

Komentarz do raportu kwartalnego Fortis Bank Polska S.A. za III kwartał 2004 roku

1. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu raportu.
 - 1.1. Fortis Bank Polska S.A. prowadzi rachunkowość na zasadach określonych w:
 - 1.1.1. Ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 76, poz. 694 z 2002 r. z późniejszymi zmianami);
 - 1.1.2. Ustawie Prawo Bankowe z dnia 29 sierpnia 1997 r. (Dz. U. Nr 72, poz. 665 z 2002 r. z późniejszymi zmianami);
 - 1.1.3. Ustawie Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi z dnia 21 sierpnia 1997 r. (Dz. U. Nr 49, poz. 447 z 2002 r. z późniejszymi zmianami);
 - 1.1.4. Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. Nr 149, poz. 1673 z późniejszymi zmianami);
 - 1.1.5. Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujmowania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. Nr 149, poz. 1674 z późniejszymi zmianami);
 - 1.1.6. Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. Nr 218, poz. 2147).
 - 1.2. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przedstawiony został we wstępie do raportu za I półrocze 2004, opublikowanym w dniu 29 września 2004 r.
 - 1.3. Począwszy od 1 stycznia 2004 r. Bank przyjął następujące zmiany zasad rachunkowości:

Do rozliczeń międzyokresowych przychodów Bank zalicza przychody z tytułu prowizji:

 - za udzielenie kredytów, zmianę warunków kredytu (np. oprocentowanie, harmonogram, zabezpieczenia) o nieokreślonych terminach płatności poszczególnych rat. Dotyczy to kredytów w rachunku bieżącym oraz kredytów odnawialnych (rewolwingowych),
 - za udzielenie gwarancji oraz zmianę warunków gwarancji (np. wydłużenie terminu ważności gwarancji).

Prowizje te rozkładane są w czasie metodą liniową odpowiednio przez okres trwania umowy kredytowej lub przez okres ważności gwarancji.

Do przychodów przyszłych okresów nie zalicza się odsetek od należności w sytuacji pod obserwacją.

Do wyniku finansowego z tytułu odsetek na koniec każdego okresu sprawozdawczego Bank zalicza nieotrzymane w okresie sprawozdawczym przychody z tytułu należnych Bankowi odsetek, w tym dyskonta oraz odsetek skapitalizowanych od należności zakwalifikowanych do kategorii pod obserwacją.
 - 1.4. W trzecim kwartale 2004 roku Bank nie zmieniał zasad rachunkowości.
 - 1.5. Dane finansowe zawarte w raporcie kwartalnym sporządzone zostały z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto obowiązujących na dzień bilansowy, z uwzględnieniem korekt z tytułu rezerw, rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości oraz odpisów aktualizujących wartość składników aktywów.
 - 1.6. Sprawozdawczość finansowa przygotowywana jest zgodnie z wymogami określonymi we Wzorcowym Planie Kont Banków wprowadzonym Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie określenia wzorcowego planu kont dla banków (Dz. U.

- Nr 152, poz. 1727). Z uwagi na to, że akcje Banku dopuszczone są do publicznego obrotu w rozumieniu Ustawy Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi, sprawozdawczość Banku prowadzona jest także na zasadach określonych zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 139, poz. 1569 z późniejszymi zmianami), oraz Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. Nr 186, poz. 1921).
- 1.7. Na dzień 30 września 2004 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosły 30 425 tys. PLN, rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 9 155 tys. PLN. Analogiczna kwota na 30 września 2003 roku aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiła 30 943 tys. PLN, a rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiła 7 413 tys. PLN.
- 1.8. Wybrane dane finansowe zawarte w części finansowej raportu przeliczone zostały na EURO według następujących zasad:
- 1.8.1. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono na EURO według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 września 2004 r. przez Narodowy Bank Polski, wynoszącego 4,3832 PLN, natomiast poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu dla danych porównywalnych przeliczono na EURO według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 września 2003 r. przez Narodowy Bank Polski, wynoszącego 4,6435 PLN;
- 1.8.2. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych narastająco na koniec trzeciego kwartału 2004 r. przeliczono na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatnie dni miesiący od stycznia do września 2004 r., wynoszącego 4,6214 PLN, natomiast poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych dla danych porównywalnych narastająco na koniec trzeciego kwartału 2003 r. przeliczono na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatnie dni miesiący od stycznia do września 2003 r., wynoszącego 4,3618 PLN;
- 1.8.3. Do przeprowadzenia przeliczenia według powyższych zasad zastosowano następujące kursy:
- kurs na koniec stycznia 2004 r.- 4,7614 EUR/PLN
 - kurs na koniec lutego 2004 r.- 4,8746 EUR/PLN
 - kurs na koniec marca 2004 r.- 4,7455 EUR/PLN
 - kurs na koniec kwietnia 2004 r.- 4,8122 EUR/PLN
 - kurs na koniec maja 2004 r.- 4,6509 EUR/PLN
 - kurs na koniec czerwca 2004 r.- 4,5422 EUR/PLN
 - kurs na koniec lipca 2004 r.- 4,3759 EUR/PLN
 - kurs na koniec sierpnia 2004 r.- 4,4465 EUR/PLN
 - kurs na koniec września 2004 r.- 4,3832 EUR/PLN
 - kurs na koniec stycznia 2003 r.- 4,1286 EUR/PLN
 - kurs na koniec lutego 2003 r.- 4,2083 EUR/PLN
 - kurs na koniec marca 2003 r.- 4,4052 EUR/PLN
 - kurs na koniec kwietnia 2003 r.- 4,2755 EUR/PLN
 - kurs na koniec maja 2003 r.- 4,3915 EUR/PLN
 - kurs na koniec czerwca 2003 r.- 4,4570 EUR/PLN
 - kurs na koniec lipca 2003 r.- 4,3879 EUR/PLN
 - kurs na koniec sierpnia 2003 r.- 4,3588 EUR/PLN
 - kurs na koniec września 2003 r.- 4,6435 EUR/PLN
- 1.9. Jedynym podmiotem podporządkowanym w stosunku do Banku jest Fortis Securities Polska

S.A. (FSP). Bank nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie art. 58 ustawy o rachunkowości, z którego wynika, że konsolidacją można nie obejmować jednostki zależnej, jeżeli dane finansowe tej jednostki są nieistotne dla realizacji obowiązku rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jednostki. Według stanu na koniec września 2004 suma bilansowa FSP stanowiła 1,2% sumy bilansowej Banku, łączne przychody FSP stanowiły 1% łącznych przychodów Banku.

2. Informacja o korektach z tytułu rezerw, w tym rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości:
 - 2.1. wartość aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec trzeciego kwartału 2004 r. została zaprezentowana w punkcie 1.7.
 - 2.2. w ciągu trzech kwartałów 2004 r. nastąpiła poprawa sytuacji finansowej jednostki zależnej Fortis Securities Polska S.A. Akcje Fortis Securities Polska S.A. wyceniane są przez Bank metodą praw własności. W wyniku wyceny nastąpił wzrost wartości tych akcji w wysokości 2 941 tys. PLN, który został odniesiony do rachunku zysków i strat w pozycji „udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności”.
 - 2.1. od stycznia do września 2004 roku Bank utworzył rezerwy na kredyty i zobowiązania pozabilansowe w kwocie 35 201 tys. PLN, nadwyżka wartości rezerw tworzonych nad rozwiązanyymi za trzy kwartały 2004 r. wyniosła 19 937 tys. PLN.

w trzecim kwartale 2004 roku Bank utworzył rezerwę na ryzyko ogólne w wysokości 2 500 tys. PLN, na koniec trzeciego kwartału 2003 roku Bank nie posiadał rezerwy na ryzyko ogólne.
3. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wynik finansowy osiągnięty w trzecim kwartale 2004 r.:
 - 3.1. wynik z tytułu odsetek w wysokości 39 328 tys. PLN znacznie wyższy niż za analogiczny okres roku 2003 – wzrost o 37 %. Za trzeci kwartał roku 2003 wynik z tytułu odsetek wynosił 28 650 tys. PLN;
 - 3.2. wynik z tytułu prowizji w wysokości 19 022 tys. PLN, wyższy w stosunku do trzeciego kwartału 2003 r. o 9 %. Za trzeci kwartał 2003 r. wynik z tytułu prowizji wynosił 17 502 tys. PLN;
 - 3.3. wynik z pozycji wymiany w wysokości 15 048 tys. PLN niższy niż za analogiczny okres roku 2003 – spadek o 6 %. Za trzeci kwartał 2003 roku wynik z pozycji wymiany wynosił 16 072 tys. PLN;
 - 3.4. koszty działania Banku w wysokości 34 895 tys. PLN wyższe o 4 % w porównaniu z trzecim kwartałem 2003 roku. Za trzeci kwartał 2003 r. koszty działania Banku wynosiły 33 655 tys. PLN;
 - 3.5. wyższa o 59 % w porównaniu z rokiem ubiegłym nadwyżka wartości rezerw tworzonych nad rozwiązanyymi - za trzeci kwartał 2004 roku wynosiła 11 117 tys. PLN. Za trzeci kwartał 2003 r. nadwyżka wartości rezerw tworzonych nad rozwiązanyymi wynosiła 6 989 tys. PLN.
4. W celu uzyskania porównywalności danych oraz w związku z wprowadzeniem od dnia 1 stycznia 2004 r. zmian zasad wyceny dokonano następujących zmian prezentacji w bilansie dla danych porównywalnych za okres: 30.09.03 r.
 - 4.1. Zmiany z tytułu reklasyfikacji:

Pasywa

	stan na 30.09.2003 r.	zmiana z tytułu reklasyfikacji	stan na 30.09.2003 r. po reklasyfikacji
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	2 261 805		2 261 805
1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:	303 399	(303 399)	
a) bieżące	303 399	(303 399)	
2. Pozostałe, w tym:	1 958 406	303 399	2 261 805

a) bieżące	700 526	303 399	1 003 925
Pasywa razem	4 150 556		4 150 556

ZMIANA Z TYTUŁU REKLASYFIKACJI	
+/- 303 399 tys. PLN	Zmiana dotyczy przeniesienia rachunków bieżących z pozycji „ bieżące rachunki oszczędnościowe” do pozycji „bieżące rachunki pozostałe”.

Od 1 stycznia 2004 r. w Bank zalicza do wyniku finansowego odsetki od należności w sytuacji „pod obserwacją”. Ponieważ, kwota korekty wyniku finansowego z tego tytułu w danych porównywalnych jest nieznaczna, Bank nie dokonał przekształcenia danych porównywalnych za 30.06.2003 r. oraz 30.09.2003 r. W wyniku przekształcenia wynik finansowy brutto Banku wzrósłby o:

- na 30.06.2003 r. – 2,2 %.
- na 30.09.2003 r. – 0,9 %.

5. Bank stosuje jako jedną z form zabezpieczeń przelew określonej kwoty środków pieniężnych na rachunek banku, połączony z jednoczesnym zobowiązaniem Banku do zwrotu tej kwoty wraz z należnymi odsetkami po uzyskaniu spłaty zadłużenia. Ta forma zabezpieczenia uregulowana jest w art. 102 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe. Wartość powyższej formy przyjętych przez Bank zabezpieczeń na dzień 30 września 2004 r. zamknęła się kwotą 223 326 tys. PLN. Kwota ta zawarta jest w pozycjach: „Zobowiązania wobec sektora finansowego” i „Zobowiązania wobec sektora niefinansowego” bilansu wchodzącego w skład raportu kwartalnego.
6. Struktura akcjonariatu z wyszczególnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku na dzień opublikowania niniejszego raportu, tj. 28 października 2004 r.

	liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	liczba głosów na WZA	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZA*
Fortis Bank S.A./N.V.	14.941.807	99,10%	11.308.275	75%
Pozostali	135.893	0,90%	135.893	0,90%
Razem:	15.077.700	100%		

*Zgodnie z art. 26 ustawy z dnia 29.08.1997 r. Prawo bankowe (Dz. U. Nr 140, poz. 939 ze zm.) oraz w związku z uchwałą Nr 159/KNB/99 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 16.08.1999 r. w sprawie wydania zezwolenia na nabycie akcji Banku przez Fortis Bank S.A./N.V.– Fortis Bank S.A./N.V. może wykonywać prawo głosu w zakresie 75% ogólnej liczby głosów na WZA.

W III kwartale 2004 r. oraz do dnia przekazania raportu kwartalnego nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Banku od dnia przekazania poprzedniego raportu kwartalnego za II kw. 2004 r., tj. 3 sierpnia 2004 r.

Ostatnia znacząca zmiana w strukturze własności Banku nastąpiła po rejestracji w dniu 28 czerwca 2001 r. podwyższenia kapitału zakładowego Banku w wyniku emisji akcji Serii J do kwoty 30.155.400 PLN.

7. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Banku lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Bank, zgodnie z posiadanymi przez Bank informacjami.
 - 7.1. Na dzień przekazania raportu kwartalnego za III kwartał 2004 r. tj. na 28 października 2004 r. żaden z Członków Zarządu Banku nie posiadał Akcji wyemitowanych przez Fortis Bank Polska S.A., co nie uległo zmianie od dnia przekazania poprzedniego raportu kwartalnego za II kwartał 2004 r., tj. 3 sierpnia 2004 r.
 - 7.2. Do dnia przekazania raportu kwartalnego za III kwartał 2004 r. tj. na 28 października 2004 r. nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji Banku przez członków Rady Nadzorczej:

	Funkcja	ilość akcji posiadanych stan na dzień	
		03.08.2004	28.10.2004
Luc Delvaux	Przewodniczący	25	25

- 7.3. Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej, tj. Antoni Potocki, Paul Dor, Zbigniew Dresler, Roland Saintrond, Werner Claes, Didier Giblet nie posiadają żadnych akcji Banku lub praw do nich.
8. W III kwartale 2004 r. nie toczyło się żadne postępowanie przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku oraz spółek zależnych.
9. W III kwartale 2004 r. Bank nie zawarł istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach odbiegających od warunków rynkowych.
10. Bank nie udzielił na przestrzeni III kwartału 2004 roku żadnych poręczeń lub gwarancji jednemu podmiotowi (lub jednostce zależnej od tego podmiotu), których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych (tj. 45,06 mln PLN).
11. Inne informacje, które zdaniem Banku są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Bank.
- 11.1. W lipcu br. Bank uzyskał zezwolenie Komisji Papierów Wartościowych i Giełd na pośredniczenie w zbywaniu i nabywaniu jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych (Uchwała KPWiG Nr 517 z dnia 13 lipca 2004 r.).
- 11.2. Bank otrzymał od urzędu skarbowego zwrot nadpłaconego podatku dochodowego od osób prawnych za lata 2001-2002 w wys. 3,3 mln PLN. Nastąpiło to w wyniku wyroku Naczelnego Sądu Administracyjnego uchylającego decyzję Izby Skarbowej w Warszawie z 2001 r. a tym samym potwierdzającego stanowisko Banku w sprawie sposobu opodatkowania dochodów z tyt. likwidacji funduszy TFI PDM S.A.