

Fortis Bank Polska S.A.

**Raport uzupełniający opinię
z badania jednostkowego
sprawozdania finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2008 r.**

KPMG Audyt Sp. z o.o.
Raport uzupełniający opinię zawiera 12 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2008 r.

Spis treści

1	Część ogólna raportu	3
1.1	Dane identyfikujące Bank	3
1.2	Dane identyfikujące biegłego rewidenta [podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych]	3
1.3	Podstawy prawne	3
1.4	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.5	Zakres prac i odpowiedzialności	6
2	Analiza finansowa Banku	8
2.1	Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego	8
2.2	Wybrane wskaźniki finansowe	10
2.3	Interpretacja wskaźników	10
3	Część szczegółowa raportu	11
3.1	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	11
3.2	Inwentaryzacja	11
3.3	Stosowanie się do norm ostrożnościowych	11
3.4	Wskaźniki istotności przyjęte do badania	11
3.5	Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego	11
3.6	Sprawozdanie z działalności Banku	11
3.7	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	12

1 Część ogólna raportu

1.1 Dane identyfikujące Bank

1.1.1 Nazwa Banku

Fortis Bank Polska S.A.

1.1.2 Siedziba Banku

ul. Suwak 3
02-676 Warszawa
Polska

1.1.3 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Siedziba sądu: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy,
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data: 17 kwietnia 2001 r.
Numer rejestru: KRS 0000006421

1.1.4 Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

Numer NIP: 676-007-83-01
REGON: 003915970

1.2 Dane identyfikujące biegłego rewidenta [podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych]

Firma: KPMG Audyt Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000104753
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie,
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 125.000 zł
Numer NIP: 526-10-24-841

KPMG Audyt Sp. z o. o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 458.

1.3 Podstawy prawne

1.3.1 Kapitał zakładowy

Bank został założony zgodnie ze statutem Banku z dnia 5 listopada 1990 r. na czas nieokreślony.

Kapitał zakładowy Banku na dzień 31 grudnia 2008 r., zgodnie z KRS, wynosił 503.135.400,00 złotych i dzielił się na 16.771.180 akcji o wartości nominalnej 30 złotych każda.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2008 r. struktura własnościowa w Banku kształtowała się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji zł '000	Udział w kapitale zakładowym (w %)
Fortis Bank SA/NV	16 635 287	99,2%	499 060	99,2%
Pozostali < 5%	135 893	0,8%	4 075	0,8%
	16 771 180	100,0%	503 135,0	100,0%

W dniu 10 stycznia 2009 r. Fortis Bank SA/NV ogłosił wezwanie do sprzedaży akcji Fortis Bank Polska S.A., notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W wyniku tego wezwania liczba akcji Fortis Bank Polska S.A. posiadanych przez Fortis Bank SA/NV wzrosła, na dzień 9 marca 2009 r., do 16.738.712 akcji, a udział w kapitale zakładowym do 99,81%.

1.3.2 Jednostki powiązane

Bank należy do grupy kapitałowej Fortis Bank.

1.3.3 Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Banku na dzień 31 grudnia 2008 r. wchodził:

- Alexander Paklons – Prezes Zarządu,
- Jan Bujak – Pierwszy Wiceprezes Zarządu,
- Jean-Luc Deguel – Wiceprezes Zarządu,
- Thierry Lechien – Wiceprezes Zarządu,
- Jaromir Pelczarski – Wiceprezes Zarządu.

Pan Bartosz Chyła złożył rezygnację i z dniem 30 czerwca 2008 roku przestał pełnić funkcję wiceprezesa zarządu Banku.

1.3.4 Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Banku zgodnie z statutem Banku jest w szczególności:

- Przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów,
- Prowadzenie innych rachunków bankowych,
- Udzielanie kredytów i pożyczek pieniężnych, w tym kredytów i pożyczek konsumenckich,
- Przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych, w tym przy użyciu kart płatniczych oraz wydawanie kart płatniczych,
- Udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych i poręczeń oraz otwieranie i potwierdzanie akredytyw,
- Emitowanie papierów wartościowych, w tym obligacji zamiennych oraz bankowych papierów wartościowych a nadto wykonywanie czynności zleconych oraz zaciąganie zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych,
- Uczestnictwo w obrocie instrumentami finansowymi, w tym także terminowych i pochodnych operacji finansowych,

- Wykonywanie operacji na rynku pieniężnym i walutowym, w tym także terminowych i pochodnych operacji finansowych,
- Wykonywanie operacji czekowych i wekslowych oraz operacji, których przedmiotem są warranty,
- Nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,
- Prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych,
- Przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych,
- Świadczenie następujących usług finansowych: konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych, powierniczych, leasingowych, działalności maklerskiej,
- Prowadzenie działalności akwizycyjnej na rzecz otwartych funduszy emerytalnych i przechowywanie aktywów funduszy emerytalnych,
- Pośrednictwo w prowadzeniu zapisów na jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, pośrednictwo w ich zbywaniu i w odkupywaniu, tudzież przechowywanie aktywów funduszy inwestycyjnych,
- Pośrednictwo w zakresie usług ubezpieczeń majątkowych,
- Pośrednictwo w zakresie usług ubezpieczeń osobowych, w tym ubezpieczeń na życie,
- Świadczenie usług certyfikacyjnych w rozumieniu przepisów o podpisie elektronicznym, z wyłączeniem wydawania certyfikatów kwalifikowanych wykorzystywanych przez banki w czynnościach, których są stronami,
- Pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym,
- Wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego.

1.4 Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 6 czerwca 2008 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 177.594 tys. złotych będzie podzielony następująco:

- 15.811.352,51 zł zostanie przeznaczony na pokrycie kosztów wdrożenia Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej,
- 84.188.647,49 zł zostanie przeznaczony na kapitał rezerwowy,
- 77.593.763,31 zł zostanie przeznaczony na fundusz ogólnego ryzyka.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2007 r. został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia roku badanego.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 16 lipca 2008r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1748 z 18 listopada 2008 r.

1.5 Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Fortis Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Suwak 3 i dotyczy jednostkowego sprawozdania finansowego, na które składa się bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 19.886.304 tys. złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 78.191 tys. złotych, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 62.956 tys. złotych, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 784.239 tys. złotych oraz informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego zawierająca opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Walnego Zgromadzenia z dnia 2 czerwca 2006.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 13 października 2008 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 13 stycznia 2009 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie wstępne zostało przeprowadzone w siedzibie Banku w okresie od 3 listopada 2008 r. do 28 listopada 2008 r.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Banku w okresie od 7 stycznia 2009 r. do 30 stycznia 2009 r.

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

Zarząd Banku oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Banku spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Banku złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezajściemiu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Banku udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.



KPMG Audyt Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu i organów nadzorczych oraz inne osoby uczestniczące w badaniu jednostkowego sprawozdania finansowego Banku spełniają wymóg niezależności od badanego Banku. Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie KPMG Audyt Sp. z o.o.

2 Analiza finansowa Banku

2.1 Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego

2.1.1 Bilans

AKTYWA	31.12.2008	% sumy	31.12.2007	% sumy
	zł '000	bilansowej	zł '000	bilansowej
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 494 888	7,5	710 793	5,0
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 372 145	6,9	253 301	1,8
Należności od banków	606 373	3,1	1 084 283	7,6
Należności od klientów	14 823 117	74,5	11 195 867	78,8
Inwestycje dostępne do sprzedaży	1 218 990	6,1	603 235	4,2
Rzeczowy majątek trwały	112 926	0,6	113 816	0,8
Wartości niematerialne	25 896	0,1	22 287	0,2
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	96 586	0,5	33 873	0,2
Pozostałe aktywa	135 383	0,7	193 559	1,4
RAZEM AKTYWA	19 886 304	100,0	14 211 014	100,0

PASywa	31.12.2008	% sumy	31.12.2007	% sumy
	zł '000	bilansowej	zł '000	bilansowej
Zobowiązania				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	961 601	4,8	201 381	1,4
Zobowiązania wobec banków	7 554 483	38,0	5 895 545	41,5
Zobowiązania wobec klientów	9 308 212	46,8	6 307 428	44,4
Zobowiązania podporządkowane	417 240	2,1	358 200	2,5
Bieżące zobowiązania podatkowe	56 890	0,3	26 601	0,2
Pozostałe zobowiązania	354 092	1,8	251 929	1,8
Rezerwy	16 874	0,1	15 974	0,1
Zobowiązania razem	18 669 392	93,9	13 057 058	91,9
Kapitały własne				
Kapitał zakładowy	503 135	2,5	503 135	3,5
Kapitał zapasowy	308 656	1,6	308 656	2,2
Pozostałe kapitały	344 983	1,7	183 200	1,3
Kapitał z aktualizacji wyceny	(18 053)	(0,1)	(2 818)	0,0
Zyski zatrzymane	-	-	(15 811)	(0,1)
Wynik roku bieżącego	78 191	0,4	177 594	1,3
Razem kapitały własne	1 216 912	6,1	1 153 956	8,2
RAZEM PASywa	19 886 304	100,0	14 211 014	100,0

2.1.2 Rachunek zysków i strat

	1.01.2008 - 31.12.2008	1.01.2007 - 31.12.2007
	zł '000	zł '000
Przychody z tytułu odsetek	1 005 027	606 041
Koszty z tytułu odsetek	(610 215)	(317 008)
Wynik z tytułu odsetek	394 812	289 033
Przychody z tytułu prowizji	186 239	150 023
Koszty z tytułu prowizji	(11 393)	(10 474)
Wynik z tytułu prowizji	174 846	139 549
Dywidendy i inne przychody z tytułu inwestycji	-	3 400
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	(54 541)	140 169
Wynik na operacjach aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	(3 233)	(2 723)
Wynik na transakcjach zabezpieczających	257	(126)
Pozostałe przychody	14 906	10 987
Razem przychody netto	527 047	580 289
Koszty osobowe	(179 178)	(160 198)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(38 222)	(25 257)
Pozostałe koszty	(144 286)	(138 918)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	(62 776)	(41 309)
Zysk brutto	102 585	214 607
Podatek dochodowy	(24 394)	(37 013)
Zysk netto	78 191	177 594

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

	2008	2007
Suma bilansowa (zł '000)	19 886 304	14 211 014
Zysk brutto (zł '000)	102 585	214 607
Zysk netto (zł '000)	78 191	177 594
Kapitały własne (zł '000) *	1 138 721	976 362
Stopa zysku netto do kapitałów własnych	6,9%	18,2%
Współczynnik wypłacalności	9,8%	11,7%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	77,6%	86,3%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	92,6%	96,2%

* bez wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego

2.3 Interpretacja wskaźników

Suma bilansowa wzrosła w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2007 r. o 5.675.290 tys. zł tj. 40%. Po stronie aktywów wzrost ten wynikał głównie ze zwiększenia należności od klientów o 3.627.250 tys. zł tj. o 32%, aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu o 1.118.844 tys. zł tj. 441% oraz inwestycji dostępnych do sprzedaży o 615.755 tys. zł tj. 102%. Po stronie pasywów wzrost wynikał głównie ze zwiększenia zobowiązań wobec klientów o 3.000.784 tys. zł tj. 47% oraz zobowiązań wobec banków o 1.658.938 tys. zł tj. 28%.

Zysk brutto Banku za rok obrotowy 2008 wyniósł 102.585 tys. zł i był niższy o 112.022 tys. zł od zysku brutto za rok obrotowy 2007. Obniżenie zysku brutto wynikało głównie ze straty zanotowanej w 2008 r. na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu w wysokości 54.541 tys. zł wobec zysku w wysokości 140.169 tys. zł odnotowanego w 2007 r.

Zysk netto za rok obrotowy 2008 wyniósł 78.191 tys. zł i był niższy o 99.403 tys. zł tj. 55% od zysku netto za rok obrotowy 2007.

Współczynnik wypłacalności wg stanu na dzień 31 grudnia 2008 r. wyniósł 9,8% i uległ obniżeniu w porównaniu do 31 grudnia 2007 r. głównie w wyniku wzrostu wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego i spadku zysku netto.

Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów uległ obniżeniu z poziomu 86,3% wg stanu na dzień 31 grudnia 2007 r. do poziomu 77,6% wg stanu na dzień 31 grudnia 2008 r.

Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów uległ obniżeniu z poziomu 96,2% wg stanu na dzień 31 grudnia 2007 r. do poziomu 92,6% na dzień 31 grudnia 2007 r.

3 Część szczegółowa raportu

3.1 Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Bank posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Banku, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- zasadność i ciągłość stosowanych zasad rachunkowości,
- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym powiązania zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- zgodność przyjętych zasad ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych z ustawą o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

3.2 Inwentaryzacja

Bank przeprowadził inwentaryzację aktywów i pasywów w terminach określonych w art. 26 ustawie o rachunkowości.

Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

3.3 Stosowanie się do norm ostrożnościowych

W oparciu o przeprowadzone badanie nie zidentyfikowaliśmy żadnych istotnych odstępstw Banku od bankowych norm ostrożnościowych dotyczących między innymi koncentracji zaangażowań, rezerwy obowiązkowej oraz adekwatności kapitałowej.

3.4 Wskaźniki istotności przyjęte do badania

Zaplanowaliśmy i zastosowaliśmy odpowiedni poziom istotności w przeprowadzonych przez nas procedurach badania w celu uzyskania racjonalnej pewności, że jednostkowe sprawozdanie finansowe traktowane jako całość nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

3.5 Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.6 Sprawozdanie z działalności Banku

Sprawozdanie z działalności Banku uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za

równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

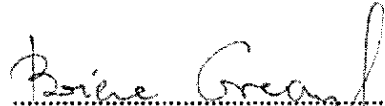
3.7 Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Banku sporządzonego na dzień 31 grudnia 2008 r. wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń, z objaśnieniem uzupełniającym następującej treści:

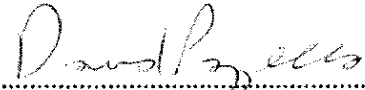
„Nie zgłaszając zastrzeżeń do wyrażanej opinii, zwracamy uwagę na informacje zawarte w nocie nr 32.2 do jednostkowego sprawozdania finansowego. Fortis Bank Polska S.A. należy do grupy kapitałowej Fortis Bank SA/NV, której struktura własnościowa ulega obecnie zmianom. Ostateczny efekt tych zmian oraz ich wpływ na Bank nie mogą zostać na dzień dzisiejszy określone.”



.....
Biegły rewident nr 90121/8144
Paweł Ryba, Dyrektor



.....
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Biegły rewident nr 9941/7390
Bożena Graczyk, Członek Zarządu



.....
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
David Pozzocco, Dyrektor

Warszawa, 31 marca 2009 r.