

Fortis Bank Polska S.A.

**Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r.**

**Raport z badania sprawozdania finansowego
Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
Fortis Bank Polska S.A.**

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.
Al. Armii Ludowej 14
00-638 Warszawa, Polska
Telefon +48 (0) 22 523 4000
Faks +48 (0) 22 523 4040
www.pwc.com/pl

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego Fortis Bank Polska S.A. (zwanego dalej „Bankiem”) z siedzibą główną w Warszawie przy ulicy Postępu 15. Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe obejmujące:

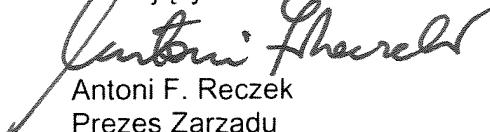
- (a) wprowadzenie;
- (b) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 6.369.903 tys. zł;
- (c) zestawienie pozycji pozabilansowych wykazujące na dzień 31 grudnia 2005 r. sumę 14.446.430 tys. zł;
- (d) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r. wykazujący zysk netto w kwocie 101.499 tys. zł;
- (e) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 96.609 tys. zł;
- (f) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r. wykazujący wpływy środków pieniężnych w kwocie 107.423 tys. zł;
- (g) dodatkowe informacje i wyjaśnienia.


Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Banku oraz osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych, dnia 7 kwietnia 2006 r. Raport powinien być odczytywany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Fortis Bank Polska S.A. z dnia 7 kwietnia 2006 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego. Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 37 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Banku.....	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania.....	4
III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki.....	5
IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego.....	9
V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta.....	36

Działający w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. i przeprowadzający badanie:


Antoni F. Reczek
Prezes Zarządu
PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.


Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 144

Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 90011

Warszawa, 7 kwietnia 2006 r.

I. Ogólna charakterystyka Banku

- (a) Bank utworzony został na podstawie Decyzji Nr 46 Prezesa Narodowego Banku Polskiego z dnia 6 października 1990 r.

Bank rozpoczął działalność w 1990 r. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego przed notariuszem Państwowego Biura Notarialnego w Krakowie mgr Grzegorzem Iłwskim w dniu 5 listopada 1990 r. i zarejestrowano w Rep. Nr A I 15847/90. W dniu 17 kwietnia 2001 Sąd Rejonowy w Warszawie XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000006421.

- (b) Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Bankowi nadano dnia 21 grudnia 2001r. numer NIP 676-007-83-01. Dla celów statystycznych Bank otrzymał dnia 26 listopada 2001r. numer REGON 003915970.

- (c) Kapitał zakładowy Banku wynosi 30.155.400 zł i składa się z 15.077.700 akcji zwykłych o wartości nominalnej 2 PLN każda.

- (d) Bank prowadził swoją działalność w roku obrotowym objętym badaniem w oparciu o Ustawę o działalności gospodarczej, Kodeks Spółek Handlowych i Ustawę Prawo Bankowe. W badanym okresie przedmiotem działalności Banku było między innymi:

- 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
- wykonywanie operacji czekowych i wekslowych oraz operacji, których przedmiotem są warranty
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych
- pośrednictwo w dokonywaniu przez rezydentów przekazów pieniężnych za granicę oraz rozliczeń w kraju z nierezydentami

- (e) W roku obrotowym Członkami Zarządu Banku byli:

- | | |
|--------------------------|--|
| • Jan Bujak | - Prezes Zarządu – od 11 stycznia 2005 |
| • Ronald F.E. Richardson | - Prezes Zarządu – do 10 stycznia 2005 |
| • Alexander Paklons | - Pierwszy Wiceprezes – od 1 lutego 2005 |
| • Jean-Luc Deguel | - Wiceprezes Zarządu – od 1 czerwca 1998 |
| • Jaromir Pelczarski | - Wiceprezes Zarządu - od 1 maja 2003 |
| • Koen Verhoeven | - Wiceprezes Zarządu – od 1 marca 2003 |
| • Bartosz Chyła | - Wiceprezes Zarządu - od 1 maja 2004 |

I. Ogólna charakterystyka Banku (cd)

(f) Jednostkami powiązаныmi z Bankiem są:

Fortis Securities Polska S.A.	- spółka zależna
Fortis Bank S.A./N.V.	- spółka dominująca

oraz spółki należące do grupy kapitałowej jednostki dominującej w stosunku do Banku.

Zgodnie z art. 56 ust. 3 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, w nawiązaniu do art. 58 ust. 1 pkt. 1 Bank nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- a) PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Banku uchwałą nr 25/2005 Rady Nadzorczej Fortis Bank Polska S.A. z dnia 22 września 2005 r. na podstawie paragrafu 15 ust. 3 pkt. 8 Statutu Banku.
- b) PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 66 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.
- c) Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 13 marca 2006 r. w okresie:
 - badanie wstępne od 28 listopada 2005 r. do 17 grudnia 2005 r.
 - badanie końcowe od 9 stycznia 2006 r. do 7 kwietnia 2006 r.

III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną w trakcie badania sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu inflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku 0,7% (2004 r.: 4,4%).

Zgodnie z ust. 3 oraz 9 par. 32a Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz.U. z 2001 r. Nr 149 poz. 1673 z późniejszymi zmianami), do dnia 31 grudnia 2004 r. kredyty i pożyczki oraz zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu i niebędące instrumentami pochodnymi wyceniane były w kwocie wymaganej zapłaty, która obejmuje również odsetki od należności/zobowiązań. Zgodnie z ust. 3 oraz 9 par. 26 Rozporządzenia, począwszy od dnia 1 stycznia 2005 r., wymienione powyżej instrumenty finansowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej („ESP”).

Łączny efekt zmian zasad rachunkowości w kwocie 7.468 tys. zł został odniesiony na dzień 1 stycznia 2005 r. w wyniku z lat ubiegłych (pomniejszenie wyniku). Ponadto, w rezultacie zmiany zasad rachunkowości zostały wprowadzone następujące korekty:

- Zmniejszenie należności od sektora niefinansowego o kwotę 9.220 tys. zł.
- Zwiększenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 1.752 tys. zł.

Stąd, analizując dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2004 r. w zakresie przede wszystkim należności oraz podatku odroczonego i przychodów przyszłych okresów oraz analizując przychody i koszty odsetkowe oraz przychody i koszty z tytułu prowizji – za 2005 r. w odniesieniu do danych porównawczych za rok obrotowy 2004 r. należy mieć na uwadze, iż zmiana zasad rachunkowości została dokonana prospektywnie od dnia 1 stycznia 2005 r. i dane porównawcze w wymienionym powyżej zakresie nie są doprowadzone do porównywalności do danych na dzień bilansowy i za badany rok obrotowy.

Ponadto, w badanym roku niżej opisane zjawiska miały istotny wpływ na wynik finansowy oraz sytuację majątkową i finansową Banku.

- W badanym roku obrotowym nastąpił wzrost sumy bilansowej Banku o 961.110 tys. zł (o 17,8%), przede wszystkim w związku z przyrostem należności od sektora niefinansowego – o kwotę 912.040 tys. zł.
- Wzrost ten był rezultatem wyższego o kwotę 901.320 tys. zł, w porównaniu do końca ubiegłego roku, wolumenu należności kredytowych udzielonych podmiotom niefinansowym. Na dzień bilansowy wyniosły one 4.310.793 tys. zł i stanowiły 67,7% sumy aktywów (63,0% na dzień 31 grudnia 2004 r.).
- Na dzień bilansowy kredyty dla sektora niefinansowego stanowiły najbardziej istotny (97,7%) składnik portfela kredytowego brutto. Należności z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek brutto ogółem wyniosły 4.401.180 tys. zł i były o 941.967 tys. zł wyższe w stosunku do salda na dzień 31 grudnia 2004 r.

III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki (cd.)

- Poprawie uległa również jakość kredytów. Kredyty i pożyczki klasyfikowane jako zagrożone spadły na dzień bilansowy o 43.390 tys. zł i stanowiły 5,8% portfela kredytowego ogółem (8,6% na koniec 2004 r.). Jednocześnie wzrosło (do 59,0%) pokrycie kredytów zagrożonych rezerwami celowymi (51,8% na 31 grudnia 2004 r.). Dane dotyczące struktury portfela, podział na sektory oraz analizę jakości zaprezentowano w komentarzu 2.
- Na dzień 31 grudnia 2005 r. wolne środki lokowane były głównie na rynku międzybankowym. Saldo należności terminowych oraz bieżących z tego tytułu wyniosło 1.052.917. tys. zł i kształtowało się na poziomie podobnym do końca 2004 r. (komentarz 2).
- Zmniejszeniu o kwotę 35.077 tys. zł na dzień bilansowy uległo natomiast saldo dłużnych papierów wartościowych. Na saldo składały się wyłącznie skarbowe papiery dłużne oraz obligacje NBP (komentarz 3).
- Na dzień bilansowy aktywa pracujące brutto wyniosły łącznie 6.072.163 tys. zł a ich udział w aktywach brutto ogółem kształtował się na takim samym poziomie jak w dniu 31 grudnia 2004 r. (91,2%).
- Podstawowym źródłem finansowania Banku w 2005 r. pozostawały środki pozyskane w formie środków na rachunkach i depozytów klientów z sektora niefinansowego, budżetowego i finansowego (łącznie 4.067.648 tys. zł na dzień bilansowy), a także kredyty i pożyczki otrzymane od Fortis Bank S.A./N.V. oraz Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju (odpowiednio 1.038.357 tys. zł i 28.949 tys. zł na dzień 31 grudnia 2005 r.). Na dzień 31 grudnia 2005 r. udział łączny zobowiązań w sumie bilansowej wyniósł 84,0% i utrzymał się na poziomie udziału na koniec poprzedniego roku.
- W porównaniu do końca 2004 r. zobowiązania ogółem wzrosły o kwotę 773.947 tys. zł. Wzrost dotyczył głównie zobowiązań bieżących w złotych oraz przyjętych lokat międzybankowych (komentarz 10).
- Wskaźniki płynności Banku do jednego i do trzech miesięcy wyniosły na dzień bilansowy odpowiednio 0,61 oraz 0,49 (w 2004 r. odpowiednio 0,90 i 1,09) i zostały wyliczone według rzeczywistych terminów zapadalności. Zaliczając dłużne papiery wartościowe oraz uwzględniając otrzymane linie kredytowe do grupy aktywów zapadających w ciągu jednego miesiąca, wskaźniki te wyniosłyby odpowiednio 1,07 i 1,08. Spadek w stosunku do roku ubiegłego wywołany był przede wszystkim wzrostem na dzień bilansowy salda zobowiązań bieżących wobec podmiotów niefinansowych oraz wzrostem przyjętych lokat międzybankowych (O/N oraz T/N).
- Zysk netto 2004 r. w kwocie 74.553 tys. zł w całości został przeznaczony na zwiększenie kapitałów własnych. Na koniec 2005 r. wyniosły one 691.785 tys. zł i były wyższe od stanu na dzień 31 grudnia 2004 r. o kwotę 96.609 tys. zł (komentarz 15).
- Natomiast fundusze własne Banku na koniec 2005 r., liczone zgonie z normami regulacyjnymi, wyniosły 560.404 tys. zł. Współczynnik wypłacalności Banku wyniósł 11,11 % (12,26% na koniec 2004 r.) i był liczony uwzględniając wymogi kapitałowe portfela bankowego i handlowego.

III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki (cd.)

- W badanym roku obrotowym Bank odnotował zwiększenie zysku brutto o kwotę 39.925 tys. zł (tj. o 48,4%) do 122.392 tys. zł w 2005 r. Było to przede wszystkim skutkiem wzrostu wyniku z tytułu odsetek i prowizji – łącznie o kwotę 16.458 tys. zł oraz wyniku z pozycji wymiany i z operacji finansowych – łącznie o kwotę 22.931 tys. zł. Natomiast wzrost kosztów działania o 13.621 tys. zł został częściowo skompensowany bardziej korzystnym (o kwotę 4.252 tys. zł) niż przed rokiem saldem odpisów na rezerwy i aktualizację wartości.
- Wynik Banku z tytułu odsetek wyniósł 164.914 tys. zł i uległ zwiększeniu o 6,5% przy jednoczesnym utrzymaniu marży odsetkowej na poziomie 54,7% (liczonej jako stosunek wyniku z tytułu odsetek do przychodów z tego tytułu). Wzrost wyniku z tytułu odsetek został wywołany przede wszystkim wyższymi przychodami odsetkowymi od sektora niefinansowego o 24.067 tys. zł oraz od sektora finansowego o 10.552 tys. zł (komentarz 16).
- Na wzrost wyniku z tytułu prowizji, o kwotę 6.447 tys. zł, wpływ miało głównie zwiększenie przychodów prowizyjnych z tytułu czynności bankowych skompensowanych częściowo spadkiem przychodów w związku z rozliczaniem prowizji efektywną stopą procentową oraz spadek kosztów prowizyjnych z tytułu rozwiązania umowy prowizyjnej z pośrednikami kredytowymi (komentarz 17).
- Zysk z operacji finansowych wyniósł w 2005 r. 5.328 tys. zł, w porównaniu do straty w wysokości 3.607 tys. zł na koniec 2004 r. Wzrost ten wywołany został głównie bardziej korzystnym niż przed rokiem wynikiem z przeprowadzonych transakcji papierami wartościowymi oraz instrumentami pochodnymi. Wpływ na pozytywny wynik miały przede wszystkim otrzymane premie od opcji walutowych. (komentarz 18).
- Koszty działania banku wyniosły w badanym roku 160.695 tys. zł i wzrosły o 13.621 tys. zł w porównaniu do roku ubiegłego (147.074 tys. zł w 2004 roku). Około 78% tego wzrostu przypada na wzrost wynagrodzeń oraz innych kosztów pracowniczych (o 10.682 tys. zł). W związku z między innymi uruchomieniem 4 nowych oddziałów, wzrostem nakładów na modernizację infrastruktury informatycznej Banku oraz wydatkami na działalność promocyjną w 2005 r. nastąpił również wzrost kosztów rzeczowych. Wyniosły one 74.461 tys. zł i były o kwotę 3.180 tys. zł wyższe od kosztów za 2004 r. (komentarz 20). W związku z dynamiką przychodów w 2005 r., wskaźnik kosztów działania do przychodów ukształtował się na niskim (34,2%) i bardziej korzystnym poziomie niż w roku 2004 (35,3%).
- W rezultacie poprawy jakości portfela kredytowego jak również w wyniku przyrostu portfela w ciągu 2005 r., w badanym roku saldo różnic wartości rezerw i aktualizacji wartości było bardziej korzystne o kwotę 9.705 tys. zł od salda za 2004 r. (27,8%). Nadal jednak było ujemne i wyniosło 25.178 tys. zł.
- Zysk brutto pomniejszony został o obciążenie podatkowe w kwocie 23.062 tys. zł. Na obciążenie decydujący wpływ miał należny podatek dochodowy (92,7% salda). Efektywna stopa podatkowa wyniosła w 2005 r. 18,8% (14,3% w 2004 r.).

III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki (cd.)

- W rezultacie wynik netto za 2005 r. wyniósł 101.499 tys. zł i był wyższy od wyniku za 2004 r. o kwotę 26.946 tys. zł.
- Wzrost wyniku finansowego korzystnie wpłynął na poziom współczynników rentowności. Wskaźnik zwrotu z kapitału (ROE) wzrósł z 13% w 2004 r. do 16% za badany rok obrotowy, wskaźnik zwrotu z aktywów (ROA) wzrósł z 1,7% za 2004r. do 2,1% za 2005 r., a zysk na jedną akcję wyniósł 6,73 zł (4,94 zł w ubiegłym roku).
- Wartość księgowa jednej akcji Banku ukształtowała się na poziomie 45,88 zł (39,47 zł w 2004 r.). Natomiast cena rynkowa 1 akcji według notowania na GPW w Warszawie z dnia 30 grudnia 2005 r. wyniosła 124 zł. Analizując te wielkości należy jednak mieć na uwadze niewielką ilość wolnych akcji znajdujących się w obrocie giełdowym.

Na działalność Banku w kolejnych latach obrotowych może mieć wpływ modernizacja systemu informatycznego, otwieranie kolejnych placówek Banku oraz planowana na 2007 r. zmiana zasad rachunkowości wynikająca z wdrożenia Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (skutkująca innym niż obecny modelem ryzyka kredytowego).

Sprawozdanie finansowe za 2005 r. zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego

BILANS na 31 grudnia 2005 r.

	Komentarz	31.12.2005 tys. zł	31.12.2004 tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %	31.12.2005 struktura %	31.12.2004 struktura %
AKTYWA							
1	Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	231.374	146.381	84.993	58,1	3,6	2,7
2	Należności od sektora finansowego	1.310.948	1.298.936	12.012	0,9	20,6	24,0
2	Należności od sektora niefinansowego	4.293.623	3.381.583	912.040	27,0	67,4	62,5
2	Należności od sektora budżetowego	531	55	476	865,5	0,0	0,0
3	Dłużne papiery wartościowe	311.428	346.505	(35.077)	(10,1)	4,9	6,4
4	Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	15.360	62.582	(47.222)	(75,5)	0,3	1,2
4	Udziały lub akcje w innych jednostkach	43	45	(2)	(4,4)	0,0	0,0
5	Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	52.790	46.261	6.529	14,1	0,8	0,9
6	Wartości niematerialne i prawne	14.522	10.380	4.142	39,9	0,2	0,2
7	Rzeczowe aktywa trwałe	47.454	44.509	2.945	6,6	0,8	0,8
8	Inne aktywa	58.828	38.695	20.133	52,0	0,9	0,7
9	Rozliczenia międzyokresowe	33.002	32.861	141	0,4	0,5	0,6
	Razem	6.369.903	5.408.793	961.110	17,8	100,0	100,0

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego

BILANS na 31 grudnia 2005 r. (cd.)

Komentarz	31.12.2005 tys. zł	31.12.2004 tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %	31.12.2005 struktura %	31.12.2004 struktura %
PASYWA						
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec sektora finansowego	2.178.376	1.927.845	250.531	13,0	34,2	35,6
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	3.144.691	2.621.860	522.831	19,9	49,4	48,5
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	26.042	25.457	585	2,3	0,4	0,5
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	51.939	51.136	803	1,6	0,8	0,9
Fundusze specjalne i inne zobowiązania	108.325	41.338	66.987	162,0	1,7	0,8
Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	135.258	122.550	12.708	10,4	2,1	2,3
Rezerwy	33.487	23.431	10.056	42,9	0,5	0,4
Kapitał zakładowy	30.155	30.155	-	-	0,5	0,5
Kapitał zapasowy	349.539	349.539	-	-	5,5	6,5
Kapitał z aktualizacji wyceny	2.415	(163)	2.578	1.581,6	0,0	(0,0)
Pozostałe kapitały rezerwowe	153.834	129.281	24.553	19,0	2,4	2,4
Zysk lat ubiegłych	54.343	11.811	42.532	360,1	0,9	0,2
Zysk netto	101.499	74.553	26.946	36,1	1,6	1,4
Pasywa razem	6.369.903	5.408.793	961.110	17,8	100,0	100,0

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r.

Komentarz	31.12.2005 tys. zł	31.12.2004 tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %	31.12.2005 struktura %	31.12.2004 struktura %
Przychody z tytułu odsetek	301.694	279.935	21.759	7,8	59,8	61,8
Koszty odsetek	(136.780)	(125.032)	(11.748)	9,4	35,8	33,8
Wynik z tytułu odsetek	164.914	154.903	10.011	6,5		
Przychody z tytułu prowizji	87.531	84.924	2.607	3,1	17,3	18,8
Koszty prowizji	(8.919)	(12.759)	3.840	(30,1)	2,3	3,4
Wynik z tytułu prowizji	78.612	72.165	6.447	8,9		
Wynik operacji finansowych	5.328	(3.607)	8.935	(247,7)	1,1	1,0
Wynik z pozycji wymiany	74.282	60.286	13.996	23,2	14,7	13,3
Wynik działalności bankowej	323.136	283.747	39.389	13,9		
Pozostałe przychody operacyjne	9.212	6.272	2.940	46,9	1,8	1,4
Pozostałe koszty operacyjne	(2.954)	(3.866)	912	(23,6)	0,8	1,0
Koszty działania banku	(160.695)	(147.074)	(13.621)	9,3	42,0	39,7
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(21.129)	(21.729)	600	(2,8)	5,5	5,9
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(51.875)	(56.127)	4.252	(7,6)	13,6	15,2
Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	26.697	21.244	5.453	25,7	5,3	4,7
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	(25.178)	(34.883)	9.705	(27,8)		
Wynik działalności operacyjnej	122.392	82.467	39.925	48,4		
Wynik operacji nadzwyczajnych	-	-	-	-		
Zysk brutto	122.392	82.467	39.925	48,4		
Podatek dochodowy	(23.062)	(11.784)	(11.278)	95,7		
Udział w zyskach(stratach) netto jednostek podporządkowanych	2.169	3.870	(1.701)	(44,0)	0,4	0,9
Zysk netto	101.499	74.553	26.946	36,2		
Przychody ogółem	504.744	452.661	52.083	11,5	100,0	100,0
Koszty ogółem	(382.352)	(370.194)	(12.158)	3,3	100,0	100,0
Zysk brutto	122.392	82.467	39.925	48,4		

Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Banku

	31.12.2005 r.	31.12.2004 r.	31.12.2003 r.
Wskaźniki rentowności			
Rentowność brutto (zysk brutto za rok obrotowy / przychody ogółem)	24%	18%	13%
Wskaźnik zwrotu kapitału (zysk netto za rok obrotowy / średnie aktywa netto) (1)	16%	13%	7%
Wskaźnik zwrotu aktywów (zysk brutto za rok obrotowy / średni stan aktywów) (1)	2,1%	1,7%	0,9%
Wskaźnik kosztów do przychodów (koszty działania banku / przychody)	34,2%	35,3%	40,5%
Stopa przychodu odsetkowego z aktywów pracujących (przychody z tytułu odsetek / średni stan salda aktywów pracujących) (1)	5,4%	5,9%	5,5%
Wskaźniki zadłużenia			
Cena środków obcych (koszt odsetek za rok obrotowy / średni stan salda depozytów) (1)	5,0%	5,3%	4,6%
Udział środków własnych w pasywach (kapitały własne / pasywa ogółem)	10,9%	11,0%	11,3%
Wskaźniki aktywności			
Udział kredytów w aktywach (kredyty brutto dla sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego / aktywa brutto ogółem)	66,1%	60,8%	68,9%
Udział kredytów zagrożonych brutto w kredytach brutto ogółem (kredyty zagrożone dla sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego brutto / kredyty brutto dla sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego brutto ogółem)	5,8%	8,6%	13,4%
Udział aktywów pracujących w aktywach brutto ogółem	91,2%	91,2%	89,8%
Wskaźniki płynności			
Wskaźnik płynności I stopnia (aktywa do 1 miesiąca zapadalności / pasywa do 1 miesiąca wymagalności) (2)	0,61	0,90	0,29
Wskaźnik płynności II stopnia (aktywa do 3 miesięcy zapadalności / pasywa do 3 miesięcy wymagalności) (2)	0,49	1,09	0,46
Wskaźniki rynku kapitałowego			
Zysk na 1 akcję	6,73	4,94	2,39
Wartość księgowa na 1 akcję	45,88	39,47	34,23
Inne wskaźniki			
Współczynnik wypłacalności wg KNB 4/2004 (w latach poprzednich wg KNB 5/2001)	11,11%	12,26%	12,78%
Całkowity wymóg kapitałowy wg KNB 4/2004 (w latach poprzednich wg KNB 5/2001)	407.231	292.449	264.310

(1) Stany średnie pozycji bilansowych obliczono na podstawie stanu poszczególnych pozycji na początku i końcu roku obrotowego.

(2) We wskaźnikach płynności ujęto aktywa i zobowiązania według ich faktycznych terminów zapadalności.

Wartości poszczególnych wskaźników mogą być różne od wskaźników przedstawionych w sprawozdaniu finansowym ze względu na odmienny sposób kalkulacji

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Bilans na dzień 31 grudnia 2005 r.

1. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym

Na dzień 31 grudnia 2005 r. saldo pozycji kasa, środki w Banku Centralnym wynosiło 231.374 tys. zł (146.381 tys. zł w 2004 r.). Szczegółowe zestawienie tej pozycji przedstawione zostało w nocie nr 1 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego Banku.

Wzrost salda kasa, środki w Banku Centralnym o 58,1% w porównaniu do końca 2004 r. spowodowany został głównie wzrostem środków pieniężnych w kasach i skarbcach w związku z rosnącą liczbą oddziałów oraz większą skalą działalności Banku.

Na dzień bilansowy Bank naliczał i utrzymywał rezerwę obowiązkową zgodnie z Uchwałą Nr 15/2004 Zarządu Narodowego Banku Polskiego z dnia 13 kwietnia 2004 r. w sprawie zasad i trybu naliczania oraz utrzymywania przez banki rezerwy obowiązkowej. Deklarowana rezerwa obowiązkowa w NBP, do utrzymywania w okresie od 30 listopada 2005 r. do 1 stycznia 2006 r., uległa zwiększeniu w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego i wynosiła 106.482 tys. zł (93.658 tys. zł w analogicznym okresie 2004 r.).

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

2. Należności od sektora finansowego, niefinansowego oraz budżetowego

	<u>31.12.2005 r.</u>	<u>31.12.2004 r.</u>
	<u>tys. zł</u>	<u>tys. zł</u>
Podmioty finansowe		
Należności kredytowe brutto	89.862	49.686
Odsetki	248	99
Rezerwy celowe	(71)	(75)
Należności kredytowe netto	90.039	49.710
Lokaty międzybankowe i rachunki nostro	1.052.917	1.086.966
Odsetki	1.415	2.912
Pozostałe	166.577	159.348
Inne należności od podmiotów finansowych	1.220.909	1.249.226
Razem należności od sektora finansowego netto	<u>1.310.948</u>	<u>1.298.936</u>
Podmioty niefinansowe		
Kredyty i pożyczki brutto	4.301.178	3.401.940
Pozostałe należności kredytowe	9.615	7.533
Odsetki	125.239	118.132
Rezerwy celowe	(155.562)	(159.483)
Pozostałe	13.153	13.461
Należności od sektora niefinansowego netto	<u>4.293.623</u>	<u>3.381.583</u>
Podmioty budżetowe		
Należności kredytowe brutto	525	54
Odsetki	3	-
Rezerwy celowe	-	-
Pozostałe	3	1
Należności od sektora budżetowego netto	<u>531</u>	<u>55</u>
Należności kredytowe brutto razem	4.401.180	3.459.213
Lokaty międzybankowe i rachunki nostro razem	1.052.917	1.086.966
Odsetki razem	126.905	121.143
Rezerwy celowe razem	(155.633)	(159.558)
Pozostałe razem	179.733	172.810
Należności netto razem	<u>5.605.102</u>	<u>4.680.574</u>

W porównaniu do końca 2004 r. na dzień bilansowy należności kredytowe brutto razem wzrosły o kwotę 941.967 tys. zł. Jest to rezultatem wzrostu przede wszystkim kredytów dla podmiotów niefinansowych (o kwotę 899.238 tys. zł). Wiązało się to głównie ze wzrostem zadłużenia przedsiębiorstw z tytułu kredytów w rachunku bieżącym, kredytów inwestycyjnych, operacyjnych – tj. przeznaczonych na bieżącą działalność kredytobiorców, a także wzrostem zadłużenia osób fizycznych w związku z kredytami hipotecznymi.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego

2. Należności od sektora finansowego, niefinansowego oraz budżetowego (cd.)

Spadło natomiast saldo lokat międzybankowych typu overnight i terminowych oraz rachunków nostro o kwotę 34.049 tys. zł - wg stanu na koniec 2005 r. wyniosło ono 1.052.917 tys. zł.

Udział należności netto w sumie bilansowej wyniósł 88,0% i był wyższy o 1,5 p.p. od stanu na koniec 2004 r.

W saldzie należności brutto od sektora finansowego, niefinansowego oraz budżetowego ogółem 46,7% stanowiły należności walutowe (spadek z poziomu 49,5% na koniec 2004 r.).

Szczegółowe zestawienie tych pozycji przedstawione zostało w notach 2 - 4 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego Banku.

Na dzień 31 grudnia 2005 r. Bank nie przekroczył limitów koncentracji określonych w art. 71 ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo Bankowe (Dz. U. Nr 140, poz. 938).

Dokonując analizy porównawczej należności od sektora finansowego, niefinansowego oraz budżetowego na dzień bilansowy oraz koniec 2004 r. należy mieć na uwadze, iż dane na 31 grudnia 2004 r. nie uwzględniają zmiany zasad rachunkowości opisanej w Rozdziale III Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Analiza portfela kredytowego

a. Struktura rodzajowa portfela kredytowego

Na dzień 31 grudnia 2005 r. struktura portfela kredytowego ogółem (w tym kredyty dla instytucji finansowych, niefinansowych i budżetu) przedstawiała się następująco:

	31.12.2005 r.	31.12.2004 r.	Struktura 31.12.2005 r.	Struktura 31.12.2004 r.
	tys. zł	tys. zł	%	%
W rachunku bieżącym	882.315	794.377	20,0	23,0
Kredyty inwestycyjne	1.568.060	1.216.390	35,6	35,2
Kredyty operacyjne	1.213.182	977.044	27,6	28,2
Kredyty hipoteczne	617.559	371.808	14,0	10,7
Skupione wierzytelności	3.111	3.736	0,1	0,1
Zrealizowane gwarancje	6.504	3.797	0,1	0,1
Pozostałe kredyty	121.016	92.061	2,7	2,7
Korekta nierozliczonych prowizji (ESP)	(10.567)	-	(0,2)	0,0
Należności kredytowe brutto razem	4.401.180	3.459.213	100,0	100,0
Odsetki	125.490	118.231		
Rezerwy	(155.633)	(159.558)	(3,5)	(4,6)
Razem należności kredytowe netto	4.371.037	3.417.886		

W ciągu 2005 r. struktura rodzajowa portfela kredytowego uległa nieznaczącej zmianie. Na dzień bilansowy największy udział w portfelu (35,6%) miały kredyty inwestycyjne. Ich saldo uległo zwiększeniu o 351.670 tys. zł w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2004 r.

Znaczący udział w portfelu kredytowym (27,6%) miały również kredyty operacyjne tj. kredyty przeznaczone na finansowanie bieżącej działalność przedsiębiorstw, których wzrost w stosunku do 31 grudnia 2004 r. wyniósł 236.138 tys. zł. Istotny przyrost procentowy (66,1%) miał miejsce w przypadku kredytów hipotecznych, których saldo przyrosło w stosunku do 31 grudnia 2004 r. o 245.751 tys. zł.

Portfel kredytowy Banku na dzień 31 grudnia 2005 składał się z 2.716.152 tys. zł kredytów złotych i równowartości 1.685.028 tys. zł kredytów walutowych (odpowiednio 1.996.695 tys. zł i 1.462.518 tys. zł na koniec 2004 r.).

Na dzień 31 grudnia 2005 r., zaangażowanie Banku przekraczające 10% funduszy własnych dotyczyło 16 klientów i wyniosło łącznie 1.249.000 tys. zł, spełniając wymogi art. 71 Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. prawo bankowe.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego

Analiza portfela kredytowego (cd.)

b. Struktura jakościowa portfela kredytowego

Struktura jakościowa portfela kredytowego oraz stan rezerw w podziale na poszczególne kategorie ryzyka na dzień 31 grudnia 2005 r. przedstawione zostały poniżej.

	31.12.2005 r.	31.12.2004 r.	Struktura 31.12.2005 r.	Struktura 31.12.2004 r.
	tys. zł	tys. zł	%	%
Normalne	4.075.658	3.096.270	92,6	89,5
Pod obserwacją	71.298	65.329	1,6	1,9
Zagrożone	254.224	297.614	5,8	8,6
Poniżej standardu	54.474	28.155	1,2	0,8
Wątpliwe	46.809	85.451	1,1	2,5
Stracone	152.941	184.008	3,5	5,3
Razem	4.401.180	3.459.213	100,0	100,0

Udział należności kredytowych zagrożonych w całym portfelu kredytowym spadł z 8,6% na dzień 31 grudnia 2004 r. do 5,8% na dzień 31 grudnia 2005 r. Polepszeniu uległa również struktura kredytów zagrożonych. Z poziomu 61,8% do 60,2% obniżył się udział kredytów straconych, o 10,3 p.p. spadł udział kredytów wątpliwych. Spadki te zostały częściowo pokryte wzrostem udziału kredytów poniżej standardu (z 9,5% do 21,4%).

Struktura rezerw celowych na dzień bilansowy przedstawiała się następująco:

	31.12.2005 r.	31.12.2004 r.	Struktura 31.12.2005 r.	Struktura 31.12.2004 r.
	tys. zł	tys. zł	%	%
Normalne	4.941	4.803	3,2	3,0
Pod obserwacją	660	584	0,4	0,4
Zagrożone	150.032	154.171	96,4	96,6
Poniżej standardu	5.350	1.964	3,4	1,2
Wątpliwe	15.738	15.653	10,1	9,8
Stracone	128.944	136.554	82,9	85,6
Razem	155.633	159.558	100,0	100,0

W porównaniu z końcem roku poprzedniego na badany dzień bilansowy nastąpił spadek wskaźnika pokrycia portfela kredytowego brutto rezerwami celowymi z 4,6% do 3,5%. Wskaźnik pokrycia należności zagrożonych rezerwami celowymi wyniósł 59,0% i był o 7,2 p.p. wyższy niż w roku ubiegłym. Wiązało się to z malejącym portfelem kredytów zagrożonych oraz polityką Banku utrzymywania wysokich rezerw dla spłacanych kredytów zagrożonych.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

3. Dłużne papiery wartościowe

Saldo pozycji „Dłużne papiery wartościowe” na dzień 31 grudnia 2005 r. wynosiło 311.428 tys. zł (346.505 tys. zł na dzień 31 grudnia 2004 r. – spadek o 10,1%) i stanowiło 4,9% sumy bilansowej na ten dzień (6,4% na dzień 31 grudnia 2004 r.).

Poniżej zaprezentowano analizę salda na dzień bilansowy:

	31.12.2005 r.	31.12.2004 r.	Struktura	Struktura
	tys. zł	tys. zł	31.12.2005 r.	31.12.2004 r.
			%	%
Przeznaczone do obrotu				
Obligacje Skarbu Państwa	10.119	19.092	3,2	5,5
Razem	10.119	19.092	3,2	5,5
Dostępne do sprzedaży				
Obligacje Skarbu Państwa	271.168	202.081	87,1	58,3
Obligacje NBP	26.277	26.214	8,4	7,6
Bony skarbowe	3.864	99.118	1,2	28,6
Razem	301.309	327.413	96,8	94,5
Razem dłużne papiery wartościowe	311.428	346.505	100,0	100,0

Bank dokonywał klasyfikacji i wyceny dłużnych papierów wartościowych zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Bony skarbowe o wartości bilansowej 3.787 tys. zł były na dzień bilansowy zablokowane na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

W obszarze ryzyka kredytowego Bank stosował się do przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków. Na dzień 31 grudnia 2005 r. nie było potrzeby dokonywania odpisów aktualizujących dłużne papiery wartościowe.

Szczegółowe zestawienie tej pozycji przedstawiono w nocie nr 6 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego Banku. Dodatkowo podział aktywów finansowych wg zbywalności znajduje się w nocie nr 13 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego Banku.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

4. Akcje, udziały w jednostkach w jednostkach zależnych i innych

	31.12. 2005r. tys. zł	31.12.2004 r. tys. zł
Jednostki zależne		
Fortis Securities Polska S.A.– koszt nabycia	18.196	68.196
Wycena metodą praw własności	(2.836)	(5.614)
Razem jednostki zależne netto	15.360	62.582
Inne jednostki		
S.W.I.F.T. – brutto	43	45
Odpisy aktualizujące	-	-
Razem inne jednostki netto	43	45

W badanym roku nastąpił spadek wartości udziałów i akcji brutto w jednostkach zależnych o 47.222 tys. zł (75,5%), co było spowodowane odsprzedażą 82,9% akcji Fortis Securities Polska S.A. o wartości 50.000 tys. zł w celu ich umorzenia. Na dzień bilansowy Bank posiadał 100% udziału w głosach na Walnych Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki zależnej.

Jednostka zależna wyceniana jest metodą praw własności zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków.

5. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe

Saldo pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych na dzień bilansowy składało się z wyceny bilansowej posiadanych przez Bank instrumentów pochodnych:

	31.12.2005 r. tys. zł	31.12.2004 r. tys. zł
Opcje walutowe i na stopę procentową	19.700	5.280
IRS (interest rate swap)	11.752	16.130
CIRS (currency interest rate swap)	1.333	-
FRA (forward rate agreement)	265	-
FX Forward (foreign exchange forward)	19.740	24.851
Razem pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	52.790	46.261

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego

5. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe (cd.)

Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe wzrosły w 2005 r. o 6.529 tys. zł w stosunku do poprzedniego roku obrotowego. Wzrost nastąpił w związku z rosnącą aktywnością Banku na rynku opcji. Wzrosła liczba oraz wycena powyższych instrumentów finansowych, co zostało jednak w części skompensowane niższą wyceną IRS (interest rate swap) oraz FX (terminowych transakcji walutowych) w związku z kształtowaniem się stóp procentowych oraz kursów walutowych.

Bank zawierając transakcje opcyjne z klientami dokonuje jednocześnie odwrotnej transakcji o takiej samej charakterystyce ze spółką (bankiem) dominującą. Stąd wycena opcji w aktywach i pasywach jest identyczna (patrz komentarz 10 niniejszego raportu).

Bank stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej w stosunku do obligacji o nominale 150.000 tys. zł zakupionej od instytucji finansowej na rynku pierwotnym i wykazywanej jako należności od sektora finansowego. Instrumentem zabezpieczającym jest IRS (interest rate swap) o nominale 150.000 tys. zł i takim samym okresie zapadalności jak obligacja. Zgodnie z przepisami, Bank analizuje efektywność zabezpieczenia, która na dzień 31 grudnia 2005 r. wyniosła 96%, co mieści się w przedziale określonym w §28 pkt 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

6. Wartości niematerialne i prawne

Na dzień bilansowy wartość pozycji „Wartości niematerialne i prawne” wzrosła o 4.142 tys. zł tj. o 39,9% w stosunku do salda na 31 grudnia 2004 r.

Saldo wartości niematerialnych i prawnych na dzień bilansowy zaprezentowano w tabeli poniżej:

	31.12.2005 r.	31.12.2004 r.
	tys. zł	tys. zł
Wartość brutto	55.307	46.638
Umorzenie	(40.786)	(36.258)
Wartość netto	14.522	10.380

Na dzień bilansowy na wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych składało się oprogramowanie komputerowe w kwocie 47.760 tys. zł oraz nakłady inwestycyjne w kwocie 7.547 tys. zł poniesione głównie w wyniku opracowywania systemu do obsługi kredytów oraz projektu SSO (system sprawozdawczości zewnętrznej dla Departamentu Rachunkowości). W roku 2005 przyjęty do użytkowania został system do obsługi procesów windykacji i monitoringu oraz zakończono projekt outsourcingu kart debetowych i obciążeniowych.

Szczegółowe zestawienie tej pozycji przedstawiono w nocie nr 14 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego Banku.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

7. Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień bilansowy wartość pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe” wzrosła o 2.945 tys. zł tj. o 6,6% w stosunku do salda na koniec roku ubiegłego.

Saldo rzeczowych aktywów trwałych na dzień bilansowy zaprezentowano w tabeli poniżej:

	31.12. 2005 r. tys. zł	31.12.2004 r. tys. zł
Wartość brutto środków trwałych	132.304	123.234
Środki trwałe w budowie i zaliczki	3.507	1.372
Umorzenie	(88.357)	(80.097)
Wartość netto	47.454	44.509

Wzrost salda rzeczowych aktywów trwałych brutto o kwotę 11.205 tys. zł wynikał głównie z zakupów i rozliczenia inwestycji w sprzęt komputerowy, wymiany środków transportu, a także otwierania nowych oddziałów Banku. Nowe oddziały są tworzone głównie w oparciu o najmowanie powierzchni użytkowej i dostosowaniu jej do działalności własnej. Ponoszone koszty adaptacji są kapitalizowane.

Zużycie rzeczowych aktywów trwałych, mierzone jako stosunek wartości umorzenia do wartości brutto rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2005 r. wzrosło o 2 punkty procentowe i wyniosło 66,8% (65,0% na dzień 31 grudnia 2004 r.).

Szczegółowe zestawienie tej pozycji przedstawiono w nocie nr 15 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego Banku.

8. Inne aktywa

Saldo pozycji „Inne aktywa” na dzień 31 grudnia 2005 r. wynosiło 58.828 tys. zł (38.695 tys. zł na 31 grudnia 2004 r.). Wyższe o kwotę 20.133 tys. zł saldo innych aktywów jest głównie wynikiem wzrostu należności w związku z odsprzedażą akcji Fortis Securities Polska S.A. (50.000 tys. zł) przy jednoczesnym zmniejszeniu salda rozrachunków międzybankowych o (31.038 tys. zł).

Szczegółowe zestawienie dla tej pozycji na dzień bilansowy przedstawiono w nocie 16 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego Banku.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego

9. Rozliczenia międzyokresowe czynne

	31.12.2005 r. tys. zł	31.12.2004 r. tys. zł
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29.899	29.351
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	3.103	3.510
	33.002	32.861

Wzrost salda aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 548 tys. zł był głównie rezultatem większych ujemnych różnic przejściowych w związku ze wzrostem prowizji do rozliczenia (porównaj komentarz 22).

10. Zobowiązania wobec sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego

Na dzień 31 grudnia 2005 r. wartość zobowiązań wobec finansowego, niefinansowego i budżetowego ogółem wyniosła 5.349.109 tys. zł (4.575.162 tys. zł na 31 grudnia 2004 r.).

	31.12.2005 r. tys. zł	31.12.2004 r. tys. zł
Zobowiązania wobec sektora finansowego		
w tym:		
środki na rachunkach i depozyty (w tym):	1.105.678	786.052
- depozyty banków i innych podmiotów	968.994	114.472
kredyty i pożyczki otrzymane	1.067.306	1.136.162
pozostałe	1.218	828
odsetki	4.174	4.803
Razem	2.178.376	1.927.845
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego		
W tym:		
środki na rachunkach i depozyty	2.936.109	2.395.064
pozostałe	204.052	220.152
odsetki	4.530	6.644
Razem	3.144.691	2.621.860
Zobowiązania wobec sektora budżetowego		
W tym:		
środki na rachunkach i depozyty	25.861	25.395
pozostałe	150	-
odsetki	31	62
Razem	26.042	25.457
Zobowiązania razem	5.349.109	4.575.162

Wzrost salda zobowiązań o kwotę 773.947 tys. zł wynikał przede wszystkim ze wzrostu zobowiązań terminowych oraz w rachunku bieżącym wobec podmiotów niefinansowych (odpowiednio o 541.045 tys. zł) oraz przyjętych depozytów przede wszystkim od banków krajowych (o 854.522 tys. zł).

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego**10. Zobowiązania wobec sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego (cd.)**

Na dzień bilansowy w saldzie zobowiązań 37,5% stanowiły zobowiązania wyrażone w walutach obcych. Stosunek ten kształtował się na podobnym poziomie do roku poprzedniego.

Istotną pozycją w finansowaniu działalności Banku są pożyczki od jednostek powiązanych - banków z grupy Fortis, z tytułu których zobowiązania Banku na 31 grudnia 2005 r. wyniosły 1.038.357 tys. zł (odpowiednio 1.085.175 tys. zł na koniec 2004 r.)

Szczegółowe zestawienie tych pozycji przedstawiono w notach nr 20 do 22 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego Banku.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

11. Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych

Saldo składało się w całości z wyceny instrumentów pochodnych:

	31.12.2005 r.	31.12.2004 r.
	tys. zł	tys. zł
opcje walutowe i na stopę procentową	19.700	5.280
IRS (interest rate swap)	11.873	19.325
CIRS (currency interest rate swap)	7.951	-
FRA (forward rate agreement)	128	118
FX forward (foreign exchange forward)	12.287	26.413
Razem zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	51.939	51.136

Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych wzrosły w 2005 r. nieznacznie tj. o 803 tys. zł. w stosunku do poprzedniego roku obrotowego. Zmianie uległa jednak struktura zobowiązań. W związku z rosnącą aktywnością na rynku opcji wzrosła liczba oraz wycena powyższych instrumentów finansowych. Zostało to jednak skompensowane niższą wyceną IRS (interest rate swap) oraz FX (terminowych transakcji walutowych) w związku z odpowiednim kształtowaniem się stóp procentowych oraz kursów walutowych (porównaj komentarz 5).

12. Fundusze specjalne i inne zobowiązania

	31.12.2005 r.	31.12.2004 r.
	tys. zł	tys. zł
Wierzyciele różni	14.459	8.856
Rozrachunki publiczno-prawne	23.496	8.392
Rozrachunki międzybankowe	56.981	21.474
Fundusze specjalne	1.280	1.152
Pozostałe	12.109	1.464
Razem	108.325	41.338

Wzrost salda funduszy specjalnych i innych zobowiązań (o 66.987 tys. zł) wynikał głównie z wyższych o 35.507 tys. zł zobowiązań z tytułu rozrachunków międzybankowych oraz wyższych o 15.104 tys. zł zobowiązań z tytułu rozrachunków z tytułu podatków. Przede wszystkim z tytułu podatku dochodowego w związku z zaliczkowym, miesięcznym rozliczaniem się przez Banku z Urzędem Skarbowym (saldo wynosiło 19.891 tys. zł i 4.882 tys. zł odpowiednio na koniec 2005 i 2004 r.).

Szczegółowe zestawienie tej pozycji przedstawiono w nocie nr 25 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego Banku.

13. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone

	<u>31.12.2005 r.</u>	<u>31.12.2004 r.</u>
	<u>tys. zł</u>	<u>tys. zł</u>
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	13.399	12.521
Przychody zastrzeżone	107.959	102.116
Pozostałe przychody przyszłych okresów	<u>13.900</u>	<u>7.913</u>
Razem	<u>135.258</u>	<u>122.550</u>

Saldo kosztów i przychodów rozliczanych w czasie oraz przychodów zastrzeżonych wyniosło na dzień bilansowy 135.258 tys. zł i było o 12.708 tys. zł wyższe od salda na koniec 2004 r.

Wzrost ten był spowodowany głównie przyrostem przychodów przyszłych okresów o 5.987 tys. zł w związku z prowizjami do rozliczenia, a także wzrostem przychodów zastrzeżonych o kwotę 5.843 tys. zł, przede wszystkim od należności straconych od sektora niefinansowego.

Szczegółowe zestawienie tej pozycji przedstawiono w nocie nr 26 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego Banku.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

14. Rezerwy

Na dzień 31 grudnia 2005 r. wartość salda rezerw wynosiła 33.487 tys. zł (23.431 tys. zł na koniec poprzedniego roku). Na saldo składają się: rezerwa z tytułu podatku dochodowego w kwocie 10.854 tys. zł, rezerwa na ryzyko ogólne w wysokości 20.910 tys. zł oraz rezerwy na przyszłe zobowiązania i pozabilansowe zobowiązania warunkowe w kwocie odpowiednio 488 tys. zł i 1.235 tys. zł.

	<u>31.12.2005 r.</u>	<u>31.12.2004 r.</u>
	tys. zł	tys. zł
Rezerwy na podatek dochodowy od osób prawnych	10.854	9.778
Rezerwy na przyszłe zobowiązania	488	477
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	1.235	1.176
Rezerwa na ryzyko ogólne	<u>20.910</u>	<u>12.000</u>
Razem	<u>33.487</u>	<u>23.431</u>

Wzrost salda o 10.056 tys. zł wynikał przede wszystkim ze zmiany wartości rezerwy na ryzyko ogólne o 8.910 tys. zł, utworzonej zgodnie z art. 130 Ustawy Prawo bankowe z dnia 29 sierpnia 1997 r.

Szczegółowe zestawienie tej pozycji przedstawiono w notcie nr 27 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego Banku.

15. Kapitały własne

	31.12.2004 r. opublikowane	Zmiana zasad rachunko- wości	1.01.2005 po zmianie zasad rachunkowości	Podział zysku	Zysk bieżącego roku	Inne	31.12.2005 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Kapitał podstawowy	30.155		30.155				30.155
Kapitał zapasowy	349.539		349.539				349.539
Kapitał z aktualizacji wyceny	(163)		(163)			2.578	2.415
Pozostałe kapitały rezerwowe	129.281		129.281	24.553			153.834
Zysk lat ubiegłych	11.811	(7.468)	4.343	50.000			54.343
Zysk netto	74.553		74.553	(74.553)	101.499		101.499
Razem	<u>595.176</u>	<u>(7.468)</u>	<u>587.708</u>	<u>-</u>	<u>101.499</u>	<u>2.578</u>	<u>691.785</u>

W badanym roku wielkość kapitału podstawowego nie uległa zmianie.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego

15. Kapitały własne (cd.)

Korekta dotycząca zmian zasad rachunkowości wynikała z wprowadzenia z dniem 1 stycznia 2005 r. wyceny należności oraz zobowiązań według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej. Kwestia ta została opisana w Rozdziale III Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki.

Zestawienie korekt przedstawiono również w nocy 33 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego Banku.

Zgodnie z Uchwałą nr 8/2005 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24 maja 2005 zysk za 2004 r. w kwocie 74.553 tys. zł przeznaczono na zwiększenie funduszy własnych Banku. Kwotę 24.553 tys. zł przekazano na fundusz ogólnego ryzyka, natomiast 50.000 tys. zł pozostawiono jako niepodzielny wynik lat ubiegłych.

Zmiana salda kapitału z aktualizacji wyceny wynika głównie z wyceny instrumentów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży.

Fundusze własne Banku, wyliczone zgodnie z Uchwałą nr 4/2004 Komisji Nadzoru Bankowego, wyniosły na dzień 31 grudnia 2005 r. 560.404 tys. zł i były wyższe o 153.173 tys. zł od całkowitego wymogu kapitałowego, który wyniósł na dzień bilansowy 407.231 tys. zł. Efektem tego była wielkość współczynnika wypłacalności na poziomie 11,11% (12,26% na 31 grudnia 2004 r.).

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Rachunek zysków i strat za rok obrotowy do 31 grudnia 2005 roku.

16. Wynik z tytułu odsetek

Wynik z tytułu odsetek za bieżący rok obrotowy wyniósł 164.914 tys. zł (154.903 tys. zł w poprzednim roku obrotowym). Wzrost wyniku z odsetek o 10.011 tys. zł związany jest ze wzrostem skali działalności kredytowej oraz aktywności na rynku międzybankowym.

Marża odsetkowa (liczona jako stosunek wyniku z tytułu odsetek do przychodów z tytułu odsetek) nieznacznie spadła z poziomu 55,3% w 2004 do 54,7% w 2005. Koszty z tytułu odsetek wzrosły o 11.748 tys. zł (9,4%), natomiast przychody z tytułu odsetek wzrosły o 21.759 tys. zł (7,8%). Spadek marży odsetkowej wynika głównie z niższych o 29,4% przychodów z tytułu dłużnych papierów wartościowych (wynik z tytułu odsetek wzrósł w tym czasie o 6,5%).

Minimalne i maksymalne średnie miesięczne oprocentowanie aktywów liczone jako stosunek miesięcznych przychodów odsetkowych do miesięcznego średniego stanu aktywów generujących te przychody wyniosło odpowiednio 4,8 i 6,5 %. Oprocentowanie depozytów, będące stosunkiem miesięcznych kosztów odsetkowych do średnich w poszczególnych miesiącach stanów zobowiązań generujących te koszty mieściło się w przedziale od 2,2% do 3,3%.

Szczegółowe zestawienie tej pozycji przedstawiono w notach nr 38 i 39 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego Banku.

Dokonując analizy porównawczej wyniku z tytułu odsetek za 2005 r. z 2004 r. należy mieć na uwadze, iż dane za 2004 r. nie uwzględniają zmiany zasad rachunkowości opisanej w Rozdziale III Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki.

17. Wynik z tytułu prowizji

Wynik z tytułu prowizji za bieżący rok obrotowy wyniósł 78.612 tys. zł (72.165 tys. zł w poprzednim roku) i był wyższy o 6.447 tys. zł w stosunku do poprzedniego roku obrotowego. Wzrost wyniku z tytułu prowizji został osiągnięty przede wszystkim w rezultacie wzrostu o 2.607 tys. zł przychodów prowizyjnych, które w 2005 roku wyniosły 87.531 tys. zł oraz spadku kosztów z tytułu prowizji z 12.759 tys. zł w roku 2004 do poziomu 8.919 tys. zł w roku badanym.

Wzrost przychodów wynikał głównie z wyższego salda przychodów z tytułu prowizji i opłat od poleceń importowych o 2.045 tys. zł oraz udzielanych kredytów w rachunku bieżącym o 2.606 tys. zł, co zostało w części skompensowane spadkiem przychodów w związku z rozliczaniem prowizji efektywną stopą procentową. Największą pozycję salda przychodów z tytułu prowizji stanowią prowizje i opłaty od kredytów nie rozliczanych efektywną stopą procentową (z uwagi na brak harmonogramu spłat – np. kredyty w rachunku bieżącym), które w 2005 roku wyniosły 15.215 tys. zł, z tytułu poleceń importowych (7.922 tys. zł), oraz opłaty za prowadzenie rachunków złotych (6.246 tys. zł).

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego

17. Wynik z tytułu prowizji (cd.)

Przychody z tytułu prowizji związane bezpośrednio z udzieleniem kredytu są rozliczane efektywną stopą procentową zaliczane do przychodów odsetkowych na przestrzeni trwania umowy kredytowej. Pozostałe prowizje są rozliczane liniowo bądź zaliczane kasowo do przychodów.

Niższe w porównaniu do 2004 r. saldo kosztów wynikało między innymi z rozwiązania w trakcie roku 2005 umowy z pośrednikiem kredytowym. W 2005 r. 20% kosztów prowizyjnych dotyczyło wpłat i wypłat gotówkowych w dewizach (10% w 2004 r.), 13% kosztów pośrednika kredytowego (43% w 2004), natomiast 13% rozliczeń z tytułu kart płatniczych (8% w 2004 r.).

Dokonując analizy porównawczej wyniku z tytułu prowizji za 2005 r. z danymi za 2004 r. należy mieć na uwadze, iż dane za 2004 r. nie uwzględniają zmiany zasad rachunkowości opisanej w Rozdziale III Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

18. Wynik operacji finansowych

	12 miesięcy do 31.12.2005 r. tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2004 r. tys. zł
Wynik z wyceny papierów wartościowych	4.895	2.472
Wynik z operacji papierami wartościowymi	(1.328)	(6.092)
Wynik na papierach wartościowych	3.567	(3.620)
Wynik z wyceny instrumentów pochodnych	(3.012)	(1.473)
Wynik z operacji instrumentami pochodnymi	4.773	1.486
Wynik na operacjach instrumentami pochodnymi	1.761	13
Wynik na operacjach finansowych	5.328	(3.607)

W 2005 r. Bank zmniejszył stratę z operacji papierami wartościowymi (głównie dotyczy to obligacji Skarbu Państwa) w porównaniu do 2004 r. Wyższy w 2005 r. był również wynik z tytułu wyceny dłużnych papierów wartościowych w związku z malejącymi stopami procentowymi. Wynik z operacji instrumentami pochodnymi wiązał się przede wszystkim z różnicą otrzymanych i zapłaconych premii za opcje walutowe w kwocie 4.260 tys. zł.

Dodatkowe zestawienie tej pozycji przedstawiono w nocie nr 42 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego Banku.

19. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne wyniosły za badany rok 9.212 tys. zł (w poprzednim roku 6.272 tys. zł). Pochodziły one głównie z podnajmu i dzierżawy (1.613 tys. zł), sprzedaży majątku trwałego (1.626 tys. zł) oraz usług finansowych Shared Service Center świadczonych dla pozostałych podmiotów Grupy Fortis regionie Europy Środkowo-Wschodniej (1.412 tys. zł). Wzrost przychodów o 2.940 tys. zł wynika przede wszystkim z przychodów z tytułu Usług Shared Service Center niewystępujących w roku ubiegłym.

Pozostałe koszty operacyjne wyniosły za badany rok 2.954 tys. zł (w poprzednim roku 3.866 tys. zł). Saldo to zawiera między innymi koszty tworzenia odpisów na należności sporne w kwocie 737 tys. zł, koszty dochodzenia należności - sądowe i komornicze (443 tys. zł).

Szczegółowe zestawienie tych pozycji przedstawiono w notach nr 43 i 44 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego Banku.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

20. Koszty działania banku

Koszty działania Banku w 2005 r. wyniosły 160.695 tys. zł (147.074 tys. zł w 2004 r.) i wzrosły o 13.621 tys. zł w porównaniu do roku poprzedniego.

58,9% wzrostu przypada na przyrost kosztów wynagrodzeń o 8.022 tys. zł. Wzrosły również narzuty na wynagrodzenia i inne koszty związane z pracownikami (wynikające ze zwiększenia zatrudnienia w Banku) – o kwotę 2.660 tys. zł, a także koszty rzeczowe (wzrost o 3.180 tys. zł). Jest to rezultatem między innymi uruchomienia 4 nowych oddziałów, wzrostem nakładów na modernizację infrastruktury informatycznej Banku oraz wydatkami na działalność promocyjną.

Nieznacznemu zmniejszeniu uległ natomiast wskaźnik kosztów działania do przychodów. Za 2005 r. wyniósł on 34,2% (35,3% w 2004 r.).

Wskaźniki efektywności działania Banku:

	12 miesięcy do 31.12.2005 r. tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2004 r. tys. zł
Koszty działania Banku	160.695	147.074
Średnioroczne zatrudnienie (w osobach)	944	880
Koszty działania Banku przypadające na 1 zatrudnionego	170	167
Zysk netto na zatrudnionego (średniorocznie)	108	85

21. Różnica wartości rezerw i aktualizacji

Odpisy na rezerwy i rozwiązania rezerw w ciągu badanego roku obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

	12 miesięcy do 31.12.2005 r. tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2004 r. tys. zł
Odpisy na rezerwy		
Należności	38.068	39.850
Zobowiązania pozabilansowe	4.703	3.969
Ogólne ryzyko bankowe	8.910	12.000
Inne	194	308
Razem	51.875	56.127
Rozwiązania rezerw		
Należności	22.088	16.812
Zobowiązania pozabilansowe	4.609	4.368
Inne	-	64
Razem	26.697	21.244

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego

21. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (cd.)

W 2005 r. odpisy na rezerwy spadły o 4.252 tys. zł do 51.875 tys. zł. Ze względu na niskie zaangażowanie Banku w zakresie należności od sektora budżetowego oraz charakter kontrahentów sektora finansowego, wśród których występują głównie banki, prawie wszystkie odpisy aktualizujące należności dotyczyły klientów sektora niefinansowego.

Rezerwa na ryzyko ogólne w wysokości 8.910 tys. zł została utworzona w zgodnie z wymogami określonymi w art. 130 Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe.

W bieżącym roku obrotowym nastąpił wzrost zawiązywanych oraz wzrost rozwiązywanych rezerw na zobowiązania pozabilansowe o odpowiednio 734 tys. zł oraz 241 tys. zł.

Bank tworząc rezerwy stosował się do przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków. Zgodnie z tym rozporządzeniem podstawa naliczenia rezerw celowych może zostać pomniejszona o wartość ustanowionych prawnych zabezpieczeń spłaty kredytu.

Szczegółowe zestawienie tych pozycji przedstawiono w notach nr 46 oraz 47 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego Banku

22. Podatek dochodowy

	12 miesięcy do 31.12.2005 r.	12 miesięcy do 31.12.2004 r.
	tys. zł	tys. zł
Podatek dochodowy należny	(21.388)	18.632
Podatek dochodowy odroczone	(1.674)	(6.848)
Obciążenie wyniku finansowego	(23.062)	11.784,0

Efektywne obciążenie podatkowe wyniosło 18,8% w 2005 r. (14,3% w 2004 r.).

a) Podatek dochodowy należny

W badanym roku obrotowym podatek dochodowy należny kalkulowany był w oparciu o wynik brutto, ustalony na podstawie przepisów o rachunkowości, skorygowany o przychody niepodlegające opodatkowaniu i koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego

22. Podatek dochodowy (cd.)

	12 miesięcy do 31.12.2005 r. tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2004 r. tys. zł
Zysk brutto	122.392	82.467
Pomniejszenia podstawy opodatkowania	66.267	126.751
- koszty lat ubiegłych zaliczone do podstawy opodatkowania w roku bieżącym	(372)	(593)
- przychody zwolnione z opodatkowania	66.639	127.344
Zwiększenia podstawy opodatkowania	56.526	160.932
- koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	54.357	157.062
- inne	2.169	3.870
Podstawa opodatkowania	112.651	116.648
Zmniejszenia, zaniechania, odliczenia i obniżki	(84)	(40)
Zwrot podatku	-	3.523
Podatek dochodowy należny (19%)	21.388	18.632

b) Podatek dochodowy odroczony

Kalkulacja podatku dochodowego odroczonego została sporządzona w oparciu o przejściowe różnice między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową, w myśl Ustawy o rachunkowości oraz przepisów podatkowych. Kalkulacja na dzień 31 grudnia 2005 r. wykazała składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 29.899 tys. zł, oraz rezerwę na odroczony podatek dochodowy w kwocie 10.854 tys. zł.

Bank korzysta z art. 38a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 r. i oblicza aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dla rezerw na kredyty niestanowiących kosztów uzyskania przychodów na dzień 31 grudnia 2002 r. według stawki 27%.

Wzrost aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wiązał się przede wszystkim ze wzrostem ujemnych różnic przejściowych z tytułu prowizji do rozliczenia. Natomiast wzrost rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wiązał się przede wszystkim z pojawieniem się w 2005 r. różnic przejściowych z tytułu dodatnich różnic kursowych netto w kwocie 7.453 tys. zł.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego

22. Podatek dochodowy (cd.)

	<u>31.12.2005 r.</u> tys. zł	<u>31.12.2004 r.</u> tys. zł
Dodatnie różnice przejściowe		
Przychody do otrzymania	40.140	42.280
Niezamortyzowane środki trwale objęte ulgą inwestycyjną	2.587	2.794
Różnica amortyzacji podatkowej i bilansowej	1.231	3.730
Różnice kursowe z wyceny walut	7.453	-
Zwyżki z wyceny aktywów finansowych	3.359	2.371
Zwyżki z wyceny aktywów finansowych wykazywane w kapitale z aktualizacji wyceny	2.357	286
Razem dodatnie różnice	57.127	51.461
Rezerwa z tyt. podatku odroczonego (19%)	10.854	9.778
Ujemne różnice przejściowe		
Koszty nie będące kosztami uzyskania przychodów	17.815	29.367
Różnice kursowe z wyceny walut	-	1.562
Rezerwy na koszty rzeczowe i osobowe	13.404	12.689
Rezerwy na kredyty nie będące kosztem uzyskania przychodów	74.582	80.776
Zniżki z wyceny aktywów finansowych	23.213	17.277
Prowizje do rozliczenia	25.103	7.781
Zniżki z wyceny aktywów finansowych wykazywane w kapitale z aktualizacji wyceny	5	1.118
Inne	1.747	1.778
Razem różnice ujemne	155.869	152.348
w tym:		
Objęte stawką 19%	152.315	147.293
Rezerwa na kredyty wątpliwe i stracone 2002 - (27%)	3.554	5.055
Aktywa z tytułu podatku odroczonego – stawka 19%	28.939	27.986
Aktywa z tytułu podatku odroczonego – stawka 27%	960	1.365
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, razem	29.899	29.351

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego

22. Podatek dochodowy (cd.)

Obciążenie wyniku w 2005 r. z tytułu podatku odroczonego wyniosło:

	12 miesięcy do 31.12.2005 r.
	tys. zł
Podatek odroczone netto	(528)
w tym odniesiony w:	
- wynik lat ubiegłych (zmiana zasad rachunkowości)	(1.752)
- kapitał z aktualizacji wyceny	606
Obciążenie wyniku finansowego	(1.764)

23. Pozycje pozabilansowe

Na dzień bilansowy wartość pozycji „Zobowiązania pozabilansowe” wynosiła 14.446.430 tys. zł (10.040.983 tys. zł na koniec roku ubiegłego).

Najistotniejszą pozycję zobowiązań pozabilansowych stanowiły zobowiązania związane z realizacją operacji walutowych typu spot, forward i FX swap, które wyniosły 5.851.830 tys. zł na koniec 2005 (4.284.187tys. zł na koniec 2004 r.). Wzrosły również pozostałe pozycje pozabilansowe z tytułu instrumentów pochodnych o 2.424.744 tys. zł w porównaniu do roku ubiegłego, przede wszystkim w związku z większą aktywnością Banku na rynku operacji instrumentami pochodnymi (głównie opcyjnymi).

Szczegółowe zestawienie tego salda na dzień 31 grudnia 2005 r. przedstawione zostało w notach 36 i 37 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego.

V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- a) Zarząd Banku przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- b) Zakres badania nie był ograniczony.
- c) Bank posiadał aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Bank zasady rachunkowości były dostosowane do jego potrzeb i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Banku, przy zachowaniu zasady ostrożności. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości zostały prawidłowo wykazane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.
- d) Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego roku obrotowego został, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu.
- e) Dokonaliśmy oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
- prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych,
 - rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera,
 - stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
 - ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,

Ocena ta, w połączeniu z badaniem wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, daje podstawę do wyrażenia ogólnej, całościowej i bez zastrzeżeń opinii o prawidłowości i rzetelności tego sprawozdania. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania wyżej wymienionego systemu.

- f) Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawiają wszystkie istotne informacje określone w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta (cd.)

- g) Sprawozdanie Zarządu z działalności Fortis Bank Polska S.A. w 2005 r. uwzględnia wymogi zawarte w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Informacje finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym.
- h) Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona oraz rozliczona zgodnie z Ustawą o rachunkowości, a jej wyniki ujęto w księgach rachunkowych roku badanego.
- i) Podczas badania nie stwierdzono istotnych przypadków naruszenia prawa wpływających na sprawozdanie finansowe, ani istotnych przypadków naruszenia Statutu Banku.
- j) Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez innego biegłego rewidenta. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.
- k) Całkowity wymóg regulacyjny, wraz z wymogiem na ryzyko nadmiernych zaangażowań kapitałowych, wyniósł na dzień bilansowy 407.231 tys. zł. Współczynnik wypłacalności na dzień 31 grudnia 2005 r. wyniósł 11,11%. Na dzień bilansowy Bank stosował się do obowiązujących norm ostrożnościowych we wszystkich istotnych aspektach.
- l) Sprawozdanie finansowe Banku za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r. zostało zatwierdzone uchwałą nr 4 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24 maja 2005 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w dniu 13 czerwca 2005 r. i ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1503, pozycja 10822 w dniu 29 września 2005 r.