



# WPROWADZENIE

**Fortis Bank Polska SA**

*Centrala*

ul. Postępu 15

02-676 Warszawa

Poland

Telefon +48 (22) 566 90 00

Faks +48 (22) 566 90 10

[info@fortisbank.com.pl](mailto:info@fortisbank.com.pl)

[www.fortisbank.com.pl](http://www.fortisbank.com.pl)

Infolinia (0801) 36 78 47

**1. NAZWA (FIRMA) I SIEDZIBA:** Fortis Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 15,

**Sąd rejestrowy i numer rejestru:** właściwym dla Banku sądem rejestrowym jest Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, ul. Barska 28/30, 02-315 Warszawa, numer rejestru KRS 6421.

**Podstawowy przedmiot działalności emitenta:** Przedmiotem działania Fortis Bank Polska S.A. 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. Podstawowym przedmiotem działalności Banku według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest pozostała działalność bankowa (PKD 6512A), według klasyfikacji przyjętej przez rynek regulowany branża jest określona jako Instytucje finansowe i banki.

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 papierami wartościowymi, 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.

**2. CZAS TRWANIA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA, JEŻELI JEST OZNACZONY**

Fortis Bank Polska S.A. jest spółką o nieoznaczonym czasie działania.

**3. WSKAZANIE OKRESÓW, ZA KTÓRE PREZENTOWANE JEST SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE**

Sprawozdanie finansowe jest prezentowane za okres od 1.01.2006 do 30.06.2006 r. oraz dane porównywalne za okresy od 1.01.2005 do 31.12.2005 r. i 1.01. 2005 do 30.06.2005 r.

**4. SKŁAD OSOBOWY ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ EMITENTA**

Na dzień 30 czerwca 2006 roku Zarząd Fortis Banku Polska S.A. funkcjonował w następującym składzie:

<i>nazwisko</i>	<i>funkcja</i>
Jan Bujak	Prezes Zarządu
Alexander Paklons	Pierwszy Wiceprezes Zarządu
Bartosz Chytle	Wiceprezes Zarządu
Jean-Luc Deguel	Wiceprezes Zarządu
Jaromir Pelczarski	Wiceprezes Zarządu
Koen Verhoeven	Wiceprezes Zarządu

W bieżącym roku nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Banku.

Na dzień 30 czerwca 2006 roku Rada Nadzorcza Fortis Banku Polska S.A. funkcjonowała w następującym składzie:

<i>nazwisko</i>	<i>funkcja</i>
Jos Clijsters	Przewodniczący
Werner Claes	Wiceprzewodniczący
Antoni Potocki	Wiceprzewodniczący
Zbigniew Dresler	Członek Rady
Didier Giblet	Członek Rady
Bernard Levie	Członek Rady
Thierry Schuman	Członek Rady
Peter James Ullmann	Członek Rady

Obradujące 2.06.2006 roku w Warszawie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Fortis Banku Polska zatwierdziło zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku.

W związku ze złożoną z pełnionej funkcji w Radzie rezygnacją dotychczasowego wiceprzewodniczącego Paula Dora, od 2-go czerwca br. zastąpił go na tym stanowisku Werner Claes, ponadto z funkcji pełnionej w Radzie zrezygnował Roland Saintrond.

Od 3-go czerwca 2006 r. Rada Nadzorczej Fortis Bank Polska funkcjonuje w następującym składzie: Jos Clijsters, Werner Claes, Antoni Potocki, Zbigniew Dresler, Didier Giblet, Bernard Levie, Thierry Schuman, Peter Ullmann.

**5. WSKAZANIE, CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄ DANE ŁĄCZNE**

W ramach Banku Fortis Bank S.A. nie istnieją wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

**6. WSKAZANIE, CZY EMITENT JEST JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ LUB ZNACZĄCYM INWESTOREM ORAZ CZY SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

Jedynym podmiotem podporządkowanym w stosunku do Banku jest Fortis Private Investments Polska S.A. (FPIP). Bank nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie art. 58 ust. 1, pkt. 1 ustawy o rachunkowości, z którego wynika, że konsolidacją można nie obejmować jednostki zależnej, jeżeli dane finansowe tej jednostki są nieistotne dla realizacji obowiązku rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego. Według stanu na koniec grudnia 2005 suma bilansowa FPIP stanowiła 0,2% sumy bilansowej Banku, łączne przychody FPIP stanowiły 0,01% łącznych przychodów Banku, natomiast wynik finansowy netto stanowił 0,01% wyniku netto Banku.

7. W pierwszym półroczu 2006 roku nie nastąpiło połączenie Fortis Bank Polska S.A. z inną jednostką gospodarczą.
8. Sprawozdanie finansowe Fortis Bank Polska S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości; Zarządowi Banku nie są znane żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.
9. Dane finansowe za okresy 30.06.2005 r. i 31.12.2005 r. zostały przekształcone w celu uzyskania porównywalności. Opis zmian przedstawiono w pkt. 32 „Dodatkowych not objaśniających”.
10. W przedstawionym półrocznym sprawozdaniu finansowym za pierwsze półrocze 2006 r. i porównywalnych danych finansowych za pierwsze półrocze 2005 roku nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych za lata poprzednie.

#### 11. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Na dzień 30.06.2006 r. Fortis Bank Polska S.A. prowadził rachunkowość na zasadach określonych w:

Ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 76 poz. 694 z 2002 r. z późniejszymi zmianami),

Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 roku (Dz. U. Nr 183 poz. 1538 z 2005 r.)

Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. Nr 149, poz. 1673 z 2001 r. z późniejszymi zmianami),

Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. Nr 149, poz. 1674 z 2001 r. z późniejszymi zmianami),

Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. Nr 218, poz. 2147 z 2003 r.),

Zasady rachunkowości określone są w Polityce Rachunkowości Fortis Bank Polska S.A. (Zarządzenie nr B/01/2005 Prezesa Zarządu Fortis Bank Polska S.A. z dnia 11 stycznia 2005 roku).

Bank stosuje nadrzędne zasady rachunkowości określone w ustawie o rachunkowości, a w szczególności:

##### **zasada ciągłości**

Przyjęte zasady rachunkowości Bank stosuje w sposób ciągły, dokonując w kolejnych latach obrotowych jednakowego grupowania operacji gospodarczych, wyceny aktywów i pasywów, w tym także dokonywania odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych), ustalania wyniku finansowego i sporządzania sprawozdań finansowych tak, aby za kolejne lata informacje z nich wynikające były porównywalne. Bank może, że skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego, bez względu na datę podjęcia decyzji, zmienić dotychczas stosowane rozwiązania na inne, przewidziane przepisami. W przypadku takim w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, w którym zmiany te nastąpiły Bank podaje przyczyny tych zmian oraz określa liczbowo ich wpływ na wynik finansowy.

##### **zasada kontynuacji**

Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjmuje się założenie, że Bank będzie kontynuował w dającej się przewidzieć przyszłości działalność gospodarczą w niezmnieszonej istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości, chyba że jest to niezgodne ze stanem faktycznym lub prawnym.

##### **zasada memoriału i współmierności**

W księgach rachunkowych i wyniku finansowym Bank ujmuje wszystkie osiągnięte, przypadające na jego rzecz przychody i obciążające go koszty związane z tymi przychodami dotyczące danego roku obrotowego, niezależnie od terminu ich zapłaty. Dla zapewnienia współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów do aktywów lub pasywów danego okresu sprawozdawczego zaliczane są koszty lub przychody dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych oraz przypadające na ten okres sprawozdawczy koszty, które jeszcze nie zostały poniesione.

**zasada ostrożności**

Poszczególne składniki aktywów i pasywów Bank wycenia stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie koszty. W szczególności w wyniku finansowym, bez względu na jego wysokość, Bank uwzględnia:

- zmniejszenia wartości użytkowej lub handlowej składników aktywów, w tym również dokonywane w postaci odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych),
- wyłącznie niewątpliwe pozostałe przychody operacyjne i zyski nadzwyczajne,
- wszystkie poniesione pozostałe koszty operacyjne i straty nadzwyczajne,
- rezerwy na znane jednostce ryzyko, grożące straty oraz skutki innych zdarzeń.

**zasada zakazu kompensat**

Wartość poszczególnych składników aktywów i pasywów, przychodów i związanych z nimi kosztów, jak też zysków i strat nadzwyczajnych ustala się oddzielnie. Nie można kompensować ze sobą wartości różnych, co do rodzaju aktywów i pasywów, przychodów i kosztów związanych z nimi oraz zysków i strat nadzwyczajnych.

**zasada istotności**

Przy stosowaniu zasad rachunkowości Bank przyjmuje uproszczenia, jeżeli nie wywiera to istotnie ujemnego wpływu na realizację zasady prezentowania rzetelnego i jasnego obrazu sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego. Informacje są istotne, jeżeli ich pominięcie lub zniekształcenie może wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników na podstawie sprawozdania finansowego. Istotność informacji zależy od kwoty pozycji lub błędu, ocenianego w danych okolicznościach.

**zasada przewagi treści nad formą**

Zdarzenia, w tym operacje gospodarcze Bank ujmuje w księgach rachunkowych i wykazuje w sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

- 11.1. Bank prowadzi księgi rachunkowe, przy pomocy systemu komputerowego "Equation" opracowanego przez brytyjską firmę Misys International Banking Systems Ltd., Londyn. System Equation został dopuszczony do stosowania Zarządzeniem Prezesa Zarządu Banku z 01.08.94 r. w sprawie wprowadzenia do stosowania w Banku systemu komputerowego Equation.
- 11.2. Sprawozdawczość finansowa Banku przygotowana jest zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 2 Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. Nr 76 poz. 694 z 2002 r. z późniejszymi zmianami). Z uwagi na to, że akcje Banku dopuszczone są do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych w rozumieniu Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, sprawozdawczość Banku prowadzona jest także na zasadach określonych zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz. 1774) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz.U. Nr 209, poz. 1743).
- 11.3. Bank posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady rachunkowości dotyczące między innymi metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego. Plan Kont Banku zawiera wykaz kont oraz zestaw parametrów wykorzystywanych do oznaczania rachunków w systemie Equation. Komentarz do planu kont zawiera opisy kont wraz z przypisaniem do nich podstawowych parametrów, indeksy typowych księgowania.
- 11.4. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne Bank wycenia na koniec każdego okresu sprawozdawczego według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne. Ponadto Bank uwzględnia również aktualizację wyceny przeprowadzoną zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
- 11.5. Ustalanie ceny nabycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych zakupionych w walutach obcych następuje wg kursu średniego NBP z dnia dokonania zapłaty.
- 11.6. Podstawę dokonywania odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych stanowi aktualny plan amortyzacji ustalony przez Bank. W planie amortyzacji Bank ustala stawki amortyzacyjne opisane w odrębnym dokumencie „Zasady wyceny”. Tym samym stawki amortyzacji bilansowej mogą się różnić od stawek amortyzacji podatkowej. Odpisów amortyzacyjnych

od majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych dokonuje się metodą liniową w okresach miesięcznych.

11.7. Środki trwałe o wartości do 3 500,00 PLN są jednorazowo odpisywane w koszty w miesiącu oddania do użytkowania. W pierwszym półroczu 2006 roku Bank poniósł z tego tytułu koszty w wysokości 386 tys. PLN.

11.8. Instrumenty finansowe

Dłużne papiery wartościowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

- przeznaczone do obrotu

Są to dłużne papiery wartościowe, które nabyto w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych wahań cen. Na dzień bilansowy papiery dłużne przeznaczone do obrotu wycenia się według wartości rynkowej, natomiast dla aktywów, dla których nie istnieje aktywny rynek – według wartości godziwej, a efekt wyceny zalicza się do wyniku operacji finansowych.

- dostępne do sprzedaży

Jako dostępne do sprzedaży klasyfikowane są dłużne papiery nie zaliczone do kategorii „przeznaczone do obrotu” lub „utrzymywane do terminu zapadalności”. Papiery te wycenia się w wartości godziwej a skutki zmiany wartości godziwej odnosi się na fundusz z aktualizacji wyceny.

- kredyty i pożyczki

Udzielone kredyty i pożyczki wycenia się wg zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej oraz z uwzględnieniem przepisów w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków. Wycenie wg zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej podlegają kredyty i pożyczki, dla których ustalone zostały terminy i kwoty przyszłych przepływów pieniężnych to jest określono harmonogram spłat kredytu. Do kredytów i pożyczek zaliczone są również papiery wartościowe, nabyte na rynku pierwotnym, dla których nie istnieje aktywny rynek.

Bank w ramach operacji papierami wartościowymi zawiera także transakcje z przyrzeczeniem odkupu. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu są to transakcje w ramach, której jedna ze stron zwana dalej sprzedającym zobowiązuje się wobec drugiej strony zwanej kupującym do przeniesienia własności zbywalnych papierów wartościowych (sell buy back) lub dokonania wyłącznie blokady papierów wartościowych na rzecz kupującego (repo) w zamian za zapłatę przez kupującego kwoty nabycia. Jednocześnie sprzedający zobowiązuje się wobec kupującego do zwrotu otrzymanych środków, a sprzedający do przeniesienia z powrotem własności papierów wartościowych (w przypadku transakcji typu sell by back) lub odblokowania tych papierów (transakcje typu repo). Transakcje z przyrzeczeniem odkupu mają charakter lokacyjno – depozytowy (lokata u kupującego, depozyt u sprzedającego). Bank na bieżąco ewidencjonuje należności i zobowiązania z tytułu odsetek od transakcji repo.

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych wycenia się metodą praw własności. Skutki wyceny tych aktywów odnosi się do rachunku zysków i strat jako udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności, skutki zmiany funduszy własnych jednostki podporządkowanej niewykazywane w jej rachunku wyników są odnoszone przez Bank na fundusz z aktualizacji wyceny. Pozostałe akcje i udziały zaliczone do aktywów trwałych wyceniane są według cen nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

11.9. Należności i zobowiązania z tytułu pożyczek, kredytów i innych wierzytelności wycenia się wg zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem rezerw celowych utworzonych w oparciu o Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. Nr 218 poz. 2147). Wymagane rezerwy tworzy się na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Należności oraz rezerwy na należności wyrażone w walutach obcych przelicza się na złotówki. W ściśle określonych przypadkach Bank dokonuje spisania ekspozycji kredytowych w ciężar utworzonych rezerw celowych zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Bank dokonując klasyfikacji ekspozycji kredytowych do kategorii ryzyka wykorzystuje dwa niezależne od siebie kryteria:

- terminowość spłaty kapitału lub odsetek,
- sytuację ekonomiczno-finansową dłużnika.

W oparciu o przepisy dotyczące tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków Bank

dokonując klasyfikacji ekspozycji kredytowych do kategorii ryzyka może uwzględniać rodzaj zabezpieczenia, którymi zabezpieczone są te ekspozycje.

Szczegółowe kryteria klasyfikacji ekspozycji kredytowych i sposób zmiany kategorii ekspozycji kredytowych określają odrębne przepisy wewnętrzne.

Rezerwy celowe tworzone są w odniesieniu do ekspozycji kredytowych zakwalifikowanych do:

- kategorii „normalne” – w zakresie ekspozycji kredytowych wynikających z pożyczek i kredytów detalicznych,
- kategorii „pod obserwacją”,
- grupy zagrożone – w tym do kategorii „poniżej standardu”, „wątpliwe” lub „stracone”.

Na udzielone zobowiązania pozabilansowe o charakterze nieodwołalnym, obciążone ryzykiem sytuacji nieregularnej klienta, tworzone są rezerwy celowe zgodnie z obowiązującymi przepisami.

11.10. Bank dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli wydatki dotyczą miesięcy następujących po miesiącu, w którym je poniesiono.

Bank dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności ze:

- zobowiązań wobec pracowników, a w szczególności na nabyte przez pracowników prawa w postaci niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych, premie, inne ruchome części wynagrodzeń, itp.,
- zobowiązań związanych z bieżącą działalnością banku, a w szczególności zobowiązań wobec firm audytorskich, na doradztwo prawne, koszty telekomunikacyjne, czynsze, materiały biurowe, itp.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia uzasadnione są charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

Przewidywane, lecz nie poniesione wydatki objęte biernymi rozliczeniami międzyokresowymi zmniejszają bieżąco koszty okresu sprawozdawczego, w którym stwierdzono, że zobowiązania te nie powstały.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności:

- otrzymane lub należne od kontrahentów środki z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- odsetki od należności zagrożonych – do czasu ich otrzymania (zapłaty) lub odpisania.

11.11. Bank tworzy rezerwy na przyszłe zobowiązania, których

- kwota lub termin powstania nie są pewne,
- ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa, co oznacza, że wynikają one z przeszłych zdarzeń, istnieje obowiązek świadczenia, powodujący wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów jednostki;
- wiarygodny szacunek kwoty zobowiązania jest możliwy.

Ponadto Bank tworzy rezerwy na operacje gospodarcze przynoszące straty. Do operacji takich Bank zalicza:

- umowy podnajmu powierzchni biurowych po cenach niższych niż w umowach najmu,

Rezerwy tworzy się w wysokości rzeczywistych lub szacunkowych kosztów niemożliwych do uniknięcia przez Bank.

Bank tworzy również rezerwy na inne przyszłe zobowiązania, a w szczególności na skutki toczącego się postępowania sądowego. Rezerwy na przyszłe zobowiązania tworzone są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, zmniejsza rezerwę. Niewykorzystane rezerwy, wobec zmniejszenia lub ustania ryzyka uzasadniającego ich utworzenie zwiększają, na dzień, na który okazały się zbędne odpowiednio pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe.

11.12. W związku z przejściowymi różnicami między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, na koniec każdego okresu sprawozdawczego Bank tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczania podatku dochodowego w przyszłości.

Na podstawie Ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych art. 38a (Dz.U.00.54.654 z późniejszymi zmianami) Bank ujmuje w księgach należności od Urzędu Skarbowego w wysokości 8% wartości utworzonych i niezaliczonych na dzień 31 grudnia 2002 do kosztów uzyskania przychodów rezerw celowych na pokrycie wierzytelności z tytułu kredytów zakwalifikowanych przez banki do kategorii straconych i wątpliwych.

11.13. Kapitały Bank wycenia w wartości nominalnej.

11.14. Na wynik finansowy netto składa się: wynik działalności operacyjnej, wynik operacji nadzwyczajnych, obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego. Wynik działalności operacyjnej obejmuje wynik działalności bankowej skorygowany o różnicę pomiędzy pozostałymi przychodami operacyjnymi a pozostałymi kosztami operacyjnymi, koszty działania banku, amortyzację środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, wynik na wartości rezerw z aktualizacji. Wynik działalności bankowej obejmuje: wynik z tytułu odsetek, prowizji, przychody z akcji, udziałów i innych papierów wartościowych, wynik operacji finansowych oraz wynik z pozycji wymiany.

11.15. Do wyniku finansowego z tytułu odsetek na koniec każdego okresu sprawozdawczego Bank zalicza:

- nieotrzymane w okresie sprawozdawczym przychody z tytułu:
  - należnych Bankowi odsetek, w tym dyskonta oraz odsetek skapitalizowanych od należności zakwalifikowanych jako „normalne” oraz „pod obserwacją”,
  - otrzymanych w poprzednich okresach przychodów z tytułu odsetek w tym dyskonta, przypadających na bieżący okres sprawozdawczy;
- otrzymane w bieżącym okresie przychody z tytułu odsetek przypadające za okres sprawozdawczy,
- przypadające za okres sprawozdawczy prowizje rozliczane wg efektywnej stopy procentowej od należności normalnych, pod obserwacją oraz zagrożonych.
- koszty z tytułu odsetek wymagalnych i niewymagalnych od zobowiązań banku przypadające za okres sprawozdawczy.

Do wyniku finansowego z tytułu odsetek Bank nie zalicza:

- należnych odsetek zapadłych i niezapadłych, w tym odsetek skapitalizowanych - od należności „zagrożonych”, które do czasu ich otrzymania lub odpisania stanowią przychody zastrzeżone
- dyskonta oraz odsetek otrzymanych z góry, przypadających za następne okresy sprawozdawcze.

11.16. Prowizje korygujące efektywną stopę procentową (przychody odsetkowe) od należności normalnych, pod obserwacją oraz zagrożonych zaliczane są do przychodów Banku. Nierozliczone prowizje przypadające na następne okresy sprawozdawcze w bilansie banku pomniejszają wartość kredytu lub pożyczki. Prowizje rozliczane w czasie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej zaliczane są do przychodów odsetkowych natomiast prowizje rozliczane metodą liniową zaliczane są do przychodów prowizyjnych. Dla potrzeb wyliczania rezerw celowych Bank nie pomniejsza wartości kredytów nieregularnych o prowizje rozliczane w czasie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Podstawę do naliczenia rezerwy na kredyty nieregularne stanowią wartości nominalne kredytów nieregularnych.

11.17. Bank przeprowadza codzienną wycenę pozycji walutowych (w odniesieniu do kursu średniego NBP), wynik z tych operacji jest odnoszony odpowiednio na konto kosztów lub przychodów z operacji wymiany i rewaluacji. Wynik z operacji wymiany walut jest obliczany codziennie i odnoszony odpowiednio na konto kosztów lub przychodów z operacji wymiany i rewaluacji. Obydwa konta prezentowane są w rachunku zysków i strat w pozycji „wynik z pozycji wymiany”.



Do wyniku finansowego okresu sprawozdawczego z pozycji wymiany zalicza się również wynik z transakcji z przyszłą datą waluty, które na koniec okresu sprawozdawczego jeszcze nie zapadły. Wyliczenie tego wyniku odbywa się według następującej zasady:

- wynik z bieżących transakcji wymiany walut typu spot, swap walutowy, futures oraz terminowych transakcji wymiany typu forward wylicza się poprzez porównanie kursu transakcyjnego z kursem rynkowym obowiązującym dla analogicznych transakcji na koniec okresu sprawozdawczego, gdy różnica pomiędzy datą waluty a datą bieżącą jest większa niż dwa dni. W pozostałych przypadkach kursem odniesienia jest kurs średni NBP.

11.18. Bank ustala obciążenie wyniku finansowego podatkiem dochodowym na podstawie wyniku finansowego brutto skorygowanego o trwałe różnice pomiędzy dochodem podatkowym a dochodem finansowym. Efekt podatkowy wynikający z różnic przejściowych spowodowanych odmiennością momentu uznania za przychody i koszty dla celów podatkowych i rachunkowych jest uwzględniany jako aktywa lub rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Wszystkie rezerwy celowe utworzone przez Bank, które nie zostały uwzględnione w wyliczeniu zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych zostały uznane za różnice przejściowe dla celów wyliczenia podatku odroczonego.

11.19. Do instrumentów pochodnych Bank zalicza następujące transakcje:

- Forward - przedmiotem terminowej transakcji walutowej forward jest kupno lub sprzedaż w ustalonym terminie w przyszłości określonej kwoty w walucie obcej za złote (lub inną walutę obcą) według kursu terminowego ustalonego w dniu zawarcia transakcji.
- Market Swap - są to transakcje wymiany walutowej kupna/sprzedaży określonej waluty po kursie bieżącym i jednocześnie sprzedaż/kupno tej samej kwoty waluty po kursie terminowym.
- Kontrakty FRA - zobowiązanie do zapłacenia/otrzymania odsetek od kwoty umownego depozytu w określonej dacie w przyszłości i po ustalonej stopie procentowej w zamian za otrzymanie/zapłacenie odsetek od tego depozytu wyliczonych wg stawki rynkowej. W momencie rozliczenia następuje jedynie kompensata kwoty wynikającej z różnicy pomiędzy wartością rynkową stóp procentowych i stopą ustaloną przez strony w kontrakcie.
- Kontrakty IRS – transakcja wymiany płatności odsetkowych opartych na zmiennej rynkowej stopie procentowej w zamian za odsetki naliczone wg stawki stałej uzgodnionej w kontrakcie. W datach płatności odsetkowych strony mogą dokonywać kompensaty wzajemnych płatności w zależności od relacji pomiędzy rynkowymi wartościami stóp procentowych, na których oparte są płatności podlegające wymianie lub też dokonywać wynikających z kontraktu płatności odsetkowych w kwocie brutto.
- Kontrakty CIRS - są transakcjami wymiany płatności odsetkowych stałych na zmienne w dwóch różnych walutach. Sposób rozliczania transakcji jest analogiczny jak dla kontraktów IRS,
- Kontrakty FX Futures - wystandaryzowane kontrakty giełdowe na wymianę walut. Istotą kontraktu jest codzienna giełdowa wycena rynkowa i związane z tym przepływy płatności. Kontrakty mogą być rozliczane poprzez fizyczną dostawę walut lub poprzez przekazanie różnicy kursem kontraktu a ostateczną ceną rozliczeniową,
- opcje - kontrakty, w wyniku których jednostka nabywa prawo kupna - opcja kupna (call) lub prawo sprzedaży - opcja sprzedaży (put) aktywów podstawowych po określonej z góry cenie i w określonym czasie. Posiadacz opcji (holder) ma prawo do realizacji, a zatem prawo do kupna w przypadku opcji kupna- call lub prawo do sprzedaży w przypadku opcji sprzedaży-put. Drugą stroną jest wystawiający opcję (writer), ma on obowiązek w przypadku zgłoszenia realizacji opcji przez nabywcę (holder) do jej kupna lub sprzedaży w zależności od warunków kontraktu.

Zewnętrzne koszty transakcji dotyczące instrumentów pochodnych nie są uwzględniane przy wprowadzaniu instrumentu finansowego do ksiąg rachunkowych banku. Ich wartość uznaje się za nieistotną.

11.20. Bank stosuje rachunkowość zabezpieczeń w ograniczonym zakresie. Z istniejących trzech rodzajów powiązań zabezpieczających tj. zabezpieczenia wartości godziwej, zabezpieczenia przepływu środków pieniężnych, zabezpieczenia inwestycji netto Bank stosuje wyłącznie zabezpieczenie wartości godziwej.

Rachunkowość zabezpieczeń polega na symetrycznym ujmowaniu wpływu zmian instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej na wynik finansowy. Celem zabezpieczenia wartości godziwej jest ograniczanie zagrożenia wpływu na wynik finansowy zmian wartości godziwej wynikających z określonego ryzyka związanego z wprowadzonymi do ksiąg rachunkowych aktywami i zobowiązaniami finansowymi lub określoną ich częścią. Bank stosuje rachunkowość zabezpieczeń przed zagrożeniem zmianami wartości godziwej w wyniku zmian stóp procentowych. Pojedynczy instrument zabezpieczający może zostać przeznaczony na zabezpieczenie więcej niż jednego rodzaju ryzyka, pod warunkiem, że:

- można określić rodzaje zabezpieczanego ryzyka,
- można udowodnić skuteczność zabezpieczenia,
- istnieje możliwość zapewnienia, że instrument zabezpieczający jest przeznaczony do zabezpieczenia przed różnymi rodzajami ryzyka.

Skuteczność zabezpieczenia ocenia się poprzez porównywanie zmiany wartości instrumentu zabezpieczającego lub przepływów środków pieniężnych z niego wynikających ze zmianą wartości pozycji zabezpieczanej lub przepływów środków pieniężnych z niej wynikających.

Zabezpieczenie uznaje się za skuteczne, jeżeli przez okres jego wykorzystania zmiany wartości godziwej zabezpieczanego instrumentu lub zmiany przepływu środków pieniężnych z niego wynikających zostaną zrównoważone w przedziale 80% - 125% przez zmianę wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego lub zmiany przepływów środków pieniężnych z niego wynikających.

Bank zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej w przypadku wystąpienia jednego z poniższych zdarzeń:

- 1) instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, jego wykorzystanie dobiega końca, następuje jego realizacja
- 2) zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria stosowania wobec niego zasad rachunkowości zabezpieczeń zawarte w szczegółowych przepisach o rachunkowości.

- 11.21. Dane finansowe zawarte w raporcie półrocznym sporządzone zostały z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy, z uwzględnieniem korekt z tytułu rezerw, rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości, oraz odpisów aktualizujących wartość składników aktywów.

## 12. ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO

Średnie kursy wymiany złotego zastosowane do przeliczenia wybranych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych za pierwsze półrocze 2006 roku oraz dla danych porównywalnych za 2005 r. i pierwsze półrocze 2005 roku w stosunku do EURO, ustalane przez Narodowy Bank Polski, w szczególności:

- na 30 czerwca 2006 r. obowiązywał ogłoszony przez Narodowy Bank Polski w dniu 30 czerwca 2006 roku średni kurs EURO w wysokości 4,0434;
- na 30 czerwca 2005 r. obowiązywał ogłoszony przez Narodowy Bank Polski w dniu 30 czerwca 2005 roku średni kurs EURO w wysokości 4,0401;
- na 31 grudnia 2005 r. obowiązywał ogłoszony przez Narodowy Bank Polski w dniu 30 grudnia 2005 roku średni kurs EURO w wysokości 3,8598;
- kurs średni EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatnie dni miesiący od stycznia do czerwca 2006 r. wynosił 3,9002; kurs średni, obliczony jako średnia arytmetyczna średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatnie dni miesiący od stycznia do grudnia 2005 r. wynosił 4,0233; na ostatnie dni miesiący od stycznia do czerwca 2005 r. wynosił 4,0805;
- w 2006 roku najwyższy średni kurs EURO został ogłoszony przez Narodowy Bank Polski w dniu 26 czerwca 2006 roku i wynosił 4,1065; najniższy kurs średni EURO NBP ogłosił w dniu 20 lutego 2006 roku i wynosił 3,7565;
- w 2005 roku najwyższy średni kurs EURO został ogłoszony przez Narodowy Bank Polski w dniu 29 kwietnia 2005 roku i wynosił 4,2756; najniższy kurs średni EURO NBP ogłosił w dniu 13 grudnia 2005 roku i wynosił 3,8223;

**13. PODSTAWOWE POZYCJE BILANSU, RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ORAZ RACHUNKU PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH W TYSIĄCACH EURO**

<b>PODSTAWOWE DANE FINANSOWE (w tys. EURO)</b>	<b>1.01.2006-30.06.2006</b>	<b>1.01.2005-31.12.2005</b>	<b>1.01.2005-30.06.2005</b>
Przychody z tytułu odsetek	42 436	74 987	38 586
Przychody z tytułu prowizji	11 773	21 756	10 497
Wynik na działalności bankowej	48 415	80 317	38 493
Wynik na działalności operacyjnej	18 274	30 421	14 268
Zysk (strata) brutto	18 274	30 421	14 268
Zysk (strata) netto	14 979	25 228	11 935
Suma bilansowa	1 813 557	1 650 319	1 375 413
Należności od sektora finansowego	89 049	339 641	304 994
Należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	1 413 829	1 112 533	929 609
Zobowiązania wobec banku centralnego	0	0	0
Zobowiązania wobec sektora finansowego	656 851	564 375	429 930
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	887 511	821 476	714 655
Kapitały własne, w tym:	184 212	179 229	158 822
- Kapitał zakładowy	7 458	7 813	7 464
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(52 319)	20 597	47 571
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(101 980)	16 281	12 198
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	47 419	(10 177)	(4 428)
Przepływy pieniężne netto, razem	(106 880)	26 701	55 341

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2006 r. i porównywalnych danych finansowych za koniec 2005 roku oraz pierwsze półrocze 2005 roku przedstawione na stronie tytułowej raportu rocznego przeliczone zostały na EURO wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu na koniec czerwca 2006 roku przeliczono na EURO według średniego kursu obowiązującego na dzień 30 czerwca 2006 r., ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, tj. 4,0434; dane porównywalne na koniec grudnia 2005 roku zostały przeliczone na EURO według średniego kursu obowiązującego na dzień 31 grudnia 2005 roku, w wysokości 3,8598 PLN, oraz dane na 30 czerwca 2005 według średniego kursu obowiązującego na dzień 30 czerwca 2005 roku, w wysokości 4,0401 PLN ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski;
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za pierwsze półrocze 2006 rok przeliczono na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatnie dni miesiący od stycznia do czerwca 2006 r., tj. 3,9002; dane porównywalne za 2005 rok zostały przeliczone na EURO według

kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatnie dni miesiący od stycznia do grudnia 2005 r., tj. 4,0233, oraz dane porównywalne za pierwsze półrocze 2005 roku zostały przeliczone na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatnie dni miesiący od stycznia do czerwca 2005 r., tj. 4,0805;

#### **14. ISTOTNE RÓŻNICE DOTYCZĄCE WARTOŚCI ORAZ PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI POMIĘDZY POLSKIMI ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI (PZR) A MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ (MSSF)**

Bank prowadzi prace mające na celu przygotowanie do sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Aktualnie trwają w Banku prace nad wdrożeniem narzędzi informatycznych zapewniających rozwiązania pozwalające na identyfikację i pomiar utraty wartości portfela kredytowego.

Pomimo dołożenia należytej staranności aktualnie nie jest możliwe ustalenie wiarygodnej wysokości różnic pomiędzy polskimi a międzynarodowymi standardami rachunkowości, w związku z powyższym różnice te zostały zaprezentowane w formie opisowej.

Pomiędzy sprawozdaniem finansowym Fortis Bank Polska S.A. sporządzonym na dzień 30 czerwca 2006 roku według Polskich Zasad Rachunkowości (PZR), a sprawozdaniem, jakie zostałyby sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) wystąpiłyby różnice dotyczące wyceny rezerw celowych oraz wyceny udziałów Banku w spółce zależnej.

- Bank tworzy rezerwy celowe na utratę wartości należności z tytułu kredytów i pożyczek oraz innych wierzytelności w sprawozdaniu sporządzonym według PZR w oparciu o Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków. Zgodnie z MSR 39 ustalenie wysokości odpisu aktualizującego powinno być ustalane jako różnica pomiędzy wartością bilansową należności a zdyskontowaną wartością przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu tej należności, przy użyciu efektywnej stopy procentowej.
- Udziały Banku w spółce zależnej (FPIP) wycenia się metodą praw własności, podczas gdy w sprawozdaniu wg MSSF wycena zostałaby dokonana wg kosztu nabycia (z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości) lub wg wartości godziwej zgodnie z MSR 39.

Ponadto nie występują istotne różnice pomiędzy sprawozdaniem finansowym Banku sporządzonym na dzień 30 czerwca 2006 według PZR, a sprawozdaniem, jakie zostałyby sporządzone według MSSF.