)                                | -                                    |
| <b>Wynik finansowy przed opodatkowaniem</b>   | <b>591 056</b>                       | <b>407 802</b>                       |
| Podatek dochodowy   | (1 24 592)                           | (81 805)                             |
| <b>Wynik finansowy po opodatkowaniu</b>   | <b>466 464</b>                       | <b>325 997</b>                       |

### 2.1.3 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

|  | 1.01.2011 -<br>31.12.2011<br>zł '000 | 1.01.2010 -<br>31.12.2010<br>zł '000 |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Wynik finansowy po opodatkowaniu</b>                            | <b>466 464</b>                       | <b>325 997</b>                       |
| <b>Inne składniki całkowitych dochodów</b>                         |                                      |                                      |
| Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"  | (13 249)                             | 2 182                                |
| Efekt wyceny akcji z portfela "dostępne do sprzedaży"              | (2 532)                              | (2 193)                              |
| Rachunkowość zabezpieczeń  | 201 115                              | (75 859)                             |
| <b>Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem</b>    | <b>185 334</b>                       | <b>(75 870)</b>                      |
| Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów | (35 213)                             | 14 415                               |
| <b>Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu</b>        | <b>150 121</b>                       | <b>(61 455)</b>                      |
| <b>Calkowite dochody ogółem za rok obrotowy</b>                    | <b>616 585</b>                       | <b>264 542</b>                       |
| <b>Zysk/(Strata) netto przypadający na:</b>                        |                                      |                                      |
| Właścicieli jednostki dominującej                                  | 466 464                              | 325 997                              |
| Udziały niekontrolujące  | -                                    | -                                    |
| <b>Zysk/(Strata) netto za rok obrotowy</b>                         | <b>466 464</b>                       | <b>325 997</b>                       |
| <b>Calkowite dochody ogółem przypadające na:</b>                   |                                      |                                      |
| Właścicieli jednostki dominującej                                  | 616 585                              | 264 542                              |
| Udziały niekontrolujące  | -                                    | -                                    |
| <b>Calkowite dochody ogółem za rok obrotowy</b>                    | <b>616 585</b>                       | <b>264 542</b>                       |
| <b>Zysk/(Strata) przypadający na 1 akcję</b>                       |                                      |                                      |
| Podstawowy (zł)  | 0,38                                 | 0,28                                 |
| Rozwodniony (zł)   | 0,38                                 | 0,28                                 |

## 2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

|   | 2011       | 2010       | 2009       |
|---|------------|------------|------------|
| Suma bilansowa (zł '000)                      | 50 838 099 | 46 984 418 | 44 913 824 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem (zł '000)  | 591 056    | 407 802    | 1 875      |
| Zysk (strata) netto za rok obrotowy (zł '000) | 466 464    | 325 997    | 1 495      |
| Kapitały własne (zł '000) *                   | 4 119 781  | 3 764 975  | 2 785 841  |
| Stopa zysku netto do kapitałów własnych       | 11,3%      | 8,7%       | 0,1%       |
| Udział należności netto w aktywach            | 87%        | 81%        | 76%        |
| Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów    | 94%        | 94%        | 87%        |
| Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów  | 85%        | 87%        | 92%        |

\* 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 nocie VI informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### **3.4. Wartość firmy z konsolidacji**

Sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji został przedstawiony w nocie 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 niekontrolujących w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie procentowego udziału udziałów niekontrolujących 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 zawierającej 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.

### **3.9. 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 2011 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 796  
Dyrektor  
Bogdan Dębicki

.....  
Dyrektor  
Stacy Ligas

28 lutego 2012 r.  
Warszawa