

Komentarz do raportu kwartalnego Fortis Bank Polska S.A. za IV kwartał 2003 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);
 - 1.1.6. Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. Nr 149, poz. 1672 z późniejszymi zmianami).
 - 1.2. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przedstawiony został we wstępie do raportu półrocznego za 2003 rok, opublikowanym w dniu 26 września 2003 r.

Ponadto w czwartym kwartale 2003 roku Bank wprowadził rachunkowość zabezpieczeń w ograniczonym zakresie. Bank stosuje wyłącznie zabezpieczenie wartości godziwej. Celem zabezpieczenia wartości godziwej jest ograniczanie zagrożenia wpływu na wynik finansowy zmian wartości godziwej wynikających z określonego ryzyka związanego z wprowadzonymi do ksiąg rachunkowych aktywami i zobowiązaniami finansowymi lub określoną ich częścią. Bank stosuje rachunkowość zabezpieczeń przed zagrożeniem zmianami wartości godziwej w wyniku zmian stóp procentowych.

Zabezpieczenie wartości godziwej, rozliczane jest w sposób następujący:

 - skutki aktualizacji wyceny instrumentu zabezpieczającego do poziomu wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym oraz
 - skutki zmiany wartości godziwej zabezpieczanej pozycji, które można przypisać zabezpieczanemu ryzyku, korygują wartość bilansową tej pozycji oraz są zaliczane do wyniku finansowego.
 - 1.3. Dane finansowe zawarte w raporcie kwartalnym sporządzone zostały z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych 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.
 - 1.4. 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).

- 1.5. Na dzień 31 grudnia 2003 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosły 18 208 tys. PLN, rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 5 083 tys. PLN. Analogiczna kwota na 31 grudnia 2002 roku aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiła 37 050 tys. PLN, a rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiła 8 505 tys. PLN.
- 1.6. Wybrane dane finansowe zawarte w części finansowej raportu przeliczone zostały na EURO według następujących zasad:
 - 1.6.1. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono na EURO według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2003 r. przez Narodowy Bank Polski, który wynosił 4,717 PLN, natomiast poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu dla danych porównywalnych przeliczono na EURO według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2002 r. przez Narodowy Bank Polski, który wynosił 4,0202 PLN;
 - 1.6.2. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych narastająco na koniec czwartego 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 grudnia 2003 r., który wyniósł 4,4474 PLN, natomiast poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych dla danych porównywalnych narastająco na koniec czwartego kwartału 2002 r. przeliczono na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatnie dni miesiący od stycznia do grudnia 2002 r., który wyniósł 3,8697 PLN;
 - 1.6.3. Do przeprowadzenia przeliczenia według powyższych zasad zastosowano następujące kursy:
 - 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
 - kurs na koniec października 2003 r.- 4,6826 EUR/PLN
 - kurs na koniec listopada 2003 r.- 4,7127 EUR/PLN
 - kurs na koniec grudnia 2003 r.- 4,717 EUR/PLN
 - kurs na koniec stycznia 2002 r.- 3,5929 EUR/PLN
 - kurs na koniec lutego 2002 r.- 3,6410 EUR/PLN
 - kurs na koniec marca 2002 r.- 3,6036 EUR/PLN
 - kurs na koniec kwietnia 2002 r.- 3,5910 EUR/PLN
 - kurs na koniec maja 2002 r.- 3,7782 EUR/PLN
 - kurs na koniec czerwca 2002 r.- 4,0091 EUR/PLN
 - kurs na koniec lipca 2002 r.- 4,0810 EUR/PLN
 - kurs na koniec sierpnia 2002 r.- 4,0809 EUR/PLN
 - kurs na koniec września 2002 r.- 4,0782 EUR/PLN
 - kurs na koniec października 2002 r.- 3,9793 EUR/PLN
 - kurs na koniec listopada 2002 r.- 3,9809 EUR/PLN
 - kurs na koniec grudnia 2002 r.- 4,0202 EUR/PLN

- 1.7. 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 grudnia 2003 suma bilansowa FSP stanowiła 1,3% 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 czwartego kwartału 2003 r. została zaprezentowana w punkcie 1.5.
- 2.2. w ciągu czterech kwartałów 2003 r. nastąpiła poprawa sytuacji finansowej 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 2 493 tys. PLN, który został odniesiony do rachunku zysków i strat w pozycji „udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności”. Wpływ tej wyceny na wynik banku został pomniejszony o efekt podatku odroczonego w kwocie 474 tys. PLN.
- 2.3. od stycznia do grudnia 2003 roku Bank utworzył rezerwy na kredyty i zobowiązania pozabilansowe w kwocie 58 528 tys. PLN, nadwyżka wartości rezerw tworzonych nad rozwiązanyymi za cztery kwartały 2003 r. wyniosła 21 106 tys. PLN.
3. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wynik finansowy osiągnięty w czwartym kwartale 2003 r.:
- 3.1. wynik z tytułu odsetek w wysokości 30 595 tys. PLN czyli na poziomie z porównywalnego okresu (niższy jedynie o 3% niż w analogicznym kwartale roku 2002, za czwarty kwartał 2002 r. wynosił 31 695 tys. PLN);
- 3.2. wyższy o 30% w porównaniu z czwartym kwartałem 2002 r. wynik z tytułu prowizji w wysokości 19 447 tys. PLN, w którym znaczną część stanowią prowizje od udzielonych kredytów (za czwarty kwartał 2002 r. wynik z tytułu prowizji wynosił 14 995 tys. PLN);
- 3.3. wynik z pozycji wymiany w wysokości 18 423 tys. PLN wyższy o 64% niż za porównywalny okres 2002 roku (za czwarty kwartał 2002 r. wynosił 11 265 tys. PLN);
- 3.4. niższe o 7% w porównaniu z czwartym kwartałem 2002 roku koszty działania banku w wysokości 37 774 tys. PLN. Za czwarty kwartał 2002 r. koszty działania banku wynosiły 40 559 tys. PLN;
- 3.5. ujemny wynik na operacjach finansowych w wysokości (789 tys. PLN), w którym dominującą pozycją jest strata na operacjach papierami wartościowymi przeznaczonymi do obrotu w wysokości (280 tys. PLN). Za analogiczny kwartał roku 2002 na operacjach finansowych został osiągnięty zysk w wysokości 4 483 tys. PLN;
- 3.6. wyższa o 27 % w porównaniu z rokiem ubiegłym nadwyżka wartości rezerw tworzonych nad rozwiązanyymi - w czwartym kwartale 2003 r. wynosiła 8 187 tys. PLN (za czwarty kwartał 2002 r. wynosiła 6 471 tys. PLN);
4. W celu uzyskania porównywalności danych dokonano następujących zmian prezentacji w bilansie na dni 30 września 2003 r., 31 grudnia 2002 r. oraz 30 września 2002 r.:

Pasywa	30-09-03	zmiana z tytułu reklasyfikacji	30-09-03 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	31-12-02	zmiana z tytułu reklasyfikacji	31-12-02 po reklasyfikacji
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	2 280 289		2 280 289
1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:	256 670	(256 670)	
a) bieżące	256 670	(256 670)	
2. Pozostałe, w tym:	2 023 619	256 670	2 280 289
a) bieżące	667 276	256 670	923 946

Pasywa	30-09-02	zmiana z tytułu reklasyfikacji	30-09-02 po reklasyfikacji
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	2 315 519		2 315 519
1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:	299 871	(299 871)	
a) bieżące	299 871	(299 871)	
2. Pozostałe, w tym:	2 015 648	299 871	2 315 519
a) bieżące	512 045	299 871	811 916

PASYWA

ZMIANY Z TYTUŁU REKLASYFIKACJI	
+/- 303 399 tys. PLN	Zmiana dotyczy przeniesienia rachunków bieżących z pozycji „ bieżące rachunki oszczędnościowe” do pozycji „ bieżące rachunki pozostałe”
+/- 256 670 tys. PLN	
+/- 299 871 tys. PLN	

- 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 1998 r. Prawo bankowe. Wartość powyższej formy przyjętych przez Bank zabezpieczeń na dzień 31 grudnia 2003 r. zamknęła się kwotą 218 126 tys. PLN. Kwota ta zawarta jest w pozycjach: „Zobowiązania wobec sektora finansowego” i „Zobowiązania wobec sektora niefinansowego” bilansu wchodzącego w skład raportu kwartalnego.
- Struktura akcjonariatu z wyszczególnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku na dzień opublikowania niniejszego raportu, tj. 12 lutego 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 IV kwartale 2003 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 III kw. 2003 r., tj. 30 października 2003 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 IV kwartał 2003 r. tj. na 12 lutego 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 III kw. 2003 r., tj. 30 października 2003 r.
 - 7.2. Do dnia przekazania raportu kwartalnego za IV kwartał 2003 r. tj. na 12 lutego 2004 r. nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji Banku przez członków Rady Nadzorczej:

	Funkcja	ilość akcji posiadanych stan na dzień	
		30.10.2003	12.02.2004
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.
8. W IV kwartale 2003 r. nie toczyło się żadne postępowanie (jedno lub wiele) 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 IV kwartale 2003 r. Bank nie zawarł istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach odbiegających od warunków rynkowych.
10. Bank nie udzielił na przestrzeni IV kwartału 2003 roku żadnych poręczeń lub gwarancji jednemu podmiotowi (lub jednostce zależnej od tego podmiotu), których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych (tj. pow. 42 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. Jak wcześniej podawano, z dniem 23 października 2003 r. Pan Leszek Niemycki zrezygnował z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku i z pełnionego stanowiska.
Skład Zarządu od 24 października 2003 r.: Ronald Richardson, Prezes Zarządu, Jan Bujak, Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy, Jean-Luc Deguel, Wiceprezes Zarządu, Koen Verhoeven, Wiceprezes Zarządu, Jaromir Pelczarski, Wiceprezes Zarządu.
W dniu 7 stycznia 2004 r. Komisja Nadzoru Bankowego wyraziła zgodę na objęcie stanowisk Wiceprezesów w Zarządzie Banku przez Pana Jana Bujaka i Pana Jaromira Pelczarskiego.
 - 11.2. Rada Nadzorcza Fortis Securities Polska S.A. wybrała Pana Jana Bujaka na nowego Przewodniczącego Rady, natomiast na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy FSP, które odbyło się 19 grudnia 2003 r. w skład Rady powołano Pana Bartosza Chytlę.
 - 11.3. Fortis Bank Polska S.A. został laureatem konkursu Lider Informatyki 2003 w kategorii 'finanse i bankowość'.
 - 11.4. W październiku 2003 r. Fortis Bank Polska S.A. podpisał umowę z ComputerLand, który wykona i wdroży System Sprawozdawczości Własnej i Zewnętrznej w Banku. System zostanie wykonany na bazie Systemu SPID, autorstwa firmy ComputerLand. W ramach umowy z Bankiem ComputerLand wykona pełen zakres usług wdrożeniowych, parametryzacyjnych, szkoleniowych, dostarczy licencje, sprzęt, a także zajmie się

utrzymaniem systemu przez okres 1 roku. System Sprawozdawczości Zewnętrznej umożliwi Bankowi od roku 2004 automatyzację sprawozdawczości w zakresie: obsługi bilansu płatniczego oraz pozostałego raportowania do NBP, sprawozdawczości do BFG i innej. Projekt obejmuje również wdrożenie hurtowni danych. Zakończenie projektu nastąpi pod koniec sierpnia 2004 roku. Umowa opiewa na około 2,15 mln złotych.

- 11.5. Od 8 grudnia 2003 r. we współpracy z Credit Suisse Life & Pensions Towarzystwem Ubezpieczeń na Życie S.A. Bank wprowadził do oferty produkt „Czysty zysk” – jednoroczną polisę ubezpieczeniową na życie i dożycie łączącą cechy polisy ubezpieczeniowej i produktu inwestycyjnego.