

Śródroczne rozszerzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Fortis Bank Polska SA za I kwartał 2008

sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej



Spis treści

Spis treści	1
1. Wybrane dane finansowe	2
2. Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Fortis Bank Polska SA	4
3. Jednostkowe sprawozdanie Fortis Bank Polska SA	8
4. Najważniejsze czynniki kształtujące skonsolidowane wyniki Grupy Kapitałowej Fortis Bank Polska SA w I kwartale 2008 roku.	12
5. Dane informacyjne o Grupie Kapitałowej Fortis Bank Polska SA	14
6. Zasady Rachunkowości	17
7. Sprawozdawczość w ramach segmentów	34
8. Skonsolidowany zysk przypadający na jedną akcję	41
9. Dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat	42
10. Dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego bilansu	44
11. Adekwatność kapitału i płynność finansowa	47
12. Porównywalność z opublikowanymi wcześniej raportami	50
13. Informacja dodatkowa	52

1. Wybrane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	W tys. PLN		W tys. EUR	
	I kwartał 2008	I kwartał 2007	I kwartał 2008	I kwartał 2007
Przychody z tytułu odsetek	214 513	118 091	60 301	30 231
Przychody z tytułu prowizji	51 367	30 294	14 439	7 755
Razem przychody netto	170 601	124 869	47 957	31 966
Zysk brutto	68 684	43 110	19 307	11 036
Zysk netto	55 306	38 108	15 547	9 756
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej netto	1 001 994	-1 851 591	281 665	-474 001
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej netto	-300 222	154 951	-84 394	39 667
Przepływy pieniężne z działalności finansowej netto	1 739 165	-1 872	488 887	-479
Przepływy pieniężne netto razem	2 440 937	-1 698 512	686 158	-434 814
Aktywa razem	17 867 279	10 189 520	5 067 582	2 633 291
Zobowiązania wobec banków	7 998 287	4 058 742	2 268 503	1 048 906
Zobowiązania wobec klientów	7 567 713	4 766 818	2 146 382	1 231 895
Kapitały własne	1 209 623	1 018 146	343 078	263 121
Liczba akcji	16 771 180	16 771 180	-	-
Wartość księgowa na 1 akcję (w PLN/EUR)	72,13	60,71	20,46	15,69
Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (w PLN/EUR)	72,13	60,71	20,46	15,69
Współczynnik adekwatności kapitałowej	11,07%	10,16%	-	-
Podstawowy zysk przypadający na 1 akcję (PLN)	3,30	2,27	0,93	0,58
Rozwodniony zysk przypadający na 1 akcję (PLN)	3,30	2,27	0,93	0,58

Wybrane jednostkowe dane finansowe

Przychody z tytułu odsetek	214 444	118 091	60 281	30 231
Przychody z tytułu prowizji	49 787	30 294	13 995	7 755
Razem przychody netto	168 994	124 869	47 505	31 966
Zysk brutto	68 236	43 110	19 181	11 036
Zysk netto	54 943	38 108	15 445	9 756
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej netto	1 013 746	-1 851 591	284 968	-474 001
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej netto	-300 186	154 951	-84 384	39 667
Przepływy pieniężne z działalności finansowej netto	1 739 165	-1 872	488 887	-479
Przepływy pieniężne netto razem	2 452 725	-1 698 512	689 471	-434 814
Aktywa razem	17 883 726	10 189 520	5 072 246	2 633 291
Zobowiązania wobec banków	7 998 287	4 058 742	2 268 503	1 048 906
Zobowiązania wobec klientów	7 586 097	4 766 818	2 151 596	1 231 895
Kapitały własne	1 208 555	1 018 146	342 775	263 121
Liczba akcji	16 771 180	16 771 180	-	-
Wartość księgowa na 1 akcję (w PLN/EUR)	72,06	60,71	20,44	15,69
Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (w PLN/EUR)	72,06	60,71	20,44	15,69
Współczynnik adekwatności kapitałowej	10,93%	10,16%	-	-
Podstawowy zysk przypadający na 1 akcję (PLN)	3,28	2,27	0,92	0,58
Rozwodniony zysk przypadający na 1 akcję (PLN)	3,28	2,27	0,92	0,58

Zasady konwersji PLN na EURO

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych sprawozdania finansowego za pierwszy kwartał 2008 roku i porównawcze dane finansowe za pierwszy kwartał 2007 roku przeliczone zostały na EURO wg następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów bilansu oraz wartość księgową na 1 akcję na koniec pierwszego kwartału 2008 roku przeliczono na EURO według średniego kursu obowiązującego na dzień 31 marca 2008 roku, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu 31 marca 2008 roku, tj. 1 EUR = 3,5258 PLN; dane porównawcze na koniec pierwszego kwartału roku 2007 zostały przeliczone na EURO według średniego kursu obowiązującego na dzień 31 marca 2007 roku, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu 30 marca 2007 roku, tj. 1 EUR = 3,8695 PLN;
- pozycje rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych oraz zysk na akcję na koniec pierwszego kwartału 2008 roku przeliczono na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatnie dni miesiący od stycznia do marca 2008 roku, tj. 1 EUR = 3,5574 PLN; dane porównawcze na koniec pierwszego kwartału roku 2007 zostały przeliczone na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatnie dni miesiący od stycznia do marca 2007 roku, tj. 1 EUR = 3,9063 PLN.

2. Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Fortis Bank Polska SA

Skonsolidowany rachunek zysków i strat (w tys. PLN)	I kwartał 2008	I kwartał 2007*
Przychody z tytułu odsetek	214 513	118 091
Koszty z tytułu odsetek	-127 547	-57 123
Wynik z tytułu odsetek	86 966	60 968
Przychody z tytułu prowizji	51 367	30 294
Koszty z tytułu prowizji	-3 030	-1 771
Wynik z tytułu prowizji	48 337	28 523
Dywidendy i inne przychody z tytułu inwestycji	-	600
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	32 040	31 759
Wynik na operacjach aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	-	751
Wynik na transakcjach zabezpieczających	-54	-22
Pozostałe przychody	3 312	2 290
Razem przychody netto	170 601	124 869
Koszty osobowe	-45 167	-36 660
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	-7 991	-5 482
Pozostałe koszty	-28 903	-30 892
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	-19 856	-8 725
Zysk brutto	68 684	43 110
Podatek dochodowy	-13 378	-5 002
Zysk netto	55 306	38 108

*Za I kwartał 2007 zostały zaprezentowane dane jednostkowe Fortis Bank Polska SA.

Noty zamieszczone na kolejnych stronach stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowany zysk przypadający na jedną akcję (PLN)

	Nota 8	
Zysk netto (w PLN)	55 306	38 108
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	16 771 180	16 771 180
Zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN)	3,30	2,27
<hr/>		
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji zwykłych	16 771 180	16 771 180
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN)	3,30	2,27

Skonsolidowany bilans (w tys. PLN)		31 marca 2008	31 grudnia 2007	31 marca 2007*
Aktywa				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Nota 10.1	4 042 709	1 590 463	1 128 336
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 10.3.1	319 103	253 301	203 142
Należności od banków	Nota 10.2.1	272 615	228 525	206 361
Należności od klientów	Nota 10.2.2	12 013 203	11 172 026	7 924 657
Inwestycje - dostępne do sprzedaży	Nota 10.4	870 285	603 235	495 517
Rzeczowy majątek trwały		115 363	113 816	71 000
Wartości niematerialne		29 102	22 287	20 205
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		37 863	33 873	28 109
Pozostałe aktywa		167 036	193 488	112 193
Razem aktywa		17 867 279	14 211 014	10 189 520
Pasywa				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 10.3.2	280 643	201 381	82 079
Zobowiązania wobec banków	Nota 10.5.1	7 998 287	5 895 545	4 058 742
Zobowiązania wobec klientów	Nota 10.5.2	7 567 713	6 307 428	4 766 818
Bieżące zobowiązania podatkowe		11 043	26 601	7 475
Zobowiązania podporządkowane		352 580	358 200	-
Pozostałe zobowiązania		432 363	251 929	243 800
Rezerwy		15 027	15 974	12 460
Zobowiązania ogółem		16 657 656	13 057 058	9 171 374
Kapitały własne				
Kapitał zakładowy		503 135	503 135	503 135
Kapitał zapasowy		308 656	308 656	308 814
Pozostałe kapitały		183 200	183 200	74 934
Kapitał z aktualizacji wyceny		-3 162	-2 818	700
Zyski zatrzymane		162 488	-15 811	92 455
Wynik roku bieżącego		55 306	177 594	38 108
Kapitały własne ogółem		1 209 623	1 153 956	1 018 146
Pasywa ogółem		17 867 279	14 211 014	10 189 520

*Za I kwartał 2007 zostały zaprezentowane dane jednostkowe Fortis Bank Polska SA.

Noty zamieszczone na kolejnych stronach stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za pierwszy kwartał 2007 roku (w tys. PLN)*

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Wynik roku bieżącego	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem kapitały
Stan na 1.01.2007	503 135	308 814	92 455	-	74 934	2 167	981 505
Wynik roku bieżącego	-	-	-	38 108	-	-	38 108
Zyski / straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat (inwestycje dostępne do sprzedaży)	-	-	-	-	-	-169	-169
Zyski / straty netto ujęte w rachunku zysków i strat (inwestycje dostępne do sprzedaży)	-	-	-	-	-	-1 642	-1 642
Podatek odroczony – zyski/straty netto (inwestycje dostępne do sprzedaży)	-	-	-	-	-	344	344
Razem dochody w I kwartale 2007 roku	-	-	-	38 108	-	700	36 641
Stan na 31.03.2007	503 135	308 814	92 455	38 108	74 934	700	1 018 146

*Za I kwartał 2007 zostały zaprezentowane dane jednostkowe Fortis Bank Polska SA.

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za pierwszy kwartał 2008 roku (w tys. PLN)

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Wynik roku bieżącego	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem kapitały
Stan na 1.01.2008	503 135	308 656	161 783	-	183 200	-2 818	1 153 956
Korekta konsolidacyjna	-	-	705	-	-	-	705
Skorygowany stan na 1.01.2008	503 135	308 656	162 488	-	183 200	-2 818	1 154 661
Wynik roku bieżącego	-	-	-	55 306	-	-	55 306
Zyski / straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat (inwestycje dostępne do sprzedaży)	-	-	-	-	-	-425	-425
Zyski / straty netto ujęte w rachunku zysków i strat (inwestycje dostępne do sprzedaży)	-	-	-	-	-	-	-
Podatek odroczony – zyski/straty netto (inwestycje dostępne do sprzedaży)	-	-	-	-	-	81	81
Razem dochody w I kwartale 2008 roku	-	-	-	55 306	-	-344	54 962
Stan na 31.03.2008	503 135	308 656	162 488	55 306	183 200	-3 162	1 209 623

Noty zamieszczone na kolejnych stronach stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (w tys. PLN)	I kwartał 2008	I kwartał 2007*
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty brutto, stan na początek okresu	1 590 779	2 827 141
Korekta konsolidacyjna	11 444	-
Skorygowane środki pieniężne i ich ekwiwalenty brutto, stan na początek okresu	1 602 223	-
Zysk brutto	68 640	43 110
Korekty z tytułu:	933 772	-1 894 701
Amortyzacja	7 991	5 482
Odpisy z tytułu utraty wartości	19 140	8 279
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	54 308	5 745
Zysk/strata z tytułu działalności inwestycyjnej	445	1 153
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań operacyjnych:	884 867	-1 909 046
- aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	13 460	-35 321
- należności od banków	-44 205	-7 231
- należności od klientów	-859 563	-957 294
- zmiana stanu inwestycji dostępnych do sprzedaży	-1 550	-11 126
- zobowiązania wobec banków	1 008 447	-901 108
- zobowiązania wobec klientów	565 282	139 461
- pozostałe aktywa i zobowiązania	202 996	-136 427
Podatek dochodowy (bieżący i odroczony)	-32 979	-6 314
Przepływy z działalności operacyjnej netto	1 002 412	-1 851 591
Nabywanie inwestycji dostępnych do sprzedaży	-283 998	-
Nabywanie składników majątku trwałego i wartości niematerialnych	-15 945	-13 189
Zbywanie inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	168 852
Zbywanie składników majątku trwałego	46	62
Inne wydatki inwestycyjne	-325	-774
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej netto	-300 222	154 951
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	1 760 122	27 233
Spłata kredytów i pożyczek	-20 957	-29 105
Emisja akcji	-	-
Przepływy pieniężne z działalności finansowej netto	1 739 165	-1 872
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty brutto, stan na koniec okresu	4 043 578	1 128 629
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów netto	2 441 355	-1 698 512

*Za I kwartał 2007 zostały zaprezentowane dane jednostkowe Fortis Bank Polska SA.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Noty zamieszczone na kolejnych stronach stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3. Jednostkowe sprawozdanie Fortis Bank Polska SA

Rachunek zysków i strat (w tys. PLN)	I kwartał 2008	I kwartał 2007
Przychody z tytułu odsetek	214 444	118 091
Koszty z tytułu odsetek	-127 744	-57 123
Wynik z tytułu odsetek	86 700	60 968
Przychody z tytułu prowizji	49 787	30 294
Koszty z tytułu prowizji	-2 713	-1 771
Wynik z tytułu prowizji	47 074	28 523
Dywidendy i inne przychody z tytułu inwestycji	-	600
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	32 040	31 759
Wynik na operacjach aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	-	751
Wynik na transakcjach zabezpieczających	-54	-22
Pozostałe przychody	3 234	2 290
Razem przychody netto	168 994	124 869
Koszty osobowe	-44 413	-36 660
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	-7 930	-5 482
Pozostałe koszty	-28 559	-30 892
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	-19 856	-8 725
Zysk brutto	68 236	43 110
Podatek dochodowy	-13 293	-5 002
Zysk netto	54 943	38 108

Zysk przypadający na jedną akcję (PLN)

Zysk netto (w PLN)	54 943	38 108
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	16 771 180	16 771 180
Zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN)	3,28	2,27
<hr/>		
Rozwodniona średnia ważona liczba akcji zwykłych	16 771 180	16 771 180
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN)	3,28	2,27

Bilans (w tys. PLN)	31 marca 2008	31 grudnia 2007	31 marca 2007
Aktywa			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 042 635	1 590 463	1 128 336
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	319 103	253 301	203 142
Należności od banków	272 443	228 525	206 361
Należności od klientów	12 013 200	11 172 026	7 924 657
Inwestycje - dostępne do sprzedaży	888 439	603 235	495 517
Rzeczowy majątek trwały	114 891	113 816	71 000
Wartości niematerialne	29 026	22 287	20 205
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	37 775	33 873	28 109
Pozostałe aktywa	166 214	193 488	112 193
Razem aktywa	17 883 726	14 211 014	10 189 520
Pasywa			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	280 643	201 381	82 079
Zobowiązania wobec banków	7 998 287	5 895 545	4 058 742
Zobowiązania wobec klientów	7 586 097	6 307 428	4 766 818
Bieżące zobowiązania podatkowe	10 939	26 601	7 475
Zobowiązania podporządkowane	352 580	358 200	-
Pozostałe zobowiązania	431 723	251 929	243 800
Rezerwy	14 902	15 974	12 460
Zobowiązania ogółem	16 675 171	13 057 058	9 171 374
Kapitały własne			
Kapitał zakładowy	503 135	503 135	503 135
Kapitał zapasowy	308 656	308 656	308 814
Pozostałe kapitały	183 200	183 200	74 934
Kapitał z aktualizacji wyceny	-3 162	-2 818	700
Zyski zatrzymane	161 783	-15 811	92 455
Wynik roku bieżącego	54 943	177 594	38 108
Kapitały własne ogółem	1 208 555	1 153 956	1 018 146
Pasywa ogółem	17 883 726	14 211 014	10 189 520

Zestawienie zmian w kapitale własnym za pierwszy kwartał 2007 roku (w tys. PLN)

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Wynik roku bieżącego	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem kapitały
Stan na 1.01.2007	503 135	308 814	92 455	-	74 934	2 167	981 505
Wynik roku bieżącego	-	-	-	38 108	-	-	38 108
Emisja akcji							
Zyski / straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat (inwestycje dostępne do sprzedaży)	-	-	-	-	-	-169	-169
Zyski / straty netto ujęte w rachunku zysków i strat (inwestycje dostępne do sprzedaży)	-	-	-	-	-	-1 642	-1 642
Podatek odroczony – zyski/straty netto (inwestycje dostępne do sprzedaży)	-	-	-	-	-	344	344
Razem dochody w I kwartale 2007 roku	-	-	-	38 108	-	700	36 641
Stan na 31.03.2007	503 135	308 814	92 455	38 108	74 934	700	1 018 146

Zestawienie zmian w kapitale własnym za pierwszy kwartał 2008 roku (w tys. PLN)

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Wynik roku bieżącego	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem kapitały
Stan na 1.01.2008	503 135	308 656	161 783	-	183 200	-2 818	1 153 956
Wynik roku bieżącego	-	-	-	54 943	-	-	54 943
Zyski / straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat (inwestycje dostępne do sprzedaży)	-	-	-	-	-	-425	-425
Podatek odroczony – zyski/straty netto (inwestycje dostępne do sprzedaży)	-	-	-	-	-	81	81
Razem dochody w I kwartale 2008 roku	-	-	-	54 943	-	-344	54 599
Stan na 31.03.2008	503 135	308 656	161 783	54 943	183 200	-3 162	1 208 555

Rachunek przepływów pieniężnych (w tys. PLN)	I kwartał 2008	I kwartał 2007
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty brutto, stan na początek okresu	1 590 779	2 827 141
Zysk brutto	68 236	43 110
Korekty z tytułu:	945 510	-1 894 701
Amortyzacja	7 930	5 482
Odpisy z tytułu utraty wartości	19 140	8 279
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	54 308	5 745
Zysk/strata z tytułu działalności inwestycyjnej	445	1 153
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań operacyjnych:	896 543	-1 909 046
- aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	13 460	-35 321
- należności od banków	-44 033	-7 231
- należności od klientów	-860 695	-957 294
- zmiana stanu inwestycji dostępnych do sprzedaży	-1 550	-11 126
- zobowiązania wobec banków	1 008 809	-901 108
- zobowiązania wobec klientów	573 509	139 461
- pozostałe aktywa i zobowiązania	207 043	-136 427
Podatek dochodowy (bieżący i odroczony)	-32 856	-6 314
Przepływy z działalności operacyjnej netto	1 013 746	-1 851 591
Nabycie inwestycji dostępnych do sprzedaży	-283 998	-
Nabycie składników majątku trwałego i wartości niematerialnych	-15 909	-13 189
Zbycie inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	168 852
Zbycie składników majątku trwałego	46	62
Inne wydatki inwestycyjne	-325	-774
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej netto	-300 186	154 951
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	1 760 122	27 233
Spłata kredytów i pożyczek	-20 957	-29 105
Przepływy pieniężne z działalności finansowej netto	1 739 165	-1 872
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty brutto, stan na koniec okresu	4 043 504	1 128 629
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów brutto	2 452 725	-1 698 512

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

4. Najważniejsze czynniki kształtujące skonsolidowane wyniki Grupy Kapitałowej Fortis Bank Polska SA w I kwartale 2008 roku.

Wyniki finansowe

Rachunek zysków i strat (w tys. PLN)	I kwartał 2008	I kwartał 2007	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	86 966	60 968	43%
Wynik z tytułu prowizji	48 337	28 523	69%
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	32 040	31 759	1%
Koszty osobowe	-45 167	-36 660	23%
Pozostałe koszty	-28 903	-30 892	-6%
Zysk brutto	68 684	43 110	59%
Zysk netto	55 306	38 108	45%
Suma bilansowa (w tys. PLN)	17 867 279	10 189 520	75%
Należności od klientów	12 013 203	7 924 657	52%
Zobowiązania wobec klientów	7 567 713	4 766 818	59%
Kapitały własne ogółem	1 209 623	1 018 146	19%

Wskaźniki (w %)

Współczynnik adekwatności kapitałowej	11,07	10,16	0,91
Zwrot na aktywach (ROA)*	1,6	1,6	-
Zwrot z kapitału (ROE)*	19,6	17,5	2,1
Marża odsetkowa netto*	2,9	2,5	0,4

*Powyższe wskaźniki zostały wyliczone w następujący sposób :

Zwrot na aktywach (ROA)	Zysk netto / średnia wartość aktywów na koniec czterech kolejnych kwartałów
Zwrot z kapitału (ROE)	Zysk netto / średnia wartość funduszy własnych na koniec czterech kolejnych kwartałów
Marża odsetkowa netto	Wynik z tytułu odsetek / średnia wartość aktywów na koniec czterech kolejnych kwartałów

W pierwszym kwartale 2008 roku Grupa Kapitałowa Fortis Bank Polska SA osiągnęła bardzo dobre wyniki finansowe:

- Skonsolidowany zysk brutto wyniósł 68 684 tys. PLN (wzrost o 59% w stosunku do analogicznego okresu w roku ubiegłym), a skonsolidowany zysk netto 55 306 tys. PLN (wzrost o 45% w stosunku do analogicznego okresu w roku ubiegłym),
- Nastąpiła wyraźna poprawa wskaźnika wykorzystania kapitału (ROE) do 19,6%,
- Zysk na 1 akcję wzrósł o 45,1% i wynosi 3,30 PLN.

Osiągnięte przez Grupę Fortis Bank Polska SA wyniki są efektem rozwoju działalności biznesowej, dynamicznej sprzedaży produktów strategicznych zarówno w segmencie detalicznym jak i korporacyjnym. Pierwszy kwartał 2008 roku przyniósł zarówno wzrosty depozytów jak i kredytów.

Kontynuacja przyjętej w 2006 roku strategii polegającej między innymi na zwiększeniu udziału Grupy w rynku kredytów hipotecznych, finansowaniu przedsiębiorstw, produktów oszczędnościowo - inwestycyjnych,

doskonaleniu oferty produktowej w celu zapewnienia Klientom kompleksowego zestawu usług bankowych, otwieraniu nowych oddziałów miała także istotny wpływ na wypracowane dochody.

Sprawozdanie za I kwartał 2008 roku jest pierwszym sprawozdaniem skonsolidowanym obejmującym dane Banku oraz jednostki zależnej Fortis Private Investments Polska S.A. Grupa poprzez działalność jednostki zależnej zarządza oraz administruje aktywami utrzymywanymi w funduszach inwestycyjnych oraz w innych produktach inwestycyjnych. Przychody prowizyjne Fortis Private Investments Polska S.A. z tytułu zarządzania aktywami wyniosły na koniec I kwartału 2008 roku 2 313 tys. PLN.

Skonsolidowana suma bilansowa na koniec I kwartału 2008 roku wyniosła 17 867 279 tys. PLN, tj. o 75% więcej niż na koniec I kwartału roku 2007.

Należności od klientów wzrosły o 52 % w porównaniu do I kwartału 2007 roku, tj. do kwoty 12 013 203 tys. PLN. Największy udział w Należnościach od klientów stanowiły kredyty komercyjne 71%, oraz kredyty hipoteczne 25%. Wartość kredytów komercyjnych udzielonych przedsiębiorstwom wzrosła o 2 686 944 tys. PLN w stosunku do roku ubiegłego.

Znacznemu zwiększeniu uległy także Zobowiązania wobec klientów do kwoty 7 567 713 tys. PLN w I kwartale 2008 roku w porównaniu do 4 766 818 tys. PLN w I kwartale 2007 roku. Depozyty terminowe wzrosły o 59%, niższy wzrost odnotowano w przypadku depozytów bieżących o 14%, w porównaniu do I kwartału 2007 roku.

Wśród Klientów Indywidualnych dużą popularnością cieszą się:

- kredyty hipoteczne – wzrost o 63% na koniec I kwartału 2008 roku w stosunku do I kwartału 2007 roku,
- produkty typu inwestycyjnego, np. zagraniczne fundusze inwestycyjne L-FIX, L-Funds zarządzane przez Fortis Investments z siedzibą w Luksemburgu.

Szeroka gama produktów kredytowych i depozytowych oferowana jest Klientom Instytucjonalnym. Wśród tych produktów wyróżniają się:

- kredyty inwestycyjne (w tym, kredyty na zakup/budowę nieruchomości na cele komercyjne) – wzrost o 61% na koniec I kwartału 2008 w stosunku do I kwartału 2007,
- kredyty obrotowe - wzrost o 30% na koniec I kwartału 2008 w stosunku do I kwartału 2007,
- kredyty w rachunku bieżącym - wzrost o 50% na koniec I kwartału 2008 w stosunku do I kwartału 2007,
- depozyty - wzrost o 93% na koniec I kwartału 2008 w stosunku do I kwartału 2007,

Konsekwencją zwiększenia się wolumenu kredytów jest wzrost wyniku z tytułu odsetek (o 43%), oraz wyniku z tytułu prowizji (o 69%) na koniec I kwartału 2008 w stosunku do I kwartału 2007.

Przychody odsetkowe od należności od klientów za I kwartał 2008 roku wyniosły 214 513 tys. PLN, tj. wzrosły o 81% w porównaniu do I kwartału 2007 roku. W związku ze wzrostem zobowiązań wzrosły także koszty odsetkowe: w tym od klientów o 139%, banków o 96%.

Wzrost wykazały przychody z tytułu prowizji związanych z udzielaniem kredytów, za I kwartał 2008 roku przychody z tego tytułu wyniosły 9 007 tys. PLN, a w analogicznym okresie ubiegłego roku 5 538 tys. PLN.

W I kwartale 2008 roku Grupa odnotowała przychód prowizyjny w wysokości 16 243 tys. PLN związany z rozliczeniem z Fortis Bank Bruksela transakcji kupna / sprzedaży instrumentów pochodnych zawieranych z klientami.

W I kwartale 2008 roku nastąpił znaczny wzrost odpisów netto z tytułu utraty wartości o 128% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego związany z pogorszeniem jakości niektórych kredytobiorców.

Intensywny rozwój Banku, (otwieranie nowych placówek, wprowadzanie na rynek nowych produktów, zatrudnienie nowych pracowników) spowodował wzrost kosztów, w tym kosztów osobowych o ok. 23% w stosunku do I kwartału roku ubiegłego.

5. Dane informacyjne o Grupie Kapitałowej Fortis Bank Polska SA

Podstawowe dane o emitencie

Fortis Bank Polska Spółka Akcyjna („Bank”) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Suwak 3, został wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 6421.

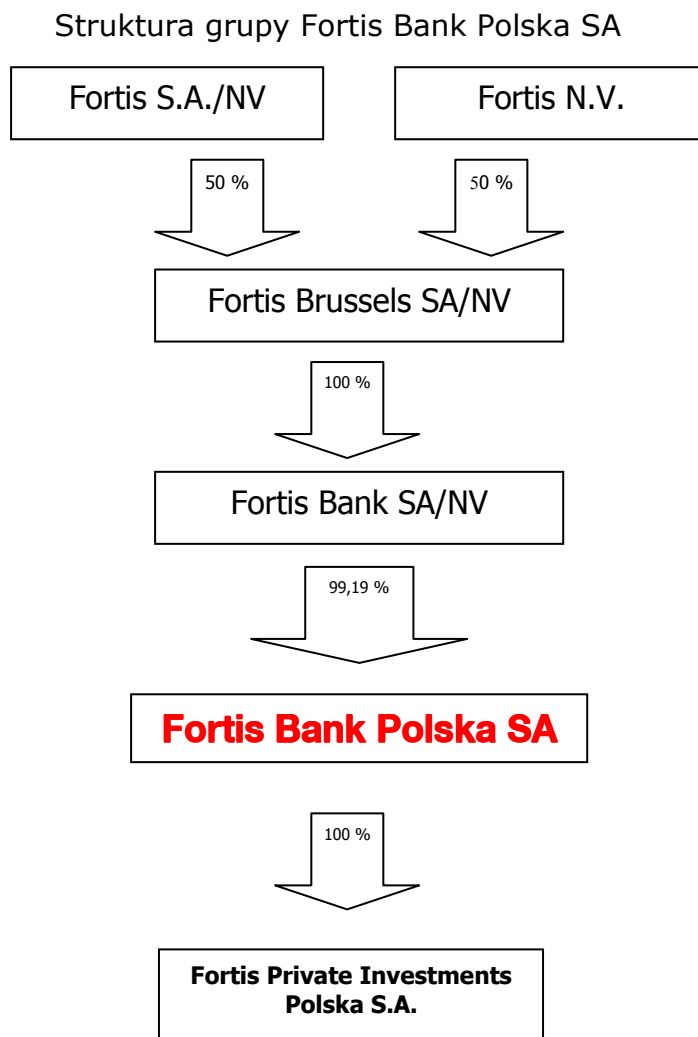
Bank jest spółką o nieoznaczonym czasie działania, a jego działalność nie ma charakteru sezonowego ani cyklicznego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Fortis Bank Polska SA za pierwszy kwartał 2008 zawiera dane Banku oraz spółki zależnej Fortis Private Investments S.A. (razem określanych jako Grupa).

Struktura grupy

Bank jest częścią międzynarodowej grupy bankowo – ubezpieczeniowej Fortis. Jednostkami dominującymi najwyższego szczebla są: Fortis S.A./NV oraz Fortis N.V. Podmiotem dominującym dla Banku jest Fortis Bank SA/NV z siedzibą w Brukseli.

Poniższy schemat przedstawia umiejscowienie Fortis Bank Polska SA w grupie Fortis.



Fortis Bank Polska SA jest podmiotem dominującym w stosunku do spółki zależnej Fortis Private Investments Polska S.A., w której posiada 100% udziałów.

Nazwa jednostki	Powiązanie własnościowe	Metoda konsolidacji	Siedziba	% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy		
				31.03.2008	31.12.2007	31.03.2007
Fortis Private Investments Polska S.A.	Jednostka zależna	metoda pełna	Warszawa	100%	100%	100%

Podstawowy przedmiot działalności Grupy:

Przedmiotem działania Grupy jest wykonywanie czynności bankowych, zarówno w złotych, jak i w walutach obcych, dla krajowych i zagranicznych osób fizycznych i prawnych, a także dla innych organizacji nieposiadających osobowości prawnej oraz prowadzenie działalności maklerskiej. Grupa skupia swoją działalność głównie na bankowości inwestycyjnej, korporacyjnej oraz detalicznej, a także zarządzaniu aktywami.

Do zakresu działania Banku w szczególności należy:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów,
- prowadzenie innych rachunków bankowych,
- udzielanie kredytów i pożyczek pieniężnych, w tym kredytów i pożyczek konsumenckich,
- przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych, w tym przy użyciu kart płatniczych oraz wydawanie kart płatniczych,
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych i poręczeń oraz otwieranie i potwierdzanie akredytyw,
- emitowanie papierów wartościowych, w tym obligacji zamiennych oraz bankowych papierów wartościowych, a nadto wykonywanie czynności zleconych oraz zaciąganie zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych,
- uczestnictwo w obrocie instrumentami finansowymi, w tym także prowadzenie rachunków papierów wartościowych,
- wykonywanie operacji na rynku pieniężnym i walutowym, w tym także terminowych i pochodnych operacji finansowych,
- wykonywanie operacji czekowych i wekslowych oraz operacji, których przedmiotem są warranty,
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych,
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych,
- świadczenie następujących usług finansowych:
 - konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych,
 - powierniczych,
 - leasingowych,
 - działalności maklerskiej,
- prowadzenie działalności akwizycyjnej na rzecz otwartych funduszy emerytalnych i przechowywanie aktywów funduszy emerytalnych,
- pośrednictwo w prowadzeniu zapisów na jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, pośrednictwo w ich zbywaniu i w odkupywaniu, tudzież przechowywanie aktywów funduszy inwestycyjnych,
- pośrednictwo w zakresie usług ubezpieczeń majątkowych,
- pośrednictwo w zakresie usług ubezpieczeń osobowych, w tym ubezpieczeń na życie,
- świadczenie usług certyfikacyjnych w rozumieniu przepisów o podpisie elektronicznym, z wyłączeniem wydawania certyfikatów kwalifikowanych wykorzystywanych przez banki w czynnościach, których są stronami,
- pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym,
- wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego.

Dodatkowo poprzez jednostkę zależną Grupa prowadzi działalność:

- zarządzanie cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie,
- oferowanie papierów wartościowych w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej,
- podejmowanie czynności faktycznych i prawnych związanych z obsługą towarzystw funduszy inwestycyjnych, funduszy inwestycyjnych, towarzystw emerytalnych i funduszy emerytalnych.

6. Zasady Rachunkowości

Podstawa prezentacji

Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełnia wymogi Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w tym także Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34, odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych. W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., Nr 209, poz. 1744).

Wcześniejsze zastosowanie standardów, które nie są obowiązujące na dzień bilansowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji za wyjątkiem standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i interpretacji, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym.

Podstawy sporządzenia sprawozdania

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które zostały wycenione w wartości godziwej, aktywów przeznaczonych do sprzedaży, które wycenia się w kwocie niższej z ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia jak również instrumentów finansowych, dla których stosowana jest metoda wyceny według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, zostały podane w tysiącach złotych (tys. zł).

Dane porównawcze

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane skonsolidowane dane Fortis Bank Polska SA i jednostki zależnej Fortis Private Investments Polska S.A. za okres od 1.01.2008 do 31.03.2008 roku oraz jednostkowe dane porównawcze Fortis Bank Polska SA za okres 1.01.2007 do 31.03.2007 roku i na dzień 31.12.2007 roku.

Uwzględnienie w okresach porównywalnych danych dotyczących wyłącznie Fortis Bank Polska SA nie powoduje naruszenia porównywalności z danymi skonsolidowanymi za rok 2008.

Podstawy konsolidacji

Jednostkami zależnymi są te podmioty, które są kontrolowane przez Fortis Bank Polska SA (będący jednostką dominującą). Kontrola ta istnieje wówczas, gdy Bank ma bezpośredni lub pośredni wpływ na politykę finansową i operacyjną podmiotu, który pozwala mu na osiągnięcie korzyści ekonomicznych z

działalności tego podmiotu. O sprawowaniu kontroli można mówić również wtedy, gdy Bank posiada połowę lub mniej praw głosu w danej jednostce gospodarczej i jeżeli:

- Dysponuje więcej niż połową praw głosu na mocy umowy z innymi inwestorami,
- Posiada zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki gospodarczej na mocy statutu lub umowy,
- Posiada zdolność mianowania lub odwoływania większości członków zarządu lub odpowiadającego mu organu, gdzie taki zarząd lub organ sprawuje kontrolę nad jednostką.

Grupa stosuje metodę nabycia przy rozliczaniu zakupu jednostek zależnych. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem.

Spółka zależna objęta jest konsolidacją metodą pełną. Proces konsolidacji jednostek metodą pełną polega na sumowaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego Banku i jednostek zależnych w pełnej wysokości oraz dokonaniu odpowiednich korekt i wyłączeń konsolidacyjnych. Przy konsolidacji bilansów metodą pełną sumowaniu podlegają wszystkie pozycje aktywów i pasywów jednostki zależnej i jednostki dominującej w pełnej wysokości, bez względu na to, w jakiej części jednostka dominująca jest właścicielem jednostki zależnej.

W procesie konsolidacji wyłączeniu podlega wartość bilansowa inwestycji jednostki dominującej w jednostce zależnej oraz część kapitału własnego jednostki zależnej odpowiadająca udziałowi jednostki dominującej.

Nadwyżka ceny nabycia nad wartością godziwą udziału Grupy w nabytych aktywach netto jest rozpoznawana jako wartość firmy i wykazywana w aktywach skonsolidowanego bilansu.

W sytuacji, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej udziału w przejętych aktywach netto, różnica jest rozpoznawana bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Należności i zobowiązania oraz transakcje wewnątrzgrupowe, niezrealizowane przychody i koszty wynikające z transakcji z jednostką zależną są eliminowane przy sporządzaniu sprawozdania skonsolidowanego.

Jednostki wchodzące w skład Grupy stosują jednolite zasady rachunkowości.

Na podstawie MSR 27, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Fortis Bank Polska SA za pierwszy kwartał 2008 roku konsolidacją pełną objęta jest następująca jednostka zależna:

- Fortis Private Investments Polska S.A.

Wartości szacunkowe

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa dokonania subiektywnych ocen, estymacji i przyjęcia założeń, które wpływają na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane kwoty aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów. Szacunki i założenia dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne oraz szereg innych czynników, które są uważane za właściwe w danych warunkach.

Wyniki tworzą podstawę do dokonywania szacunków odnośnie wartości bilansowych aktywów i pasywów. Wyniki rzeczywiste mogą się różnić od wartości szacunkowych. Szacunki i założenia podlegają bieżącym przeglądom. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku pod warunkiem, że korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący jak i przyszłe okresy.

Wartość godziwa

Wartość godziwą instrumentów finansowych nie notowanych na aktywnym rynku ustala się stosując modele wyceny z wykorzystaniem rynkowej krzywej dochodowości. Część zmiennych wykorzystywanych w takich modelach wymaga zastosowania eksperckich szacunków. Zmiana zastosowanych modeli lub inne

oszacowanie zmiennych mogłyby mieć wpływ na oszacowanie wartości godziwych wyznaczonych przy wykorzystaniu tych modeli.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

Grupa dokonuje przeglądu portfela kredytowego pod kątem utraty wartości w okresach miesięcznych. Dokonując oszacowania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, ocenia czy wystąpiły przesłanki utraty wartości dla składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Katalog przesłanek utraty wartości obejmuje zdarzenia określone zarówno pod względem ilościowym (np. opóźnienia lub brak spłaty wymagalnej części zobowiązań kredytobiorcy) jak i jakościowym (np. znaczące pogorszenie się sytuacji ekonomiczno – finansowej kredytobiorcy odzwierciedlone poprzez spadek ratingu wewnętrznego poniżej określonego poziomu). Katalog przesłanek zawiera gradacje ich istotności, o wystąpieniu utraty wartości może świadczyć jedna lub kombinacja kilku przesłanek.

Aktywa finansowe, w stosunku do których stwierdzono wystąpienie przesłanek utraty wartości, podlegają następnie procesowi oszacowania odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości. W ramach tego procesu szacowane są przyszłe przepływy pieniężne z tytułu takich należności.

Szacunki takie dla należności od podmiotów gospodarczych, których zaangażowanie przekracza łącznie (jeden klient) równowartość 50 tys. EUR dokonywane są w oparciu o indywidualną analizę przyszłych przepływów pieniężnych (analiza indywidualna).

Dla pozostałych należności (klienci indywidualni oraz podmioty gospodarcze o zaangażowaniu nie przekraczającym progu 50 tys. EUR) szacunki dokonywane są na podstawie parametrów odzyskiwalności, określonych modelowo dla poszczególnych homogenicznych portfeli kredytowych oraz rodzajów zabezpieczeń kredytowych (analiza portfelowa).

Parametry odzyskiwalności modeli poszczególnych portfeli zostały wyznaczone w oparciu o historyczne doświadczenia strat kredytowych oraz w oparciu o oceny eksperckie. Metodologia i założenia, na podstawie których określa się szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych i okresy, w których następują, są poddawane okresowym przeglądom w celu zmniejszenia różnic pomiędzy szacunkową, a rzeczywistą wartością strat.

W przypadku, gdy nie wystąpiły przesłanki utraty wartości należności, jest ona włączana do portfela o podobnej charakterystyce i bierze udział w portfelowej analizie utraty wartości mającej na celu wyznaczenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości na poniesione, lecz nie zidentyfikowane straty (IBNR).

Szacunek wysokości odpisu z tego tytułu, dokonywany jest w oparciu o historyczne wzory strat charakteryzujące daną część portfela. Modele statystyczne oraz wykorzystywane w nich parametry podlegają okresowym przeglądom, a uzyskane wyniki podlegają walidacji poprzez porównanie z rzeczywistymi stratami.

W przypadku stwierdzenia obiektywnych przesłanek świadczących o utracie wartości aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, skumulowane straty ujęte dotychczas w kapitale własnym wyksięgowuje się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat, nawet jeśli składnik aktywów finansowych nie został wyłączony z bilansu. Kwota skumulowanych strat, która zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i ujęta w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy kosztem nabycia (pomniejszonym o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) a bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie straty z tytułu utraty wartości tego składnika aktywów uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat.

Jeśli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu straty z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych

Składnik aktywów niefinansowych traci wartość w przypadku, gdy jego wartość księgowa jest wyższa od wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna stanowi wyższą spośród wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży oraz wartości użytkowej.

Wyznaczenie wartości użytkowej wiąże się z przeprowadzeniem przez Grupę szacunków wartości przyszłych przepływów pieniężnych, oczekiwanych z tytułu dalszego użytkowania składnika aktywów i ze zdyskontowaniem tych wartości.

Okresy użytkowania i wartości końcowe

Okres użytkowania jest przedziałem czasu, w którym, według przewidywań, składnik rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych będzie użytkowany przez Grupę.

Wartością końcową składnika rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych jest kwota, jaką Grupa zgodnie ze swoimi przewidywaniami mogłaby uzyskać obecnie uwzględniając taki wiek i stan składnika rzeczowego majątku trwałego lub wartości niematerialnych, jaki będzie na koniec jego ekonomicznego użytkowania, po pomniejszeniu o szacowane koszty zbycia.

Inne wartości szacunkowe

Grupa wyznaczyła wysokość rezerw związanych z długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi na podstawie wyceny aktuarialnej.

Rezerwy na ryzyko prawne wyliczane są na podstawie szacowanej kwoty zobowiązania Grupy w przypadku niepomyślnego zakończenia sprawy sądowej i prawdopodobieństwa niepomyślnego zakończenia sprawy.

Poza wskazanymi powyżej wartościami szacunkowymi Grupa dokonuje również innych subiektywnych ocen w trakcie procesu wprowadzania polityki rachunkowości (np. w stosunku do klasyfikacji aktywów finansowych do kategorii wymaganej przez MSR 39). Oceny dokonywane przez Grupę mają wpływ na prezentację w sprawozdaniu finansowym.

Waluty obce

Transakcje w walutach obcych są rozliczane przy zastosowaniu kursu wymiany obowiązującego w dniu rozliczenia transakcji. nierozliczone salda pozycji pieniężnych w walutach obcych na koniec okresu sprawozdawczego są przeliczane według kursu wymiany obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego. Pozycje niepieniężne ewidencjonowane według kosztu historycznego są przeliczane według historycznego kursu wymiany z dnia transakcji. Różnice kursowe wynikające z rozliczeń zobowiązań związanych z nabyciem składnika aktywów są ujmowane jako przychód lub koszt w okresie, w którym powstały.

Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja i wycena

Instrumenty finansowe wycenia się początkowo w wartości godziwej, skorygowanej (w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego nie klasyfikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) o istotne koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

W terminie późniejszym aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz dostępne do sprzedaży są wyceniane do wartości godziwej z wyjątkiem takich kapitałowych aktywów dostępnych do sprzedaży, które nie są notowane na aktywnym rynku i których wartość godziwa nie może być ustalona w sposób wiarygodny.

Dyskonto, premia, wszelkie opłaty i prowizje wchodzące w skład wewnętrznej stopy zwrotu instrumentu wraz z inkrementalnymi kosztami transakcji są rozpoznawane w wartości początkowej instrumentu finansowego i amortyzowane przez ekonomiczny okres życia instrumentu.

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

Pożyczki i należności.

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż:

- a) aktywa finansowe, które Grupa zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim terminie, i te, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat;
- b) aktywa finansowe wyznaczone przez Grupę przy początkowym ujęciu jako dostępne do sprzedaży.

Pożyczki i należności w momencie początkowego ujęcia wycenia się w wartości godziwej z uwzględnieniem kosztów transakcyjnych.

Po początkowym ujęciu pożyczki i należności wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Do kategorii pożyczek i należności Grupa klasyfikuje należności od banków i należności od klientów.

Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności.

Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności stanowią aktywa finansowe z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie zapadalności, które nie są instrumentami pochodnymi, wobec których jednostka ma stanowczy zamiar i możliwość utrzymania ich do terminu zapadalności.

Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności wyceniane są w momencie początkowego ujęcia w wartości godziwej z uwzględnieniem kosztów transakcyjnych.

Po początkowym ujęciu, inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności, wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Grupa nie klasyfikuje aktywów finansowych jako utrzymywane do terminu zapadalności.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat stanowią aktywa:

- a) zakwalifikowane przy początkowym ujęciu jako przeznaczone do obrotu jeśli zostały nabyte głównie w celu sprzedaży w bliskim terminie;
- b) będące częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i w celu generowania zysków w krótkim okresie;
- c) będące instrumentami pochodnymi (z wyjątkiem instrumentów pochodnych stanowiących efektywne instrumenty zabezpieczające); lub
- d) wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Do tej kategorii aktywów finansowych Grupa zalicza aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w szczególności:

- a) papiery wartościowe przeznaczone do obrotu;
- b) instrumenty pochodne (za wyjątkiem instrumentów pochodnych stanowiących efektywne instrumenty zabezpieczające).

Grupa nie wyznaczyła przy początkowym ujęciu aktywów jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży stanowią aktywa niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zakwalifikowane przy początkowym ujęciu jako dostępne do sprzedaży lub aktywa niebędące:

- a) pożyczkami i należnościami;
- b) inwestycjami utrzymywanymi do terminu zapadalności;
- c) aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające z wyceny składnika aktywów finansowych zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży ujmuje się bezpośrednio w kapitale z aktualizacji wyceny, poprzez zestawienie zmian w kapitale własnym, za wyjątkiem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych dotyczących pieniężnych aktywów finansowych, do momentu wyłączenia składnika aktywów finansowych z bilansu, kiedy skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w kapitale własnym ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Przychody odsetkowe od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wyliczane są przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i ujmowane w rachunku zysków i strat.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat stanowią zobowiązania:

- a) zakwalifikowane przy początkowym ujęciu jako przeznaczone do obrotu jeśli zostały zaciągnięte głównie w celu odkupienia w bliskim terminie;
- b) będące częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i w celu generowania zysków w krótkim okresie; lub
- c) będące instrumentami pochodnymi (z wyjątkiem instrumentów pochodnych stanowiących efektywne instrumenty zabezpieczające).

Do tej kategorii zobowiązań finansowych Grupa zalicza zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w szczególności:

- a) instrumenty pochodne (za wyjątkiem instrumentów pochodnych stanowiących efektywne instrumenty zabezpieczające);
- b) zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych.

Pozostałe zobowiązania finansowe.

Pozostałe zobowiązania finansowe stanowią zobowiązania nie przeznaczone do obrotu i nie wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane są w momencie początkowego ujęcia w wartości godziwej z uwzględnieniem kosztów transakcyjnych.

Po początkowym ujęciu pozostałe zobowiązania finansowe wykazywane są w kwotach wymagających zapłaty według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej.

Do kategorii pozostałych zobowiązań finansowych Grupa klasyfikuje w szczególności:

- a) zobowiązania wobec banków;
- b) zobowiązania wobec klientów.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwa bilansowych i pozabilansowych instrumentów finansowych jest to cena, za którą można sprzedać pozycję aktywów lub zaspokoić zobowiązania na zasadzie transakcji pomiędzy świadomymi i dobrze poinformowanymi stronami na warunkach rynkowych.

Wartość godziwa instrumentów finansowych jest określona w oparciu o ceny kwotowane na aktywnych rynkach. W przypadku, gdy ceny kwotowane na aktywnych rynkach nie są dostępne, stosowane są techniki wyceny. Techniki wyceny w maksymalnym stopniu wykorzystują dane rynkowe, ale wpływ na nie mają przyjęte założenia, w tym stopy dyskontowe i szacowane przyszłe przepływy pieniężne.

Techniki wyceny obejmują:

- ceny rynkowe porównywalnych inwestycji,
- zdyskontowane przepływy pieniężne,
- modele wyceny opcji,
- metody wyceny złożonych instrumentów finansowych.

Główne metody i założenia stosowane do ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych:

- wartości godziwe papierów wartościowych ustalane są z zastosowaniem cen rynkowych na aktywnych rynkach. Jeżeli ceny kwotowane nie są dostępne z aktywnego rynku, wartość godziwa jest ustalana z zastosowaniem modeli zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Współczynniki dyskonta oparte są o krzywe rynkowych stóp procentowych,
- wartości godziwe pochodnych instrumentów finansowych uzyskuje się z aktywnych rynków lub ustala stosując odpowiednio modele zdyskontowanych przepływów pieniężnych i modele wyceny opcji,
- wartości godziwe kredytów ustalane są z zastosowaniem modeli zdyskontowanych przepływów pieniężnych oparte o bieżące stopy procentowe dla podobnego rodzaju kredytów. Dla kredytów o zmiennym oprocentowaniu, o częstym przeszacowaniu wartości godziwe są określane w przybliżeniu poprzez wartość bilansową,
- wartości bilansowe są przyjmowane jako przybliżone wartości godziwe dla innych aktywów i zobowiązań finansowych, takich jak krótkoterminowe zobowiązania i należności.

Zasady ujmowania i wyłączenia aktywów i zobowiązań finansowych z bilansu

Grupa ujmuje w bilansie składnik aktywów lub zobowiązanie finansowe w przypadku, gdy staje się stroną umowy takiego instrumentu.

Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów finansowych ujmuje się w dacie zawarcia transakcji stanowiącej datę zobowiązania się Grupy do nabycia lub sprzedaży danego składnika aktywów finansowych.

Standaryzowane transakcje kupna lub sprzedaży aktywów finansowych stanowią transakcje, których warunki umowy wymagają dostarczenia składnika aktywów w okresie wynikającym z obowiązujących regulacji lub konwencji przyjętych na danym rynku.

Standaryzowane transakcje kupna lub sprzedaży dotyczą w szczególności transakcji walutowych FX spot, depozytowo – lokacyjnych transakcji oraz transakcji kupna i sprzedaży papierów wartościowych, gdzie zwyczajowo pomiędzy dniem zawarcia transakcji, a dniem jej rozliczenia upływają dwa dni robocze.

Grupa wyłącza składnik aktywów finansowych z bilansu w momencie, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub w momencie gdy Grupa przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych w transakcji, w której Grupa przenosi zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane ze składnikiem aktywów finansowych.

Kompensowanie instrumentów finansowych

Aktywa i zobowiązania finansowe są kompensowane, a kwota netto wykazywana jest w bilansie, kiedy istnieje prawnie egzekwowalny tytuł prawny do kompensowania ujmowanych kwot i istnieje zamiar rozliczenia na podstawie netto, lub jednoczesnej realizacji aktywów i spłaty zobowiązań.

Na dzień 31.03.2008 roku i 31.03.2007 roku Grupa nie dokonywała kompensowania, o którym mowa powyżej.

Umowy sprzedaży i odkupu oraz pożyczek papierów wartościowych

Papiery wartościowe, będące przedmiotem umowy odkupu ('repo', 'sell buy back') nie są wyłączone z bilansu. Zobowiązanie wynikające z obowiązku odkupienia składnika aktywów ujmowane jest w zobowiązaniach wobec banków lub zobowiązaniach wobec klientów w zależności od rodzaju kontrahenta. Papiery wartościowe zakupione na podstawie umów odsprzedaży ('reverse repo', 'buy sell back') nie są ujmowane w bilansie. Prawo do otrzymania środków od kontrahenta wykazywane jest w należnościach od banków lub należnościach od klientów, w zależności od rodzaju kontrahenta. Różnica pomiędzy ceną sprzedaży i ceną odkupu traktowana jest jako odsetki i naliczana w okresie trwania umowy z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Jeżeli papiery wartościowe pozyskane w wyniku umowy odsprzedaży ('reverse repo', 'buy sell back') zostaną sprzedane osobom trzecim Grupa ujmuje wpływy ze sprzedaży i zobowiązanie z tytułu zwrotu zabezpieczenia (zobowiązanie z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych). Obowiązek zwrotu zabezpieczenia jest wyceniany według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i klasyfikowany jako zobowiązanie przeznaczone do obrotu.

Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne stanowią instrumenty finansowe, których:

- wartość zmienia się wraz ze zmianą określonej stopy procentowej, ceny instrumentu finansowego, kursu walutowego, indeksu ceny lub stóp czy też innej zmiennej,
- nie wymagają żadnej początkowej inwestycji netto lub początkowa inwestycja netto jest mniejsza niż dla innych rodzajów kontraktów dla których oczekuje się podobnych reakcji na zmiany czynników rynkowych,
- rozliczenie nastąpi w przyszłości.

Instrumenty pochodne w Grupie obejmują następujące rodzaje transakcji:

a) Kontrakty IRS

Kontrakty IRS polegają na wymianie płatności odsetkowych opartych na zmiennej rynkowej stopie procentowej w zamian za odsetki naliczone według stałej stopy procentowej uzgodnionej w kontrakcie. Celem ich zawarcia jest zabezpieczenie przed ryzykiem stóp procentowych oraz osiąganie zysków z krótkoterminowych zmian cen.

Kontrakty IRS wyceniane są do wartości godziwej z wykorzystaniem modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych w oparciu o czynniki dyskontowe oszacowane na podstawie rynkowej krzywej dochodowości z dnia wyceny. Wyniki wyceny odnoszone są do wyniku na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu.

b) Kontrakty FX forward

Kontrakty FX forward polegają na terminowym kupnie (sprzedaży) waluty po kursie ustalonym w dniu zawarcia transakcji. Celem ich zawarcia jest zabezpieczenie przed ryzykiem kursowym oraz utrzymywanie płynności, a także osiąganie zysków z krótkoterminowych zmian cen.

Kontrakty FX forward wyceniane są do wartości godziwej z wykorzystaniem metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Wartość godziwa ustalana jest poprzez porównanie bieżących przepływów

pieniężnych przeliczonych na równowartość w PLN. Wyniki wyceny odnoszone są do wyniku na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu.

c) Kontrakty FX swap

Kontrakty FX swap polegają na równoczesnym natychmiastowym kupnie (sprzedaży) waluty oraz jej terminowej odsprzedaży (odkupie) po kursie ustalonym w dniu zawarcia transakcji. Transakcje mogą być zawierane jako połączenie transakcji z datą waluty równą dacie transakcji i z jednoczesną transakcją odwrotną na datę waluty następnego dnia. Celem ich zawarcia jest regulowanie płynności oraz zabezpieczanie przed ryzykiem kursowym portfela kredytów walutowych Grupy, a także osiąganie zysków z krótkoterminowych zmian cen.

Kontrakty FX swap wyceniane są do wartości godziwej z wykorzystaniem metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Wartość godziwa ustalana jest poprzez porównanie bieżących przepływów pieniężnych przeliczonych na równowartość w PLN. Wyniki wyceny odnoszone są do wyniku na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu.

d) Opcje na stopę procentową

Opcje na stopę procentową polegają na nabyciu (sprzedaży) prawa do otrzymania kwoty rozliczenia w zamian za zapłaconą (otrzymaną) premię. W zależności od rodzaju opcji (cap/floor) kontrahent otrzymuje w określonym dniu rozliczenia kwotę rozliczenia wynikającą z różnicy pomiędzy ustaloną stopą transakcji i stopą referencyjną. Celem zawarcia kontraktu jest zabezpieczanie przed ryzykiem stopy procentowej, a także osiąganie zysków z krótkoterminowych zmian cen.

Opcje na stopę procentową wyceniane są do wartości godziwej w oparciu o zmodyfikowany model Blacka-Scholesa. Parametr zmienności, który wymagany jest przy stosowaniu tego modelu przyjmowany jest w postaci tzw. implikowanego parametru zmienności, co zapewnia zgodność uzyskanej ceny z aktualną ceną rynkową. Wyniki z wyceny ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu.

e) Opcje FX

Opcje FX polegają na nabyciu prawa do realizacji lub na zobowiązaniu się Grupy do realizacji kupna (sprzedaży) waluty po kursie terminowym ustalonym w dniu zawarcia transakcji w zamian za zapłaconą (otrzymaną) premię.

Opcje FX wyceniane są do wartości godziwej w oparciu o model Garmana-Kohlhagena. Parametr zmienności, który wymagany jest przy stosowaniu tego modelu przyjmowany jest w postaci tzw. implikowanego parametru zmienności, co zapewnia zgodność uzyskanej ceny z aktualną ceną rynkową. Wyniki z wyceny ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu.

f) Kontrakty FRA

Kontrakty FRA polegają na uzgodnieniu między stronami transakcji (w dniu zawarcia transakcji) stałej stopy procentowej od określonej wartości depozytu. W dniu rozliczenia transakcji kupujący FRA zobowiązuje się do zapłacenia sprzedającemu, kwoty rozliczeniowej w przypadku, gdy stopa referencyjna w dniu realizacji będzie niższa niż uzgodniona stopa transakcji. Sprzedający instrument zobowiązuje się do zapłacenia kupującemu w dniu rozliczenia transakcji kwoty rozliczeniowej w przypadku, gdy stopa referencyjna będzie wyższa niż uzgodniona stopa transakcji. Kontrakty FRA wyceniane są do wartości godziwej poprzez model zdyskontowanych przepływów pieniężnych w oparciu o rynkową krzywą dochodowości. Wyniki wyceny odnoszone są do wyniku na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu.

g) Kontrakty CIRS

Kontrakty CIRS polegają na wymianie płatności odsetkowych opartych na zmiennej rynkowej stopie procentowej w jednej walucie w zamian za odsetki naliczone według stałej stopy procentowej w innej walucie uzgodnionej w kontrakcie, przy czym wymiana kapitałów dokonywana jest po z góry określonych kursach na początku i na końcu okresu, lub tylko na końcu okresu, na jaki zawarto transakcję lub wymiana kapitałów nie jest dokonywana. Celem ich zawarcia jest zabezpieczenie przed ryzykiem stóp procentowych oraz osiąganie zysków z krótkoterminowych zmian cen.

Kontrakty CIRS wyceniane są do wartości godziwej poprzez model zdyskontowanych przepływów pieniężnych w oparciu o rynkową krzywą dochodowości. Wyniki wyceny odnoszone są do wyniku na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu.

h) Kontrakty OIS

Kontrakty OIS polegają na wymianie płatności odsetkowych bazujących na stałej kontraktowej stopie procentowej w zamian za płatności odsetkowe oparte na zmiennej stopie procentowej. Zmienna stopa procentowa ustalana jest na zasadzie stopy złożonej z indeksów WIBOR Overnight lub w oparciu o stawki POLONIA ustalone każdego dnia roboczego w trakcie trwania okresu odsetkowego. Kontrakty tego rodzaju zawierane są na okres do 1 roku. Celem ich zawarcia jest zabezpieczenie przed ryzykiem stóp procentowych, a także osiągnięcie zysków z krótkoterminowych zmian cen.

Kontrakty OIS wyceniane są do wartości godziwej z wykorzystaniem modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych w oparciu o czynniki dyskontowe oszacowane na podstawie rynkowej krzywej dochodowości z dnia wyceny. Wyniki wyceny odnoszone są do wyniku na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu.

i) Kontrakty futures

Kontrakty futures polegają na zakupie (sprzedaży) walut obcych po kursie ustalonym w momencie zawierania transakcji na Warszawskiej Giełdzie Towarowej S.A. Kontrakty są wystandaryzowane co do kwot i terminów zapadalności. Celem ich zawarcia jest zabezpieczenie przed ryzykiem kursowym.

Kontrakty futures wyceniane są do kursu rynkowego podawanego przez Warszawską Giełdę Towarową S.A. Jednocześnie dochodzi do codziennych przepływów z tytułu wyceny kontraktów (tzw. marking to market). Codzienna wycena zaliczana jest do wyniku na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu.

Rachunkowość zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń ujmuje wpływające na rachunek zysków i strat skutki kompensowania zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz pozycji zabezpieczanej.

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości zabezpieczeń, w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej, Grupa wyznacza określone instrumenty pochodne jako zabezpieczenie wartości godziwej.

Jest to zabezpieczenie przed wpływem zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, albo wyodrębnionej części takiego składnika aktywów, zobowiązania, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka.

Rachunkowość zabezpieczeń stosuje się w Grupie do powiązania zabezpieczającego, gdy spełnione są wszystkie następujące warunki;

- W momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem przez Grupę oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób, w jaki Grupa będzie oceniała efektywność instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej,
- Oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne w kompensowaniu zmian wartości godziwej wynikających z zabezpieczanego ryzyka, zgodnie z udokumentowaną pierwotnie strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego,
- Efektywność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić, tj. wartość godziwa lub przepływy pieniężne związane z pozycją zabezpieczaną wynikające z zabezpieczanego ryzyka oraz wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego, mogą być wiarygodnie wycenione,
- Zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane i stwierdza się jego wysoka efektywność we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zabezpieczenie zostało ustanowione.

Zmiany wartości godziwej zabezpieczonego składnika aktywów lub zobowiązań związanego z zabezpieczonym ryzykiem, oraz zmiany w wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego w ramach zabezpieczenia wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat. Jeśli zabezpieczenie nie spełnia kryteriów kwalifikujących do rachunkowości zabezpieczeń bądź zostaje w jakikolwiek inny sposób zaniechane, korekta wartości bilansowej zabezpieczonego oprocentowanego instrumentu finansowego wynikająca z rachunkowości zabezpieczeń amortyzowana jest z wykorzystaniem nowej efektywnej stopy procentowej wyliczonej w dniu zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń.

Wbudowane instrumenty pochodne

Aktywa lub zobowiązania finansowe mogą obejmować wbudowane instrumenty pochodne. Jeżeli umowa zasadnicza takiego instrumentu nie jest wyceniana w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, a cechy ekonomiczne i ryzyko instrumentu wbudowanego nie są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem umowy zasadniczej, instrument wbudowany wyodrębnia się i prezentuje osobno, wyceniając go do wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej wyodrębnionego instrumentu pochodnego ujmowane są w rachunku zysków i strat. Umowy zasadnicze wyceniane są zgodnie z zasadami obowiązującymi dla kategorii aktywów lub zobowiązań finansowych, do których należą.

Wyodrębnione wbudowane instrumenty pochodne są prezentowane w zależności od klasyfikacji jako instrumenty zabezpieczające lub przeznaczone do obrotu.

Grupa nie posiada wbudowanych instrumentów pochodnych.

Utrata wartości aktywów

Aktywa finansowe

Składnik aktywów finansowych (lub grupa aktywów) traci wartość, jeżeli występują obiektywne przesłanki utraty wartości, tj. po pierwotnym rozpoznaniu składnika aktywów nastąpiło jedno lub więcej zdarzeń, które mają wpływ na przyszłe przepływy pieniężne danego instrumentu finansowego (lub grupy instrumentów finansowych), jeżeli te przepływy mogą zostać wiarygodnie oszacowane.

Grupa na każdy dzień bilansowy ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych (lub grupy aktywów finansowych).

W przypadku stwierdzenia obiektywnych przesłanek utraty wartości w stosunku do pożyczek i należności Grupa szacuje kwotę odpisu aktualizującego jako różnicę pomiędzy wartością księgową a wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych (zdyskontowanych pierwotną efektywną stopą procentową instrumentu) ujmując ją w rachunku zysków i strat i pomniejszając pożyczki i należności z wykorzystaniem rachunku rezerw.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości wyznaczone są metodą indywidualną dla należności od podmiotów gospodarczych, których zaangażowanie przekracza łącznie (jeden klient) równowartość 50 tys. EUR (indywidualna analiza przyszłych przepływów pieniężnych). Dla pozostałych należności (klienci indywidualni oraz podmioty gospodarcze o zaangażowaniu nie przekraczającym progu 50 tys. EUR) odpisy wyznaczone są poprzez zastosowanie określonych modelowo parametrów odzyskiwalności z tytułu spłat dobrowolnych oraz realizacji zabezpieczeń (analiza portfelowa przyszłych przepływów pieniężnych).

W przypadku, gdy w stosunku do pożyczek i należności istnieje obiektywna przesłanka, że część portfela kredytowego dotknięta jest utratą wartości mimo braku obiektywnych przesłanek na utratę wartości poszczególnych pożyczek i należności, Grupa tworzy odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na poniesione, lecz niezidentyfikowane straty (IBNR). Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na poniesione, lecz niezidentyfikowane straty szacowany jest w oparciu o historyczne wzory strat charakteryzujące daną część portfela, z uwzględnieniem bieżącej sytuacji gospodarczej, w jakiej działają kredytobiorcy.

Grupa tworzy odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na poniesione, lecz nie zidentyfikowane straty (IBNR). Odpisy te odzwierciedlają poziom strat kredytowych oszacowany na podstawie historii strat dla

aktywów o podobnych charakterystykach ryzyka, które zostały poniesione przez Grupę na dzień bilansowy, lecz dla których Grupa nie jest jeszcze w stanie zidentyfikować indywidualnych ekspozycji z utratą wartości.

W przypadku pożyczek i należności uznanych za nieściągalne i w przypadku wyczerpania możliwości prawnych i proceduralnych dochodzenia ich spłaty, Grupa spisuje takie pożyczki i należności w ciężar związanego z nimi odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości.

Kwoty później odzyskane uwzględniane są w pozycji Odpisy netto z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat.

W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, dla których występują obiektywne przesłanki utraty wartości, skumulowane straty ujęte dotychczas bezpośrednio w kapitale z aktualizacji wyceny ujmuje się w rachunku zysków i strat. Kwota skumulowanych strat, która zostaje wyksięgowana z kapitału z aktualizacji wyceny i ujęta w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy ceną nabycia (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i bieżącą wartością godziwą.

Aktywa niefinansowe

Składnik aktywów niefinansowych traci wartość w przypadku, gdy jego wartość księgowa jest wyższa od wartości odzyskiwalnej.

Grupa na każdy dzień bilansowy ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości składnika aktywów niefinansowych, a w przypadku stwierdzenia istnienia tych przesłanek dokonuje oszacowania jego wartości odzyskiwalnej.

Wartość odzyskiwalna stanowi wyższą spośród:

- wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, oraz
- wartości użytkowej.

Wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży jest to kwota możliwa do uzyskania ze sprzedaży składnika aktywów na warunkach rynkowych pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji, po potrąceniu bezpośrednich krańcowych kosztów zbycia tego składnika.

Wartość użytkowa jest bieżącą, szacunkową wartością przyszłych przepływów pieniężnych, oczekiwaną z tytułu dalszego użytkowania składnika aktywów oraz z jego zbycia na zakończenie okresu użytkowania.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie, łatwo dostępne salda w banku centralnym i innych bankach oraz pozostałe aktywa finansowe o pierwotnym terminie zapadalności krótszym niż trzy miesiące od daty nabycia.

Należności od banków i należności od klientów

Należności od banków i klientów obejmują kredyty udzielone przez Grupę poprzez przekazanie środków bezpośrednio kredytobiorcy i kredyty nabyte od stron trzecich, które są wykazywane według zamortyzowanego kosztu.

Jako kredyty wykazywane są także dłużne papiery wartościowe, które nie są notowane na aktywnym rynku.

Poniesione i uzyskane opłaty i prowizje za udzielenie kredytu są odroczone w czasie i amortyzowane w całym okresie kredytowania jako korekta efektywnej stopy procentowej kredytu.

Zasady dotyczące szacowania utraty wartości zostały przedstawione powyżej.

Rzeczowy majątek trwały

Rzeczowy majątek trwały stanowią aktywa o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż jeden rok, kompletne, użytkowane przez Grupę w celu świadczenia usług.

Majątek trwały wykazywany jest według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowaną amortyzację oraz o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość końcowa oraz okres użytkowania majątku trwałego są przedmiotem corocznych przeglądów.

Straty z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Cena nabycia stanowi wartość wypłaconych środków pieniężnych bądź ich ekwiwalentów, lub wartość godziwą innych dóbr przekazanych w celu nabycia składnika aktywów w momencie jego pozyskania.

Amortyzację wylicza się metodą liniową, polegającą na rozłożeniu wartości podlegającej amortyzacji na przestrzeni okresu użytkowania składnika aktywów.

Koszty napraw i utrzymania składnika rzeczowego majątku trwałego uwzględniane są w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

Wydatki, które zwiększają lub poszerzają pożytki z rzeczowego majątku trwałego poza ich pierwotny zakres użytkowania, są kapitalizowane i następnie amortyzowane.

Oprogramowanie komputerowe, stanowiące integralną część powiązanego z nim sprzętu (oprogramowanie operacyjne) traktowane jest jako rzeczowy majątek trwały.

Okresy użytkowania środków trwałych są następujące:

I.p.	Wyszczególnienie	Okres użytkowania
1.	Inwestycje w obcych środkach trwałych	10 lat
2.	Okablowanie strukturalne	10 lat
3.	Sprzęt IT	3 – 10 lat
4.	Urządzenia telefoniczne	6 lat
5.	Pojazdy	3-4 lat
6.	Meble	10 lat
7.	Sprzęt kasowo skarbcowy	5 lat
8.	Kasy i szafy pancerne oraz sejfy	10 lat
9.	Pozostały sprzęt i wyposażenie	5 lat
10.	Oprogramowanie operacyjne	5 lat

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży to takie aktywa lub grupa aktywów, dla których Grupa odzyska wartość bilansową w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze użytkowanie. Aktywa te są wykazywane w wartości niższej spośród:

- wartości księgowej na moment przeniesienia do tej kategorii, lub
- wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie są amortyzowane.

Wyniki z operacji, które są zaklasyfikowane jako działalność zaniechana są wykazywane oddzielenie w rachunku zysków i strat.

Grupa nie posiada aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne stanowią możliwy do zidentyfikowania składnik aktywów, nie posiadający postaci fizycznej, ujmowany według ceny nabycia. Wartości niematerialne są rozpoznawane w bilansie, jeśli w przyszłości generować będą korzyści finansowe i istnieje możliwość wiarygodnej wyceny wartości takich aktywów. Grupa dokonuje regularnej oceny wartości niematerialnych pod kątem możliwej utraty wartości.

Wartości niematerialne obejmują wartości o określonym okresie użytkowania, jak znaki towarowe i licencje. Są one liniowo amortyzowane w całym okresie ich użytkowania.

Grupa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Wartości niematerialne wykazywane są w bilansie według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość końcowa oraz okres użytkowania wartości niematerialnych są przedmiotem corocznych przeglądów.

Straty z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Okres użytkowania wartości niematerialnych jest określony dla:

- oprogramowanie systemowe (tj. inne niż operacyjne) - 3 lata

Świadczenia pracownicze*Długoterminowe zobowiązania pracownicze*

Grupa dokonuje wyceny rezerw na zobowiązania związane z odprawami emerytalnymi, rentowymi i pośmiertnymi należnymi uprawnionym pracownikom na podstawie przepisów Kodeksu Pracy oraz na zobowiązania z tytułu zwyczajowych nagród jubileuszowych. Kwoty rezerw szacowane są w oparciu o wyliczenia aktuarialne.

Wartość rezerw oraz kosztów z tytułu zobowiązań do świadczeń pracowniczych jest szacowana z zastosowaniem metody aktuarialnej wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych. W ramach tej metody każdy okres aktywności zawodowej jest postrzegany jako dający początek dodatkowej jednostce uprawnienia do świadczeń, a uprawnienia każdego pracownika są wyceniane oddzielnie w celu utworzenia końcowego zobowiązania. Zgodnie z tą metodą, koszt wypłaty tych świadczeń jest uwzględniony w rachunku zysków i strat przez cały okres zatrudnienia, aby rozłożyć koszty świadczeń pracowniczych na cały okres aktywności zawodowej pracowników. Wartość zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych, pośmiertnych i nagród jubileuszowych jest wyliczana według bieżącej wartości szacunkowych przyszłych wpływów środków pieniężnych z wykorzystaniem stóp procentowych określonych poprzez odniesienie do warunków rynkowych.

Krótkoterminowe zobowiązania pracownicze

Uprawnienia pracownicze do urlopu wypoczynkowego oraz urlopu dodatkowego są ujmowane, gdy staną się należne pracownikom. Tworzona jest rezerwa na szacunkowe zobowiązanie z tytułu urlopu wypoczynkowego oraz urlopu dodatkowego do dnia bilansowego.

Rezerwy

Rezerwy stanowią zobowiązania, których kwota lub termin zapłaty nie są pewne.

Grupa ujmuje rezerwy w bilansie, gdy:

- a) zaistnieje obecny obowiązek prawny lub zwyczajowo oczekiwany wynikający ze zdarzeń przeszłych;
- b) prawdopodobne jest, że w celu wypełnienia obowiązku nastąpi wpływ środków pieniężnych;
- c) można dokonać wiarygodnego szacunku wysokości przyszłego zobowiązania.

W przypadku, gdy wpływ zmiany wartości pieniądza w czasie jest istotny szacując kwotę rezerwy Grupa dyskontuje kwotę oszacowanego przyszłego zobowiązania.

Zobowiązania warunkowe – zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązania warunkowe są:

- a) możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Grupy; lub
- b) obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w bilansie ponieważ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku lub kwoty zobowiązania nie można wiarygodnie oszacować.

Jako zobowiązania warunkowe Grupa prezentuje zobowiązania pozabilansowe, które nie spełniają kryteriów ujęcia w bilansie jako aktywa lub zobowiązania, w szczególności:

- zobowiązania udzielone z tytułu przyznanych przez Grupę linii kredytowych – w kwocie niewykorzystanej przez klientów;
- zobowiązania udzielone z tytułu gwarancji wystawionych przez Grupę na rzecz klienta – w wysokości wynikającej z umów;
- zobowiązania z tytułu akredytyw eksportowych i importowych;
- zobowiązania z tytułu zawartych umów ramowych o charakterze finansowym i gwarancyjnym – w kwocie niewykorzystanej przez klienta;
- zobowiązania z tytułu otrzymanych przez Grupę linii kredytowych – w kwocie dostępnej do wykorzystania przez Grupę;
- zobowiązania z tytułu otrzymanych na rzecz Grupy gwarancji – w wysokości wynikającej z umów.

Kapitał własny

Kapitał własny stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującymi przepisami, tj. statutem i właściwymi ustawami. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski z lat ubiegłych. Kapitały wykazywane są w wartości nominalnej.

Koszty emisji akcji

Koszty związane bezpośrednio z emisją nowych akcji, innych niż z tytułu połączenia jednostek gospodarczych, pomniejszają wartość kapitałów własnych w kwocie netto, tj. po potrąceniu podatku dochodowego.

Dywidendy z akcji zwykłych

Dywidendy z akcji zwykłych są ujęte w kapitałach własnych w okresie, w którym zostały zatwierdzone przez akcjonariuszy. Przychody z tytułu dywidendy ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie nabycia praw. Wypłacone dywidendy klasyfikowane są w rachunku przepływów środków pieniężnych jako przepływy z działalności finansowej. Dywidendy otrzymane klasyfikuje się w pozycji operacyjne przepływy pieniężne.

Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję jest wyliczany poprzez podzielenie zysku netto przypadającego na zwykłych akcjonariuszy przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

W przypadku rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję, średnia ważona liczba akcji zwykłych oraz zysk netto są korygowane w celu uwzględnienia wpływu wszystkich rozładniających potencjalnych akcji zwykłych, takich jak dług zamienny i opcje na akcje przyznane pracownikom. Potencjalne lub

warunkowe emisje akcji traktowane są jako rozwadniające, jeśli ich konwersja na akcje zmniejszyłaby zysk netto przypadający na jedną akcję.

Przychody i koszty z tytułu odsetek

Przychody i koszty z tytułu odsetek są ujmowane w rachunku zysków i strat w przypadku wszystkich instrumentów finansowych na zasadzie memoriału z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej opartej na cenie nabycia z uwzględnieniem bezpośrednich kosztów transakcji.

W przypadku aktywów finansowych, dla których dokonano odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, przychody odsetkowe ujmowane są przy zastosowaniu stopy procentowej użytej do zdyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych dla celów oszacowania odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości.

Prowizje oraz koszty transakcji

Prowizje związane z udzieleniem lub zmianą istotnych warunków kredytu stanowią integralną część efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego. Tak ujmowane są prowizje przygotowawcze, za udzielenie kredytu oraz inne początkowe z tytułu takich czynności jak ocena kondycji finansowej kredytobiorcy, ocena i ewidencja zabezpieczeń. Prowizje tego rodzaju są odraczane i jako korekta efektywnej stopy procentowej prezentowane są w przychodach z tytułu odsetek.

Prowizje nie stanowiące integralnej części efektywnej stopy instrumentu finansowego są ujmowane w wyniku, w okresie świadczenia usług lub w momencie wykonania znaczącej czynności.

Prowizje dotyczące należności, w stosunku do których w praktyce nie można zastosować rachunku efektywnej stopy procentowej (należności o nieokreślonym terminie płatności poszczególnych rat i nieustalonych zmianach oprocentowania) rozkładane są w czasie metodą liniową i zaliczane do przychodów prowizyjnych.

Prowizje z tytułu organizacji konsorcjum kredytowego ujmowane są jako przychody po zakończeniu procesu związanego z organizacją konsorcjum.

Koszty transakcji są ujmowane w początkowej wycenie aktywów i zobowiązań finansowych innych niż wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Koszty transakcji to koszty bezpośrednio związane z nabyciem lub zbyciem składnika aktywów lub zobowiązań finansowych. Obejmują one prowizje wypłacone pośrednikom, agentom, doradcom, brokerom oraz koszty z tytułu usług dealerów narzucone przez agencje regulacyjne i giełdy papierów wartościowych, jak również podatki od czynności cywilnoprawnych. Koszty takie są odraczane i ujmowane jako korekta efektywnej stopy procentowej instrumentów finansowych.

Wynik na operacjach instrumentami finansowymi

Wynik na operacjach instrumentami finansowymi obejmuje:

- wynik na operacjach instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży, tj. zrealizowane zyski lub straty ze sprzedaży stanowiące różnicę pomiędzy przychodami otrzymanymi ze sprzedaży oraz zamortyzowanym kosztem sprzedanego aktywa pomniejszone o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte uprzednio w rachunku zysków i strat;
- wynik na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, tj. różnicę pomiędzy wartością bilansową na koniec bieżącego i poprzedniego okresu sprawozdawczego;

Bieżący i odroczony podatek dochodowy

Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat obejmuje podatek bieżący i podatek odroczony. Podatek bieżący stanowi zobowiązanie podatkowe Grupy obliczone w oparciu o stosowne przepisy podatkowe.

Podatek odroczony jest ujęty z wykorzystaniem metody bilansowej, opartej o identyfikację różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniach finansowych. W celu określenia wartości aktywów i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego stosuje się stawki ustawowe podatku.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujęte są do wysokości, w jakiej będą mogły zostać wykorzystane do pomniejszenia przyszłego zobowiązania podatkowego.

Podatek odroczonego i bieżący związany z wyceną do wartości godziwej aktywów dostępnych do sprzedaży ujmowaną bezpośrednio w kapitale z aktualizacji wyceny jest także ujmowany bezpośrednio w kapitale z aktualizacji wyceny i zostaje rozpoznany w rachunku zysków i strat równolegle z zyskiem lub stratą z takiej inwestycji.

Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Segmenty branżowe

Segment branżowy jest dającym się wyodrębnić obszarem jednostki gospodarczej, w ramach którego następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług, lub grupy powiązanych towarów lub usług, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różnym od tych, które są właściwe dla innych segmentów branżowych.

Z uwagi na fakt, iż ryzyko, na które narażony jest Grupa oraz wysokość osiągniętej stopy zwrotu uzależnione są w głównej mierze od zróżnicowania oferowanych produktów i usług, zgodnie z MSR 14 za podstawowy wzór sprawozdawczy stosowany do segmentów w Grupie przyjęty został segment branżowy.

W działalności Grupy wyodrębnia się następujące segmenty:

- Retail Banking (Pion Obsługi Małych Przedsiębiorstw i Klientów Indywidualnych)
- Merchant & Private Banking (Pion Rynki Finansowe oraz Pion Obsługi Dużych i Średnich Przedsiębiorstw oraz Zamożnych Klientów Indywidualnych)
- Asset & Liability Management (ALM) i jednostki wsparcia (to jednostki Centrali Banku, za wyjątkiem Pionu Rynków Finansowych, który znajduje się w linii Merchant & Private Banking).

Segmenty geograficzne

Segment geograficzny jest dającym się wyodrębnić obszarem jednostki gospodarczej, w ramach którego następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług w określonym środowisku ekonomicznym, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych, różnym od tych, które są właściwe dla innych obszarów działających w odmiennym środowisku ekonomicznym.

Grupa prowadzi działalność w Polsce jako jedynym segmencie geograficznym.

7. Sprawozdawczość w ramach segmentów

Informacje dotyczące segmentów

Segment stanowi wyróżniający się element Grupy, obejmujący działalność w zakresie dostarczania produktów lub usług, które niosą ze sobą ryzyko i korzyści różniące się od ryzyka i korzyści pozostałych segmentów. Segmenty, w których większość uzyskanych dochodów pochodzi ze sprzedaży do Klientów zewnętrznych, których dochody, wyniki lub aktywa stanowią 10% lub więcej dochodów, wyników lub aktywów wszystkich segmentów, są wykazywane oddzielnie. Segmenty Grupy objęte sprawozdawczością są definiowane poprzez podejście zarządcze, i są to segmenty poddawane rewizjom Zarządu mającym na celu strategiczne zarządzanie Grupą oraz podejmowanie decyzji biznesowych, a bazują na ryzyku i korzyściach dotyczących dostarczanych produktów i usług. Segmentacja podstawowa obejmuje podział wg produktów i usług.

Segmentacja podstawowa

Główny profil działalności Grupy to usługi finansowe, co jest realizowane w ramach następujących segmentów:

- Retail Banking
- Merchant & Private Banking
- ALM i jednostki wsparcia

Zasady rachunkowości dla poszczególnych segmentów są takie same jak opisane w zasadach rachunkowości. Transakcje pomiędzy poszczególnymi segmentami biznesowymi podlegają zwyczajowym warunkom handlowym i rynkowym. W rachunku zysków i strat koszty są najpierw prezentowane jako koszty bezpośrednie we wszystkich liniach biznesowych (poza ALM) i jednostkach wsparcia. W procesie rebillingu odbywa się przepływ kosztów z tych jednostek do linii biznesowych oraz przepływ kosztów pomiędzy liniami biznesowymi i pomiędzy jednostkami wsparcia. Linia biznesowa ALM nie generuje kosztów bezpośrednich, jedynie przyjmuje koszty od jednostek wsparcia w procesie rebillingu. Jest to odrębny proces w raportowaniu prezentowany w odrębnej pozycji sprawozdania (alokacja kosztów – rebilling). Skutkiem tego procesu jest zaabsorbowanie wszystkich kosztów jednostek wsparcia przez linie biznesowe. Wynik finansowy jednostek wsparcia po zakończeniu tego procesu równa się zero.

Segmenty działalności:

• Retail Banking

Retail Banking (Pion Obsługi Małych Przedsiębiorstw oraz Klientów Indywidualnych) specjalizuje się w obsłudze małych przedsiębiorstw i Klientów Indywidualnych, świadcząc usługi finansowe dla Klientów Detalicznych, przedstawicieli wolnych zawodów oraz małych przedsiębiorstw. Ponadto segment oferuje doradztwo w zakresie wszelkich form bieżącej obsługi bankowej, oszczędzania, inwestowania, kredytowania, jak również usługi bankowości detalicznej.

Consumer Finance (Pion Kredytów Konsumenckich) wydzielony w ramach linii biznesowej Retail Banking specjalizuje się w sprzedaży i obsłudze kart kredytowych oraz pożyczek gotówkowych dla Klientów Indywidualnych.

• Merchant & Private Banking

W ramach segmentu funkcjonują w Grupie następujące piony:

Global Markets (Pion Rynków Finansowych) oferuje szeroki zakres produktów dla Klientów Korporacyjnych i Instytucjonalnych oraz zajmuje się relacjami z innymi bankami i zarządzaniem płynnością Grupy.

Commercial Banking (Pion Obsługi Średnich i Dużych Przedsiębiorstw) specjalizuje się w obsłudze średnich i dużych przedsiębiorstw o rocznych obrotach powyżej 25 mln PLN, koncentrując się na Klientach działających na skalę międzynarodową, oferując im rozwiązania finansowe w oparciu o standardowe produkty i usługi bankowe oraz specjalistyczne produkty finansowe.

Private Banking (Pion Bankowości Prywatnej) świadczy zintegrowane usługi i rozwiązania w zakresie zarządzania aktywami dla zamożnych Klientów Indywidualnych oferowane we wszystkich centrach bankowości prywatnej Fortis na świecie, m.in. w Szwajcarii, Luksemburgu, Monaco, Dubaju czy Singapurze.

Pośredniczy w kontaktach z ekspertami Fortis Private Investments Polska S.A. (FPIP), będącej jednostką zależną wobec Fortis Bank Polska SA.

FPIP jest licencjonowaną firmą maklerską świadczącą usługi zarządzania aktywami. Produkty oferowane przez FPIP obejmują kompleksowe rozwiązania w zakresie inwestycji. Aktywa klientów lokowane są w polskie i zagraniczne instrumenty finansowe. Dostępne dla klientów produkty dostosowane są do indywidualnych potrzeb klientów, ich preferencji, akceptowalnego ryzyka, oczekiwanej stopy zwrotu oraz horyzontu inwestycyjnego.

- **ALM i jednostki wsparcia**

Segment odgrywa ważną rolę w zarządzaniu składnikami bilansu oraz pozabilansu Grupy, zarządza ryzykiem oraz kapitałami, ustala ceny transferowe i zewnętrzne. W segmencie ujęte zostały również koszty jednostek wsparcia, funkcje skarbowe oraz finansowe, oraz pozostała działalność niezwiązana z podstawową działalnością Grupy.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat według segmentów działalności

1.01.2008-31.03.2008 roku (w tys. PLN)	Retail Banking	Merchant & Private Banking	ALM i jednostki wsparcia	Ogółem
Przychody z tytułu odsetek (zewnątrzne)	91 348	111 419	11 746	214 513
Koszty z tytułu cen transferowych (wewnętrzne)	-67 665	-149 594	-11 784	-229 043
Koszty z tytułu odsetek (zewnątrzne)	-29 103	-98 100	-344	-127 547
Przychody z tytułu cen transferowych (wewnętrzne)	43 172	156 468	29 403	229 043
Wynik z tytułu odsetek	37 752	20 193	29 021	86 966
Pozostałe ceny transferowe (wewnętrzne)	3 421	10 398	-13 819	-
Przychody z tytułu prowizji (zewnątrzne)	24 681	25 862	824	51 367
Koszty z tytułu prowizji (zewnątrzne)	-2 003	-563	-464	-3 030
Wynik z tytułu prowizji	22 678	25 299	360	48 337
Dywidenda i inne przychody z tytułu inwestycji (zewnątrzne)	-	-	-	-
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (zewnątrzne)	16 476	15 564	-	32 040
Wynik na operacjach aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (zewnątrzne)	-	-	-	-
Wynik na transakcjach zabezpieczających (zewnątrzne)	-	-	-54	-54
Pozostałe przychody (zewnątrzne)	2 315	996	1	3 312
Razem przychody netto	82 642	72 450	15 509	170 601
Koszty osobowe (zewnątrzne)	-19 346	-10 709	-15 112	-45 167
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych (zewnątrzne)	-3 274	-910	-3 807	-7 991
Pozostałe koszty (zewnątrzne)	-1 109	-1 258	-26 536	-28 903
Odpisy netto z tytułu utraty wartości (zewnątrzne)	-6 572	-13 209	-75	-19 856
Alokacja kosztów (rebillig) (wewnętrzne)	-36 091	-9 183	45 274	-
Zysk brutto	16 250	37 181	15 253	68 684
Podatek dochodowy	-2 821	-7 676	-2 881	-13 378
Zysk netto	13 429	29 505	12 372	55 306

1.01.2007-31.03.2007 roku (w tys. PLN)	Retail Banking	Merchant & Private Banking	ALM i jednostki wsparcia	Ogółem
Przychody z tytułu odsetek (zewnątrzne)	53 567	56 834	7 690	118 091
Koszty z tytułu cen transferowych (wewnętrzne)	-34 015	-75 675	-7 151	-116 841
Koszty z tytułu odsetek (zewnątrzne)	-17 834	-38 489	-800	-57 123
Przychody z tytułu cen transferowych (wewnętrzne)	28 247	75 371	13 223	116 841
Wynik z tytułu odsetek	29 965	18 041	12 962	60 968
Pozostałe ceny transferowe (wewnętrzne)	40	2 467	-2 507	-
Przychody z tytułu prowizji (zewnątrzne)	19 587	9 973	734	30 294
Koszty z tytułu prowizji (zewnątrzne)	-1 200	-127	-444	-1 771
Wynik z tytułu prowizji	18 387	9 846	290	28 523
Dywidenda i inne przychody z tytułu inwestycji	-	-	600	600
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (zewnątrzne)	11 478	20 281	-	31 759
Wynik na operacjach aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (zewnątrzne)	-	-	751	751
Wynik na transakcjach zabezpieczających (zewnątrzne)	-	-	-22	-22
Pozostałe przychody (zewnątrzne)	1 577	711	2	2 290
Razem przychody netto	61 447	51 346	12 076	124 869
Koszty osobowe (zewnątrzne)	-15 281	-10 499	-10 880	-36 660
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych (zewnątrzne)	-2 352	-749	-2 381	-5 482
Pozostałe koszty (zewnątrzne)	-3 603	-1 357	-25 932	-30 892
Odpisy netto z tytułu utraty wartości (zewnątrzne)	-2 186	-6 540	1	-8 725
Alokacja kosztów (rebilling) (wewnętrzne)	-34 182	-4 872	39 054	-
Zysk brutto	3 843	27 329	11 938	43 110
Podatek dochodowy	-399	-3 215	-1 388	-5 002
Zysk netto	3 444	24 114	10 550	38 108

Opis działalności segmentów

Retail Banking

Klienci

Retail Banking jest dynamicznie rozwijającą się linią biznesową. Wg stanu na koniec pierwszego kwartału 2008 roku liczba aktywnych Klientów tej linii wyniosła 51 766. Największy udział w liczbie Klientów linii Retail Banking mają Klienci Indywidualni (69%) oraz firmy (21%), pozostałe 10% to Klienci Rynku Masowego, którzy do końca pierwszego kwartału 2007 roku zostali pozyskani w ramach pionu Consumer Finance. Portfele Klientów tej linii (karty kredytowe, kredyty gotówkowe) nadal są utrzymywane, ale Grupa nie koncentruje się już na tym obszarze.

Kanały dystrybucji

Klienci linii Retail Banking mają do dyspozycji zarówno sieć oddziałów jak i kanały alternatywne: systemy PI@net, Multicash oraz Call Center. Linia rozwija oba wymienione kanały dystrybucji. Statystyki Grupy wykazują, że kanały alternatywne cieszą się wśród Klientów rosnącą popularnością. Porównując dane z pierwszego kwartału 2008 roku i pierwszego kwartału roku 2007 (narastająco) Grupa odnotowała:

- wzrost liczby Klientów korzystających z systemu bankowego PI@net o 36%
- wzrost liczby przelewów z wykorzystaniem PI@net o 55%

Produkty

Klienci linii Retail Banking korzystają z szerokiej gamy produktów kredytowych, depozytowych, inwestycyjnych oraz kartowych.

Wśród Klientów Indywidualnych dużą popularnością cieszą się:

- kredyty hipoteczne: saldo tych kredytów na koniec pierwszego kwartału 2008 roku wyniosło 3,0 mld PLN, co oznacza 63% wzrost w stosunku do stanu z końca pierwszego kwartału 2007 roku;
- karty kredytowe: liczba kart kredytowych dla Klientów indywidualnych i Klientów Rynku Masowego na koniec pierwszego kwartału wyniosła 10 179, a saldo kredytów na tym produkcie wzrosło o 30% (średnie saldo z pierwszych trzech miesięcy 2008 roku w porównaniu do średniej z pierwszych trzech miesięcy 2007 roku),
- produkty typu inwestycyjnego: np. zagraniczne fundusze inwestycyjne L-FIX, L-Funds zarządzane przez Fortis Investments czy portfele inwestycyjne Fortis FIO zarządzane przez Fortis Private Investments Polska SA; ich saldo (0,5 mld PLN na koniec pierwszego kwartału 2008 roku) wzrosło o 24% w stosunku do końca pierwszego kwartału 2007 roku.

Wśród Klientów Firmowych dużą popularnością cieszą się:

- kredyty inwestycyjne: saldo tych kredytów na koniec pierwszego kwartału 2008 roku wyniosło 2,0 mld PLN i wzrosło o 51% w stosunku do końca pierwszego kwartału roku 2007,
- instrumenty wymiany walutowej: liczba transakcji tabelowych i negocjowanych wzrosła w ciągu pierwszego kwartału 2008 o 28% w stosunku do pierwszego kwartału 2007, a średni miesięczny wolumen tych transakcji oscyluje około 1,2 mld PLN.

Wyniki

Rosnące zainteresowanie Klientów Bankowości Detalicznej produktami Grupy znajduje odzwierciedlenie w rachunku zysków i strat Grupy, gdyż przychody netto tej linii wzrosły w pierwszym kwartale 2008 roku w stosunku do pierwszego kwartału roku 2007 o 34%. Wzrost ten generowany był dzięki:

- wyższemu wynikowi na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu o 44% do czego przyczynił się zarówno wynik na transakcjach walutowych (wzrost o 42%) jak i wynik na instrumentach pochodnych, który wzrósł o 28% (był niski na początku 2007 roku, a od połowy 2007 roku systematycznie wzrastał)
- wyższemu wynikowi z tytułu odsetek o 26%
- wyższemu wynikowi z tytułu prowizji o 23%

Intensywny rozwój linii Retail Banking spowodował również wzrost kosztów. Koszty osobowe zwiększyły się o 27%. Wzrost ten w głównej mierze wynika jednak ze zwiększonego zatrudnienia (średnio w analizowanych okresach o 23%). Pozycja "alokacja kosztów (rebillig)" stanowi wartość netto kosztów alokowanych linii biznesowej i wytransferowanych z linii Retail Banking do innych jednostek. Koszty te wzrosły o 6% i wynikały ze wzrostu aktywności klientów oraz wzrostu sprzedanych produktów i usług. Jednostki wsparcia zaangażowane w proces obsługi tych produktów i usług wytransferowały do linii koszty proporcjonalnie do wzrastającej produkcji.

Merchant & Private Banking

Klienci

Wg stanu na koniec pierwszego kwartału 2008 roku liczba aktywnych Klientów tej linii wyniosła 2 703. Średnio liczba klientów tej linii wzrosła o 34% (pierwsze trzy miesiące 2008 w porównaniu do pierwszych trzech miesięcy 2007). Największy udział w liczbie klientów Merchant & Private Banking mają duże i średnie przedsiębiorstwa tworzące Pion Obsługi Średnich i Dużych Przedsiębiorstw (91%).

Kanały dystrybucji

Klienci linii M&PB mają do dyspozycji zarówno sieć Centrów Biznesowych (8) będących częścią międzynarodowej sieci Fortis Banku obejmującej ok. 125 ośrodków w 20 krajach, jak i kanały alternatywne: systemy Multicash, Pl@net oraz Call Center. Jak wskazują statystyki, kanały te są coraz chętniej przez nich wykorzystywane. Porównując dane z pierwszego kwartału 2008 roku i pierwszego kwartału roku 2007 Grupa odnotowała:

- wzrost liczby Klientów korzystających z systemu bankowego typu home-banking Multicash o 22% (system ten ma zainstalowane 64% klientów instytucjonalnych Bankowości Komercyjnej)
- wzrost liczby przelewów z wykorzystaniem Multicash o 21%

Produkty

Klienci linii M&PB korzystają z szerokiej gamy produktów kredytowych, depozytowych, finansowania międzynarodowych transakcji handlowych czy prowadzenia operacji na międzynarodowych rynkach finansowych. Wśród produktów oferowanych przez Grupę Klientom instytucjonalnym wyróżniają się:

- kredyty inwestycyjne (w tym kredyty na zakup / budowę nieruchomości na cele komercyjne): saldo tych kredytów przekroczyło na koniec pierwszego kwartału 2008 roku 2,8 mld PLN, co oznacza 61% wzrost w stosunku do końca pierwszego kwartału 2007 roku
- kredyty obrotowe: saldo tych kredytów wyniosło na koniec pierwszego kwartału 2008 roku 1,4 mld PLN, co oznacza 30% wzrost w stosunku do końca pierwszego kwartału 2007 roku
- kredyty w rachunku bieżącym: saldo tych kredytów wyniosło na koniec pierwszego kwartału 2008 roku 1,5 mld PLN, co oznacza 50% wzrost w stosunku do końca pierwszego kwartału 2007 roku
- depozyty: łączne saldo depozytów wyniosło 3,5 mld PLN na koniec pierwszego kwartału 2008 roku, co oznacza 93% wzrost w stosunku do końca pierwszego kwartału 2007 roku
- instrumenty wymiany walutowej: liczba transakcji negocjowanych i tabelowych w ciągu pierwszego kwartału 2008 roku wyniosła około 13 430, a średni miesięczny wolumen tych transakcji oscyluje około 1,5 mld PLN

Klienci Private Banking zgromadzili na koniec pierwszego kwartału 2008 roku około 472 mln PLN środków (depozytów i produktów typu inwestycyjnego, takich jak np. zagraniczne fundusze inwestycyjne L-FIX, L-Funds zarządzane przez Fortis Investments czy portfele inwestycyjne Fortis FIO zarządzane przez Fortis Private Investments Polska SA).

Wyniki

Od stycznia 2008 roku w linii Merchant & Private Banking oprócz danych finansowych dotychczasowych jednostek są także raportowane wyniki Fortis Private Investments Polska (FPIP), które stanowią 2% przychodów netto tej linii oraz 1% skonsolidowanych przychodów netto Grupy.

Stale rozwijająca się baza Klientów linii Merchant & Private Banking i rosnące zainteresowanie ofertą Grupy znajduje odzwierciedlenie w rachunku zysków i strat Grupy gdyż przychody netto tej linii wzrosły w pierwszym kwartale 2008 roku w stosunku do pierwszego kwartału 2007 roku o 39%. Wzrost ten generowany był dzięki:

- wyższemu wynikowi z tytułu odsetek o 12%
- wyższemu wynikowi z tytułu prowizji o 157% wynikający ze zmiany sposobu rozliczania z Fortis Bank Bruksela transakcji kupna / sprzedaży instrumentów pochodnych zawieranych z klientami. 10,9 mln PLN z 25,2 mln PLN stanowią przychody z tytułu prowizji z derywatów.
- niższemu wynikowi na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu o 23%, obejmującemu przede wszystkim wynik na transakcjach walutowych (wzrost o 15%) oraz do końca 2007 roku pozycja ta zawierała także przychody z instrumentów pochodnych.

Intensywny rozwój linii Merchant & Private Banking spowodował również wzrost kosztów.

W obrębie prezentowanego segmentu nastąpił rozwój nowej wyspecjalizowanej linii biznesowej (Private Banking). Pozycja alokacja kosztów (rebilling) stanowi wartość netto kosztów alokowanych linii biznesowej i wytransferowanych z linii M&PB do innych jednostek. Koszty te wzrosły o 88%. Czynnikiem wpływającym na wzrost transferowanych kosztów był wzrost aktywności Klientów, wzrost sprzedanych produktów i usług a przede wszystkim zmiany organizacyjne. Jednostki wsparcia zaangażowane w proces obsługi tych produktów i usług wytransferowały do linii koszty proporcjonalnie do wzrastającej produkcji.

Koszty osobowe wzrosły o 2%. Wynika to przede wszystkim z dostosowania polityki płac do obecnej sytuacji na rynku pracy oraz ze zmniejszonego zatrudnienia (o 20% nie uwzględniając FPIP lub 14% traktując osoby zatrudnione w FPIP, jako nowych pracowników tej linii). Zmniejszenie zatrudnienia wynika z przesunięcia części osób z jednostek stanowiących zaplecze dla operacji kredytowych do innej jednostki wsparcia (związanej z linią RB).

ALM i jednostki wsparcia

Wyniki

Segment ALM – z jednej strony przedstawia wyniki zarządzania ryzykiem walutowym, stopy procentowej i płynności (wynik z tytułu tej działalności wzrósł o 35%), a z drugiej strony koszty jednostek wsparcia odzwierciedlające rozwój Grupy. W 2007 roku Grupa wdrożyła nową metodologię alokacji kosztów, która jest kontynuowana w 2008 roku, zgodną z metodologią obowiązującą w Grupie Fortis. Metodologia ta wprowadza nową definicję kosztów bezpośrednich jednostki, tj. jako koszt bezpośredni danej jednostki, traktowany jest koszt będący w obszarze odpowiedzialności danej jednostki. Zgodnie z tą metodologią koszty amortyzacji, czynszu, szkoleń wykazywane są jako koszt bezpośredni odpowiednich jednostek wsparcia odpowiedzialnych za ten koszt. Ostatecznie są one alokowane do jednostek biznesowych, proporcjonalnie do wsparcia świadczonego danej linii biznesowej, zwiększając jej koszty alokacji.

8. Skonsolidowany zysk przypadający na jedną akcję

Nota 8. Skonsolidowany zysk przypadający na jedną akcję

	1.01.2008 – 31.03.2008	1.01.2007 – 31.03.2007
Ilość akcji na dzień 31 marca	16 771 180	16 771 180
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	16 771 180	16 771 180
Podstawowy skonsolidowany zysk netto okresu w PLN	55 306	38 108
Podstawowy skonsolidowany zysk na jedną akcję zwykłą w PLN	3,30	2,27
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	16 771 180	16 771 180
Rozwodniony skonsolidowany zysk na jedną akcję (PLN za jedną akcję)	3,30	2,27

Podstawowy skonsolidowany zysk na akcję wyliczany jest jako iloraz skonsolidowanego zysku przypadającego na akcjonariuszy Banku oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie okresu.

Rozwodniony skonsolidowany zysk na akcję wylicza się jako iloraz skonsolidowanego zysku przypadającego na akcjonariuszy Banku oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych skorygowanych w celu uwzględnienia wpływu wszystkich powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych.

Na dzień sprawozdawczy nie wystąpiły czynniki powodujące rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych.

9. Dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat

Nota 9.1. Przychody z tytułu odsetek

(w tys. PLN)	I kwartał 2008 (narastająco)	I kwartał 2007 (narastająco)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 654	6 275
Należności od banków	3 618	2 952
Inwestycje	9 406	6 543
Należności od klientów	183 314	100 937
Papiery wartościowe	521	1 384
Razem przychody z tytułu odsetek	214 513	118 091

Nota 9.2. Koszty z tytułu odsetek

(w tys. PLN)	I kwartał 2008 (narastająco)	I kwartał 2007 (narastająco)
Zobowiązania wobec banków	-54 344	-27 754
Zobowiązania wobec klientów	-67 837	-28 397
Pożyczki podporządkowane	-4 741	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-344	-800
Pozostałe	-281	-172
Razem koszty z tytułu odsetek	-127 547	-57 123

Nota 9.3. Przychody z tytułu prowizji

(w tys. PLN)	I kwartał 2008 (narastająco)	I kwartał 2007 (narastająco)
Usługi powiernicze i operacje papierami wartościowymi	673	583
Usługi z tytułu rozliczeń pieniężnych	13 292	12 531
Gwarancje i zobowiązania warunkowe	3 223	3 509
Prowizje związane z udzielaniem kredytów (rozliczane liniowo)	5 647	4 487
Prowizje związane z udzielaniem kredytów (rozliczane jednorazowo)	3 360	1 051
Prowizje związane z transakcjami kupna, sprzedaży instrumentów pochodnych	16 243	-
Przychody z tytułu pośrednictwa w pozyskiwaniu klientów	157	997
Przychody związane z kartami	3 021	2 680
Przychody z tytułu zarządzania aktywami	2 817	745
Pozostałe	2 934	3 711
Razem przychody z tytułu prowizji	51 367	30 294

Nota 9.4. Koszty z tytułu prowizji

(w tys. PLN)	I kwartał 2008 (narastająco)	I kwartał 2007 (narastająco)
Usługi powiernicze i operacje papierami wartościowymi	-239	-30
Koszty związane z kartami	-774	-721
Koszty operacji gotówkowych	-827	-520
Rozliczenia	-299	-352
Pozostałe	-891	-148
Razem koszty z tytułu prowizji	-3 030	-1 771

Nota 9.5. Wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu

(w tys. PLN)	I kwartał 2008 (narastająco)	I kwartał 2007 (narastająco)
Papiery wartościowe	-302	263
Instrumenty pochodne	1 421	3 804
Operacje wymiany walut	30 921	27 692
Razem wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	32 040	31 759

Nota 9.6. Odpisy netto z tytułu utraty wartości

(w tys. PLN)	I kwartał 2008 (narastająco)	I kwartał 2007 (narastająco)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty netto	-553	-336
Należności od banków netto	-116	-37
Należności od klientów netto	-20 239	-7 965
Zobowiązania pozabilansowe netto	859	-384
Pozostałe aktywa netto	-22	-93
Pozostałe rezerwy netto	215	90
Razem odpisy netto z tytułu utraty wartości	-19 856	-8 725

10. Dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego bilansu

Nota 10.1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

(w tys. PLN)	31 marca 2008	31 grudnia 2007	31 marca 2007
Gotówka w kasie	302 047	543 343	132 477
Należności od banku Centralnego	126 281	17 153	26 500
Krótkoterminowe należności od banków, w tym:	3 593 925	1 006 442	933 910
-rachunki nostro	95 236	97	2 624
-lokaty krótkoterminowe od banków	1 267 056	150 516	395 834
-inne należności krótkoterminowe	2 231 633	855 829	535 452
Krótkoterminowe należności od klientów	21 325	23 841	35 742
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty brutto	4 043 578	1 590 779	1 128 629
Odpisy aktualizujące:	-869	-316	-293
- na poniesione, lecz niezidentyfikowane straty (IBNR)	-869	-316	-293
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty netto	4 042 709	1 590 463	1 128 336

Należności

Nota 10.2.1. Należności od banków

(w tys. PLN)	31 marca 2008	31 grudnia 2007	31 marca 2007
Kredyty	75 000	74 999	25 000
Dłużne papiery wartościowe nie notowane na aktywnym rynku	150 058	150 639	154 492
Lokaty	44 000	-	-
Inne należności	3 749	2 964	26 925
Razem należności od banków brutto	272 807	228 602	206 417
Odpisy aktualizujące:	-192	-77	-56
- na poniesione, lecz niezidentyfikowane straty (IBNR)	-192	-77	-56
Razem należności od banków netto	272 615	228 525	206 361

Nota 10.2.2. Należności od klientów

(w tys. PLN)	31 marca 2008	31 grudnia 2007	31 marca 2007
Kredyty dla jednostek budżetowych	446	454	1 196
Kredyty hipoteczne	3 028 765	2 660 307	1 834 981
Kredyty i pożyczki konsumpcyjne	496 774	489 765	252 455
Kredyty komercyjne	8 701 145	8 215 694	6 014 201
Inne należności	3	215	1 239
Razem należności od klientów brutto	12 227 133	11 366 435	8 104 072
Odpisy aktualizujące:	-213 930	-194 409	-179 415
- na poniesione, zidentyfikowane straty	-160 618	-145 351	-144 643
- na poniesione, lecz niezidentyfikowane straty (IBNR)	-53 312	-49 058	-34 772
Razem należności od klientów netto	12 013 203	11 172 026	7 924 657

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Nota 10.3.1 Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

(w tys. PLN)	31 marca 2008	31 grudnia 2007	31 marca 2007
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu :	44 846	48 241	146 689
- obligacje skarbowe	44 846	33 309	146 689
- bony skarbowe	-	14 932	-
Pochodne instrumenty finansowe :	274 257	205 060	56 453
- kontrakty walutowe	240 170	160 130	17 100
- kontrakty na stopę procentową	34 087	44 930	39 353
Razem aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	319 103	253 301	203 142

Wg stanu na 31.03.2008 roku oraz 31.12.2007 i 31.03.2007 roku, w bilansie Grupy nie wystąpiły papiery wartościowe przeznaczone do obrotu z przyrzeczeniem odsprzedaży, ani z przyrzeczeniem odkupu.

Nota 10.3.2. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

(w tys. PLN)	31 marca 2008	31 grudnia 2007	31 marca 2007
Pochodne instrumenty finansowe:			
- kontrakty walutowe	257 647	157 620	37 383
- kontrakty na stopę procentową	22 996	43 761	34 362
Krótką sprzedaż – obligacje skarbowe	-	-	10 334
Razem zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	280 643	201 381	82 079

Nota 10.4. Inwestycje dostępne do sprzedaży

(w tys. PLN)	31 marca 2008	31 grudnia 2007	31 marca 2007
Inwestycje dostępne do sprzedaży według wartości godziwej			
Obligacje skarbowe	701 032	464 186	452 299
Bony skarbowe	144 193	95 835	-
Obligacje NBP	24 979	24 979	24 979
Udziały	81	18 235	18 239
Razem inwestycje dostępne do sprzedaży	870 285	603 235	495 517

Zobowiązania

Nota 10.5.1. Zobowiązania wobec banków

(w tys. PLN)	31 marca 2008	31 grudnia 2007	31 marca 2007
Depozyty	1 004 877	1 373 528	928 177
- Bieżące	30 712	103 769	73 930
- Terminowe	623 020	856 300	675 853
- Zabezpieczenia pieniężne	301 145	316 059	177 542
- Pozostałe depozyty	50 000	97 400	852
Kredyty i pożyczki otrzymane	4 760 730	3 666 796	2 594 990
Pozostałe	2 232 680	855 221	535 575
Razem zobowiązania wobec banków	7 998 287	5 895 545	4 058 742

Nota 10.5.2. Zobowiązania wobec klientów

(w tys. PLN)	31 marca 2008	31 grudnia 2007	31 marca 2007
Depozyty bieżące	1 249 265	1 425 475	1 096 237
Depozyty terminowe	5 360 361	4 597 824	3 380 339
Kredyty i pożyczki otrzymane	705 160	-	-
Zabezpieczenia pieniężne	231 395	260 334	254 751
Pozostałe	21 532	23 795	35 491
Razem zobowiązania wobec klientów	7 567 713	6 307 428	4 766 818

11. Adekwatność kapitału i płynność finansowa

Adekwatność kapitału

Aktualna polityka Grupy dotycząca utrzymania funduszy własnych na adekwatnym poziomie odnosi się do kategorii adekwatności kapitałowej, współczynnika wypłacalności i struktury funduszy własnych opisanych w prawie bankowym oraz przepisach wykonawczych do tego aktu.

Podstawowym celem FBP w omawianym zakresie, pozostaje utrzymanie funduszy własnych na poziomie gwarantującym współczynnik adekwatności kapitałowej nie niższy niż 9%.

W razie pojawienia się ryzyka przekroczenia tego progu, to jest obniżenia współczynnika poniżej 9%, Grupa podejmuje działania zmierzające do podwyższenia funduszy własnych, a w ich ramach funduszy podstawowych, w szczególności kapitału zakładowego, zapasowego i rezerwowego.

Prowadzona konsekwentnie, przez ostatnie lata polityka budowy funduszy podstawowych dała Grupie fundament zapewniający mu dziś większą elastyczność w poszukiwaniu alternatywnych źródeł finansowania swojej działalności.

Adekwatność kapitału i płynność finansowa (w tys. PLN)	31.03.2008	31.12.2007	31.03.2007
Aktywa i zobowiązania pozabilansowe ważone ryzykiem	11 605 915	11 726 693	8 815 211
Kapitał zakładowy	503 135	503 135	503 135
Kapitał zapasowy	308 656	308 656	308 814
Kapitały rezerwowe łącznie z niepodzielonym zyskiem z lat ubiegłych	167 389	183 710	75 444
Zobowiązania podporządkowane zaliczane do kapitałów*	352 580	358 200	-
Inne składniki funduszy własnych, uwzględniane w wyliczeniu współczynnika adekwatności kapitałowej	82 493	67 300	51 111
Fundusze własne brutto razem	1 414 253	1 421 001	938 504
Pomniejszenia			
Udziały kapitałowe w podmiotach finansowych	-	18 196	18 196
Wartości niematerialne netto	29 102	22 287	20 205
Pomniejszenia razem	29 102	40 483	38 401
Fundusze własne netto	1 385 151	1 380 518	900 103
Kapitał krótkoterminowy	23 627	14 286	8 699
w tym zysk bieżący na portfelu handlowym	23 627	14 286	8 699
Razem fundusze własne plus kapitał krótkoterminowy	1 408 778	1 394 804	908 802
Ryzyko kredytowe	949 707	946 714	707 932
Ryzyko rynkowe	2 393	5 707	7 867
Ryzyko operacyjne	66 094	-	-
Całkowity wymóg kapitałowy	1 018 194	952 421	715 799
Współczynnik adekwatności kapitałowej	11,07%	11,72%	10,16%

*21 listopada 2007 roku Fortis Bank Polska SA uzyskał zgodę Komisji Nadzoru Bankowego na zaliczenie pożyczki jako zobowiązania podporządkowanego do funduszy własnych (uzupełniających) zgodnie z art. 127 Prawa Bankowego w celu uwzględnienia przy wyliczeniu adekwatności kapitałowej.

Na 31 marca 2008 roku współczynnik adekwatności kapitałowej wynosił 11,07% w porównaniu do 10,16% na koniec marca 2007 roku. Współczynnik ten wyraża proporcję między kapitałem Grupy, a jego zaangażowaniem z tytułu poszczególnych ryzyk.

Fundusze własne Grupy (jako kategoria wyliczana dla celów kalkulacji współczynnika adekwatności kapitałowej) wzrosły o 53% w porównaniu z końcem marca 2007 roku, podczas gdy w tym samym czasie aktywa i zobowiązania pozabilansowe ważone ryzykiem wzrosły o 32%.

Począwszy od 1 stycznia 2008 roku Grupa zaczęła stosować zasady wynikające z wdrożenia Nowej Umowy Kapitałowej przeniesione na grunt polskiego prawa poprzez zmiany do ustawy Prawo Bankowe oraz poprzez uchwały KNB.

Nowa Umowa Kapitałowa składa się z trzech filarów:

- Filar I - zostały wprowadzone zmiany w zakresie ryzyka kredytowego, wprowadzone zostały nowe wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka operacyjnego, bez zmian pozostało ryzyko rynkowe,
- Filar II - na banki został nałożony obowiązek wypracowania procesów oceny kapitału wewnętrznego oraz ustalania docelowych kapitałów zgodnych z profilami ryzyka w danym banku oraz wymogami nadzorczymi,
- Filar III - banki zostały zobowiązane do ujawniania informacji na temat ich profilu ryzyka oraz poziomu kapitalizacji.

Powyższe obowiązki Grupa realizuje poprzez wyliczenie wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego stosując metodę standardową stanowiącą rozwinięcie metody wynikającej z postanowień umowy Basel I. Zgodnie z tą metodą uszczegółowione zostały klasy kredytobiorców, a banki uzyskały możliwość wykorzystywania zewnętrznych ratingów nadawanych przez określone agencje ratingowe.

Wymóg z tytułu ryzyka operacyjnego jest wyliczany metodą wskaźnika podstawowego (BIA) jako procent uzyskanego wyniku finansowego.

W ramach filara II Grupa realizuje obowiązki związane z wyliczaniem kapitału wewnętrznego wynikające z zapisów Uchwały nr 4/2007 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 13 marca 2007 r. w sprawie szczegółowych zasad funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej oraz szczegółowych warunków szacowania przez banki kapitału wewnętrznego i dokonywania przeglądów procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego. Dla wszystkich ryzyk uznanych za istotne opracowane zostały metodologie szacowania kapitału wewnętrznego, przy wykorzystaniu których Bank dokonuje comiesięcznych kalkulacji wewnętrznej oceny potrzeb kapitału wewnętrznego.

Obowiązki wynikające z filara III Grupa zamierza realizować poprzez umieszczenie na stronach internetowych Banku informacji na temat pomiaru wielkości ryzyk identyfikowanych w działalności oraz pokrycia tych ryzyk w kapitale.

Zakres oraz szczegółowe zasady wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyk, określa Uchwała nr 1/2007 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 13 marca 2007 r. w sprawie zakresu i szczególnych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, w tym zakresu i warunków stosowania metod statystycznych oraz zakresu informacji załączonych do wniosków o wydanie zgody na ich stosowanie, zasad i warunków uwzględniania umów przelewu wierzytelności, umów o subpartycypację, umów o kredytowy instrument pochodny oraz innych umów niż umowy przelewu wierzytelności i umowy o subpartycypację, na potrzeby wyznaczania wymogów kapitałowych, warunków, zakresu i sposób korzystania z ocen, nadawanych przez zewnętrzne instytucje oceny wiarygodności kredytowej oraz agencji kredytów eksportowych, sposobu i szczególnych zasad obliczania współczynnika wypłacalności banku, zakresu i sposobu uwzględniania działania banków w holdingach w obliczaniu wymogów kapitałowych i współczynnika wypłacalności oraz określenia dodatkowych pozycji bilansu banku ujmowanych łącznie z funduszami własnymi w rachunku adekwatności kapitałowej oraz zakresu, sposobu i warunków ich wyznaczania.

Sposób wyliczania funduszy własnych stosowanych do wyliczania współczynnika adekwatności kapitałowej reguluje Uchwała nr 2/2007 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 13 marca 2007 roku w sprawie innych

poniżej funduszy podstawowych, ich wysokości, zakresu i warunków pomniejszania o nie funduszy podstawowych banku, innych pozycji bilansu banku zaliczanych do funduszy uzupełniających, ich wysokości, zakresu i warunków ich zaliczania do funduszy uzupełniających banku, poniżej funduszy uzupełniających, ich wysokości, zakresu i warunków pomniejszania o nie funduszy uzupełniających banku; oraz zakresu i sposobu uwzględniania działań banków w holdingach w obliczaniu funduszy własnych.

Zastosowanie przez Grupę powyższych regulacji z dniem 1 stycznia 2008 roku skutkowało wzrostem wielkości całkowitego wymogu kapitałowego. Główny wpływ na ten wzrost ma, dotychczas nieuwzględniany w wyliczeniu współczynnika adekwatności kapitałowej, wymóg z tytułu ryzyka operacyjnego. Pozostałe wyliczane przez Grupę wielkości wymogów nie zmieniły się znacząco w stosunku do wyliczeń według zasad Basel II. W związku z tym Bank nie dokonał przeliczeń okresów porównawczych, prezentowane wartości porównawcze, są wartościami wyliczonymi wg zasad Basel I.

Kwoty minimalnych wymogów kapitałowych (w tys. PLN)	31.03.2008	31.12.2007	31.03.2007
Ryzyko kredytowe	949 707	946 714	707 932
Ryzyko rynkowe, w tym :	2 393	5 707	7 867
- ryzyko ogólne stóp procentowych	2 393	5 707	5 984
- ryzyko walutowe	-	-	1 883
Ryzyko operacyjne	66 094	-	-
Całkowity wymóg kapitałowy	1 018 194	952 421	715 799

12. Porównywalność z opublikowanymi wcześniej raportami

W celu uzyskania porównywalności danych dokonano zmian prezentacyjnych dla danych opublikowanych poprzednio w raporcie za pierwszy kwartał 2007 roku wg stanu na 31 marca 2007 roku.

Bilans wg stanu na 31 marca 2007 roku				
Pozycja	Raport za I kwartał 2007	Raport za I kwartał 2008	Różnica	Zmiana dotyczy
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 128 727	1 128 336	320	IBNR- środki pieniężne i ich ekwiwalenty
			78	Reklasyfikacja przekroczeń sald vostro z Należności od banków
			86	Reklasyfikacja należności z tytułu kart VISA z pozostałych aktywów
			-875	Wycena transakcji FX spot
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	204 019	203 142	-877	Zmiana prezentacji wyceny instrumentów pochodnych na stopę procentową
Należności od banków	179 436	206 361	-78	Reklasyfikacja przekroczeń sald vostro do Środków pieniężnych i ich ekwiwalentów
			26 925	Reklasyfikacja należności z tytułu dyskontowania akredytyw z należności od klientów
Należności od klientów	7 952 981	7 924 657	78	IBNR – należności od banków
			-7 222	IBNR - należności od klientów
			5 493	Reklasyfikacja należności z tytułu kart VISA z pozostałych aktywów
			-26 925	Reklasyfikacja należności z tytułu dyskontowania akredytyw do należności od banków
Bieżące należności podatkowe	900	-	-900	Netowanie podatku bieżącego
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	29 258	28 109	-1 149	Netowanie podatku odroczonego
Pozostałe aktywa	768 860	112 193	-5 579	Reklasyfikacja należności z tytułu kart VISA do Środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz Należności od klientów
			-330	Reklasyfikacja odsetek od kategorii poniżej standardu
			-1 410	Reklasyfikacja rezerw na aktywa z pozostałych zobowiązań
			-571 066	Zmiana prezentacji instrumentów finansowych w dacie zawarcia transakcji
			-78 282	Zmiana prezentacji wyceny instrumentów pochodnych na stopę procentową
Razem zmiany			-661 383	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	61 911	82 079	20 168	Zmiana prezentacji wyceny instrumentów pochodnych na stopę procentową
Zobowiązania wobec banków	4 263 475	4 058 742	-202 492	Reklasyfikacja zobowiązań wobec biur maklerskich ze Zobowiązań wobec banków
			-699	Wycena transakcji FX spot
Zobowiązania wobec klientów	4 564 459	4 766 818	-1 542	Reklasyfikacja środków funduszu socjalnego do pozostałych zobowiązań
			202 492	Reklasyfikacja zobowiązań wobec biur maklerskich ze Zobowiązań wobec banków
Bieżące zobowiązania podatkowe	8 375	7 475	-900	Netowanie podatku bieżącego
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	3 145	-	-3 145	Netowanie podatku odroczonego
Pozostałe zobowiązania	914 301	243 800	1 542	Reklasyfikacja środków funduszu socjalnego ze zobowiązań wobec banków
			-1 410	Reklasyfikacja rezerw na aktywa do pozostałych aktywów

			-571 108	Zmiana prezentacji instrumentów finansowych w dacie zawarcia transakcji
			-99 328	Zmiana prezentacji wyceny instrumentów pochodnych na stopę procentową
			-197	Pozostałe
Rezerwy	11 117	12 460	1 343	IBNR - rezerwy
Pozostałe kapitały	75 444	74 934	-510	Przebieganie wyniku z aktualizacji wyceny majątku trwałego na Wynik lat ubiegłych
Zyski zatrzymane	100 259	92 455	510	Przebieganie wyniku z aktualizacji wyceny majątku trwałego na Wynik lat ubiegłych
			-8 314	Korekta bilansu otwarcia z tytułu zmiany wartości IBNR
Wynik roku bieżącego	35 768	38 108	2 340	IBNR - korekta
Razem zmiany			-661 383	

Rachunek zysków i strat za okres 1 stycznia do 31 marca 2007 roku

Pozycja	Raport za I kwartał 2007	Raport za I kwartał 2008	Różnica	Zmiana dotyczy
Przychody z tytułu odsetek	228 088	118 091	-103 908	Reklasyfikacja odsetek od instrumentów pochodnych do pozycji Wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu
			-1 601	Reklasyfikacja odsetek od instrumentów pochodnych zabezpieczających do pozycji Koszty z tytułu odsetek
			-4 486	Reklasyfikacja prowizji liniowych do Przychodów z tytułu prowizji
Koszty z tytułu odsetek	-163 209	-57 123	1 601	Reklasyfikacja odsetek od instrumentów pochodnych zabezpieczających z pozycji Przychody z tytułu odsetek
			104 485	Reklasyfikacja odsetek od instrumentów pochodnych do pozycji Wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu
Przychody z tytułu prowizji	23 087	30 294	2 744	Reklasyfikacja kont dotyczących pozostałych przychodów
			4 486	Reklasyfikacja prowizji liniowych z Przychodów z tytułu odsetek
			-23	Pozostałe
Koszty z tytułu prowizji	-1 794	-1 771	23	Pozostałe
Dywidendy i inne przychody z tytułu inwestycji	913	600	-313	Reklasyfikacja do Pozostałych przychodów
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	32 336	31 759	103 908	Reklasyfikacja odsetek od instrumentów pochodnych z pozycji Przychody z tytułu odsetek
			-104 485	Reklasyfikacja odsetek od instrumentów pochodnych z pozycji Koszty z tytułu odsetek
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	789	751	-38	Reklasyfikacja wyniku na sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych do pozostałych kosztów
			-2 744	Reklasyfikacja kont do przychodów z tytułu prowizji
Pozostałe przychody	4 683	2 290	313	Reklasyfikacja z Dywidend i innych przychodów z tytułu inwestycji
			38	Reklasyfikacja wyniku na sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych z wyniku na operacjach instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	-11 066	-8 725	2 341	IBNR - korekta
Razem zmiany			2 341	

13. Informacja dodatkowa

Informacje na temat wcześniej opublikowanych prognoz wyników finansowych

Zarząd Fortis Bank Polska SA nie publikował prognoz wyników finansowych.

Objaśnienia sezonowości lub cykliczności śródrocznej działalności

Działalność Fortis Bank Polska SA nie ma charakteru sezonowego ani cyklicznego.

Informacja o wypłaconych dywidendach

Zarząd Banku zamierza zaproponować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy niewypłacanie dywidendy oraz przeznaczenie wypracowanych w roku 2007 zysków w całości na zwiększenie funduszy własnych.

Zmiany zobowiązań warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Jako zobowiązania warunkowe Bank prezentuje zobowiązania pozabilansowe, które nie spełniają kryteriów ujęcia w bilansie jako aktywa lub zobowiązania.

W poniższych tabelach zaprezentowana została zmiana zobowiązań warunkowych udzielonych i otrzymanych.

Zobowiązania warunkowe otrzymane (w tys. PLN)	31 marca 2008	31 grudnia 2007	zmiana (%)
Otrzymane zobowiązania finansowe	707 266	584 232	21%
Otrzymane zobowiązania gwarancyjne	260 123	259 712	0,2%
Razem zobowiązania warunkowe otrzymane	967 389	843 944	15%

Zobowiązania warunkowe udzielone (w tys. PLN)	31 marca 2008	31 grudnia 2007	zmiana (%)
Udzielone zobowiązania finansowe	3 547 779	3 730 140	-5%
Udzielone zobowiązania gwarancyjne	785 594	876 428	-10%
Razem zobowiązania warunkowe udzielone	4 333 373	4 606 568	-6%

Umowy znaczące dla działalności Banku zawarte w pierwszym kwartale 2008 roku

Dnia 9 stycznia 2008 roku Fortis Bank Polska SA podpisał umowę o współpracy z Dominet Bank SA, przedmiotem której jest zobowiązanie stron do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności prowadzących do połączenia Fortis Bank Polska SA oraz Dominet Bank SA w drodze przeniesienia całego majątku Dominet Bank SA (jako spółki przejmowanej) na Fortis Bank Polska SA (jako spółki przejmującej), w zamian za nowo wyemitowane akcje Fortis Bank Polska SA, które zostaną wydane dotychczasowym akcjonariuszom Dominet Bank SA, zgodnie z postanowieniami Art. 492 §1 kodeksu spółek handlowych.

Dnia 25 lutego 2008 roku Fortis Bank Polska SA podpisał umowę kredytową z Fortis Banque Luxembourg SA, z siedzibą w Luksemburgu. Umowa określa warunki zaciągnięcia przez Fortis Bank Polska SA linii kredytowej z Fortis Banque Luxembourg SA, z limitem 300 mln EURO (lub równowartości w USD lub CHF), celem finansowania bieżącej działalności operacyjnej Banku.

Dnia 3 marca 2008 roku Fortis Bank Polska SA podpisał umowę z Fortis Bank S.A./NV Bruxelles Sucursala Bucuresti, dotyczącą świadczenia przez Fortis Bank Polska SA, na rzecz drugiej strony umowy usług finansowych w zakresie rozliczania wychodzących przelewów krajowych (krajowych z punktu widzenia obsługiwanej filii) i zagranicznych, uwzględniając tradycyjne i elektroniczne przelewy, rozliczania przychodzących przelewów krajowych i zagranicznych, obsługi reklamacji klientów, rozliczania transakcji zawartych przez lokalne departamenty skarbu, uruchamiania kredytów udzielonych przez lokalne departamenty kredytowe, raportowania na rzecz filii Fortis Bank SA/NV. Z tytułu umowy Bank otrzymuje wynagrodzenie pokrywające koszty związane z działaniem Zespołu Międzynarodowych Usług Rozliczeniowych, powiększone o marżę, określoną maksymalnie na 24%.

Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

W pierwszym kwartale 2008 roku w Banku nie wystąpiły zdarzenia nietypowe mające wpływ na wynik finansowy oraz zmianę struktury pozycji bilansowych.

Korekty błędów dotyczących wcześniejszych okresów

W pierwszym kwartale 2008 roku w Banku nie wystąpiła konieczność dokonania korekty błędów dotyczących poprzednich okresów.

Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji.

W pierwszym kwartale 2008 roku Bank ani jednostka zależna nie udzieliły poręczeń kredytu, pożyczek ani gwarancji, które przekraczałyby 10% funduszy własnych Banku.

Informacje o wydarzeniach po dacie bilansu

Dnia 25 kwietnia 2008 roku Fortis Bank Polska SA podpisał umowę kredytową z Budimex Dromex S.A., z siedzibą w Warszawie. Na podstawie umowy, spółce Budimex Dromex S.A. została przyznana linia kredytowa w wysokości 200 mln PLN przeznaczona na finansowanie bieżącej działalności. Umowa została zawarta na okres 10 lat tj. do 24 kwietnia 2018 roku. Oprocentowanie wynosi 1-miesięczny WIBOR plus marża banku. W ramach umowy zostały wyodrębnione dwie formy kredytowania: kredyt w rachunku bieżącym z limitem 50 mln PLN i linia na gwarancje z limitem 150 mln PLN.

Od dnia 15 maja 2008 roku, Fortis Bank Polska S.A., mając na celu ograniczenie ryzyka walutowego, wstrzymuje sprzedaż kredytów hipotecznych i pożyczek hipotecznych w walutach innych niż złoty, dla klientów indywidualnych. Intencją Banku jest rozwój oferty kredytów hipotecznych w złotych. Obecny portfel kredytów udzielonych w walutach obcych, będzie obsługiwany na dotychczasowych warunkach.

Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu kwartału, które nie zostały ujęte w kwartalnym sprawozdaniu finansowym.

Nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały ujęte w sprawozdaniu, mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W pierwszym kwartale 2008 roku nie wystąpiła emisja, wykup ani spłata dłużnych lub kapitałowych papierów wartościowych.

Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W pierwszym kwartale 2008 roku nie toczyło się żadne postępowanie jak również więcej postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku oraz spółek zależnych.

Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Bank jest częścią międzynarodowej grupy bankowo – ubezpieczeniowej Fortis. Jednostkami dominującymi najwyższego szczebla są: Fortis S.A./NV oraz Fortis N.V. Podmiotem dominującym dla Banku jest Fortis Bank SA/NV z siedzibą w Brukseli. Fortis Bank Polska SA jest podmiotem dominującym w stosunku do spółki zależnej Fortis Private Investments Polska S.A., w której posiada 100% udziałów.

Bank przeprowadza transakcje z podmiotami powiązanymi. Większość tych transakcji to operacje bankowe przeprowadzane w ramach normalnej działalności biznesowej i w większości składają się na nie kredyty, depozyty oraz gwarancje. Warunki transakcji nie odbiegają od warunków rynkowych.

Rozliczenia wewnątrzgrupowe z jednostką zależną zostały wyeliminowane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwszy kwartał 2008 roku.

Poniżej zostały zaprezentowane informacje o transakcjach Fortis Bank Polska SA z jednostką dominującą, podmiotem zależnym oraz jednostkami powiązanymi organizacyjnie.

Pozycje bilansowe na dzień 31.03.2008 (w tys. PLN)	Jednostka dominująca	Jednostka zależna	Jednostki powiązane organizacyjnie	Ogółem
Aktywa				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 209 523	-	45 373	2 254 896
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	137 078	-	-	137 078
Należności od banków i klientów	7 683	1	202 593	210 277
Pozostałe aktywa	19 844	241	577	20 662
Razem	2 374 128	242	248 543	2 622 913
Pasywa				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	156 965	-	-	156 965
Zobowiązania wobec banków i klientów	1 354 862	19 454	5 795 793	7 170 109
Zobowiązania podporządkowane	-	-	352 580	352 580
Pozostałe zobowiązania	1 985	70	45 251	47 306
Razem	1 513 812	19 524	6 193 624	7 726 960

Pozycje bilansowe na dzień 31.12.2007 (w tys. PLN)	Jednostka dominująca	Jednostka zależna	Jednostki powiązane organizacyjnie	Ogółem
Aktywa				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	527 221	-	40 340	567 561
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	103 238	-	-	103 238
Należności od banków i klientów	-	1	119 540	119 541
Pozostałe aktywa	197	402	488	1 087
Razem	630 656	403	160 368	791 427
Pasywa				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	104 540	-	-	104 540
Zobowiązania wobec banków i klientów	834 133	10 171	4 007 143	4 851 447
Zobowiązania podporządkowane	-	-	358 200	358 200
Pozostałe zobowiązania	829	15	38 372	39 216
Razem	939 502	10 186	4 403 715	5 353 403

Pozycje bilansowe na dzień 31.03.2007 (w tys. PLN)	Jednostka dominująca	Jednostka zależna	Jednostki powiązane organizacyjnie	Ogółem
Aktywa				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	373 821	-	2	373 823
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	26 296	-	-	26 296
Należności od banków i klientów	-	-	70 959	70 959
Pozostałe aktywa	386	89	173	648
Razem	400 503	89	71 134	471 726
Zobowiązania				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	38 522	-	-	38 522
Zobowiązania wobec banków i klientów	265 821	3 005	2 775 495	3 044 321
Pozostałe zobowiązania	14 849	11	17 777	32 637
Razem	319 192	3 016	2 793 272	3 115 480

Rachunek zysków i strat 1.01.2008- 31.03.2008 (w tys. PLN)	Jednostka dominująca	Jednostka zależna	Jednostki powiązane organizacyjnie	Ogółem
Przychody z tytułu odsetek	10 596		1 724	12 320
Koszty z tytułu odsetek	-32 612	-196	-55 633	-88 441
Przychody z tytułu prowizji	17 127	797	178	18 102
Koszty z tytułu prowizji	-371	-	-1	-372
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	27 750	-	10	27 760
Wynik na transakcjach zabezpieczających	439	-	-	439
Pozostałe przychody	1 741	-	-	1 741

Rachunek zysków i strat 1.01.2007 - 31.03.2007 (w tys. PLN)	Jednostka dominująca	Jednostka zależna	Jednostki powiązane organizacyjnie	Ogółem
Przychody z tytułu odsetek	3 904	-	665	4 569
Koszty z tytułu odsetek	-4 104	-30	-21 826	-25 960
Przychody z tytułu prowizji	769	5	295	1 069
Koszty z tytułu prowizji	-387	-	-1	-388
Dywidendy i inne przychody z tytułu inwestycji	-	600	-	600
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	16 095	-	-	16 095
Wynik na transakcjach zabezpieczających	695	-	-	695
Pozostałe przychody	1 417	984	-	2 401

Informacja o akcjonariuszach posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA

Struktura akcjonariatu na dzień bilansowy, tj. 31 marca 2008 roku.

	liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	liczba głosów na WZA	% udział w ogólnej liczbie głosów
Fortis Bank SA/NV	16 635 287	99,19%	16 635 287	99,19%
Pozostali	135 893	0,81%	135 893	0,81%
Razem:	16 771 180	100%	16 771 180	100%

Kapitał zakładowy podzielony jest na 16 771 180 akcji o wartości nominalnej 30 zł każda, co stanowi 16 771 180 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku.

Akcje Fortis Banku Polska SA będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Na dzień przekazania raportu kwartalnego za pierwszy kwartał 2008 roku, tj. 14 maja 2008 roku żaden z Członków Zarządu Banku ani też żaden z członków Rady Nadzorczej nie posiadał akcji wyemitowanych przez Fortis Bank Polska SA lub innych instrumentów finansowych z nimi związanych, co nie uległo zmianie od dnia przekazania poprzedniego raportu kwartalnego za czwarty kwartał 2007 roku, tj. 7 lutego 2008 roku.

Na dzień 31 marca 2007 roku żaden z członków Zarządu Banku nie posiadał akcji wyemitowanych przez Fortis Bank Polska SA.

Członkowie Rady Nadzorczej, na dzień 31 marca 2007 roku nie posiadali żadnych akcji Banku lub praw do nich.

Inne istotne wydarzenia

W dniu 21 lutego 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy powołało w skład Rady Nadzorczej Fortis Bank Polska SA Pana Marca Lueta oraz Pana Lucasa Willemynsa.

Od 21 lutego 2008 roku skład Rady Nadzorczej Fortis Bank Polska SA jest następujący:

Jos Clijsters	- Przewodniczący
Werner Claes	- Wiceprzewodniczący
Antoni Potocki	- Wiceprzewodniczący
Zbigniew Dresler	
Peter Ullmann	
Marc Luet	
Lucas Willemyns	