

Komentarz do raportu kwartalnego Fortis Bank Polska S.A. za II 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. tekst jednolity z późniejszymi zmianami);
 - 1.1.2. Ustawie Prawo Bankowe z dnia 29 sierpnia 1997 r. (Dz. U. Nr 72, poz. 665 z 2002 r. tekst jednolity z późniejszymi zmianami);
 - 1.1.3. Ustawie Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi z dnia 25 sierpnia 1997 r. (Dz. U. Nr 49, poz. 447 z 2002 r. tekst jednolity 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 tekst jednolity 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 rocznego za 2003 rok, opublikowanym w dniu 15 kwietnia 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 drugim 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 rodzaju, formy i zakresu informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 139, poz. 1569 z późniejszymi zmianami), oraz Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. Nr 139, poz. 1568 z późniejszymi zmianami).
- 1.7. Na dzień 30 czerwca 2004 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosły 26 815 tys. PLN, rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 7 441 tys. PLN. Analogiczna kwota na 30 czerwca 2003 roku aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiła 35 360 tys. PLN, a rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiła 7 462 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 czerwca 2004 r. przez Narodowy Bank Polski, który wynosił 4,5422 PLN, natomiast poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu dla danych porównywalnych przeliczono na EURO według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 czerwca 2003 r. przez Narodowy Bank Polski, który wynosił 4,457 PLN;
- 1.8.2. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych narastająco na koniec drugiego 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 czerwca 2004 r., który wyniósł 4,7311 PLN, natomiast poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych dla danych porównywalnych narastająco na koniec drugiego 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 czerwca 2003 r., który wyniósł 4,311 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 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
- 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 czerwca 2004 suma bilansowa FSP stanowiła 1,2% sumy bilansowej banku, łączne przychody FSP stanowiły 1,1% 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 drugiego kwartału 2004 r. została zaprezentowana w punkcie 1.7.
 - 2.2. w ciągu dwóch kwartałów 2004 r. nastąpiła poprawa sytuacji finansowej jednostki zależnej Fortis Securities Polska S.A. Akcje Fortis Securities wyceniane są przez bank metodą praw własności. W wyniku wyceny nastąpił wzrost wartości tych akcji w wysokości 2 052 tys. PLN, który został odniesiony do rachunku zysków i strat w pozycji „udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności”.
 - 2.3. od stycznia do czerwca 2004 roku Bank utworzył rezerwy na kredyty i zobowiązania pozabilansowe w kwocie 20 040 tys. PLN, nadwyżka wartości rezerw tworzonych nad rozwiązanymi za dwa kwartały 2004 r. wyniosła 11 320 tys. PLN..
3. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wynik finansowy osiągnięty w drugim kwartale 2004 r.:
 - 3.1. wynik z tytułu odsetek w wysokości 41 854 tys. PLN znacznie wyższy niż za analogiczny okres roku 2003 – wzrost o 48 %. Za drugi kwartał roku 2003 wynik z tytułu odsetek wynosił 28 218 tys. PLN;
 - 3.2. wynik z tytułu prowizji w wysokości 18 142 tys. PLN, wyższy w stosunku do drugiego kwartału 2003 r. o 13%. Za drugi kwartał 2003 r. wynik z tytułu prowizji wynosił 16 075 tys. PLN;
 - 3.3. wynik z pozycji wymiany w wysokości 17 629 tys. PLN znacznie wyższy niż za analogiczny okres roku 2003 – wzrost o 60 %. Za drugi kwartał 2003 roku wynik z pozycji wymiany wynosił 10 994 tys. PLN;
 - 3.4. koszty działania banku w wysokości 38 203 tys. PLN wyższe o 7% w porównaniu z drugim kwartałem 2003 roku. Za drugi kwartał 2003 r. koszty działania banku wynosiły 35 831 tys. PLN;
 - 3.5. wyższa o 88% w porównaniu z rokiem ubiegłym nadwyżka wartości rezerw tworzonych nad rozwiązanymi - za drugi kwartał 2004 roku wynosiła 6 145 tys. PLN. Za drugi kwartał 2003 r. nadwyżka wartości rezerw tworzonych nad rozwiązanymi wynosiła 3 272 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: 30.06.03 r.
 - 4.1. Zmiany z tytułu reklasyfikacji:

Aktywa

	stan na 30.06.2003 r.	zmiana z tytułu reklasyfikacji	stan na 30.06.2003 r. po reklasyfikacji
III. Należności od sektora finansowego	743 244	27	743 271
2. Terminowe	391 363	27	391 390
IV. Należności od sektora niefinansowego	2 614 339	(27)	2 614 312
1. W rachunku bieżącym	490 384	47 437	537 821
2. Terminowe	2 123 955	(47 464)	2 076 491
A k t y w a r a z e m	4 161 014		4 161 014

ZMIANA Z TYTUŁU REKLASYFIKACJI	
+ 27 tys. PLN	Zmiana dotyczy przeniesienia należności klienta z sektora niefinansowego do finansowego

+ 47 437 tys. PLN	+/- 47 464 tys. PLN	Zmiana dotyczy sposobu prezentacji należności bieżących nieregularnych poprzednio wykazywanych w pozycji „terminowe”, obecnie w pozycji „bieżące”.
	-27 tys. PLN	Zmiana dotyczy przeniesienia należności klienta z sektora niefinansowego do finansowego

Pasywa

	stan na 30.06.2003 r.	zmiana z tytułu reklasyfikacji	stan na 30.06.2003 r. po reklasyfikacji
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	2 105 766		2 105 766
1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:	313 030	(313 030)	
a) bieżące	313 030	(313 030)	
2. Pozostałe, w tym:	1 792 736	313 030	2 105 766
a) bieżące	603 884	313 030	916 914
Pasywa razem	4 161 014		4 161 014

ZMIANA Z TYTUŁU REKLASYFIKACJI	
+/- 313 030 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 31.03.2003 r. oraz 30.06.2003 r. W wyniku przekształcenia wynik finansowy brutto Banku wzrósłby o:

- na 31.03.2003 r. – 5,4%
- na 30.06.2003 r. – 2,2 %.

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 czerwca 2004 r. zamknęła się kwotą 220 636 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. 3 sierpnia 2004 r.

	liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	liczba głosów na WZA	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZA*
Fortis Bank SA/NV	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 – Fortis Bank może wykonywać prawo głosu w zakresie 75% ogólnej liczby głosów na WZA.

W II 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 I kw. 2004 r., tj. 5 maja 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 II kwartał 2004 r. tj. na 3 sierpnia 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 I kwartał 2004 r., tj. 5 maja 2004 r.
8. Do dnia przekazania raportu kwartalnego za II kwartał 2004 r. tj. na 3 sierpnia 2004 r. nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji Banku przez członków Rady Nadzorczej:

	Funkcja	Ilość akcji posiadanych stan na dzień	
		05.05.2004	03.08.2004
Luc Delvaux	Przewodniczący	25	25

- 8.1. 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.
9. W II 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.
10. W II kwartale 2004 r. Bank nie zawarł istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach odbiegających od warunków rynkowych.
11. Bank nie udzielił na przestrzeni II 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. pow. 45 mln PLN).
12. 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.
 - 12.1. W ramach projektu „W Unii Europejskiej z Fortis Bankiem”, Bank kontynuuje działania informacyjne dotyczące dotacji dla sektora małych i średnich przedsiębiorstw dostępnych w ramach unijnych programów pomocowych. Bank udziela kredytów finansujących przedsięwzięcia objęte tymi dotacjami.
 - 12.2. W dniu 2 czerwca 2004 Bank zawarł umowę dystrybucji z Górnośląskim Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A. (GTFI S.A.) w sprawie pośredniczenia przez Bank w zbywaniu i nabywaniu jednostek uczestnictwa. Bank uzyskał zezwolenie Komisji Papierów Wartościowych i Giełd na pośredniczenie w zbywaniu i nabywaniu jednostek uczestnictwa w funduszach (Uchwała KPWiG Nr 517 z dnia 13 lipca 2004 r.).
 - 12.3. Jak wcześniej informowano, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się 24 czerwca 2004 r., zatwierdziło sprawozdanie finansowe Banku, sprawozdanie Zarządu z działalności Banku oraz Sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok 2003, jak również udzieliło absolutorium członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej. Ubiegłoroczny zysk netto w wysokości 36 mln PLN został przeznaczony w całości na zwiększenie funduszy własnych Banku.
 - 12.4. W dniu 21 kwietnia 2004 Naczelny Sąd Administracyjny wydał wyrok uchylający decyzję Izby Skarbowej w Warszawie z 2001 r. potwierdzający stanowisko Banku w sprawie sposobu opodatkowania dochodów z tyt. likwidacji funduszy TFI PDM SA. Na podstawie tego wyroku Bank wystąpił do urzędu skarbowego o zwrot nadpłaconego podatku dochodowego od osób prawnych za lata 2001-2002 w wys. 3,5 mln PLN.