



## **FM Bank S.A.**

Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku wraz z danymi porównawczymi

**SPIS TREŚCI**

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2010 ROKU .....</b>	<b>4</b>
<b>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2010 ROKU.....</b>	<b>5</b>
<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2010 ROKU.....</b>	<b>6</b>
<b>SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2010 ROKU.....</b>	<b>7</b>
<b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2010 ROKU.....</b>	<b>8</b>
<b>ZASADY RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO FM BANK S.A. ....</b>	<b>9</b>
1. INFORMACJE OGÓLNE .....	9
2. IDENTYFIKACJA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	11
3. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	11
4. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI .....	11
5. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM .....	29
6. WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK .....	45
7. WYNIK Z TYTUŁU PROWIZJI .....	46
8. WYNIK Z INSTRUMENTÓW WYCENIANYCH DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ Z REWALUACJI .....	46
9. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE .....	47
10. OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE .....	47
11. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE .....	48
12. PODATEK DOCHODOWY .....	48
13. SKŁADNIKI INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	49
14. KASA I OPERACJE Z BANKIEM CENTRALNYM .....	49
15. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW .....	50
16. INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU .....	50
17. NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW .....	52
18. ODPISY Z TYTUŁU TRWAŁEJ UTRATY WARTOŚCI .....	53
19. INSTRUMENTY FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY .....	54
20. WARTOŚĆ FIRMY .....	54
21. WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	54
22. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....	56
23. POZOSTAŁE AKTYWA .....	59
24. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW .....	59
25. ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE .....	59
26. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW .....	60
27. AKTYWA I REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO .....	61
28. REZERWY .....	62
29. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA .....	62
30. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE .....	62
31. AKTYWA WARUNKOWE I PRYZNANE LINIE KREDYTOWE .....	62
32. KAPITAŁ ZAKŁADOWY .....	63
33. KAPITAŁ ZAPASOWY .....	63
34. KAPITAŁ REZERWOWY .....	64
35. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM .....	65
36. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY .....	66
37. STRATA PRZYPADAJĄCA NA JEDNĄ AKCJĘ .....	66
38. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH .....	66
39. ODSETKI OTRZYMANE I ZAPŁACONE .....	67
40. LEASING OPERACYJNY .....	67
41. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH .....	68
42. STRUKTURA ZATRUDNIENIA .....	70
43. ŚWIADCZENIA EMERYTALNE .....	70

**FM Bank S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku  
(w PLN)

---

44. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....	70
45. ROZLICZENIA PODATKOWE .....	71
46. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU .....	71

## Rachunek zysków i strat za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku

<i>w pełnych złotych</i>	Nota	15 września 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku	1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku
<i>dane przekształcone</i>			
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	6	290 523	18 248 138
Koszty z tytułu odsetek i koszty o podobnym charakterze	6	0	(5 817 356)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	6	<b>290 523</b>	<b>12 430 782</b>
Przychody z opłat i prowizji	7	0	920 178
Koszty opłat i prowizji	7	(47 605)	(463 701)
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	7	<b>(47 605)</b>	<b>456 477</b>
Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji	8	(111)	147 540
1. Wynik z pozycji wymiany		(111)	16 657
2. Wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu		0	130 883
Pozostałe przychody operacyjne	9	684 541	1 404 874
Odpisy netto z tytułu utraty wartości		(10 089 227)	(5 050 933)
Ogólne koszty administracyjne	10	(4 631 329)	(50 543 363)
1. Wynagrodzenia		(1 915 235)	(22 092 808)
2. Ubezpieczenia i inne świadczenia		(305 460)	(3 982 067)
3. Inne		(2 410 634)	(24 468 488)
Amortyzacja		(795 687)	(4 454 646)
Pozostałe koszty operacyjne	11	(85 000)	(107 911)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>		<b>(14 673 895)</b>	<b>(45 717 180)</b>
<b>Strata brutto</b>		<b>(14 673 895)</b>	<b>(45 717 180)</b>
Podatek dochodowy	12	897 485	8 903 998
<b>Strata netto</b>	37	<b>(13 776 410)</b>	<b>(36 813 182)</b>

Noty znajdujące się na kolejnych stronach stanowią integralną część sprawozdania finansowego Banku

**FM Bank S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku  
(w PLN)**Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku**

<i>w pełnych złotych</i>	Nota	15 września 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku	1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku
		<i>dane przekształcone</i>	
<b>Strata netto za okres</b>	37	<b>(13 776 410)</b>	<b>(36 813 182)</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>	13	<b>0</b>	<b>234</b>
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	195
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		0	39
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Całkowity dochód za okres</b>		<b>(13 776 410)</b>	<b>(36 812 948)</b>

Noty znajdujące się na kolejnych stronach stanowią integralną część sprawozdania finansowego Banku

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2010 roku

<i>w pełnych złotych</i>	Nota	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010
		<i>dane przekształcone</i>	
<b>Aktywa</b>			
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	14	0	8 993 584
Należności od banków	15	26 654 958	4 369 377
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	16	0	39 059 446
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	17, 18	0	187 708 312
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	19	0	648 187
Wartość firmy	20	0	0
Wartości niematerialne	21	6 683 907	12 713 244
Rzeczowe aktywa trwałe	22	7 785 573	8 579 935
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27	897 485	9 801 522
Pozostałe aktywa	23	1 793 310	814 487
<b>Aktywa razem</b>		<b>43 815 233</b>	<b>272 688 094</b>
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania wobec banków	24	0	0
Pochodne instrumenty finansowe oraz inne zobowiązania przeznaczone do obrotu	16	0	15 017
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0	0
Zobowiązania podporządkowane	25	0	14 656 404
Zobowiązania wobec klientów	26	0	206 137 736
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27	0	0
Rezerwy	28	85 000	16 940
Pozostałe zobowiązania	29	3 506 643	5 405 630
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>3 591 643</b>	<b>226 231 727</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	32	44 400 000	61 600 000
Kapitał zapasowy	33	9 600 000	35 400 000
Kapitał rezerwowy	34	0	45 725
Kapitał z aktualizacji wyceny		0	234
Wynik z lat ubiegłych		0	(13 776 410)
Wynik roku bieżącego		(13 776 410)	(36 813 182)
<b>Kapitał własny razem</b>	35	<b>40 223 590</b>	<b>46 456 367</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>		<b>43 815 233</b>	<b>272 688 094</b>

Noty znajdujące się na kolejnych stronach stanowią integralną część sprawozdania finansowego Banku

**FM Bank S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku  
(w PLN)**Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku**

<i>za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku</i>	<i>Nota</i>	<i>Kapitał zakładowy</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Kapitał rezerwowy</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Wynik z lat ubiegłych</i>	<i>Wynik netto roku bieżącego</i>	<i>Razem</i>
<i>w pełnych złotych</i>								
<b>Stan na początek okresu:</b>		<b>44 400 000</b>	<b>9 600 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(13 776 410)</b>	<b>0</b>	<b>40 223 590</b>
Całkowity dochód za okres					234		(36 813 182)	(36 812 948)
Emisja akcji	32	17 200 000	25 800 000					43 000 000
Pozostałe składniki kapitałów	34			45 725				45 725
<b>Stan na koniec okresu:</b>	35	<b>61 600 000</b>	<b>35 400 000</b>	<b>45 725</b>	<b>234</b>	<b>(13 776 410)</b>	<b>(36 813 182)</b>	<b>46 456 367</b>
<i>za okres od 15 września 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku</i>								
<i>dane przekształcone</i>								
<i>w pełnych złotych</i>								
<b>Stan na początek okresu:</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Całkowity dochód za okres							(13 776 410)	(13 776 410)
Emisja akcji	32	44 400 000	9 600 000					54 000 000
Pozostałe składniki kapitałów - podatek dochodowy odroczoney								0
<b>Stan na koniec okresu:</b>	35	<b>44 400 000</b>	<b>9 600 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(13 776 410)</b>	<b>40 223 590</b>

Noty znajdujące się na kolejnych stronach stanowią integralną część sprawozdania finansowego Banku

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku

<i>w pełnych złotych</i>	Nota	15 września 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku	1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku
<i>dane przekształcone</i>			
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>I. Zysk (strata) netto</b>		(13 776 410)	(36 813 182)
<b>II. Korekty o pozycje</b>		(24 833 804)	14 941 281
1. Amortyzacja	21, 22	795 687	4 454 646
2. Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości		0	5 045 583
3. Zmiana stanu należności od banków	15	(26 530 339)	22 549 943
4. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		0	(39 044 429)
5. Zmiana stanu brutto kredytów i pożyczek udzielonych klientom	17	0	(192 753 895)
6. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	26	0	206 137 736
7. Zmiana wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	(10 420)
8. Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych	25	0	14 656 404
9. Pozostałe pozycje w tym:		900 848	(6 094 287)
- pozostałe aktywa	23	(1 793 310)	978 824
- pozostałe zobowiązania		3 506 643	1 898 987
- rezerwy	28	85 000	(68 060)
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27	(897 485)	(8 904 037)
<b>III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)</b>		<b>(38 610 214)</b>	<b>(21 871 901)</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>I. Wpływy</b>		0	168 982
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21, 22	0	168 982
<b>II. Wydatki</b>		(15 265 167)	(12 084 860)
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21, 22	(15 265 167)	(11 447 327)
2. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	(637 533)
<b>III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I – II)</b>		<b>(15 265 167)</b>	<b>(11 915 878)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>I. Wpływy</b>		54 000 000	43 045 725
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		54 000 000	43 000 000
2. Przeznaczenie na kapitał rezerwowy		0	45 725
<b>II. Wydatki</b>		0	0
<b>III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>		<b>54 000 000</b>	<b>43 045 725</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>		<b>124 619</b>	<b>9 257 946</b>
<b>E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:</b>		124 619	9 257 946
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	38	0	124 619
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:</b>	38	<b>124 619</b>	<b>9 382 565</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		0	0

Noty znajdujące się na kolejnych stronach stanowią integralną część sprawozdania finansowego Banku

## **Zasady rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego FM Bank S.A.**

### **1. Informacje ogólne**

FM Bank Spółka Akcyjna (dalej: „Bank”, „FM Bank”) został utworzony 6 sierpnia 2009 roku i wpisany w dniu 19 października 2009 r. do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, Sąd Gospodarczy XII Wydział Rejestrowy. Bank został zarejestrowany pod numerem KRS 0000339740. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Bank otrzymał nr NIP 107-00-14-284, zaś dla celów statystycznych nr REGON 141979351. Siedziba Banku znajduje się w Warszawie, przy ul. Solec 38.

FM Bank Polska S.A. jest bankiem komercyjnym oferującym szeroki zakres usług bankowych świadczonych na rzecz przedsiębiorców indywidualnych, klientów indywidualnych oraz instytucjonalnych zgodnie z zakresem usług określonym w statucie. Zakres ten obejmuje w szczególności:

1. Wykonywanie czynności bankowych:
  - a. Udzielanie kredytów i pożyczek pieniężnych,
  - b. Przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków z tych wkładów,
  - c. Prowadzenie innych rachunków bankowych,
  - d. Udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych,
  - e. Przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych,
  - f. Nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,
  - g. Udzielanie i potwierdzanie poręczeń,
  - h. Dokonywanie operacji wekslowych i czekowych,
  - i. Wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu,
  - j. Dokonywanie terminowych operacji finansowych,
  - k. Przechowywanie papierów wartościowych,
  - l. Prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych,
  - m. Pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym,
  - n. Emitowanie bankowych papierów wartościowych,
2. Wykonywanie innych czynności:
  - a. Dokonywanie, na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem, zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika,
  - b. Nabywanie i zbywanie nieruchomości,
  - c. Obejmowanie lub nabywanie akcji i praw z akcji, udziały innej osoby prawnej i jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych,
  - d. Świadczenie usług konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych,
  - e. Świadczenie usług pośrednictwa ubezpieczeniowego i leasingowego,
  - f. Zaciąganie zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych,
  - g. Dokonywanie obrotu papierami wartościowymi.

Kapitał zakładowy Banku na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosił 61.600.000 zł i dzielił się na 61.600.000 akcji imiennych o wartości nominalnej 1 zł. Kapitał zakładowy Banku na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosił 44.400.000 zł. Kapitał własny Banku na dzień 31 grudnia 2010 obejmował również kapitał zapasowy w wysokości

## **FM Bank S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku  
(w PLN)

---

35.400.000 zł (na 31 grudnia 2009 odpowiednio 9.600.000 zł) powstały w wyniku objęcia akcji powyżej ich ceny nominalnej.

Założycielami spółki są: Abris Holdings S.à r.l, Międzynarodowa Korporacja Finansowa (International Finance Corporation) oraz Pan Piotr Henryk Stępniaak. W dniu 16 września 2009 nastąpiła zmiana nazwy jednego z akcjonariuszy Banku z Abris Holdings S.à r.l na FM Holdings S.à r.l.

W ciągu okresu objętego niniejszym sprawozdaniem finansowym nie zaszły zmiany w strukturze akcjonariatu FM Bank S.A.

Proces tworzenia Banku został rozpoczęty 12 sierpnia 2008 r. złożeniem przez Abris Holdings S.à r.l, Międzynarodową Korporację Finansową (International Finance Corporation) oraz Pana Piotra Henryka Stępniaaka w Komisji Nadzoru Finansowego wniosku o wydanie zezwolenia na utworzenie banku pod firmą FM Bank S.A. Uzyskanie w dniu 31 lipca 2009 r. decyzji KNF zezwalającej na utworzenie Banku skutkowało podpisaniem w dniu 6 sierpnia 2009 r. aktu założycielskiego spółki FM Bank S.A. w organizacji. Na mocy aktu założycielskiego zostały powołane organy spółki.

W dniu 6 sierpnia 2009 r. złożony został przez Radę Nadzorczą wniosek do KNF o wyrażenie zgody na powołanie Prezesa Zarządu i Wiceprezesa Zarządu Banku nadzorującego Pion Ryzyka. W dniu 14 października 2009 r. KNF wyraziła zgodę na powołanie w/w osób.

W dniu 19 października 2009 r. nastąpiła rejestracja Banku w KRS.

W dniu 23 października 2009 r. został złożony do KNF wniosek o wydanie zezwolenia na rozpoczęcie działalności operacyjnej, którą to zgodę Bank otrzymał 23 lutego 2010 roku.

Skład Rady Nadzorczej Banku według stanu na 31 grudnia 2010 roku:

1. Paweł Wojciech Gieryński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Piotr Henryk Stępniaak – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Wojciech Adam Łukawski – Sekretarz Rady Nadzorczej
4. Alicja Krystyna Małecka
5. Charles Douglas Ades

W dniu 23 czerwca 2010 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku odwołało z funkcji członka Rady Nadzorczej Banku Pana Andre Laude.

Skład Zarządu Banku według stanu na 31 grudnia 2010 roku:

1. Henryk Pietraszkiewicz – Prezes Zarządu
2. Magdalena Dulczewska – Pierwszy Wiceprezes Zarządu
3. Stefan Świątkowski – Wiceprezes Zarządu
4. Tomasz Maciejewski – Wiceprezes Zarządu
5. Krzysztof Jaczewski – Wiceprezes Zarządu

W dniu 23 kwietnia 2010 roku Pan Jarosław Abramczyk zrezygnował z funkcji Członka Zarządu Banku.

W dniu 11 maja 2010 roku Pan Krzysztof Jaczewski został powołany do funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku.

W dniu 10 stycznia 2011 roku Pan Piotr Górski został powołany do funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku.

Bank został założony bezterminowo czyli na okres nieokreślony.

## **2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Bank nie jest podmiotem dominującym w żadnej grupie kapitałowej i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych według stanu na 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku.

Podmiot dominujący wobec Banku, FM Holdings S.à r.l. sporządza sprawozdania skonsolidowane zgodne z wymogami MSR i MSSF zatwierdzonymi przez UE.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku Bank nie posiadał inwestycji w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych.

## **3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 19 kwietnia 2011 roku.

## **4. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego przedstawione zostały poniżej. Zasady te stosowane są w Banku w sposób ciągły, o ile nie podano inaczej.

### **4.1. Oświadczenie o zgodności**

Sprawozdanie finansowe FM Bank S.A. sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR i MSSF w wersji obowiązującej na dzień 31 grudnia 2010 roku zatwierdzonymi przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zgodnie z wymogami Ustawy z 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 ze zm.) oraz przepisami wykonawczymi wydanymi na jej podstawie. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Bank działalność, w zakresie stosowanych przez Bank zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

### **4.2. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości**

Zasady rachunkowości przyjęte do sporządzenia sprawozdań finansowych są stosowane w sposób ciągły we wszystkich prezentowanych okresach.

### **4.3. Zmiany w danych porównawczych**

W związku z rekomendacją Komisji Nadzoru Finansowego w zakresie wytycznych odnośnie zastosowania zasad MSSF do transakcji nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Fundusz Mikro Sp. z o.o., Bank dokonał zmiany danych porównawczych za okres zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku. Nadwyżka ceny zakupu ponad wartość godziwą poszczególnych składników majątkowych została alokowana proporcjonalnie do tych składników na moment rozpoznania transakcji w księgach Banku. Następnie na datę 31 grudnia 2009 roku został utworzony odpis aktualizujący na pełną wartość tej nadwyżki, który to odpis został ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów Banku za okres zakończony 31 grudnia 2009 roku.

**FM Bank S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku  
(w PLN)

W zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku nadwyżka ceny zakupu ponad wartość godziwą poszczególnych składników majątkowych została rozpoznana jako kapitał dystrybuowany do udziałowców w wyniku transakcji nabycia zespołu aktywów i zobowiązań.

Zmiany zastosowane do danych porównawczych nie miały wpływu na wielkość kapitałów ani funduszy własnych Banku według stanu na 31 grudnia 2009 roku oraz na daty późniejsze.

Poniższa tabela prezentuje zestawienie zmian w danych porównawczych względem zatwierzonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku.

**Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów**

<i>w pełnych złotych</i>	Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku	Dane przekształcone za okres od 15 września 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku
	<i>dane zatwierdzone</i>	<i>dane przekształcone</i>
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	0	(10 089 227)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>(4 584 668)</b>	<b>(14 673 895)</b>
<b>Strata brutto</b>	<b>(4 584 668)</b>	<b>(14 673 895)</b>
<b>Strata netto</b>	<b>(3 687 183)</b>	<b>(13 776 410)</b>
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>(3 687 183)</b>	<b>(13 776 410)</b>

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

<i>w pełnych złotych</i>	Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku	Dane przekształcone na dzień 31 grudnia 2009 roku
	<i>dane zatwierdzone</i>	<i>dane przekształcone</i>
Pozostałe składniki kapitałów	(10 089 227)	0
Wynik roku bieżącego	(3 687 183)	(13 776 410)
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>40 223 590</b>	<b>40 223 590</b>

**4.4. Nowe lub zmienione regulacje MSR i MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF**

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSR i MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które Bank zastosował w bieżącym roku. Ich zastosowanie nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe:

- Przekształcony MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy (znowelizowany w listopadzie 2008 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: dodatkowe zwolnienia dla stosujących MSSF po raz pierwszy – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji: grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych (zmieniony w czerwcu 2009 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub później,
- MSSF 3 Połączenia jednostek (znowelizowany w styczniu 2008 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,

## FM Bank S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku  
(w PLN)

---

- MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe (zmieniony w styczniu 2008 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena: Spełniające kryteria pozycje zabezpieczane (zmiany opublikowane w lipcu 2008 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- Interpretacja KIMSF 17 Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2008 roku) – część zmian mających zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w kwietniu 2009 roku) – część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku, a część dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku.,

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiana do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,
- MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych (znowelizowany w listopadzie 2009 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później,
- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później,
- Zmiany do KIMSF 14 MSR 19 - Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później,
- KIMSF 19 Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

## **FM Bank S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku  
(w PLN)

---

- MSSF 9 Instrumenty finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2010 roku) – część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku, a część dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku.

Zarząd Banku nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Bank zasady (politykę) rachunkowości z wyjątkiem zmian, które będą wynikiem wprowadzenia MSSF 9. Zgodnie z analizą przeprowadzoną w Banku w odniesieniu do opublikowanej do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania części MSSF 9 (tzw. Faza 1) szacuje się, iż zmiany nie będą miały istotnego wpływu na wynik netto Banku, lecz mogą wpłynąć na pozostałe dochody ujmowane bezpośrednio w kapitale oraz na ujawnienia prezentowane w informacjach dodatkowych.

### **4.5. Kontynuacja działalności**

Sprawozdanie finansowe FM Bank S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego Sprawozdania Finansowego Zarządowi Banku nie są znane żadne okoliczności, które mogłyby spowodować zaniechanie działalności gospodarczej lub istotne ograniczenie jej zakresu w dającej się przewidzieć przyszłości, przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od daty bilansowej.

### **4.6. Działalność zaniechana**

W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku Bank nie zaniechał żadnej działalności.

### **4.7. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

Walutą funkcjonalną (tj. walutą podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Bank prowadzi działalność) jest złoty polski. Dane finansowe zawarte w niniejszym sprawozdaniu prezentowane są, o ile nie zaznaczono inaczej, w pełnych złotych, które są walutą prezentacji Banku.

### **4.8. Waluty obce**

Na każdy dzień bilansowy Bank przelicza:

- pozycje pieniężne w walucie obcej przy zastosowaniu obowiązującego na dzień bilansowy kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski,
- pozycje niepieniężne wyceniane według historycznej ceny nabycia wyrażonej w walucie obcej przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji,
- aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

## FM Bank S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku  
(w PLN)

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na PLN według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w Wyniku z pozycji wymiany.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010
EUR	4,1082	3,9603
GBP	4,5986	4,5938
USD	2,8503	2,9641

### 4.9. Segmenty operacyjne

Bank nie wyodrębnia segmentów operacyjnych ani dla celów zarządczych, ani dla potrzeb sprawozdań finansowych. Bank nie jest zobowiązany do prezentowania segmentów operacyjnych, ponieważ nie jest emitentem zgodnie z MSSF 8 ani nie jest w trakcie składania prospektu na giełdę w celu emisji papierów wartościowych.

### 4.10. Zastosowanie szacunków i założeń

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków oraz przyjęcia założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Szacunki dokonane na datę bilansową odzwierciedlają warunki, które istniały na ten dzień (np. ceny rynkowe, stopy procentowe, kursy wymiany walut). Mimo, że szacunki te opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków bieżących i działań Banku, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącym przeglądom, a ich ewentualne korekty ujmowane są w okresie, w którym dokonano zmiany lub w okresach przyszłych, jeżeli korekta wpływa zarówno na okres bieżący, jak i przyszłe okresy.

Główne szacunki i założenia przyjęte przez Bank, które miały wpływ na sprawozdanie finansowe, dotyczą:

#### 4.10.1. Ustalanie wartości godziwej

Do wyceny instrumentów finansowych nienotowanych na aktywnych rynkach wartość godziwa ustalana jest przez Bank poprzez zastosowanie modelu wyceny zdyskontowanych przepływów pieniężnych dla instrumentów dłużnych oraz nieopcyjnych instrumentów pochodnych.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Bank wyceniał w wartości godziwej instrumenty finansowe klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu oraz dostępne do sprzedaży.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Bank nie posiadał instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

#### 4.10.2. Okres użytkowania rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne (w tym wytworzone we własnym zakresie) amortyzowane są metodą liniową przez przewidywany okres ich użyteczności ekonomicznej.

Przy szacowaniu długości okresu użytkowania poszczególnych rodzajów rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych uwzględnia się m.in.:

1. utratę przydatności z przyczyn technologicznych,
2. okres sprawowania kontroli nad składnikiem aktywów oraz prawne i inne ograniczenia okresu użytkowania,

3. zależność okresu użytkowania składników aktywów od okresu użytkowania innych aktywów,
4. inne okoliczności mające wpływ na okres użytkowania tego rodzaju aktywów.

Okresy ekonomicznej użyteczności, stawki amortyzacji, a także wartości końcowe są corocznie weryfikowane. Wnioski z tej weryfikacji stanowią podstawę dla ewentualnej zmiany okresów amortyzacji rozpoznawanej prospektywnie od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym nastąpiło dostosowanie.

#### **4.10.3. Klasyfikacja umów leasingowych**

Bank dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

#### **4.10.4. Utrata wartości aktywów niefinansowych**

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy Bank ocenia, czy istnieją wewnętrzne lub zewnętrzne przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości aktywów niefinansowych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, szacowana jest wartość odzyskiwalna tego składnika aktywów, a w przypadku, gdy wartość bilansowa przewyższa wartość odzyskiwalną – w rachunku zysków i strat ujmuje się odpis aktualizujący, który zrównuje obie te wartości.

#### **4.10.5. Tworzenie aktywa na odroczony podatek dochodowy**

W ocenie Banku, w okresie objętym planowaniem finansowym (tzn. w latach 2011 – 2014), wielkość oczekiwanego przyszłego dochodu do opodatkowania pozwoli na rozliczenie straty podatkowej poniesionej w bieżącym okresie sprawozdawczym oraz w roku poprzednim.

#### **4.10.6. Kalkulacja rezerw na odprawy emerytalne i rentowe**

Bank ujmuje rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe, które są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem oczekiwanych zmian krzywej dochodowości, zmian wynagrodzenia pracowników oraz rotacji zatrudnienia. Istotnym elementem wpływającym na wysokość rezerwy jest przyjęta stopa dyskonta finansowego. Zwiększenie lub zmniejszenie tej stopy wpłynie na wartość rezerwy ujmowanej na dzień bilansowy.

Bank na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009 roku nie tworzył rezerw na odprawy emerytalne i jubileuszowe ze względu na ich nieistotność dla sprawozdań finansowych Banku.

### **4.11. Kompensowanie składników aktywów i pasywów**

Kompensowanie składnika aktywów i pasywów dokonywane jest jedynie w przypadku gdy Bank posiada ważny tytuł prawny do przeprowadzenia kompensaty, a rozliczenie ma zostać przeprowadzone w kwocie netto lub realizacja składnika aktywów i pasywów następuje jednocześnie. W bieżącym okresie sprawozdawczym Bank nie dokonał kompensowania, o którym mowa powyżej.

### **4.12. Aktywa i zobowiązania finansowe**

#### **4.12.1. Ujmowanie**

Początkowe ujęcie wszystkich instrumentów finansowych następuje w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia składnika aktywów finansowych/powstania zobowiązania finansowego (za wyjątkiem instrumentów finansowych zakwalifikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy). Bank ujmuje w bilansie składnik aktywów lub zobowiązań finansowych wtedy, gdy staje się stroną transakcji.

#### **4.12.2. Klasyfikacja instrumentów finansowych**

Po początkowym ujęciu, instrumenty finansowe kwalifikuje się do jednej z następujących kategorii:

1. aktywa finansowe i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
2. pożyczki i należności,
3. aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
4. aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności,
5. pozostałe zobowiązania.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Bank nie klasyfikował aktywów finansowych do kategorii aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności.

##### Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składnikiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik spełniający jeden z poniższych warunków:

1. jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
  - a. nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
  - b. częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
  - c. instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,
2. został zgodnie z MSR 39 zakwalifikowany do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

##### Za instrument pochodny Bank uznaje instrument finansowy spełniający następujące warunki:

1. jego wartość zmienia się wraz ze zmianą wartości instrumentu bazowego, to jest ceny papieru wartościowego, ceny towaru, kursu wymiany waluty obcej, indeksu ceny lub stóp procentowych, oceny wiarygodności kredytowej lub indeksu kredytowego czy też innej zmiennej,
2. nie wymaga żadnej płatności początkowej lub wymaga tylko niewielkiej, w stosunku do kwoty kontraktu, początkowej inwestycji oraz
3. jego rozliczenie nastąpi w przyszłości tzn. w okresie przekraczającym czas rozliczenia transakcji natychmiastowej na danym rynku.

##### Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

1. charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany,
2. samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego,

## FM Bank S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku  
(w PLN)

3. instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są ujmowane w zysku lub stracie.

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające.

Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuację gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

Oceny, czy dany wbudowany instrument pochodny podlega wydzieleniu Spółka dokonuje na moment jego początkowego ujęcia oraz daty, na którą dokonano zmian kontraktu skutkujących znaczącymi zmianami przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu.

### Pożyczki i należności

Do tej kategorii zalicza się aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż:

1. aktywa finansowe, które Bank zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim terminie, które kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, i te, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez Bank jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy;
2. aktywa finansowe wyznaczone przez Bank przy początkowym ujęciu jako dostępne do sprzedaży; lub
3. aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty inwestycji początkowej z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytu, które kwalifikuje się jako dostępne do sprzedaży.

### Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to aktywa, które Bank zamierza utrzymywać przez czas nieokreślony. Mogą one zostać sprzedane, aby poprawić płynność lub w reakcji na zmiany stóp procentowych, kursów wymiany walut lub cen innych instrumentów finansowych. Do tej kategorii zalicza się aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży nie będące:

1. aktywami zaliczonymi przez Bank do kategorii pożyczek i należności,
2. aktywami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej przez wynik finansowy, ani aktywami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności.

### Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy

Do tej kategorii zalicza się wszystkie instrumenty pochodne, których wycena netto jest ujemna dla Banku.

### Pozostałe zobowiązania

W skład tej kategorii wchodzi zobowiązania wobec klientów oraz wszystkie zobowiązania finansowe nie zaklasyfikowane jako wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy.

W roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku oraz dnia 31 grudnia 2009 roku Bank nie udzielał żadnych gwarancji finansowych.

### **4.12.3. Metody wyceny instrumentów finansowych**

#### Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe zaklasyfikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy po początkowym ujęciu wycenia się w wartości godziwej, a skutki wyceny odnoszone są bezpośrednio na wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu.

Metody ustalania wartości godziwej zawarto w nocie 4.12.4.

#### Pożyczki i należności

Kredyty i pożyczki udzielone, należności od banków oraz inne należności po początkowym ujęciu wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową aktywów z tej grupy pomniejszają odpisy z tytułu utraty wartości (zasady szacowania utraty wartości oraz ujmowania i odwracania odpisów z tego tytułu zawarto w nocie 4.12.6).

Przychody odsetkowe i prowizje rozliczane według efektywnej stopy procentowej ujmowane są w Wyniku z tytułu odsetek, natomiast odpisy z tytułu utraty wartości w pozycji Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów, pożyczek oraz papierów wartościowych. Zasady ustalania zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej zostały opisane w nocie 4.12.5.

#### Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży po początkowym ujęciu wycenia się w wartości godziwej, a skutki zmiany tej wartości w stosunku do wyceny wg zamortyzowanego kosztu odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny do momentu wygaśnięcia, sprzedaży lub stwierdzenia utraty wartości składnika aktywów. Wszystkie przychody odsetkowe (dyskonto, premie, odsetki itp.) związane z instrumentem finansowym zaliczonym do ww. kategorii naliczane są z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej i ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

W przypadku wystąpienia utraty wartości składnika aktywów finansowych, zaklasyfikowanego do portfela dostępnego do sprzedaży, skumulowane straty ujęte dotychczas bezpośrednio w kapitale własnym ujmują się w rachunku zysków i strat. Odpisów z tytułu utraty wartości nie odwraca się poprzez rachunek zysków i strat w odniesieniu do instrumentów kapitałowych, tj. wszelkie późniejsze wzrosty wartości godziwej ujmują się w kapitale z aktualizacji wyceny.

Zasady ustalania zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej zostały opisane w nocie 4.12.5, natomiast metody ustalania wartości godziwej zawarto w nocie 4.12.4.

#### Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy

Zobowiązania finansowe zaklasyfikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy po początkowym ujęciu wycenia się w wartości godziwej, a skutki wyceny odnoszone są bezpośrednio na wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. Metody ustalania wartości godziwej zawarto w nocie 4.12.4.

#### Pozostałe zobowiązania

Zobowiązania zaklasyfikowane do tej kategorii wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Koszty rozliczane według efektywnej stopy procentowej ujmowane są w Wyniku z tytułu odsetek. Zasady ustalania zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej zostały opisane w nocie 4.12.5.

#### **4.12.4. Metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych**

Wartość godziwa jest to kwota, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie uregulowane na warunkach transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi, niepowiązanymi ze sobą stronami.

Za najbardziej wiarygodne informacje dotyczące wartości godziwej uznaje się dane pochodzące z aktywnych rynków. W związku z tym, wartość godziwą wszystkich instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek, ustala się według wartości rynkowej.

Do wyceny instrumentów finansowych nienotowanych na aktywnych rynkach wartość godziwą ustalana jest przez Bank poprzez zastosowanie modeli wyceny:

- zdyskontowanych przepływów pieniężnych dla instrumentów dłużnych oraz nieopcyjnych instrumentów pochodnych.
- odpowiedniego modelu wyceny opartego na skorygowanych aktywach netto dla instrumentów o charakterze kapitałowym.

Bank stosuje modele, które w miarę możliwości zostały oparte na dostępnych danych rynkowych. Część zmiennych wykorzystywanych w takich modelach wymaga zastosowania eksperckich szacunków. Zmiana założeń przyjętych do konstruowania krzywej dochodowości lub innych założeń, zmiana zastosowanych modeli lub inne oszacowanie wykorzystywanych zmiennych mogłaby wpłynąć na wycenę tych instrumentów.

#### **4.12.5. Metoda efektywnej stopy procentowej**

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą naliczania zamortyzowanego kosztu składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego oraz alokacji przychodów lub kosztów z tytułu odsetek i niektórych prowizji (stanowiących integralną część stopy zwrotu danego instrumentu finansowego) do właściwego okresu.

Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dyskontuje oszacowane przyszłe przepływy pieniężne mające miejsce w ciągu, wiarygodnie oszacowanego, oczekiwanego okresu życia instrumentu finansowego, do bilansowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego. Jeżeli okres życia instrumentu finansowego nie może zostać oszacowany w wiarygodny sposób, wyliczenie przeprowadzane jest w oparciu o pełny umowny czas trwania instrumentu finansowego.

Obliczając efektywną stopę procentową, Bank szacuje przepływy pieniężne uwzględniając wszystkie warunki umowne danego instrumentu finansowego, nie biorąc jednak pod uwagę ewentualnych odpisów z tytułu utraty wartości. Kalkulacja ta uwzględnia wszystkie opłaty zapłacone lub otrzymane między stronami umowy, które są integralną częścią efektywnej stopy procentowej (np. prowizje sprzedawców), oraz koszty transakcji i wszystkie inne różnice z tytułu premii lub dyskonta.

#### **4.12.6. Utrata wartości aktywów finansowych**

##### Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy Bank ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Utrata wartości składnika aktywów finansowych lub ich grupy oraz straty poniesione z tego tytułu ujmowane są, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości na skutek wydarzenia lub wydarzeń, które nastąpiły po pierwotnym ujęciu danego składnika aktywów („przesłanki do rozpoznania utraty wartości”), oraz gdy to zdarzenie (lub zdarzenia) ma wpływ na możliwe do wiarygodnego oszacowania przyszłe przepływy pieniężne dotyczące tego aktywa lub grupy aktywów finansowych. Obiektywną

## FM Bank S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku  
(w PLN)

przesłanką utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych mogą być uzyskane informacje o poniższych zdarzeniach:

1. Opóźnienie w spłacie kapitału lub odsetek przekraczające 90 dni – przesłanka bezwzględna
2. Złożenie przez Bank wniosku o wszczęcie postępowania egzekucyjnego wobec klienta lub przystąpienie przez Bank do takiego postępowania
3. Zakwestionowanie należności przez klienta
4. Postawienie należności w stan wymagalności na skutek dokonanego przez Bank wypowiedzenia
5. Złożenie uzasadnionego w opinii Banku wniosku o ogłoszenie upadłości klienta
6. Powzięcie przez Bank wiadomości o wszczęciu postępowania naprawczego lub likwidacyjnego w firmie klienta
7. Uzyskanie informacji o problemach finansowych klienta, tj. w szczególności w zakresie obniżenia przychodów, spadku dochodów, spadku kapitałów własnych lub wzrostu zobowiązań.
8. Przyznanie kontrahentowi przez Bank, ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych kontrahenta, udogodnienia, którego w innym wypadku Bank by nie udzielił; W szczególności udogodnienie takie może polegać na:
  - a) Zmianie harmonogramu spłat, w tym wydłużeniu okresu kredytowania,
  - b) Zmianie oprocentowania,
  - c) Zmianie zabezpieczeń,
  - d) Częściowym umorzeniu odsetek lub kapitału lub całkowite umorzenie odsetek.
9. Wyrejestrowanie działalności gospodarczej

Bank ocenia, czy występują obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych istotnych składników aktywów finansowych oraz czy dowody takie występują indywidualnie lub łącznie dla aktywów, które indywidualnie nie są istotne. Jeżeli Bank ustali, że dla danego składnika aktywów finansowych ocenianego indywidualnie nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości (niezależnie od tego, czy składnik ten jest istotny czy nie), składnik ten włączany jest do grupy aktywów finansowych o podobnych cechach ryzyka kredytowego, która jest następnie zbiorczo oceniana pod kątem utraty wartości. Składniki aktywów finansowych, dla których wykazana została strata z tytułu utraty wartości, nie są uwzględniane w zbiorczej ocenie utraty wartości.

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości pożyczek i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności wykazywanych według zamortyzowanego kosztu, kwotę straty oblicza się jako różnicę między wartością bilansową danego składnika aktywów a bieżącą wartością szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat, które nie zostały jeszcze poniesione) zdyskontowaną według pierwotnej efektywnej stopy procentowej danego składnika aktywów finansowych (stopy procentowej obowiązującej na dzień zidentyfikowania utraty wartości). Wartość bilansowa składnika aktywów zostaje zmniejszona w korespondencji z kontem odpisów aktualizujących, a kwota straty obciąża rachunek zysków i strat. Jeżeli kredyt lub inwestycja utrzymywana do terminu zapadalności ma zmienną stopę procentową, wówczas stopą dyskontową stosowaną do ustalenia utraty wartości jest stopa złożona z marży obowiązującej na dzień zidentyfikowania utraty wartości oraz bieżącej wartości bazowej stopy procentowej.

## FM Bank S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku  
(w PLN)

Dla celów zbiorczej oceny utraty wartości, aktywa finansowe są łączone w grupy o podobnych cechach ryzyka kredytowego (według stosowanego przez Bank systemu uwzględniającego rodzaj składnika aktywów, sektor gospodarki, rodzaj zabezpieczenia, stan przeterminowania i inne istotne czynniki). Cechy te mają wpływ na oszacowanie przyszłych przepływów pieniężnych dla określonych grup aktywów, ponieważ wskazują na możliwości spłaty przez dłużników całości ich zobowiązań zgodnie z warunkami umów dotyczących ocenianych aktywów.

Jeżeli w następnym okresie wysokość odpisu z tytułu utraty wartości zmniejszy się na skutek zdarzenia, które nastąpiło po wykazaniu utraty wartości (np. poprawy oceny zdolności kredytowej dłużnika), wówczas uprzednio dokonany odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany poprzez dokonanie odpowiedniej korekty konta odpisów aktualizujących. Kwota dokonanego odwrócenia wykazywana jest w rachunku zysków i strat.

Nieściągalne kredyty są spisywane w ciężar rezerw na utratę wartości kredytów. Przed spisaniem kredytu przeprowadza się wszystkie wymagane procedury w celu ustalenia kwoty straty. W przypadku odzyskania uprzednio spisanej kwoty, odpowiednio zmniejszana jest wysokość odpisów z tytułu utraty wartości kredytów w rachunku zysków i strat.

Dla aktywów, dla których nie zaobserwowano bezpośrednich dowodów utraty wartości Bank szacuje odpis na straty poniesione, ale niezidentyfikowane (IBNR - ang. Incurred But Not Reported).

### Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

Na każdy dzień bilansowy Bank ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. W przypadku instrumentów finansowych klasyfikowanych jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, przy ocenie, czy nastąpiła utrata wartości, brany jest pod uwagę znaczny lub długotrwały spadek wartości papieru wartościowego poniżej jego wartości początkowej. Jeżeli istnieją tego rodzaju przesłanki dotyczące aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, kwota odpisu z tytułu utraty wartości tego instrumentu ujmowana jest w rachunku zysków i strat, co skutkuje koniecznością przeniesienia rezultatów jego wyceny poprzednio odniesionej na kapitał z aktualizacji wyceny.

Jeżeli w późniejszym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego klasyfikowanego jako dostępny do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten będzie można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po wykazaniu utraty wartości w rachunku zysków i strat, wówczas odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany w rachunku zysków i strat. W przypadku instrumentów kapitałowych odpisy z tytułu utraty wartości nie są odwracane przez rachunek zysków i strat.

### Zasady obliczania parametrów służących do wyliczenia odpisów

W celu wyliczenia odpisów i rezerw na zobowiązania bilansowe i pozabilansowe wyznaczane są następujące parametry: RR – stopa odzysku (recovery rate), CCF – współczynnik konwersji kredytowej, PP – prawdopodobieństwo ustania występowania przesłanek utraty wartości dla ekspozycji pozabilansowej, PD – Prawdopodobieństwo, że ekspozycja znajdująca się w sytuacji wskazującej na utratę wartości spełnia przesłankę utraty wartości, lecz fakt ten nie został jeszcze udokumentowany. Parametry wyliczane są na podstawie danych historycznych, o ile Bank posiada wystarczającą ilość takich danych. Jeżeli Bank nie posiada odpowiedniej ilości danych historycznych parametry wyznaczane są metodą ekspercką do momentu zgromadzenia odpowiedniej ilości danych.

Na koniec 2010 roku parametry RR (recovery rate) zostały oszacowane na podstawie ekspozycji, które znalazły się w opóźnieniu przekraczającym 90 dni FM Banku (za okres 03-2010 – 12-2010) uzupełnione o dane Funduszu Mikro (za okres 06-2007 – 12-2010) z zastosowaniem macierzy pełnej migracji. Postępowanie takie jest

uzasadnione ze względu na podobny profil klientów. Współczynnik konwersji kredytowej (CCF) oraz prawdopodobieństwo ustania występowania przesłanek utraty wartości dla ekspozycji pozabilansowej (PP) zostały wyznaczone metodą ekspercką ze względu na krótką historię banku. Prawdopodobieństwo utraty wartości (PD) wyznaczono dzięki macierzom przejść z horyzontem 4 miesięcznym przy zastosowaniu danych banku (pełna historia do końca 2010 roku).

#### **4.12.7. Wyłączenie instrumentów finansowych z bilansu**

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych lub gdy Bank przenosi składnik aktywów finansowych na inny podmiot. Przeniesienie to ma miejsce wtedy, gdy Bank:

1. przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub
2. zatrzymuje umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów, ale przyjmuje umowny obowiązek przekazania tych przepływów innej jednostce.

Przenosząc składniki aktywów finansowych Bank ocenia, w jakim stopniu zachowuje ryzyko i korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych. W tym przypadku:

1. jeżeli Bank przenosi zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych, to wyłącza składnik aktywów finansowych z bilansu,
2. jeżeli Bank zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych, to w dalszym ciągu ujmuje składnik aktywów finansowych w bilansie,
3. jeżeli Bank nie przenosi ani nie zachowuje zasadniczo całego ryzyka i wszystkich korzyści związanych z posiadaniem składnika aktywów finansowych, to ustala się, czy wciąż spełniony jest warunek sprawowania kontroli nad tym składnikiem aktywów finansowych. W przypadku zachowania kontroli składnik aktywów finansowych jest ujmowany w bilansie do wysokości wynikającej z zaangażowania, odpowiednio w przypadku braku kontroli jest z bilansu wyłączany.

Bank wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

#### **4.13. Zobowiązania warunkowe**

W ramach działalności operacyjnej Bank zawiera transakcje, które w momencie ich zawarcia nie są ujmowane w bilansie jako aktywa lub zobowiązania, lecz powodują powstanie zobowiązań warunkowych. Zobowiązanie warunkowe jest:

1. możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli ze strony Banku;
2. obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w bilansie, ponieważ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków pieniężnych lub innych aktywów w celu wypełnienia obowiązku lub kwoty zobowiązania nie można wiarygodnie oszacować.

Najistotniejsze pozycje udzielonych zobowiązań pozabilansowych stanowią przyznane linie kredytowe. Na udzielone zobowiązania pozabilansowe tworzone są odpisy zgodnie z MSR 37.

#### **4.14. Kasa i operacje z Bankiem Centralnym**

W skład tej pozycji wchodzi wszystkie krajowe i zagraniczne znaki pieniężne znajdujące się w oddziałach Banku, skarbcach i bankomatach oraz środki znajdujące się na rachunku bieżącym w Narodowym Banku Polskim. Składniki tej pozycji wyceniane są w wartości nominalnej.

#### **4.15. Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne**

##### Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe wykazuje się według ceny nabycia / kosztu wytworzenia pomniejszonego o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Koszt historyczny uwzględnia wydatki bezpośrednio związane z nabyciem danych aktywów.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Banku, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć.

Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do rachunku zysków i strat w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

Amortyzację środków trwałych nalicza się metodą liniową w celu rozłożenia ich wartości początkowej lub wartości przeszacowanej, pomniejszonej o wartość końcową, przez okres ich użytkowania, który dla poszczególnych grup środków trwałych kształtuje się następująco:

1. komputery i sprzęt komputerowy – 30%
2. samochody – 20%
3. urządzenia techniczne – 4,5% - 20%
4. narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie – 14% - 20%

Ulepszenia w obcych środkach trwałych amortyzowane są przez krótszy spośród okresów, na który zawarta została umowa najmu, lub okresu ich ekonomicznej użyteczności. W sytuacji zawarcia umowy bezterminowej, przyjmuje się termin obowiązujący dla odpowiedniej grupy środka trwałego.

Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania środków trwałych dokonuje się na każdy dzień bilansowy i w razie potrzeby dokonuje się ich korekty.

Amortyzowane środki trwałe są badane pod kątem utraty wartości, jeżeli występują zdarzenia wskazujące, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania. Wartość bilansowa środka trwałego jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa przewyższa szacunkową wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna odpowiada cenie sprzedaży netto składnika aktywów lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa.

Jeżeli oszacowanie wartości odzyskiwalnej pojedynczego składnika aktywów nie jest możliwe, Bank ustala wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należy dany składnik aktywów (ośrodek wypracowujący środki pieniężne danego składnika aktywów).

Zyski i straty z tytułu zbycia środków trwałych ustala się drogą porównania wpływów ze sprzedaży z ich wartością bilansową i ujmuje w rachunku zysków i strat.

##### Wartości niematerialne

## FM Bank S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku  
(w PLN)

Wartości niematerialne wykazywane są według ceny nabycia / kosztu wytworzenia skorygowanej o naliczone umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Umorzenie naliczane jest metodą liniową przy uwzględnieniu oczekiwanych okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych.

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania komputerowego. Aktywowane koszty odpisuje się przez szacowany okres użytkowania oprogramowania (2-12 lat).

Wydatki związane z tworzeniem we własnym zakresie lub utrzymaniem programów komputerowych spisywane są w koszty z chwilą poniesienia.

Oprogramowanie komputerowe bezpośrednio związane z funkcjonowaniem określonego sprzętu informatycznego, jest wykazywane w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”.

Stawki amortyzacji wartości niematerialnych w Banku kształtują się następująco:

1. programy i licencje – 18% - 20%
2. pozostałe wartości niematerialne – 20%

Bank posiada wartość niematerialną - Logo Banku - o nieokreślonym okresie użytkowania, wartość ta nie jest amortyzowana. Przeprowadzony test na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2010 roku nie wykazał wystąpienia przesłanek utraty wartości.

Gdy okres używania praw majątkowych wynikający z umowy jest krótszy od okresu wskazanego w pkt. 1-2, wyliczenie stawki amortyzacji dokonuje się z uwzględnieniem okresu wynikającego z umowy.

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związane z nabyciem środków trwałych lub wartości niematerialnych aktywowane są jako część ceny nabycia tych składników majątkowych, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że w przyszłości przyniosą one Bankowi korzyści ekonomiczne oraz pod warunkiem, że cenę nabycia można określić w wiarygodny sposób. W roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku Bank aktywował koszty finansowania zewnętrznego związane z nabyciem systemów informatycznych w kwocie 487 tys. zł.

### 4.16. Utrata wartości aktywów niefinansowych

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy Bank ocenia, czy istnieją wewnętrzne lub zewnętrzne przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości aktywów niefinansowych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, szacowana jest wartość odzyskiwalna tego składnika aktywów, a w przypadku, gdy wartość bilansowa przewyższa wartość odzyskiwalną – w rachunku zysków i strat ujmuje się odpis aktualizujący, który zrównuje obie te wartości.

Za wartość odzyskiwalną przyjmuje się wyższą z dwóch kwot:

1. wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży oraz
2. przewidywane przepływy pieniężne pochodzące z użytkowania danego składnika aktywów i jego późniejszej sprzedaży (jest to tzw. wartość użytkowa).

W przypadku, gdy istnieją przesłanki, że nastąpiła utrata wartości majątku wspólnego, czyli aktywów, które nie wypracowują środków pieniężnych niezależnie od innych aktywów lub zespołów aktywów oraz nie można ustalić wartości odzyskiwalnej pojedynczego składnika aktywów zaliczanego do majątku wspólnego, Bank ustala wartość odzyskiwalną na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik należy.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości może być odwrócony poprzez wynik finansowy do poziomu nie przekraczającego wartości bilansowej, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu odpisów amortyzacyjnych), gdyby odpisu aktualizującego nie ujęto w ogóle.

#### **4.17. Umowy leasingu**

Bank dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

W przypadku zawartych przez Bank umów leasingu operacyjnego, gdy zasadniczo całe ryzyko i pożytki z przedmiotów leasingu pozostaje po stronie leasingodawcy (w tym wypadku głównie umowy najmu), opłaty leasingowe ujmowane są jako koszty w Rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Bank nie był w roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku oraz dnia 31 grudnia 2009 roku, stroną umów leasingu finansowego, w wyniku których nastąpiłoby przejście zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania aktywów będących przedmiotem umowy.

Bank w roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku oraz dnia 31 grudnia 2009 roku był stroną umów leasingu operacyjnego szerzej opisanych w nocie 40 niniejszego sprawozdania.

#### **4.18. Podatek dochodowy**

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne,

## FM Bank S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku  
(w PLN)

iz w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczone wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą; w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatku dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Główne różnice przejściowe powstają z tytułu odpisów tworzonych na utratę wartości kredytów i udzielonych gwarancji spłaty kredytów, amortyzacji wartości niematerialnych, aktualizacji wyceny niektórych aktywów i zobowiązań finansowych, naliczanych odsetek i prowizji oraz rezerw na świadczenia pracownicze. Uzgodnienie straty brutto do straty podatkowej znajduje się w nocie 12 do niniejszego sprawozdania finansowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi potrącenie różnic przejściowych, wykorzystanie strat podatkowych lub ulg podatkowych.

Bank kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatku dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Odroczony podatek dochodowy z tytułu aktualizacji wartości inwestycji dostępnych do sprzedaży ujmuje się tak, jak aktualizację wyceny, bezpośrednio w kapitale własnym, a następnie przenosi do rachunku zysków i strat w momencie, gdy dana inwestycja wpływa na rachunek zysków i strat.

### **4.19. Rozliczenia międzyokresowe kosztów i rezerwy**

Bank dokonuje rozliczeń międzyokresowych czynnych dotyczących wydatków, których rozliczenie w ciężar rachunku zysków i strat nastąpi stosownie do upływu czasu w przyszłych okresach sprawozdawczych. Rozliczenia międzyokresowe czynne prezentuje się w bilansie w pozycji „Pozostałe aktywa”.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, będące składnikiem pozycji „Pozostałe zobowiązania”, stanowią koszty dotyczące bieżącego okresu, które będą zapłacone przez Bank w okresach przyszłych.

Rezerwy są to zobowiązania, których kwota lub termin zapłaty nie są pewne, a które wynikają ze zdarzeń lub obowiązków zaistniałych na dzień sprawozdawczy.

#### **4.20. Świadczenia pracownicze**

Bank realizuje program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia będący programem określonych składek. Na mocy tego programu Bank – zgodnie z obowiązującymi przepisami - jest zobowiązany do odprowadzania ustalonej kwoty składek do państwowego funduszu emerytalnego (ZUS). Kwota składek płaconych do ZUS ujmowana jest jako koszt świadczeń pracowniczych w Rachunku zysków i strat.

Bank tworzy rezerwę na odprawy emerytalne wyliczoną metodą aktuarialną przez niezależnego aktuarium jako obecną wartość przyszłych zobowiązań Banku wobec pracowników według stanu zatrudnienia i płac na dzień aktualizacji. Rezerwa na odprawy emerytalne podlega aktualizacji na bazie rocznej. Bank tworzy również rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych uwzględniając wynagrodzenie pracownika wyliczone na podstawie wszystkich zaległych dni pozostających do wykorzystania. Na koniec roku finansowego zakończonego dnia 31 grudnia 2010 oraz dnia 31 grudnia 2009 roku nie zostały utworzone rezerwy na zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych ze względu na charakter struktury zatrudnienia w Banku oraz wynikającą z niej nieistotność potencjalnych rezerw dla sprawozdań finansowych Banku.

#### **4.21. Kapitały własne**

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone przez Bank zgodnie z obowiązującym prawem oraz ze statutem:

1. Zarejestrowany kapitał zakładowy. Kapitał zakładowy wykazywany jest według wartości nominalnej, zgodnie ze statutem oraz wpisem do rejestru handlowego.
2. Kapitał zapasowy. Tworzony jest z nadwyżki osiągniętej przy emisji akcji powyżej wartości nominalnej oraz z odpisów z zysku zgodnie ze statutem oraz art. 396 Kodeksu Spółek Handlowych.
3. Kapitał z aktualizacji wyceny. Na kapitał z aktualizacji wyceny odnoszone są zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, skorygowane o odroczony podatek dochodowy.
4. Kapitał rezerwowy. Może być tworzony niezależnie od kapitału zapasowego z odpisów z zysku netto osiągniętego w roku obrotowym lub innych źródeł, z przeznaczeniem na pokrycie straty bilansowej lub z przeznaczeniem na inne cele.
5. Zyski zatrzymane. Ten składnik kapitałów własnych obejmuje wynik finansowy bieżącego okresu oraz wynik lat ubiegłych.

Dywidendy za rok obrotowy, które zostały zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, ale nie zostały wypłacone na dzień bilansowy, ujmuje się w pozycji „Pozostałe zobowiązania”.

W kapitale własnym ujmuje się również skutki wszystkich transakcji przeprowadzonych z akcjonariuszem, zaklasyfikowanych, z uwagi na swój ekonomiczny charakter, jako transakcje kapitałowe i mających formę wypłaty dla akcjonariusza.

#### **4.22. Przychody i koszty z tytułu odsetek**

W rachunku zysków i strat ujmowane są wszystkie przychody odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu przy wykorzystaniu metody efektywnej stopy procentowej oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Przychody i koszty z tytułu odsetek ujmowane są w rachunku zysków i strat na zasadzie memoriałowej z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Przychody te obejmują

przede wszystkim odsetki, dyskonto, premię oraz wszystkie opłaty i prowizje otrzymane i zapłacone wchodzące w skład wyceny instrumentu finansowego. Szczegółowe zasady ustalania efektywnej stopy procentowej zostały opisane w nocie 4.12.5.

Przychody i koszty z tytułu odsetek obejmują również odsetki naliczone od transakcji pochodnych klasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu. Przychody i koszty z tych instrumentów ujmowane są na zasadzie memoriałowej.

#### **4.23. Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji**

Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji ujmuje się w wyniku w okresie świadczenia usług lub z chwilą wykonania lub otrzymania usługi. Do tej pozycji zaliczane są wszystkie opłaty pobierane lub płacone przez Bank, których nie uwzględnia się w kalkulacji efektywnej stopy procentowej (patrz nota 4.12.5.), a także opłaty i prowizje rozliczane w czasie metodą liniową, otrzymane od udzielonych kredytów i pożyczek o nieustalonych harmonogramach płatności.

#### **4.24. Wynik na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji**

Wynik na operacjach instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji składa się z wyniku z pozycji wymiany oraz wyniku na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu.

Wynik z pozycji wymiany obejmuje dodatnie i ujemne różnice kursowe zarówno zrealizowane, jak i niezrealizowane, wynikające z codziennej wyceny aktywów i zobowiązań walutowych według obowiązującego na dzień bilansowy średniego kursu NBP oraz z wyceny do wartości godziwej niezrealizowanych walutowych instrumentów pochodnych.

#### **4.25. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody nie związane bezpośrednio z podstawową działalnością Banku, np. otrzymane lub zapłacone odszkodowania, kary i grzywny.

Pozostałe przychody operacyjne obejmują również przychody z tytułu świadczenia usług niefinansowych na rzecz podmiotu powiązanego z Bankiem.

#### **4.26. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

Bank rozpoznaje transakcje z podmiotami powiązanymi w wartości godziwej. Rozpoznanie transakcji z podmiotem powiązanym w wartości nominalnej możliwe jest w przypadku, gdy wartość ta jednocześnie może być uznana za wartość godziwą.

Szczegółowe informacje na temat transakcji z podmiotami powiązanymi znajdują się w nocie 41.

#### **4.27. Zysk netto na akcję**

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

### **5. Zarządzanie ryzykiem**

Celem systemu zarządzania ryzykiem w FM Bank S.A. jest wspieranie rozwoju działalności Banku oraz tworzenie wartości dla akcjonariuszy w sposób świadomy i kontrolowany. Na system ten składają się:

1. struktura organizacyjna oraz określenie roli jednostek odpowiedzialnych za realizację funkcji zarządzania ryzykiem,
2. pracownicy,
3. wewnętrzne procedury z obszaru zarządzania ryzykiem,
4. systemy informatyczne wykorzystywane w ramach realizacji funkcji zarządzania ryzykiem,
5. modele matematyczne i logiczne wspierające proces oceny ryzyka.

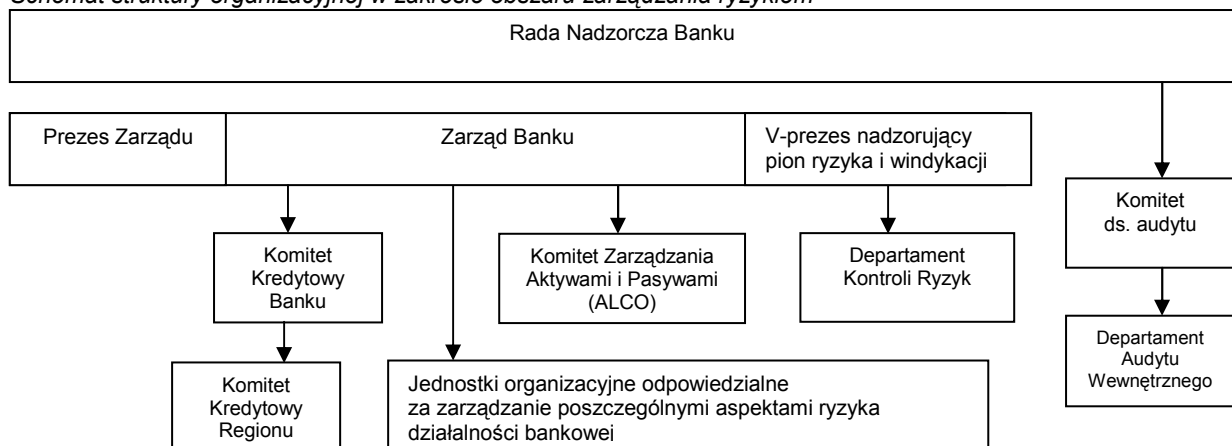
Podstawową rolą jednostek zarządzających ryzykiem jest:

1. identyfikacja ryzyka (wprowadzenie mechanizmów zapewniających wczesną identyfikację podejmowanych ryzyk, co pozwala na zapewnienie właściwej polityki ryzyka oraz dostosowania mechanizmów kontrolnych i zabezpieczających),
2. pomiar ryzyka (określenie skali i natury podejmowanego ryzyka),
3. monitorowania ryzyka (wprowadzenie mechanizmów kontrolnych, w tym limitów ograniczających skalę podejmowanego ryzyka),
4. ograniczanie ryzyka (wprowadzenie elementów ograniczających skalę ryzyka podejmowanego w działalności bankowej),
5. raportowanie ryzyka (wdrożenie skutecznych systemów raportowania i analiz wraz z efektywną mapą dystrybucji informacji zarządczej).

Celem wyżej wymienionych procesów zarządzania ryzykiem jest zapewnienie wiarygodnej oceny ponoszonego przez Bank ryzyka, a także wspieranie rozwoju Banku w obszarach zapewniających satysfakcjonujący poziom zysków oraz wprowadzanie limitów dla działalności, która nie spełnia kryterium oczekiwanego zwrotu z kapitału.

### 5.1. Struktura organizacyjna w obszarze zarządzania ryzykiem

*Schemat struktury organizacyjnej w zakresie obszaru zarządzania ryzykiem*



Proces zarządzania ryzykiem jest realizowany na wielu poziomach decyzyjnych, z których najważniejsze to:

Zarząd Banku oraz Rada Nadzorcza Banku.

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za określenie strategii zarządzania ryzykiem, poprzez określenie profilu ryzyka Banku oraz ustalenie nieprzekraczalnych ram, w jakich może być prowadzona działalność bankowa. Zarząd Banku odpowiada również za jakość realizacji strategii zarządzania ryzykiem, a w szczególności za:

1. skuteczność i efektywność systemu zarządzania ryzykiem,
2. wprowadzenie struktury organizacyjnej adekwatnej do skali i profilu działalności Banku oraz związanych z tym potrzeb w zakresie oceny i monitorowania ryzyka,
3. uwzględnianie, w procesie podejmowania decyzji obarczonych ryzykiem, informacji przedstawianej przez Pion Ryzyka oraz rezultatów badań prowadzonych przez Audyt Wewnętrzny oraz audytorów zewnętrznych.

Rada Nadzorcza, zatwierdza uchwaloną przez Zarząd „Strategię zarządzania ryzykiem i kapitałem wewnętrznym”. Raz w roku Zarząd Banku przedstawia Radzie Nadzorczej informacje na temat sposobu realizacji strategii zarządzania ryzykiem, informując o rodzajach i wielkości ponoszonego ryzyka oraz proponując ewentualne zmiany w celu dostosowania strategii do aktualnej sytuacji wewnętrznej oraz otoczenia makroekonomicznego Banku.

Odpowiedzialność za zarządzanie poszczególnymi ryzykami oraz kontrola ryzyka spoczywa na jednostkach Pionu Ryzyka, z wyłączeniem ryzyka braku zgodności, które jest zarządzane zgodnie z Polityką Zarządzania Zgodnością przez Departament Prawny i Zgodności.

#### Komitet Kredytowy Banku

Komitet Kredytowy jest odpowiedzialny za podejmowanie decyzji kredytowych przewidzianych w kompetencjach Komitetu. Komitet pełni również funkcje kontrolne oraz doradcze, przedkładając do Zarządu Banku wyniki przeprowadzonych analiz wraz z odpowiednimi rekomendacjami dalszych działań.

#### Komitet Kredytowy Regionu

Komitet Kredytowy jest odpowiedzialny za podejmowanie decyzji kredytowych przewidzianych w kompetencjach Komitetu.

#### Komitet ALCO

Komitet ALCO (Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami) jest odpowiedzialny za ocenę i wydawanie rekomendacji we wszystkich sprawach dotyczących zarządzania aktywami i pasywami, a w szczególności mających związek z identyfikacją, monitorowaniem i ograniczaniem ryzyka płynności i ryzyk rynkowych (ryzyko stopy procentowej i ryzyko walutowe).

#### Departament Kontroli Ryzyka

Departament Kontroli Ryzyka odpowiedzialny jest za opracowywanie zasad i mechanizmów oceny ryzyka oraz raportowanie ryzyka. Pracownicy Departamentu Kontroli Ryzyka biorą udział w pracach Komitetów Kredytowych Regionów oraz Komitetu Kredytowego Banku i uczestniczą w podejmowaniu decyzji kredytowych. Pracownicy Departamentu Kontroli Ryzyka biorą również udział w pracach ALCO. Ponadto Departament Kontroli Ryzyka odpowiedzialny jest za podejmowanie decyzji w zakresie ryzyka kredytowego aktywów finansowych innych niż kredyty.

### **5.2. System kontroli wewnętrznej**

System kontroli wewnętrznej jest jednym z elementów systemu zarządzania w FM Bank S.A. Za jego bieżące funkcjonowanie oraz skuteczność odpowiada Zarząd Banku. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad wprowadzeniem w Banku systemu kontroli wewnętrznej, a także ocenia jego adekwatność i skuteczność.

Celem systemu kontroli wewnętrznej jest wspomaganie zarządzania Bankiem, w tym procesów decyzyjnych przyczyniające się do zapewnienia:

## FM Bank S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku  
(w PLN)

1. Skuteczności i efektywności działania Banku, w szczególności poprzez wspieranie Zarządu oraz pracowników Banku w prawidłowym i efektywnym wykonywaniu zadań i obowiązków,
2. Kontroli i wspomaganie zarządzania ryzykiem w działalności Banku,
3. Bezpieczeństwa i stabilności funkcjonowania Banku, w szczególności poprzez wiarygodność sprawozdawczości finansowej oraz zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.

W Banku działa Komitet ds. audytu, wyłoniony spośród członków Rady Nadzorczej Banku, sprawujący nadzór nad funkcjonowaniem systemu kontroli wewnętrznej, a w szczególności audytu wewnętrznego.

Audyt wewnętrzny w Banku jest realizowany przez Departament Audytu Wewnętrznego, którego bezpośrednim celem jest przekazanie Zarządowi oraz Radzie Nadzorczej Banku uzasadnionej oceny adekwatności i skuteczności funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej oraz opinii odnośnie skuteczności zarządzania ryzykiem w Banku.

### 5.3. Zarządzanie kapitałem

Celem zarządzania kapitałem Banku jest utrzymywanie stabilnej bazy kapitałowej pozwalającej zabezpieczyć podejmowane przez Bank ryzyko, ale równocześnie osiągnąć cele stawiane przed Bankiem w zakresie dochodowości.

Zgodnie z obowiązującym w Polsce Prawem Bankowym FM Bank SA jest zobligowany do utrzymywania funduszy własnych w wielkości adekwatnej do poziomu ponoszonego ryzyka. Jako instytucja nowo powstająca Bank jest zobowiązany do utrzymywania współczynnika wypłacalności na poziomie nie mniejszym niż 15% w pierwszych 12 miesiącach działalności i co najmniej 12% w następnych 12 miesiącach. Do wyliczenia wymogów kapitałowych dla ryzyka kredytowego wykorzystywana jest metoda standardowa a dla ryzyka operacyjnego metoda wskaźnika podstawowego.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Bank spełniał wszystkie wymogi regulacyjne w zakresie adekwatności kapitałowej. W okresie tym nie zaszły żadne istotne zmiany w procesie zarządzania kapitałem.

W ramach procesu zarządzania kapitałem Bank dokonuje alokacji kapitału do poszczególnych obszarów działalności. Podstawą alokacji kapitału jest wymóg kapitałowy generowany przez obszar. Alokacja kapitału będzie w przyszłości pozwalać na pełniejszą ocenę dochodowości różnych obszarów poprzez uwzględnienie kosztu alokowanego do nich kapitału.

W celu oceny swojej pozycji kapitałowej Bank dokonuje także szacunków kapitału wewnętrznego. Ze względu na wczesny etap działalności szacunki te są oparte o wartość wymogu kapitałowego regulacyjnego. Wraz z rozwojem działalności Bank będzie rozwijał stosowane metody alokacji kapitału i szacowania kapitału wewnętrznego.

### 5.4. Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe oznacza możliwość poniesienia straty w wyniku niespłacenia w terminie przez dłużnika zaciągniętego kredytu wraz z odsetkami i innymi opłatami. Ryzyko kredytowe przejawia się również w postaci spadku wartości aktywów i udzielonych zobowiązań warunkowych, będącego następstwem pogorszenia oceny jakości kredytowej dłużnika. Pomiar ryzyka kredytowego opiera się na oszacowaniu wartości strat oczekiwanych i nieoczekiwanych, do wyliczenia których wykorzystywane są wskaźniki prawdopodobieństwa niewypłacalności (PD) i wartości strat w przypadku niedotrzymania warunków umowy przez kredytobiorcę (LGD).

**5.4.1. Polityka kredytowa Banku**

Polityka kredytowa Banku określona jest w regulacjach dotyczących produktów i procesów kredytowych oraz zasad oceny ryzyka kredytowego. Celem polityki kredytowej jest realizacja obowiązującej w Banku „Strategii zarządzania ryzykiem i kapitałem wewnętrznym” oraz przedstawienie podstawowych zasad zarządzania ryzykiem kredytowym Banku.

**5.4.2. Proces kredytowy**

Ze względu na fakt, iż aktualna oferta kredytowa Banku ogranicza się do finansowania przedsiębiorców indywidualnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw, portfel kredytowy charakteryzuje się stosunkowo niską średnią kwotą ekspozycji oraz niewielkim poziomem koncentracji zaangażowań w stosunku do pojedynczych Klientów bądź Grup Klientów Powiązanych.

Oferta kredytowa oraz sam proces decyzyjny charakteryzują się dużą standaryzacją oraz znacznym stopniem automatyzacji.

Proces podejmowania decyzji kredytowych jest wspierany przez modele statystyczne, a zarządzanie ryzykiem w ujęciu portfelowym (zarządzanie ryzykiem określonych profili Klientów, jednorodnych grup aktywów, weryfikacja historyczna i proces testowania nowych strategii decyzyjnych) jest jednym z istotnych elementów całościowego systemu zarządzania ryzykiem kredytowym.

**5.4.3. System raportowania**

Zadaniem systemu raportowania jest przede wszystkim przedstawienie informacji na temat jakości portfela kredytowego oraz działaniach mających na celu identyfikację potencjalnych zagrożeń oraz usprawnianie narzędzi i modeli oceny ryzyka w oparciu o zebrane dane historyczne. Dodatkowo w ramach tego systemu przeprowadzane są testy warunków skrajnych mające na celu w szczególności określenie wpływu zmian kursów walutowych, stóp procentowych i innych czynników ekonomicznych na poziom strat kredytowych, ponadto monitorowane są limity koncentracji zaangażowań.

**5.4.4. Komitet Kredytowy Banku**

W Banku powołany został Komitet Kredytowy Banku. Do zakresu jego zadań należy w szczególności:

1. rozpatrywanie wniosków i podejmowanie wybranych decyzji kredytowych,
2. opiniowanie wniosków i przygotowywanie projektów decyzji kredytowych dla transakcji znajdujących się w kompetencjach kredytowych Zarządu Banku lub Rady Nadzorczej Banku,
3. zatwierdzenie okresowych analiz wielkości, struktury i jakości portfela kredytowego,
4. dokonywanie, na podstawie materiałów dostarczonych przez Pion Sprzedaży i Pion Ryzyka, okresowych analiz zasad i warunków współpracy z pośrednikami i agentami wspierającymi proces kredytowy,
5. rekomendowanie Zarządowi Banku zmian w zasadach oceny ryzyka kredytowego,
6. rekomendowanie Zarządowi zmian do regulacji dotyczących kompetencji kredytowych.

**5.4.5. Koncentracja ryzyka kredytowego**

W Banku istnieje system limitów koncentracji wierzytelności uwzględniający wymagania nadzorcze oraz dodatkowe wewnętrzne limity koncentracji odnoszące się do ekspozycji pojedynczych Klientów, grup podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie oraz grup podmiotów, w przypadku których prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania jest zależne od wspólnych czynników.

## **FM Bank S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku  
(w PLN)

---

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Bank nie posiadał zaangażowań, które przekraczałyby limity wyznaczone przez ustawodawcę zgodnie z art. 71 oraz 79 Ustawy Prawo Bankowe.

Zgodnie z regulacjami wewnętrznymi Banku, największe zaangażowanie kredytowe wobec jednego Klienta lub podmiotów powiązanych nie może przekraczać 300 000 zł, w związku z czym ryzyko koncentracji w praktyce nie występuje.

Jedynie większe zaangażowania Banku na dzień 31 grudnia 2010 roku stanowiły krótkoterminowe należności od podmiotów objętych przepisami regulacyjnymi o stabilnej sytuacji finansowo-ekonomicznej.

### **5.4.6. Scoring kredytowy**

W ocenie ryzyka kredytowego stosowany jest aplikacyjny model scoringowy. Jest to model statystyczny zbudowany i zwalidowany na zewnętrznych bazach danych historycznych dotyczących wiarygodności o charakterze zbliżonym do profilu kredytowego FM Banku (mikro i małe przedsiębiorstwa).

Bank wdraża narzędzia informatyczne wspierające proces decyzyjny oraz umożliwiające kontrolę podejmowanego ryzyka, w tym możliwość testowania i monitorowania nowych strategii decyzyjnych.

### **5.4.7. Polityka zabezpieczeń**

Bank preferuje następujące rodzaje prawnego zabezpieczenia kredytu:

1. zabezpieczenia finansowe, w tym środki pieniężne na rachunkach bankowych,
2. gwarancje bankowe oraz gwarancje innych uznanych instytucji finansowych,
3. nieruchomości,
4. aktywa rzeczowe inne niż nieruchomości, o wartości nie mniejszej niż 5.000 PLN, w tym między innymi: samochody osobowe i użytkowe (półciężarówki) (nie starsze niż 8 lat w roku wymagalności całości kredytu), ciężarówki, pojazdy specjalistyczne i ciągniki gąsienicowe, inny sprzęt produkcyjny w tym maszyny i urządzenia (nie starsze niż 10 lat w roku wymagalności całości kredytu), poręczenia wiarygodnych podmiotów lub osób posiadających zdolność do spłaty choćby części należności Banku,
5. poręczenia.

Zaprezentowane powyżej rodzaje prawnego zabezpieczenia kredytu nie stanowią katalogu zamkniętego i możliwe jest stosowanie innego rodzaju zabezpieczeń.

**FM Bank S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku  
(w PLN)**5.4.8. Analiza ekspozycji na ryzyko kredytowe Banku**

Ekspozycje kredytowe obciążone ryzykiem kredytowym wg stanu na 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku przedstawia poniższa tabela.

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010	
<b>Ekspozycje kredytowe obciążone ryzykiem kredytowym</b>	<b>Zaangażowanie bilansowe</b>	<b>Zaangażowanie pozabilansowe</b>	<b>Zaangażowanie bilansowe</b>
			<b>Zaangażowanie pozabilansowe</b>
Kredyty i pożyczki			205 025 713
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu			39 059 446
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży (bony i obligacje Skarbu Państwa i Narodowego Banku Polskiego)			648 187
Należności od Banku Centralnego			3 743 088
Należności od banków	26 654 958		4 369 380
Aktywa zastawione			
Pozostałe aktywa	1 141 982		589 562
<b>Razem aktywa narażone na ryzyko kredytowe</b>	<b>27 796 940</b>		<b>253 435 376</b>
Aktywa nie narażone na ryzyko kredytowe	16 018 293		19 252 718
<b>Razem aktywa</b>	<b>43 815 233</b>		<b>272 688 094</b>

Na powyższe ekspozycje na dzień 31 grudnia 2010 roku zostały utworzone odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości 5.051 tys. zł. Należności od banków denominowane były w polskich złotych (PLN), dolarach amerykańskich (USD), Euro (EUR) lub funtach brytyjskich (GBP) oraz oparte o stałą stopę procentową dla okresu umowy. Wszystkie powyższe należności były nieopóźnione oraz nie zidentyfikowano na nich przesłanek utraty wartości. Na dzień 31 grudnia 2010 roku wartość brutto ekspozycji, dla których została rozpoznana przesłanka utraty wartości wyniosła 3.141 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2009 Bank nie posiadał żadnych ekspozycji kredytowych opóźnionych ani ekspozycji kredytowych nieopóźnionych, dla których zidentyfikowana zostałaby przesłanka utraty wartości.

Utrata wartości mierzona jest na podstawie szacunków kwot możliwych do odzyskania. Szacując utratę wartości należności kredytowych, dla których zaobserwowano bezpośrednie dowody utraty wartości, Bank stosuje podejście indywidualne dla aktywów istotnych indywidualnie oraz podejście kolektywne dla aktywów nieistotnych indywidualnie.

Dodatkowo dla aktywów, dla których nie zaobserwowano bezpośrednich dowodów utraty wartości Bank szacuje rezerwę na straty poniesione, ale niezidentyfikowane (IBNR - ang. Incurred But Not Reported).

Do szacowania rezerwy IBNR i rezerwy dla ekspozycji objętych podejściem kolektywnym Bank wykorzystuje podejście oparte na trzech parametrach ryzyka: PD, LGD i CCF. PD (ang. Probability of Default) określa prawdopodobieństwo niewypłacalności klienta w horyzoncie odpowiadającym tzw. okresowi identyfikacji straty, czyli przeciętnemu okresowi pomiędzy zajściem pierwotnej przyczyny niewypłacalności klienta, a zaobserwowaniem tej niewypłacalności przez Bank. W podejściu kolektywnym, które jest stosowane dla klientów, dla których zaobserwowano przesłanki utraty wartości PD zawsze wynosi 100%. LGD (ang. Loss Given Default) jest z kolei oszacowaniem procentowej straty, dla ekspozycji dla których zaszły przesłanki utraty wartości, a CCF (ang. Credit Conversion Factor) to z kolei oczekiwany poziom wykorzystania udzielonego zobowiązania pozabilansowego do czasu jego zablokowania przez Bank. Ze względu na krótki okres działalności, Banku, parametr LGD został określony na bazie przeciętnych wartości obserwowanych w Funduszu Mikro Sp. z

o.o. Parametry te są zróżnicowane ze względu na produkt, okres opóźnienia, wartość zabezpieczeń, czy też okres od czasu zajścia przesłanek utraty wartości.

### **5.5. Ryzyko płynności**

Ryzyko płynności jest to ryzyko niemożności regulowania przez Bank zobowiązań w terminie ich wymagalności.

Celem zarządzania ryzykiem płynności w Banku jest zapewnienie pokrycia przyszłych wypływów pieniężnych odpowiednimi wpływami. Cel ten jest osiągany poprzez: odpowiednie planowanie i ustalanie przepływów pieniężnych, które pozwolą na terminowe realizowanie przez Bank wszystkich wymagalnych zobowiązań, pozyskanie stabilnych źródeł finansowania, utrzymywanie odpowiedniego poziomu aktywów płynnych oraz zapewnienie dostępu do dodatkowych źródeł finansowania.

W zarządzanie ryzykiem płynności w FM Bank S.A. zaangażowane są takie organy jak: Rada Nadzorcza, Zarząd, Komitet ALCO, Departament Skarbu oraz Departament Kontroli Ryzyk oraz Departament Kontrolingu i Sprawozdawczości. Rada Nadzorcza Banku zatwierdza strategię Banku w zakresie zarządzania ryzykiem płynności. Zarząd Banku z kolei odpowiada za określenie tej strategii oraz określenie organizacji procesu zarządzania ryzykiem płynności, w tym w zakresie podziału kompetencji i obowiązków. Zarząd akceptuje też metody pomiaru i monitorowania ryzyka oraz określa wysokość wewnętrznych limitów ryzyka płynności. Funkcję wspierającą dla Zarządu w zakresie zarządzania ryzykiem płynności pełni Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami, który na bieżąco monitoruje sytuację płynnościową Banku oraz rekomenduje Zarządowi wysokość limitów, metody pomiaru i monitorowania ryzyka itp. Operacyjnie ryzykiem płynności w Banku zarządza Departament Skarbu.

Do pomiaru i monitorowania ryzyka płynności Bank wykorzystuje metodę luki płynności. Luka płynności jest zestawieniem wszystkich wpływów i wypływów oczekiwanych przez Bank zagregowanych według przewidywanych terminów przepływów. Narzędziami wspierającymi pomiar płynności są wskaźniki płynności prezentujące przykładowo relację pomiędzy spodziewanymi wpływami i wpływami, czy też pomiędzy przyjętymi depozytami, a udzielonymi kredytami. Bank w chwili obecnej wykorzystuje lukę urealnioną. Urealnienia przepływów polegają na zmianie dat przepływów wynikających z zawartych umów na daty odzwierciedlające przewidywane zachowanie klientów, czy możliwość sprzedaży aktywów.

Do limitowania ryzyka płynności Bank wykorzystuje limity wewnętrzne i zewnętrzne. Limity wewnętrzne obejmują limity nałożone na poziom skumulowanej luki płynności w różnych okresach oraz limit minimalnej wartości aktywów płynnych. Aktywa płynne obejmują gotówkę, należności od banków zapadające w ciągu dnia roboczego oraz płynne papiery wartościowe, które można łatwo sprzedać lub upłynnić. Stanowią one zasób awaryjny, który Bank będzie potencjalnie mógł wykorzystać w przypadku niespodziewanego zapotrzebowania na środki płynne. Limity zewnętrzne zostały z kolei narzucone przez regulatora i obejmują: limit luki płynności krótkoterminowej, limit współczynnika płynności krótkoterminowej, limit współczynnika pokrycia aktywów niepłynnych funduszami własnymi oraz limit współczynnika pokrycia aktywów niepłynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi.

**FM Bank S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku  
(w PLN)

**Luka płynności na 31 grudnia 2009**

Okres / instrument	0M	1M	2M	3M	6M	9M	12M	18M	2Y	3Y	10Y
<b>Aktywa - suma</b>	124 619	4 015 090	9 565 813	13 154 110	0	0	0	0	0	0	0
Gotówka w kasach											
Środki w NBP na rachunku a'vista											
Pozostałe środki w Banku Centralnym i wszystkie środki w innych instytucjach finansowych	124 619	4 015 090	9 565 813	13 154 110							
Należności od klientów i sektora budżetowego o określonym terminie zapadalności											
Dłużne papiery wartościowe trzymane do zapadalności											
Pozostałe dłużne papiery wartościowe											
Akcje i udziały											
<b>Zobowiązania - suma</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania wobec NBP i innych instytucji finansowych											
Depozyty klientów i sektora budżetowego											
Inne zobowiązania finansowe											
<b>Różnica: aktywa minus zobowiązania</b>	124 619	4 015 090	9 565 813	13 154 110	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kumulatywna luka</b>	124 619	4 139 710	13 705 523	26 859 633	26 859 633	26 859 633	26 859 633	26 859 633	26 859 633	26 859 633	26 859 633

**FM Bank S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku  
(w PLN)

**Luka płynności na 31 grudnia 2010**

Okres / instrument	0M	1M	2M	3M	6M	9M	12M	2Y	3Y	4Y	5Y	10Y
<b>Aktywa - suma</b>	13 972 805	47 887 397	5 997 425	6 375 601	17 998 163	16 933 990	18 233 094	55 614 446	32 461 774	24 822 511	21 707 713	84 520
Gotówka w kasach	5 639 892	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Środki w NBP na rachunku a'vista	3 743 663	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe środki w Banku Centralnym i wszystkie środki w innych instytucjach finansowych	0	3 574 802	0	305 588	0	0	0	0	100 009	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	406 652	0	144 503	419 926	161 847	1 165 298	1 543 091	197 985	0	0
Należności od klientów i sektora budżetowego o określonym terminie zapadalności	4 589 250	5 312 595	5 590 773	6 070 013	17 193 660	16 514 064	18 071 247	54 449 148	30 818 674	24 624 526	21 707 713	84 520
Dłużne papiery wartościowe trzymane do zapadalności	0	39 000 000	0	0	660 000	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Akcje i udziały	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Pasywa - suma</b>	26 389 442	1 776 462	2 437 527	51 001 036	23 939 341	25 001 626	30 584 682	47 287 018	1 327 397	368 956	0	0
Zobowiązania wobec NBP i innych instytucji finansowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	964 000	366 975	967 608	1 327 397	368 956	0	0
Depozyty klientów i sektora budżetowego	26 389 442	1 776 462	2 437 527	51 001 036	23 939 341	24 037 626	30 217 707	46 319 410	0	0	0	0
Pozostałe pasywa	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Różnica: aktywa minus pasywa</b>	-12 416 637	46 110 935	3 559 898	-44 625 435	-5 941 178	-8 067 636	-12 351 588	8 327 428	31 134 377	24 453 555	21 707 713	84 520
<b>Kumaltywna luka</b>	-12 416 637	33 694 298	37 254 196	-7 371 239	-13 312 417	-21 380 053	-33 731 641	-25 404 213	5 730 164	30 183 719	51 891 432	51 975 952

---

## **5.6. Ryzyko rynkowe**

Ryzyko rynkowe jest to możliwość poniesienia przez Bank strat z tytułu niekorzystnych zmian czynników ryzyka rynkowego. W FM Bank S.A. występuje głównie ryzyko stopy procentowej wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych. Drugim potencjalnie występującym w Banku rodzajem ryzyka rynkowego jest ryzyko walutowe wynikające z niekorzystnych zmian kursów walut, które jednak ze względu na brak znaczących pozycji walutowych na dzień sprawozdawczy nie stanowi istotnego ryzyka w dotychczasowej działalności Banku.

Celem zarządzania ryzykiem rynkowym w Banku jest ograniczenie ekspozycji na to ryzyko i minimalizacja potencjalnych strat z jego tytułu. Cel ten jest osiągany poprzez scentralizowany system zarządzania ryzykiem rynkowym.

Zarządzanie ryzykiem rynkowym w Banku zorganizowane jest analogicznie, jak w przypadku ryzyka płynności. W proces ten zaangażowane są jego naczelne organy. Rada Nadzorcza zatwierdza strategię Banku w zakresie zarządzania ryzykiem rynkowym. Zarząd Banku odpowiada za określenie tej strategii oraz określenie organizacji procesu zarządzania ryzykiem rynkowym, w tym w zakresie podziału kompetencji i obowiązków. Zarząd akceptuje też metody pomiaru i monitorowania ryzyka oraz określa wysokość wewnętrznych limitów ryzyka rynkowego. Funkcję wspierającą dla Zarządu w zakresie zarządzania ryzykiem rynkowym pełni Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami, który na bieżąco monitoruje ekspozycję Banku na ryzyko rynkowe oraz rekomenduje Zarządowi wysokość limitów, metody pomiaru i monitorowania ryzyka. Operacyjnie transakcje zabezpieczające ryzyko rynkowe zawiera Departament Skarbu.

Głównym narzędziem pomiaru i monitorowania ryzyka stopy procentowej w Banku jest luka stopy procentowej. Jest to zestawienie wszystkich aktywów, pasywów i transakcji pozabilansowych według ich okresów przeszacowania. Okres przeszacowania jest to czas do daty przepływu dla instrumentów o stałym oprocentowaniu oraz okres do zmiany / przeszacowania stopy procentowej dla instrumentów o zmiennym oprocentowaniu. Okres przeszacowania wskazuje na wrażliwość przepływu / instrumentu na zmiany rynkowych stóp procentowych. Im ten okres jest dłuższy, tym wrażliwość, a co za tym idzie ryzyko stopy procentowej jest większe. Narzędziami uzupełniającymi pomiar ryzyka stopy procentowej są analizy scenariuszowe w ramach, których bada się wrażliwość wartości pozycji, bądź wyniku Banku na zmiany rynkowych stóp procentowych.

W celu limitowania ryzyka stopy procentowej Bank ogranicza maksymalny poziom luki stopy procentowej dla różnych okresów.

**FM Bank S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku  
(w PLN)

**Luka stopy procentowej na 31 grudnia 2009**

Okres / instrument	SUMA	0M	1M	2M	3M	6M	9M	12M	18M	2Y	3Y	10Y
<b>Aktywa - suma</b>	26 500 000	0	4 000 000	9 500 000	13 000 000	0	0	0	0	0	0	0
Kredyty na stałą stopę	0											
Kredyty na zmienną stopę (rynkowa)	0											
Kredyty na zmienną stopę (decyzja Banku)	0											
Obligacje, bony skarbowe i lokaty międzybankowe o stałym oprocentowaniu	26 500 000	0	4 000 000	9 500 000	13 000 000							
Obligacje o zmiennym oprocentowaniu	0											
IRS, FRA (strona aktywna)	0											
<b>Pasywa - suma</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Depozyty klientowskie na zmienną stopę (decyzja Banku)	0											
Depozyty na zmienną stopę (rynkowa)	0											
Depozyty na stałą stopę	0											
Depozyty międzybankowe	0											
Pożyczka podporządkowana	0											
IRS, FRA (strona pasywna)	0											
Instrumenty nieodsetkowe netto	0											
<b>Różnica: aktywa minus pasywa</b>	26 500 000	0	4 000 000	9 500 000	13 000 000	0	0	0	0	0	0	0
<b>Wrażliwość – równoległe przesunięcie krzywej stóp procentowych (spadek)</b>	40 625	0	1 667	11 875	27 083	0	0	0	0	0	0	0
<b>Wrażliwość – niekorzystna zmiana o 1%</b>	-40 625	0	-1 667	-11 875	-27 083	0	0	0	0	0	0	0
<b>Test warunków skrajnych</b>	-81 250	0	-3 333	-23 750	-54 167	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kumulatywna luka</b>		0	4 000 000	13 500 000	26 500 000	26 500 000	26 500 000	26 500 000	26 500 000	26 500 000	26 500 000	26 500 000

W sytuacji, w której aktywa Banku finansowane są w całości kapitałem własnym ewentualną wrażliwość wyniku Banku na zmianę stóp procentowych można rozpatrywać jedynie w kategoriach kosztu alternatywnego. W rzeczywistości na dzień 31 grudnia 2009 roku FM Bank był niewrażliwy na zmiany stopy procentowej mimo występowania luki.

**FM Bank S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku  
(w PLN)

**Luka stopy procentowej na 31 grudnia 2010**

Okres / instrument	SUMA	0M	1M	2M	3M	6M	9M	12M	2Y	3Y	4Y	5Y	10Y
<b>Aktywa - suma</b>	307 973 514	45 839 988	47 613 619	45 697 635	5 576 848	22 814 758	14 811 643	14 349 700	48 228 735	26 343 870	20 028 509	16 628 506	39 703
Kredyty na stałą stopę	174 930 361	3 918 088	5 040 972	5 114 128	5 271 749	15 154 758	14 811 643	14 349 700	48 228 735	26 343 870	20 028 509	16 628 506	39 703
Kredyty na zmienną stopę (rynkowa)	28 246 537	7 663 030	0	20 583 507	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kredyty na zmienną stopę (decyzja banku)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligacje, bony skarbowe i lokaty międzybankowe o stałym oprocentowaniu	47 670 805	4 133 059	42 572 647	0	305 099	660 000	0	0	0	0	0	0	0
Lokaty o zmiennym oprocentowaniu	100 000	100 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IRS, FRA (strona aktywna)	27 000 000	0	0	20 000 000	0	7 000 000	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa nieodsetkowe	30 025 811	30 025 811	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Pasywa - suma</b>	307 973 514	87 448 670	1 775 914	2 435 162	50 958 423	38 927 899	24 033 240	30 168 986	45 225 220	27 000 000	0	0	0
Depozyty klientowskie na zmienną stopę (decyzja banku)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Depozyty na zmienną stopę (rynkowa)	26 336 152	26 336 131	0	21	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Depozyty na stałą stopę	178 651 536	126 713	1 775 914	2 435 141	50 958 423	23 927 899	24 033 240	30 168 986	45 225 220	0	0	0	0
Depozyty międzybankowe	3 270 000	3 270 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pożyczka podporządkowana	15 000 000	0	0	0	0	15 000 000	0	0	0	0	0	0	0
IRS, FRA (strona pasywna)	27 000 000	0	0	0	0	0	0	0	0	27 000 000	0	0	0
Pasywa nieodsetkowe	57 715 826	57 715 826	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Różnica: aktywa minus pasywa	0	-41 608 682	45 837 705	43 262 473	-45 381 575	-16 113 141	-9 221 597	-15 819 286	3 003 515	-656 130	20 028 509	16 628 506	39 703
<b>Luka okresowa</b>	27 690 015	-13 918 667	45 837 705	43 262 473	-45 381 575	-16 113 141	-9 221 597	-15 819 286	3 003 515	-656 130	20 028 509	16 628 506	39 703
Skumulowana luka	27 690 015	-13 918 667	31 919 038	75 181 511	29 799 936	13 686 795	4 465 198	-11 354 088	-8 350 573	-9 006 703	11 021 806	27 650 312	27 690 015
Wrażliwość – równoległe przesunięcie krzywej stóp procentowych (wzrost)	-1 203 062	0	-19 099	-54 078	94 545	60 424	57 635	138 419	-45 053	16 403	-700 998	-748 283	-2 978
Wrażliwość - skumulowana	-1 203 062	0	-19 099	-73 177	21 368	81 792	139 427	277 846	232 793	249 196	-451 801	-1 200 084	-1 203 062
Wrażliwość – niekorzystna zmiana o 1%	-1 937 914	0	-19 099	-54 078	-94 545	-60 424	-57 635	-138 419	-45 053	-16 403	-700 998	-748 283	-2 978
Test warunków skrajnych	-2 406 124	0	-38 198	-108 156	189 090	120 849	115 270	276 838	-90 105	32 807	-1 401 996	-1 496 566	-5 955
Wskaźnik narażenia na ryzyko stopy	13,18%	0,70%	0,77%	0,72%	0,76%	0,27%	0,54%	0,93%	0,40%	0,09%	4,36%	3,62%	0,01%

## FM Bank S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku  
(w PLN)

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku Bank nie posiadał znaczących pozycji wrażliwych na ryzyko stopy procentowej, wyrażonych lub indeksowanych w walutach obcych.

Głównym narzędziem pomiaru i monitorowania ryzyka walutowego jest otwarta pozycja walutowa osobno dla poszczególnych walut oraz pozycja całkowita dla wszystkich walut razem. Limity walutowe zostały ustanowione przez Bank dla otwartej pozycji walutowej indywidualnej i całkowitej. Pozycja walutowa jest monitorowana w trybie dziennym.

### Struktura walutowa

Waluta	31 grudnia 2009		31 grudnia 2010	
	Aktywa	Kapitał własny i zobowiązania	Aktywa	Kapitał własny i zobowiązania
EUR		7 386	40 521	3 621
USD			6 175	
GBP			9 461	
PLN	43 815 233	43 807 847	272 631 937	272 684 473
<b>Razem</b>	<b>43 815 233</b>	<b>43 815 233</b>	<b>272 688 094</b>	<b>272 688 094</b>

Wartości sald uwzględnione w rachunku pozycji walutowej oraz strukturze walutowej odpowiadają ich wartości netto. Wrażliwość wyniku Banku na zmianę kursu walutowego według stanu na 31 grudnia 2010 roku można oszacować poprzez hipotetyczną zmianę kursów PLN/EUR, PLN/USD lub PLN/GBP o 0,1 (wzrost kursu). Taka hipotetyczna zmiana spowodowałaby zysk dla Banku w wysokości 3,6 tys zł dla zmiany kursu EUR/PLN, zyski w wysokości 0,6 tys zł dla zmiany kursu USD/PLN i również zysk 0,9 tys zł dla zmiany kursu GBP/PLN.

### 5.7. Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne to możliwość wystąpienia straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi i systemów technicznych lub ze zdarzeń zewnętrznych. W zakres ryzyka operacyjnego wchodzi ryzyko prawne, natomiast wyłącza się z niego ryzyko reputacji i strategiczne.

Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym w FM Bank S.A. jest minimalizacja prawdopodobieństwa wystąpienia zdarzeń operacyjnych oraz skutków zaistniałych zdarzeń.

W zarządzanie ryzykiem operacyjnym zaangażowane są organy Banku. Rada Nadzorcza zatwierdza strategię Banku w zakresie zarządzania tym ryzykiem. Zarząd Banku z kolei odpowiada za określenie tej strategii oraz zdefiniowanie procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym. Zarząd akceptuje również metody identyfikacji, monitorowania i ograniczania ryzyka operacyjnego.

Ryzyko operacyjne Banku zarządzane jest na szczeblu każdej jednostki organizacyjnej w ramach prowadzonej przez nią działalności. Bieżącym koordynowaniem i monitorowaniem prac związanych z zarządzaniem tym ryzykiem na szczeblu całego Banku zajmuje się dedykowana do tego centralna jednostka – Departament Kontroli Ryzyka.

W celu efektywnego zarządzania ryzykiem operacyjnym opracowany został proces zarządzania tym ryzykiem, składający się z następujących etapów:

1. identyfikacja polega na wykrywaniu potencjalnych oraz rzeczywistych czynników zdarzeń operacyjnych dla wszystkich produktów, procesów, działań i systemów. Identyfikacja obejmuje upewnianie się, że zanim

## FM Bank S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku  
(w PLN)

---

nowe produkty, procesy oraz systemy zostaną przedstawione lub wdrożone w Banku, wynikające z nich ryzyko operacyjne jest odpowiednio ocenione,

2. ocena obejmuje podjęcie czynności w ramach procesów związanych z opiniowaniem regulacji i produktów oraz polega na dokonaniu oszacowania prawdopodobieństwa wystąpienia i wielkości potencjalnych strat
3. zarządzanie i kontrola, polega w szczególności na rekomendowaniu działań zaradczych i naprawczych dla wykrytych kluczowych obszarów ryzyka, oraz kontroli stanu realizacji tych działań,
4. monitoring polega na bieżącym rejestrowaniu w narzędziu pojawiających się w działalności zdarzeń operacyjnych umożliwiających obserwację profilu ryzyka operacyjnego dla całego Banku,
5. raportowanie polega na przekazywaniu regularnych raportów do Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

W celu odpowiedniego zarządzania ryzykiem operacyjnym w FM Bank S.A. zdarzenia operacyjne raportowane są do bazy zdarzeń operacyjnych zgodnie z kategoriami opisanymi w Rekomendacji M Komisji Nadzoru Bankowego dot. zarządzania ryzykiem operacyjnym w bankach.

Obecnie Bank prowadzi proces wdrożenia dodatkowych narzędzi wspomagających proces zarządzania ryzykiem operacyjnym, które umożliwią pomiar kluczowych wskaźników ryzyka oraz budowę mapy ryzyka operacyjnego uwzględniającej zdarzenia potencjalne wynikające z samooceny ryzyka operacyjnego. Kluczowe wskaźniki ryzyka mają na celu wskazanie na możliwość wystąpienia w przyszłości ryzyka operacyjnego w poszczególnych obszarach Banku i pełnią rolę instrumentów wczesnego ostrzegania. Samoocena ryzyka operacyjnego zaś to metoda umożliwiająca ocenę narażenia Banku na potencjalne ryzyko operacyjne poprzez szacunek dotkliwości i częstotliwości strat, jakie mogą wystąpić wskutek zmaterializowania się prognozowanego ryzyka.

Procesem wspomagającym zarządzanie ryzykiem operacyjnym jest Zarządzanie Ciągłością Działania. Elementem tego procesu jest m.in. funkcjonowanie Komitetu Sterującego ds. Bezpieczeństwa Systemów Informatycznych i wdrożenie Planu Ciągłości Działania, którego celem jest umożliwienie organizacji takiej reakcji na zdarzenia, która pozwala na utrzymanie funkcjonowania krytycznych procesów biznesowych na minimalnym akceptowalnym poziomie.

Pracownicy Banku przechodzą szkolenia poświęcone tematyce zarządzania ryzykiem operacyjnym, celem budowania świadomości istnienia, konieczności identyfikacji i minimalizacji skutków pojawiających się w bieżącej pracy zdarzeń operacyjnych.

**FM Bank S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku  
(w PLN)

**5.8. Wartość godziwa aktywów finansowych i zobowiązań finansowych**

Wartość godziwa jest kwotą, za jaką składnik aktywów mógłby być wyceniony, a zobowiązanie wykonane, pomiędzy dobrze poinformowanymi i zainteresowanymi stronami w bezpośrednio zawartej transakcji.

Ponizsza tabela prezentuje instrumenty finansowe Banku w wartości godziwej na daty bilansowe.

	31 grudnia 2009		31 grudnia 2010	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
<b>Aktywa finansowe</b>				
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	0	0	8 993 584	8 993 584
Należności od banków	26 654 958	26 654 958	4 369 377	4 369 377
rachunki bieżące	124 619	124 619	388 981	388 981
lokaty udzielone	26 530 339	26 530 339	3 980 396	3 980 396
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	39 059 446	39 059 446
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	0	0	187 708 312	183 646 155
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	648 187	648 187
<b>Aktywa finansowe razem</b>	<b>26 654 958</b>	<b>26 654 958</b>	<b>240 778 906</b>	<b>236 716 749</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązania wobec banków	0	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe oraz inne zobowiązania przeznaczone do obrotu	0	0	15 017	15 017
Zobowiązania wobec klientów	0	0	206 137 736	206 137 736
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>206 152 753</b>	<b>206 152 753</b>

Aktywa zaliczone do kategorii przeznaczonych do obrotu oraz dostępnych do sprzedaży zostały zaprezentowane w wartości godziwej.

Wartość godziwa kasy i operacji z Bankiem Centralnym oraz aktywów zastawionych jest równa ich wartości bilansowej.

Wartość godziwa zobowiązań wobec banków i klientów jest w przybliżeniu równa ich wartości bilansowej. Wartość godziwa należności od banków jest w przybliżeniu równa ich wartości bilansowej ze względu na ich krótki okres zapadalności.

Wartość godziwa należności od klientów opartych o zmienną stopę procentową jest równa ich wartości bilansowej poprzez uwzględnienie odpisów aktualizujących na utratę wartości tych należności. Wartość godziwa kredytów i pożyczek opartych o stałą stopę procentową jest równa sumie zdyskontowanych wartości tych należności pomniejszony o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

**FM Bank S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku  
(w PLN)**5.9. Podział instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej w zależności od sposobu pomiaru wartości godziwej**

Poniżej zaprezentowano podział aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej w zależności od sposobu pomiaru wartości godziwej zgodnie z MSSF 7.

Aktywa wyceniane w wartości godziwej	31 grudnia 2009			31 grudnia 2010		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	0	39 059 446	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0	38 977 269	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	82 177	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	648 187	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	648 187	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>648 187</b>	<b>39 059 446</b>	<b>0</b>
<b>Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej</b>						
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	0	15 017	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0	15 017	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15 017</b>	<b>0</b>

**6. Wynik z tytułu odsetek**

Przychody z tytułu odsetek	15 września 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku	1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku
Od środków pieniężnych i lokat	290 523	1 041 922
Od papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	0	828 683
Od papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	0	10 457
Od kredytów i innych należności	0	16 063 192
Od transakcji pochodnych	0	303 884
Pozostałe	0	0
<b>Przychody z tytułu odsetek, razem</b>	<b>290 523</b>	<b>18 248 138</b>
<b>Koszty z tytułu odsetek</b>		
Z tytułu zobowiązań wobec banków	0	0
Z tytułu zobowiązań wobec klientów	0	(5 287 033)
Z tytułu pożyczki podporządkowanej	0	(90 492)
Z tytułu transakcji pochodnych	0	(367 607)
Pozostałe	0	(72 224)
<b>Koszty z tytułu odsetek, razem</b>	<b>0</b>	<b>(5 817 356)</b>

Przychody odsetkowe zawierają m.in. odsetki kasowe i memoriałowe od należności, dla których zidentyfikowano indywidualne przesłanki utraty wartości. Odsetki zostały naliczone przy użyciu efektywnej stopy procentowej zastosowanej do dyskontowania oczekiwanych przepływów pieniężnych na użytek szacowania utraty wartości

**FM Bank S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku  
(w PLN)

należności kredytowych. Kwota odsetek naliczonych od należności, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości ujęta w przychodach odsetkowych za 2010 rok wynosi 120 tys. zł. W wyniku za 2009 rok nie rozpoznano przychodów odsetkowych od należności, dla których rozpoznano przesłanki utraty wartości. Naliczone odsetki zostały uwzględnione w procesie szacowania odpisów z tytułu utraty wartości tych należności.

**7. Wynik z tytułu prowizji**

Przychody z tytułu prowizji	15 września 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku	1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku
Oplaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	0	520 889
Oplaty i prowizje z tytułu rachunków bieżących	0	386 001
Pozostałe	0	13 288
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem</b>	<b>0</b>	<b>920 178</b>

Koszty z tytułu prowizji	15 września 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku	1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku
Prowizje z tytułu otrzymanych linii kredytowych	(45 637)	(252 123)
Pozostałe	(1 968)	(211 578)
<b>Koszty prowizji, razem</b>	<b>(47 605)</b>	<b>(463 701)</b>

W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku Bank nie prowadził działalności powierniczej.

**8. Wynik z instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji**

	15 września 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku	1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku
<b>Wynik z pozycji wymiany</b>	<b>(111)</b>	<b>16 657</b>
- różnice kursowe netto z przeliczenia	(111)	16 657
- wynik z wyceny walutowych transakcji pochodnych	0	0
<b>Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</b>	<b>0</b>	<b>130 883</b>
- wynik z wyceny transakcji pochodnych	0	130 883
<b>Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji, razem</b>	<b>(111)</b>	<b>147 540</b>

## 9. Pozostałe przychody operacyjne

	15 września 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku	1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku
Przychody z tytułu świadczenia usług nie związanych z działalnością operacyjną Banku	684 541	1 289 754
Pozostałe	0	115 120
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>684 541</b>	<b>1 404 874</b>

Pozostałe przychody operacyjne z tytułu świadczenia usług nie związanych z działalnością operacyjną Banku za okres zakończony 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku obejmują przychody z tytułu usług świadczonych na rzecz Funduszu Mikro Sp. z o.o. i obejmują głównie przychody z tytułu podnajmu powierzchni i sprzętu w oddziałach Banku.

## 10. Ogólne koszty administracyjne

	15 września 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku	1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku
<b>Koszty pracownicze, w tym:</b>	<b>(2 220 695)</b>	<b>(26 074 875)</b>
Koszty wynagrodzeń	(1 915 235)	(22 092 808)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(225 753)	(3 591 925)
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	(79 707)	(390 142)
<b>Pozostałe koszty administracyjne, w tym:</b>	<b>(2 410 634)</b>	<b>(24 468 488)</b>
Szkolenia	(139 910)	(415 155)
Rekrutacja	(41 606)	(671 440)
Czynsz i media	(808 988)	(6 205 927)
Telekomunikacja	(137 382)	(1 389 957)
Podwykonawcy	(467 928)	(3 640 470)
Podróże służbowe	(26 612)	(1 150 892)
Marketing i reklama	(2 677)	(6 938 210)
Ubezpieczenia	(10 636)	(86 607)
Podatki, opłaty oraz pozostałe koszty administracyjne	(645 114)	(2 959 876)
Koszty związane z leasingiem samochodów	(129 781)	(1 009 954)
<b>Ogólne koszty administracyjne, razem</b>	<b>(4 631 329)</b>	<b>(50 543 363)</b>

Pozostałe koszty administracyjne z tytułu podwykonawców w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku obejmują przede wszystkim koszty IT w kwocie 2.371 tys. zł, koszty administracyjne związane z uruchomieniem produktów Banku w kwocie 740 tys. zł oraz koszty usług doradczych i atestacyjnych w kwocie 335 tys. zł i pozostałe.

## 11. Pozostałe koszty operacyjne

	15 września 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku	1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku
Koszty z tytułu utworzonych rezerw na zobowiązania i roszczenia	(85 000)	0
Koszty sprzedaży i likwidacji składników majątku	0	(82 086)
Pozostałe	0	(25 825)
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>(85 000)</b>	<b>(107 911)</b>

Pozostałe koszty operacyjne za rok zakończony 31 grudnia 2010 obejmują przede wszystkim koszty z tytułu likwidacji składników majątkowych.

Pozostałe koszty operacyjne za okres zakończony 31 grudnia 2009 obejmują koszty z tytułu utworzonych rezerw na zobowiązania i roszczenia.

## 12. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego przedstawiają się następująco:

	15 września 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku	1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku
Podatek dochodowy bieżący	0	0
Podatek dochodowy odroczony	897 485	8 903 998
<b>Podatek dochodowy, razem</b>	<b>897 485</b>	<b>8 903 998</b>
Strata brutto	(14 673 895)	(45 717 180)
Podatek zgodnie ze stawką obowiązującą w danym roku podatkowym (19%)	(2 788 040)	(8 686 264)
Poniesione i zaewidencjonowane koszty odroczone	210 285	10 128 987
Zaewidencjonowane przychody odroczone	(30 399)	7 516 369
Różnice trwałe (przychody)		(85 000)
Różnice trwałe (koszty)	10 277 699	1 126 929
Różnice trwałe (przychody - wartość firmy)	(327 410)	(2 017 845)
<b>Obciążenia podatkowe razem (strata podatkowa)</b>	<b>(4 543 720)</b>	<b>(29 047 740)</b>
<b>Kalkulacja efektywnej stopy podatkowej</b>		
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>(14 673 895)</b>	<b>(45 717 180)</b>
Podatek dochodowy	897 485	8 903 998
Zysk (strata) netto	(13 776 410)	(36 813 182)
<b>Efektywna stopa podatkowa</b>	<b>6,12%</b>	<b>19,48%</b>

**FM Bank S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku  
(w PLN)

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej Banku przedstawia się następująco.

	15 września 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku	1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku
Strata brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(14 673 895)	(45 717 180)
Strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0	0
<b>Strata brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>(14 673 895)</b>	<b>(45 717 180)</b>
Podatek zgodnie ze stawką obowiązującą w danym roku podatkowym (19%)	(2 788 040)	(8 686 264)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
Różnice trwałe (przychody)	0	(16 150)
Różnice trwałe (koszty)	1 952 763	214 117
Różnice trwałe (przychody - wartość firmy)	(62 208)	(383 391)
Pozostałe	0	(32 310)
<b>Podatek według efektywnej stawki podatkowej</b>	<b>(897 485)</b>	<b>(8 903 998)</b>
<b>Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w zysku lub stracie</b>	<b>897 485</b>	<b>8 903 998</b>
<b>Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

W ocenie Banku, w okresie objętym planowaniem finansowym (tzn. w latach 2011 – 2014), wielkość oczekiwanego przyszłego dochodu do opodatkowania pozwoli na rozliczenie straty podatkowej poniesionej w bieżącym oraz poprzednim okresie sprawozdawczym.

**13. Składniki innych całkowitych dochodów**

W sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku Bank rozpoznał w ramach całkowitych dochodów wynik netto oraz zmianę wyceny instrumentów dłużnych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży w wysokości odniesionej na kapitał z aktualizacji wyceny. W sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku Bank rozpoznał w ramach całkowitych dochodów wynik netto.

**14. Kasa i operacje z bankiem centralnym**

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010
Środki pieniężne w kasie	0	5 250 496
Rachunki bieżące w Banku Centralnym	0	3 743 088
Lokaty terminowe w Banku Centralnym	0	0
<b>Kasa i operacje z bankiem centralnym razem</b>	<b>0</b>	<b>8 993 584</b>
w tym:		
Krótkoterminowe (do 1 roku)	0	8 993 584
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	0	0

## 15. Należności od banków

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010
Rachunki bieżące	124 619	388 981
Lokaty w innych bankach	26 530 339	3 980 396
<b>Należności (brutto) od banków, razem</b>	<b>26 654 958</b>	<b>4 369 377</b>
Odpisy utworzone na należności od banków	0	0
<b>Należności (netto) od banków, razem</b>	<b>26 654 958</b>	<b>4 369 377</b>
w tym:		
Krótkoterminowe (do 1 roku)	26 654 958	4 269 368
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	0	100 009

Struktura terminowa należności od banków przedstawia się następująco:

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010
do 1 miesiąca	0	3 963 782
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	305 586
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
powyżej 1 roku do 3 lat	0	100 009
powyżej 3 lat	0	0
dla których termin zapadalności upłynął	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>4 369 377</b>

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku Bank nie rozpoznawał utraty wartości na żadnych należnościach od innych banków.

## 16. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

### 16.1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (z wyłączeniem instrumentów pochodnych)

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010
Bony pieniężne Narodowego Banku Polskiego	0	38 977 269
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>38 977 269</b>

Bony pieniężne NBP wyceniane są przy zastosowaniu krzywej zerokuponowej, bez uwzględniania spreadu kredytowego.

**FM Bank S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku  
(w PLN)

Struktura terminowa aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu (z wyłączeniem instrumentów pochodnych) przedstawia się następująco:

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010
do 1 miesiąca	0	38 977 269
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
powyżej 1 roku do 3 lat	0	0
powyżej 3 lat	0	0
dla których termin zapadalności upłynął	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>38 977 269</b>

**16.2. Wycena instrumentów pochodnych**

	31 grudnia 2009		31 grudnia 2010	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
<b>Transakcje stopy procentowej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>82 177</b>	<b>15 017</b>
IRS	0	0	82 177	15 017
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>82 177</b>	<b>15 017</b>

Bank w roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku zawierał pochodne kontrakty terminowe na stopę procentową (Interest Rate Swap – IRS) mające na celu zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej portfela kredytów udzielanych na stałą stopę procentową. W roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku Bank nie zawierał pochodnych kontraktów terminowych.

Instrumenty pochodne według terminów zapadalności:

	31 grudnia 2009		31 grudnia 2010	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
<b>Transakcje stopy procentowej (wartość nominalna)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27 000 000</b>	<b>27 000 000</b>
do 1 miesiąca	0	0	0	0
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0	0	0
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0	0	0
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0	0	0
powyżej 1 roku do 3 lat	0	0	27 000 000	27 000 000
powyżej 3 lat	0	0	0	0
dla których termin zapadalności upłynął	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27 000 000</b>	<b>27 000 000</b>

## 17. Należności od klientów

Struktura rodzajowa:

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010
Kredyty i pożyczki	0	185 876 748
Skupione wierzytelności	0	6 869 772
Inne należności	0	7 375
<b>Należności (brutto) od klientów, razem</b>	<b>0</b>	<b>192 753 895</b>
Odpisy utworzone na należności od klientów	0	(5 045 583)
<b>Należności (netto) od klientów, razem</b>	<b>0</b>	<b>187 708 312</b>
w tym:		
Krótkoterminowe (do 1 roku)	0	19 401 382
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	0	173 352 513

Terminy zapadalności:

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010
do 1 miesiąca	0	117 466
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	1 442 474
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	2 964 613
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	10 348 843
powyżej 1 roku do 3 lat	0	78 530 644
powyżej 3 lat do 5 lat	0	94 350 189
powyżej 5 lat	0	471 680
dla których termin zapadalności upłynął	0	4 527 986
<b>Należności (brutto) od klientów, razem</b>	<b>0</b>	<b>192 753 895</b>

Struktura produktowa:

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010
Kredyty gotówkowe	0	178 246 523
Kredyty w rachunku bieżącym	0	5 509 018
Kredyty w rachunku karty kredytowej	0	2 121 207
Skupione wierzytelności	0	6 869 772
Inne należności	0	7 375
<b>Należności (brutto) od klientów, razem</b>	<b>0</b>	<b>192 753 895</b>

**FM Bank S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku  
(w PLN)

Klasy aktywów:

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010
Kredyty i pożyczki dla przedsiębiorców klasyfikowane jako ekspozycje detaliczne	0	185 884 122
Skupione wierzytelności	0	6 869 773
<b>Należności (brutto) od klientów, razem</b>	<b>0</b>	<b>192 753 895</b>

Jakość kredytowa według opóźnień w spłacie. Przedstawione wartości prezentują ekspozycje w grupie opóźnień łącznie w kwocie ekspozycji wymagalnej i niewymagalnej.

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010
brak opóźnień	0	162 316 038
opóźnione od 1 do 30 dni	0	20 432 913
opóźnione od 31 do 60 dni	0	5 602 759
opóźnione od 61 do 90 dni	0	1 436 272
opóźnione od 91 do 180 dni	0	2 114 543
opóźnione od 181 do 360 dni	0	851 370
<b>Należności (brutto) od klientów, razem</b>	<b>0</b>	<b>192 753 895</b>

Podział produktów ze względu na wystąpienie przesłanek utraty wartości oraz zaległości na dzień 31 grudnia 2010 roku:

31 grudnia 2010	Nie zaległe	Zaległe	
		Bez utraty wartości	Z utratą wartości
Kredyty gotówkowe	151 649 389	23 533 401	3 063 728
Kredyty w rachunku bieżącym	5 274 116	228 866	6 035
Kredyty w rachunku karty kredytowej	1 417 596	632 001	71 609
Skupione wierzytelności	3 967 556	2 902 217	0
Inne należności	7 381	0	0
<b>Razem</b>	<b>162 316 038</b>	<b>27 296 485</b>	<b>3 141 372</b>

Wartość ekspozycji poddanych grupowej ocenie ryzyka kredytowego na dzień 31 grudnia 2010 roku wyniosła 192.753 tys. zł. Wartość ekspozycji poddanych indywidualnej ocenie ryzyka na ten dzień wyniosła 0 zł.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Bank nie posiadał należności od klientów.

Wartość zabezpieczeń dla należności od klientów na dzień 31 grudnia 2010 roku wyniosła 51.793 tys. zł.

**18. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości**

Na dzień 31 grudnia 2010 Banku utworzył odpisy w wysokości 2.179.381 zł na ekspozycje, dla których stwierdzono wystąpienie przesłanki utraty wartości, oraz w wysokości 2.871.551 zł na ekspozycje, dla których nie stwierdzono przesłanek utraty wartości.

**FM Bank S.A.**  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku  
(w PLN)

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010
<b>Odpisy na należności od klientów na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Utworzone w ciągu roku	0	(4 961 393)
Rozwiązane w ciągu roku	0	0
Odsetki od należności z rozpoznaną utratą wartości na które utworzono odpis	0	(84 190)
<b>Odpisy na należności od klientów na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>(5 045 583)</b>
w tym:		
Odpisy na należności oceniane indywidualnie	0	0
Odpisy na należności oceniane grupowo	0	(5 045 583)

Na dzień 31 grudnia 2009 Bank nie utworzył żadnych odpisów z tytułu utraty wartości należności kredytowych.

### 19. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010
Bony Skarbu Państwa	0	648 187
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>648 187</b>

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują papiery wartościowe zablokowane pod Fundusz Ochrony Świadczeń Gwarantowych BFG.

### 20. Wartość firmy

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku Bank nie rozpoznał w swoich księgach wartości firmy.

### 21. Wartości niematerialne

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010
Patenty, licencje i podobne wartości	410 826	13 806 123
Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	0	0
Inne wartości niematerialne	0	0
Nakłady na wartości niematerialne, w tym:	6 281 887	443 999
- licencje i oprogramowanie	6 178 268	340 380
- badania i rozwój	103 619	103 619
<b>Wartości niematerialne brutto, razem</b>	<b>6 692 713</b>	<b>14 250 122</b>
Umorzenie	(8 806)	(1 536 878)
<b>Wartości niematerialne netto, razem</b>	<b>6 683 907</b>	<b>12 713 244</b>

Bank posiada prawa własności do powyższych wartości niematerialnych i na żadnych z powyższych wartości niematerialnych nie zostały ustanowione ograniczenia dysponowalności z tytułu zabezpieczenia zobowiązań.

**FM Bank S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku  
(w PLN)

Aktywowane nakłady na badania i rozwój zostały w całości nabyte w ramach transakcji nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Fundusz Mikro Sp. z o.o. w 2009 roku.

W 2010 roku zostały zawarte przez Bank umowy, które będą skutkowały nabyciem wartości niematerialnych w roku 2011. Szacowana wartość przedmiotowych umów wynosi około 250 tys zł.

Bank posiada wartość niematerialną istotną z punktu widzenia sprawozdań finansowych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku. Wartością tą są licencje na podstawowy system informatyczny Banku, których pozostały okres amortyzacji stanowił ponad 5 lat, a wartość netto 9.828.539 złotych według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku.

Zmiana stanu wartości niematerialnych w okresie 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.

Zmiana stanu wartości niematerialnych	Patenty, licencje i inne podobne	Nakłady na wartości niematerialne	Razem
<b>Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>410 826</b>	<b>6 281 887</b>	<b>6 692 713</b>
Zwiększenia z tytułu zakupu	4 868 966	2 688 443	7 557 409
Wytworzone we własnym zakresie	0	0	0
Zmiany z tytułu przyjęcia do użytkowania	8 526 331	(8 526 331)	0
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0	0	0
<b>Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>13 806 123</b>	<b>443 999</b>	<b>14 250 122</b>
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(8 806)	0	(8 806)
Amortyzacja za okres z tytułu odpisów	(1 528 072)	0	(1 528 072)
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>(1 536 878)</b>	<b>0</b>	<b>(1 536 878)</b>
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>12 269 245</b>	<b>443 999</b>	<b>12 713 244</b>

Zmiana stanu wartości niematerialnych w okresie 15 września 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku.

Zmiana stanu wartości niematerialnych	Patenty, licencje i inne podobne	Nakłady na wartości niematerialne	Razem
<b>Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zwiększenia z tytułu zakupu	693 418	10 602 964	11 296 382
Wytworzone we własnym zakresie	0	0	0
Zmniejszenia z tytułu utraty wartości	(282 592)	(4 321 077)	(4 603 669)
<b>Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>410 826</b>	<b>6 281 887</b>	<b>6 692 713</b>
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	0
Amortyzacja za okres z tytułu odpisów	(8 806)	0	(8 806)
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>(8 806)</b>	<b>0</b>	<b>(8 806)</b>
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>402 020</b>	<b>6 281 887</b>	<b>6 683 907</b>

## 22. Rzeczowe aktywa trwałe

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010
Środki trwałe brutto, w tym:	6 309 881	11 461 806
- inwestycje w obcych środkach trwałych	13 287	2 411 490
- sprzęt informatyczny	5 292 845	6 328 374
- urządzenia techniczne i maszyny	791 253	2 573 004
- inne środki trwałe	212 496	148 938
Środki trwałe w budowie	2 262 573	806 705
<b>Rzeczowe aktywa trwałe brutto, razem</b>	<b>8 572 454</b>	<b>12 268 511</b>
Umorzenie	(786 881)	(3 688 576)
<b>Rzeczowe aktywa trwałe netto, razem</b>	<b>7 785 573</b>	<b>8 579 935</b>
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>(786 881)</b>
Amortyzacja za okres (z tytułu)	(786 881)	(2 926 574)
- odpisów	(786 881)	(2 926 574)
Zmniejszenia za okres (z tytułu)	0	24 879
- sprzedaż i likwidacja	0	24 879
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>(786 881)</b>	<b>(3 688 576)</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- zmniejszenie	0	0
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość netto rzeczowych środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>7 785 573</b>	<b>8 579 935</b>

Bank posiada prawa własności do powyższych środków trwałych i na żadnych z powyższych środków trwałych nie zostały ustanowione ograniczenia dysponowalności z tytułu zabezpieczenia zobowiązań.

**FM Bank S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku  
(w PLN)

Zmiana stanu środków trwałych w okresie 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku

	<b>Inwestycje w obcych środkach trwałych</b>	<b>Sprzęt informatyczny</b>	<b>Urządzenia techniczne i maszyny</b>	<b>Inne środki trwałe</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Razem</b>
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>13 287</b>	<b>5 292 845</b>	<b>791 253</b>	<b>212 496</b>	<b>2 262 573</b>	<b>8 572 454</b>
<b>Zwiększenia:</b>	<b>2 422 067</b>	<b>1 037 809</b>	<b>1 789 608</b>	<b>1 620</b>	<b>1 612 547</b>	<b>6 863 651</b>
- z tytułu zakupu w roku 2010	334 534	838 010	1 058 107	1 620	1 612 547	3 844 818
- przyjęcie do użytkowania	2 087 533	199 799	731 501	0	0	3 018 833
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>(23 864)</b>	<b>(2 280)</b>	<b>(7 857)</b>	<b>(65 178)</b>	<b>(3 068 415)</b>	<b>(3 167 594)</b>
- przyjęcie do użytkowania	0	0	0	0	(3 018 833)	(3 018 833)
- sprzedaż	0	0	0	(65 178)	0	(65 178)
- likwidacja	(23 864)	(2 280)	(7 857)	0	(49 582)	(83 583)
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>2 411 490</b>	<b>6 328 374</b>	<b>2 573 004</b>	<b>148 938</b>	<b>806 705</b>	<b>12 268 511</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>(292 671)</b>	<b>(487 093)</b>	<b>(7 117)</b>	<b>0</b>	<b>(786 881)</b>
<b>Zwiększenia :</b>	<b>(523 345)</b>	<b>(1 788 462)</b>	<b>(572 913)</b>	<b>(41 854)</b>	<b>0</b>	<b>(2 926 574)</b>
- amortyzacja	(523 345)	(1 788 462)	(572 913)	(41 854)	0	(2 926 574)
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>4 131</b>	<b>2 281</b>	<b>3 978</b>	<b>14 489</b>	<b>0</b>	<b>24 879</b>
- sprzedaż	0	0	0	14 489	0	14 489
- likwidacja	4 131	2 281	3 978	0	0	10 390
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>(519 214)</b>	<b>(2 078 852)</b>	<b>(1 056 028)</b>	<b>(34 482)</b>	<b>0</b>	<b>(3 688 576)</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>1 892 276</b>	<b>4 249 522</b>	<b>1 516 976</b>	<b>114 456</b>	<b>806 705</b>	<b>8 579 935</b>

**FM Bank S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku  
(w PLN)

Zmiana stanu środków trwałych w okresie 15 września 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku

	Inwestycje w obcych środkach trwałych	Sprzęt informatyczny	Urządzenia techniczne i maszyny	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zwiększenia:</b>	<b>13 287</b>	<b>9 249 008</b>	<b>1 099 454</b>	<b>385 215</b>	<b>3 311 048</b>	<b>14 058 012</b>
- z tytułu zakupu w roku 2009	13 287	425 579	412 074	0	972 635	1 823 575
- z tytułu nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Fundusz Mikro Sp. z o.o.	0	8 823 429	687 380	385 215	2 338 413	12 234 437
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>0</b>	<b>(3 956 163)</b>	<b>(308 201)</b>	<b>(172 719)</b>	<b>(1 048 475)</b>	<b>(5 485 558)</b>
- sprzedaż	0	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	0	0	0	0
- spisanie wartości nadwyżki zapłaconej przy nabyciu zorganizowanej części przedsiębiorstwa	0	(3 956 163)	(308 201)	(172 719)	(1 048 475)	(5 485 558)
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>13 287</b>	<b>5 292 845</b>	<b>791 253</b>	<b>212 496</b>	<b>2 262 573</b>	<b>8 572 454</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zwiększenia :</b>	<b>0</b>	<b>(292 671)</b>	<b>(487 093)</b>	<b>(7 117)</b>	<b>0</b>	<b>(786 881)</b>
-amortyzacja	0	(292 671)	(487 093)	(7 117)	0	(786 881)
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
-sprzedaż	0	0	0	0	0	0
-likwidacja	0	0	0	0	0	0
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>(292 671)</b>	<b>(487 093)</b>	<b>(7 117)</b>	<b>0</b>	<b>(786 881)</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>13 287</b>	<b>5 000 174</b>	<b>304 160</b>	<b>205 379</b>	<b>2 262 573</b>	<b>7 785 573</b>

### 23. Pozostałe aktywa

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010
Dłużnicy różni	1 141 982	672 135
w tym:		
Należności od podmiotów powiązanych	766 832	0
Rozliczenia publiczno-prawne	223 589	0
Kaucje	146 496	230 731
Pozostałe	5 065	441 404
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	651 328	142 352
<b>Pozostałe aktywa, razem</b>	<b>1 793 310</b>	<b>814 487</b>
w tym:		
Krótkoterminowe (do 1 roku)	1 793 310	814 487
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	0	0

Pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne na dzień 31 grudnia 2010 roku obejmują przede wszystkim koszty zapłacone z góry z tytułu ubezpieczeń w kwocie 53 tys. zł, koszty zapłacone z góry z tytułu usług telekomunikacyjnych w kwocie 58 tys. zł oraz pozostałe koszty zapłacone z góry.

### 24. Zobowiązania wobec banków

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 Bank nie posiadał zobowiązań wobec banków.

### 25. Zobowiązania podporządkowane

W dniu 2 listopada 2009 roku Bank podpisał z Międzynarodową Korporacją Finansową (IFC) umowę w sprawie udzielenia Bankowi pożyczki podporządkowanej na kwotę do 42 mln zł. W dniu 26 lutego 2010 roku Bank uzyskał zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na włączenie tej pożyczki podporządkowanej do funduszy własnych Banku. W dniu 2 grudnia 2010 roku bank dokonał wypłaty pierwszej transzy pożyczki na kwotę 15 mln zł.

Bank zamierza wykorzystać dalsze środki z pożyczki podporządkowanej w 2011 roku.

W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 Bank rozpoznał w rachunku zysków i strat koszty związane z udzieleniem i obsługą tej pożyczki w wyniku z tytułu prowizji i w wyniku z tytułu odsetek.

Pożyczka podporządkowana została udzielona Bankowi przez IFC na okres do 15 grudnia 2016 roku z jednorazową płatnością wartości nominalnej na koniec okresu pożyczki. Płatności odsetkowe wykonywane są w okresach półrocznych oraz oparte o stopę zmienną zależną od stopy WIBOR 6M oraz stałej marży.

## 26. Zobowiązania wobec klientów

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010
Depozyty terminowe	0	179 656 368
Rachunki bieżące	0	26 275 453
Pozostałe	0	205 915
<b>Zobowiązania wobec klientów, razem</b>	<b>0</b>	<b>206 137 736</b>

Struktura terminowa:

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010
do 1 miesiąca	0	1 703 720
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	53 438 563
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	23 939 342
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	54 255 335
powyżej 1 roku do 3 lat	0	46 319 410
powyżej 3 lat do 5 lat	0	0
powyżej 5 lat	0	0
bez określonego terminu wymagalności	0	26 481 366
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>206 137 736</b>

Klasy zobowiązań:

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010
zobowiązania wobec klientów indywidualnych	0	179 302 397
zobowiązania wobec przedsiębiorstw	0	26 835 339
<b>Zobowiązania wobec klientów, razem</b>	<b>0</b>	<b>206 137 736</b>

## 27. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Odroczony podatek dochodowy obliczany jest w stosunku do wszystkich różnic przejściowych (dodatnich i ujemnych) zgodnie z metodą bilansową przy zastosowaniu stawki podatku dochodowego, która będzie obowiązywać w roku powstania obowiązku podatkowego, tj. stawki w wysokości 19 %.

Odroczony podatek dochodowy	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>897 485</b>
Korekta podatku odroczonego	0	0
Podatek odroczonego odniesiony na wynik finansowy okresu	897 485	8 903 998
Podatek odroczonego odniesiony na kapitał własny	0	39
w tym: odpis aktualizujący z tytułu wyceny do wartości godziwej	0	39
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>897 485</b>	<b>9 801 522</b>
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>		
Odsetki i prowizje do zapłacenia	6 352	2 736 371
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	888 177
Rezerwy na urlopy	8 941	156 016
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	24 661	84 746
Amortyzacja		67 702
Strata bieżącego okresu	863 307	6 382 375
Odniesione na KAW		44
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>903 261</b>	<b>10 315 431</b>
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>		
Odsetki do otrzymania	5 776	513 904
Odniesione na KAW		5
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>5 776</b>	<b>513 909</b>
<b>Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>903 261</b>	<b>10 315 431</b>
<b>Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>5 776</b>	<b>513 909</b>

Podatek odroczonego ujęty w rachunku zysków i strat	15 września 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku	1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku
Odsetki i prowizje do zapłacenia	6 352	2 730 019
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	888 177
Rezerwy na urlopy	8 941	147 075
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	24 661	60 085
Amortyzacja	0	67 702
Strata bieżącego okresu pozostała do rozliczenia w następnych okresach	863 307	5 519 068
Odsetki do otrzymania	(5 776)	(508 128)
<b>Razem podatek odroczonego ujęty w rachunku zysków i strat</b>	<b>897 485</b>	<b>8 903 998</b>

## FM Bank S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku  
(w PLN)

W ocenie Banku, w okresie objętym planowaniem finansowym (tzn. w latach 2010 – 2014), wielkość oczekiwanego przyszłego dochodu do opodatkowania pozwoli na rozliczenie straty podatkowej poniesionej w bieżącym okresie sprawozdawczym.

### 28. Rezerwy

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Bank tworzył rezerwy na zobowiązania i roszczenia wynikające z udzielonych zobowiązań o charakterze finansowym.

Poniższa tabela prezentuje zmiany rezerw w okresach sprawozdawczych.

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010
Rezerwy na początek okresu	0	85 000
- rezerwy utworzone w okresie	85 000	16 940
- rezerwy rozwiązane w okresie	0	(85 000)
- rezerwy wykorzystane w okresie	0	0
- inne zmiany rezerw	0	0
<b>Rezerwy na koniec okresu</b>	<b>85 000</b>	<b>16 940</b>

### 29. Pozostałe zobowiązania

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010
Pozostałe rozrachunki, w tym	3 506 643	5 405 630
- rozrachunki publiczno – prawne	359 661	951 670
- wierzyciele różni	2 661 807	2 691 493
- pozostałe rozrachunki	485 175	1 762 467
<b>Inne zobowiązania, razem</b>	<b>3 506 643</b>	<b>5 405 630</b>

### 30. Zobowiązania pozabilansowe

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010
Zobowiązania dotyczące finansowania	0	4 758 847
Zobowiązania gwarancyjne	0	0
<b>Zobowiązania pozabilansowe, razem</b>	<b>0</b>	<b>4 758 847</b>

Na dzień 31 grudnia 2010 Bank posiadał udzielone zobowiązania pozabilansowe wynikające z podpisanych umów kredytowych na kredyty gotówkowe, kredyty w rachunku bieżącym oraz dostępne limity na kartach kredytowych.

### 31. Aktywa warunkowe i przyznane linie kredytowe

Na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009 Bank nie wykorzystał w pełnej wysokości limitu pożyczki podporządkowanej opisanej w nocie 25.

**FM Bank S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku  
(w PLN)**32. Kapitał zakładowy**

<b>Seria</b>	<b>Data rejestracji</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>Wartość nominalna akcji</b>	<b>Całkowita wartość nominalna serii</b>
A	06 sierpnia 2009	38 000 000	1	38 000 000
B	30 grudnia 2009	6 400 000	1	6 400 000
C	31 maja 2010	11 200 000	1	11 200 000
D	28 września 2010	6 000 000	1	6 000 000
<b>Kapitał zakładowy, razem</b>		<b>61 600 000</b>	<b>1</b>	<b>61 600 000</b>

Akcje wszystkich serii są akcjami imiennymi zwykłymi. Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1 PLN i zostały w pełni opłacone.

W roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku oraz dnia 31 grudnia 2009 roku Bank nie umarzał akcji własnych.

Poniższe tabele prezentują strukturę akcjonariatu Banku na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz dzień 31 grudnia 2009 roku.

31 grudnia 2010	<b>Liczba akcji</b>	<b>Liczba głosów</b>	<b>Wartość nominalna akcji (w tys. złotych)</b>	<b>Udział w kapitale zakładowym</b>
FM Holdings S. à r.l	54 824 000	54 824 000	54 824	89%
International Finance Corporation	6 160 000	6 160 000	6 160	10%
Piotr Stępiak	616 000	616 000	616	1%
<b>Razem</b>	<b>61 600 000</b>	<b>61 600 000</b>	<b>61 600</b>	<b>100%</b>

31 grudnia 2009	<b>Liczba akcji</b>	<b>Liczba głosów</b>	<b>Wartość nominalna akcji (w tys. złotych)</b>	<b>Udział w kapitale zakładowym</b>
FM Holdings S. à r.l	39 516 000	39 516 000	39 516	89%
International Finance Corporation	4 440 000	4 440 000	4 440	10%
Piotr Stępiak	444 000	444 000	444	1%
<b>Razem</b>	<b>44 400 000</b>	<b>44 400 000</b>	<b>44 400</b>	<b>100%</b>

**33. Kapitał zapasowy**

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010
Nadwyżka z tytułu różnicy pomiędzy ceną emisyjną a nominalną akcji	9 600 000	35 400 000
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>9 600 000</b>	<b>35 400 000</b>

### 34. Kapitał rezerwowy

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010
Utworzony w ciężar kosztów	0	45 725
<b>Kapitał rezerwowy, razem</b>	<b>0</b>	<b>45 725</b>

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Bank wykazywał w ramach kapitału rezerwowego kwotę przeznaczoną na ten kapitał zgodnie z decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku. Kwota ta została utworzona, zgodnie ze Statutem Banku, w ciężar kosztów powstałych w 2010 roku w rezultacie rozpoznania wyniku na transakcjach podlegających pod zapisy MSSF2.

W roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku Bank rozpoznał w kosztach działalności kwotę 45 725 złotych z tytułu wyceny umów podlegających ujawnieniu zgodnie z MSSF2. Z tytułu tych umów Bank nie będzie w przyszłości wykonywał żadnych faktycznych przepływów ani emisji instrumentów kapitałowych.

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010
Wartość umów na początek okresu	0	0
Zmiana z tytułu zawarcia umów	0	45 725
<b>Wartość umów na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>45 725</b>

Umowy, podlegające ujawnieniu zgodnie z MSSF 2, dotyczą programu motywacyjnego dla kadry menadżerskiej Banku. Zostały one w 2010 roku zawarte z pięcioma osobami. Drugą stroną umów jest jeden z akcjonariuszy Banku, firma FM Holdlings S.à r.l. Rozliczenie umów ma nastąpić poprzez otrzymanie przez osoby uprawnione świadczenia w formie pieniężnej, którego wysokość będzie ustalona jako określony procent nadwyżki z inwestycji podmiotu dominującego. Umowy zostały podpisane z datą 10 grudnia 2010 roku i jest to data przyznania praw z umów. Okres nabywania uprawnień wynikających z umów określony został jako okres do dnia 1 marca 2012 roku dla 2/3 części praw oraz do dnia 1 marca 2013 roku dla pozostałych 1/3 części praw. Przewidywany termin rozliczenia umów przypada na drugą połowę 2013 roku. Umowy zawierają warunki rynkowe zależne od wartości Banku w przyszłości oraz warunki nierynkowe: warunek zatrudnienia i warunki zależne od sytuacji ekonomicznej Banku (liczba klientów, wartość portfela kredytowego oraz wartość księgową) na daty kończące poszczególne okresy nabywania uprawnień.

Zgodnie z zapisami MSSF2 umowy podlegające ujawnieniu zostały sklasyfikowane jako rozliczane w instrumentach kapitałowych. Na dzień przyznania praw łączna wartość godziwa podpisanych umów została określona w wysokości 3.434 tys zł. Na dzień 31 grudnia 2010 roku Bank nie przewidywał spełnienia warunków nierynkowych wynikających z umów.

Do wyceny umów zastosowany został model Blacka – Scholesa – Mertona, w którym wartość wyceny zależy przede wszystkim od wyceny Banku na dzień zawarcia umów, zmienności ceny oszacowanej na podstawie grupy banków porównywalnych oraz okresu do przewidywanego rozliczenia umów. W modelu przyjęto zmienność wyceny Banku na poziomie 49,91%, stopę wolną od ryzyka na poziomie 5,00%, oraz założono brak wypłaty dywidendy w analizowanym okresie. Wartość kosztu rozpoznana przez Bank w roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku wynikała również z oceny spełnienia warunków nie-rynkowych określonych w umowach oraz proporcji okresu czasu nabywania uprawnień.

### 35. Zarządzanie kapitałem

Zgodnie z Prawem Bankowym oraz Uchwałą nr 380/2008 Komisji Nadzoru Finansowego, Bank zobowiązany jest utrzymywać poziom kapitałów odpowiadających ryzyku wynikającemu z prowadzonej działalności. Adekwatność kapitałowa Banku liczona jest dla wyższej spośród wysokości regulacyjnych wymogów kapitałowych oraz kapitału wewnętrznego Banku. W związku z przyjętym w Banku modelem kapitału wewnętrznego obejmującym większą liczbę ryzyk, niż wymagane od Banku w ramach kapitału regulacyjnego, kapitał ekonomiczny z zasady jest wyższy od regulacyjnych wymogów kapitałowych.

Kapitał ekonomiczny Banku jest miarą poziomu ryzyka zaakceptowanego przez Bank. Wartość kapitału ekonomicznego jest to wartość kapitału niezbędna dla pokrycia wszystkich zidentyfikowanych istotnych rodzajów ryzyka występujących w działalności Banku. W ramach zarządzania kapitałem Bank określa ryzyka zidentyfikowane dla Banku. Identyfikacja ryzyk wynika z analizy prowadzonej działalności, oferowanych i posiadanych produktów oraz otoczenia gospodarczego i prawnego.

Ponadto Bank nie rzadziej, niż co roku, przeprowadza przeglądy szacowania i utrzymywania kapitału ekonomicznego, dostosowując proces oceny kapitału wewnętrznego do charakteru, skali i złożoności prowadzonej działalności. Jednym z elementów zarządzania kapitałem w Banku jest również analiza struktury kapitałowej Banku. W ramach tej analizy badane są poszczególne elementy funduszy własnych podstawowych i uzupełniających oraz wzajemne relacje pomiędzy tymi funduszami.

W ramach zarządzania kapitałem Bank tworzy kapitałowe plany awaryjne mające na celu reakcję na sytuacje niekorzystnych zmian w zakresie celów kapitałowych Banku.

Poniższa tabela prezentuje pozycje wchodzące w skład funduszy własnych Banku.

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010
Kapitał akcyjny	44 400 000	61 600 000
Kapitał zapasowy	9 600 000	35 400 000
Kapitał rezerwowy	0	45 725
Zobowiązania podporządkowane zaliczone do funduszy własnych	0	15 000 000
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	234
Wynik z lat ubiegłych	0	(13 776 410)
Wynik roku bieżącego	(13 776 410)	(36 813 182)
Wartości niematerialne	(6 683 907)	(12 713 244)
<b>Fundusze własne Banku</b>	<b>33 539 683</b>	<b>48 743 123</b>

Wyliczenie współczynnika wypłacalności:

	31 grudnia 2010
Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego	12 181 504
Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego	4 913 283
Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka walutowego	0
<b>Suma wymogów kapitałowych</b>	<b>17 094 787</b>
<b>Fundusze własne Banku</b>	<b>48 743 123</b>
<b>Współczynnik wypłacalności</b>	<b>22,81%</b>

## FM Bank S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku  
(w PLN)

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Bank nie wyliczał współczynnika wypłacalności, gdyż nie rozpoczął jeszcze działalności operacyjnej.

### 36. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku Bank nie wypłacał żadnych dywidend ani w formie dywidend płatnych za lata ubiegłe ani w formie zaliczek na poczet dywidendy za rok 2010 lub 2009.

Zgodnie z planem finansowym Banku strata netto za rok finansowy zakończony 31 grudnia 2010 roku zostanie pokryta z zysków wypracowanych w kolejnych latach.

### 37. Strata przypadająca na jedną akcję

Stratę podstawową przypadającą na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie straty netto za okres przypadającą na zwykłych akcjonariuszy Banku przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Stratę rozwodnioną przypadającą na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie straty netto za okres przypadającą na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o średnią ważoną akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozwadniających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe (np. skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe). W Banku na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku nie wystąpiły żadne potencjalnie rozwadniające instrumenty kapitałowe, które należałoby uwzględnić w wyliczeniu rozwodnionego wyniku na jedną akcję.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące wyniku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia straty przypadającej na jedną akcję.

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010
Strata netto	(13 776 410)	(36 813 182)
Liczba akcji	44 400 000	61 600 000
<b>Strata netto na jedną akcję</b>	<b>-0,31</b>	<b>-0,60</b>

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

### 38. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych zawiera następujące salda.

	31 grudnia 2009	31 grudnia 2010
Kasa	0	5 250 496
Należności bieżące od Banku Centralnego	0	3 743 088

**FM Bank S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku  
(w PLN)

Należności w rachunku bieżącym od innych Banków	124 619	388 981
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, razem</b>	<b>124 619</b>	<b>9 382 565</b>

Bank jako środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych rozpoznaje środki w kasie, na rachunku bieżącym w Narodowym Banku Polskim oraz na rachunkach bieżących w innych Bankach.

**39. Odsetki otrzymane i zapłacone**

Poniższa tabela prezentuje wartości odsetek otrzymanych i zapłaconych w ujęciu kasowym.

	15 września 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku	1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku
Odsetki zapłacone	0	4 265 324
Odsetki otrzymane	260 184	14 193 063

**40. Leasing operacyjny**

Zgodnie z definicją leasingu operacyjnego zawartą w MSR 17 Bank leasinguje powierzchnię biurową i środki transportu. Standardowo umowy leasingu powierzchni biurowej zawarte są na okres od 2 do 5 lat. W ciągu roku finansowego zakończonego dnia 31 grudnia 2010 roku Bank poniósł opłaty z tytułu czynszów związanych z powyższymi nieruchomościami w wysokości 5.512 tys. zł. a w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku w wysokości 792 tys. zł.

Ponadto Bank jest stroną umów leasingu operacyjnego w zakresie samochodów wykorzystywanych do działalności Bankowej.

Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego zostały ujęte w rachunku zysku i strat w pozycji koszty administracyjne.

Całkowite przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwoływalnego leasingu operacyjnego prezentują poniższe tabele.

Płatności leasingowe wg terminów wymagalności	31 grudnia 2010		
	Minimalne opłaty leasingowe	Opłaty warunkowe	Opłaty subleasingowe
Poniżej 1 roku	4 946 451	0	0
Pomiędzy 1 a 5 lat	5 769 418	0	0
Powyżej 5 lat	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>10 715 869</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Płatności leasingowe wg terminów wymagalności	31 grudnia 2009		
	Minimalne opłaty leasingowe	Opłaty warunkowe	Opłaty subleasingowe
Poniżej 1 roku	3 768 430	0	0
Pomiędzy 1 a 5 lat	3 650 828	0	0
Powyżej 5 lat	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>7 419 258</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Stawki najmu 1m<sup>2</sup> powierzchni podlegają corocznej aktualizacji ze względu na roczne indeksy zmian cen tj.:

1. wskaźnik wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych
2. wskaźnik zmiany cen dla strefy EUR (HICP/ HICPs)

Dla części umów najmu lokali określony został 6-miesięczny okres wypowiedzenia a dla większości możliwości przedłużenia okresu najmu o kolejne lata. Nie istnieje możliwość odkupu najmowanych lokali.

Umowy leasingu samochodów standardowo zawierane są na 4 lata.

## 41. Informacje o podmiotach powiązanych

### 41.1. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Bank zawiera transakcje z podmiotami powiązаныmi w ramach prowadzonej działalności operacyjnej.

Dodatkowo Bank świadczy usługi wobec podmiotów z Grupy takie jak: wynajem powierzchni biurowych i związane z nim usługi utrzymania i obsługi wynajmowanych powierzchni, usługi informatyczne, usługi podnajmu sprzętu i infrastruktury.

Łącznie transakcje ze spółkami powiązаныmi FM Holdings S.à r.l. w Polsce oraz z Międzynarodową Korporacją Finansową („IFC”) ujęte są w sposób następujący w sprawozdaniach finansowych:

31 grudnia 2010			
<b>Aktywa i zobowiązania</b>	Jednostka dominująca	Pozostałe jednostki powiązane	Razem
Należności od klientów	0	0	0
Zobowiązania wobec klientów	10 328 499	39 649	10 368 148
Pożyczka podporządkowana	0	14 656 404	14 656 404

1 stycznia 2010 – 31 grudnia 2010			
<b>Rachunek wyników</b>	Jednostka dominująca	Pozostałe jednostki powiązane	Razem
Przychody z tytułu opłat i prowizji	345	7 182	7 527
Koszty z tytułu opłat i prowizji	0	(287 034)	(287 034)
Przychody odsetkowe	0	28	28
Koszty odsetkowe	(48 776)	(117 100)	(165 876)
Pozostałe przychody operacyjne	0	1 258 220	1 258 220

31 grudnia 2009			
<b>Aktywa i zobowiązania</b>	Jednostka dominująca	Pozostałe jednostki powiązane	Razem
Należności od klientów	0	0	0
Pozostałe należności	0	766 832	0

## FM Bank S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku  
(w PLN)

			15 września 2009 – 31 grudnia 2009
	Jednostka dominująca	Pozostałe jednostki powiązane	Razem
<b>Rachunek wyników</b>			
Pozostałe przychody operacyjne	0	684 541	684 541
Koszty z tytułu opłat i prowizji	0	(45 637)	-45 637

W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku Bank nie tworzył żadnych odpisów aktualizujących na należności od podmiotów powiązanych.

Ponadto w dniu 19 listopada 2010 roku Bank zawarł ze spółką Fundusz Mikro Sp. z o.o. umowę zakupu wierzytelności o łącznej wartości godziwej na moment transakcji 7.550.072 zł.

### 41.2. Jednostka dominująca całej Grupy

Jednostką dominującą wobec Banku jest FM Holdings S.à r.l. Jednostką dominującą całej grupy jest Abris – EMP Capital Partners Limited. Żaden z podmiotów nadrzędnych wobec Banku nie sporządza sprawozdania skonsolidowanego dostępnego do użytku publicznego.

FM Holdings S.à r.l. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF. Bank sporządza niniejsze sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF na podstawie art. 45 ustęp 1b Ustawy o Rachunkowości.

### 41.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami finansowymi w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku zawierane były na warunkach rynkowych. W razie potrzeby warunki transakcji uzgadniane były przy wykorzystaniu pomocy firm doradztwa podatkowego w celu zapewnienia prawidłowej wyceny transakcji oraz dokumentacji dla celów podatkowych.

Metody przyjęte do kalkulacji wynagrodzenia w ramach transakcji z podmiotami powiązаныmi opierały się o metodę koszt plus oraz metodę marży transakcyjnej netto.

### 41.4. Kredyty i pożyczki udzielone członkom kluczowej kadry kierowniczej

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz grudnia 2009 roku Bank nie udzielił żadnych kredytów i pożyczek członkom kluczowej kadry kierowniczej Banku.

### 41.5. Wynagrodzenia Członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz kluczowego personelu FM Bank S.A.

W 2010 r. łączny koszt wynagrodzeń Członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz kluczowego personelu Banku przedstawiał się w sposób następujący:

	Zarząd Banku	Rada Nadzorcza	1 stycznia 2010 – 31 grudnia 2010 Kluczowy personel
Wynagrodzenie brutto	2 663 615	81 119	3 600 022
Składki na ubezpieczenia społeczne płacone przez pracodawcę	165 879	0	431 120
Pozostałe świadczenia	75 256	0	22 162

**FM Bank S.A.**  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku  
(w PLN)

			15 września 2009 – 31 grudnia 2009
	Zarząd Banku	Rada Nadzorcza	Kluczowy personel
Wynagrodzenie brutto	495 352	0	371 834
Składki na ubezpieczenia społeczne płacone przez pracodawcę	21 323	0	26 335
Pozostałe świadczenia	8 266	0	3 409

Kluczowy personel w Banku został zdefiniowany jako Dyrektorzy i Kierownicy Departamentów w Centrali Banku.

## 42. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Banku kształtowało się następująco.

	Rok zakończony 31 grudnia 2009	Rok zakończony 31 grudnia 2010
Zarząd Banku	5	5
Pracownicy centrali Banku	44	107
Pracownicy oddziałów Banku	49	237
Mobilni doradcy klienta	11	71
<b>Razem</b>	<b>109</b>	<b>420</b>

## 43. Świadczenia emerytalne

Bank tworzy rezerwy na zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych ustalone w oparciu o oszacowania tego typu zobowiązań, na podstawie modelu aktuarialnego. Wszystkie rezerwy tworzone są w ciężar rachunku zysków i strat. Na koniec roku finansowego zakończonego 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 nie zostały utworzone rezerwy na zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych ze względu na charakter struktury zatrudnienia w Banku oraz wynikającą z niej nieistotność potencjalnych rezerw dla sprawozdań finansowych Banku.

## 44. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne w podziale na rodzaje usług oraz rok, którego dotyczy.

	Rok zakończony 31 grudnia 2009	Rok zakończony 31 grudnia 2010
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	121 146	226 994
Inne usługi poświadczające	0	40 260
Usługi doradztwa podatkowego	0	0
Pozostałe usługi	0	18 666
<b>Razem</b>	<b>121 146</b>	<b>285 920</b>

## 45. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

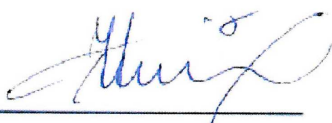
Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

## 46. Zdarzenia po dacie bilansu

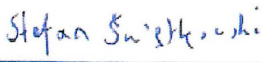
W dniu 10 stycznia 2011 roku Pan Piotr Górski został powołany na funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku.

W dniu 15 kwietnia 2011 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Banku poprzez emisję 2.000.000 akcji zwykłych serii E o wartości nominalnej 1 zł za akcję po cenie 2,5 zł za akcję. W wyniku tej operacji kapitał zakładowy oraz zapasowy Banku ulegną podwyższeniu o kwotę łączną 5.000.000 zł. W wyniku operacji nie ulegnie zmianie struktura akcjonariatu Banku.

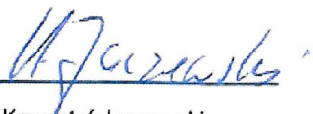
Podpisy Członków Zarządu.



Henryk Pietraszkiewicz  
Prezes Zarządu



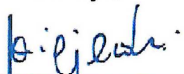
Stefan Świątkowski  
Wiceprezes Zarządu



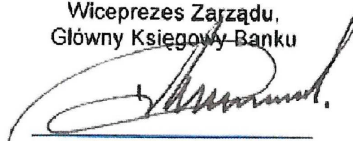
Krzysztof Jaczewski  
Wiceprezes Zarządu



Magdalena Dulczewska  
Pierwszy Wiceprezes  
Zarządu



Tomasz Maciejewski  
Wiceprezes Zarządu,  
Główny Księgowy Banku



Piotr Górski  
Wiceprezes Zarządu  
od dnia 10 stycznia 2011

Warszawa, dnia 19 kwietnia 2011 r.