

## **Komentarz do raportu kwartalnego Fortis Bank Polska S.A. za IV 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. Rozporządzeniu Ministra Finansów z 12 grudnia 2001 r. w sprawie określenia wzorcowego planu kont dla banków (Dz. U. nr 149 poz. 1674 z 2001 r.);
    - 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 czwartym 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 31 grudnia 2004 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosły 29 158 tys. PLN, rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 9 778 tys. PLN. Analogiczna kwota na 31 grudnia 2003 roku aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiła 18 621 tys. PLN, a rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiła 4 442 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 31 grudnia 2004 r. przez Narodowy Bank Polski, wynoszącego 4,079 PLN, natomiast poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu dla danych porównywalnych przeliczono na EURO według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2003 r. przez Narodowy Bank Polski, wynoszącego 4,717 PLN;
  - 1.8.2. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych narastająco na koniec czwartego 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 grudnia 2004 r., wynoszącego 4,5182 PLN, natomiast poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych dla danych porównywalnych 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., wynoszącego 4,4474 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 października 2004 r.- 4,3316 EUR/PLN
    - kurs na koniec listopada 2004 r.- 4,2150 EUR/PLN
    - kurs na koniec grudnia 2004 r.- 4,0790 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
  - 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
- 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 grudnia 2004 suma bilansowa FSP stanowiła 1,1% 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 2004 r. została zaprezentowana w punkcie 1.7.
    - 2.2. w ciągu czterech 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, co zostało odzwierciedlone w rachunku zysków i strat w pozycji „udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności” w kwocie 3 841 tys. PLN oraz w bilansie we wzroście salda kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny o 250 tys. PLN.
    - 2.3. od stycznia do grudnia 2004 roku Bank utworzył rezerwy na kredyty i zobowiązania pozabilansowe w kwocie 44 127 tys. PLN, nadwyżka wartości rezerw tworzonych nad rozwiązanymi za cztery kwartały 2004 r. wyniosła 22 912 tys. PLN.
    - 2.4. w czwartym kwartale 2004 roku Bank utworzył rezerwę na ryzyko ogólne w wysokości 9 500 tys. PLN, której saldo na dzień 31 grudnia 2004 r. wyniosło 12 000 tys. PLN; na koniec czwartego kwartału 2003 roku Bank nie posiadał rezerwy na ryzyko ogólne.
  3. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wynik finansowy osiągnięty w czwartym kwartale 2004 r.:
    - 3.1. wynik z tytułu odsetek w wysokości 39 993 tys. PLN znacznie wyższy niż za analogiczny okres roku 2003 – wzrost o 31%. Za czwarty kwartał roku 2003 wynik z tytułu odsetek wynosił 30 592 tys. PLN;
    - 3.2. wynik z tytułu prowizji w wysokości 19 945 tys. PLN, wyższy w stosunku do czwartego kwartału 2003 r. o 6 %. Za czwarty kwartał 2003 r. wynik z tytułu prowizji wynosił 18 849 tys. PLN;
    - 3.3. wynik z pozycji wymiany w wysokości 15 606 tys. PLN niższy niż za analogiczny okres roku 2003 – spadek o 15%. Za czwarty kwartał 2003 roku wynik z pozycji wymiany wynosił 18 421 tys. PLN;
    - 3.4. koszty działania Banku w wysokości 38 899 tys. PLN wyższe o 4 % w porównaniu z czwartym kwartałem 2003 roku. Za czwarty kwartał 2003 r. koszty działania Banku wynosiły 37 504 tys. PLN;
    - 3.5. wyższa o 52 % w porównaniu z rokiem ubiegłym nadwyżka wartości rezerw tworzonych nad rozwiązanymi - za czwarty kwartał 2004 roku wyniosła 12 475 tys. PLN. Za czwarty kwartał 2003 r. nadwyżka wartości rezerw tworzonych nad rozwiązanymi wyniosła 8 192 tys. PLN.
  4. W celu uzyskania porównywalności danych w związku z wprowadzeniem od dnia 1 stycznia 2004 r. zmian zasad rachunkowości dotyczących wprowadzenia liniowej amortyzacji prowizji otrzymanych dokonano następujących zmian prezentacji w bilansie dla danych porównywalnych za okres: 31.12.03 r.

Pasywa

	stan na 31.12.2003 r.	zmiana zasad rachunkowości	stan na 31.12.2003 r. po reklasyfikacji
<b>XI. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone</b>	<b>102 831</b>	<b>3 372</b>	<b>106 203</b>
<b>3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone</b>	<b>92 307</b>	<b>3 372</b>	<b>95 679</b>
<b>X. Rezerwy</b>	<b>6 875</b>	<b>(641)</b>	<b>6 234</b>
<b>1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>5 083</b>	<b>(641)</b>	<b>4 442</b>
<b>XVIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>10 521</b>	<b>(2 731)</b>	<b>7 790</b>

<b>ZMIANY Z TYTUŁU ZASAD RACHUNKOWOŚCI</b>			
<b>+ 3 372 tys. PLN</b>		kwota dotycząca liniowej amortyzacji prowizji otrzymanych poprzednio odnoszonych na wynik finansowy	
<b>- 3 372 tys. PLN</b>	<b>- 641 tys. PLN</b>	kwota podatku odroczonego dotycząca liniowej amortyzacji prowizji otrzymanych poprzednio odnoszonych na wynik finansowy	
	<b>- 2 731 tys. PLN</b>	kwota dotycząca liniowej amortyzacji prowizji otrzymanych przeniesiona do pozycji „Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone”	

W czwartym kwartale 2004 r. Bank nie dokonywał zmian w sprawozdaniu z tytułu reklasyfikacji.

Od 1 stycznia 2004 r. 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 31.12.2003 r. W wyniku przekształcenia wynik finansowy brutto Banku na 31.12.2003 r. wzrósłby o 0,1%.

- 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 31 grudnia 2004 r. zamknęła się kwotą 221 045 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. 11 lutego 2005 r.

	<b>liczba akcji</b>	<b>% udział w kapitale zakładowym</b>	<b>liczba głosów na WZA</b>	<b>% udział w ogólnej liczbie głosów na WZA*</b>
<b>Fortis Bank S.A./N.V.</b>	14.941.807	99,10%	11.308.275	75%
<b>Pozostali</b>	135.893	0,90%	135.893	0,90%
<b>Razem:</b>	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 IV 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 III kw. 2004 r., tj. 28 października 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 IV kwartał 2004 r. tj. na 11 lutego 2005 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 kwartał 2004 r., tj. 28 października 2004 r.

7.2. Do dnia przekazania raportu kwartalnego za IV kwartał 2004 r. tj. na 11 lutego 2005 r. nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji Banku przez członków Rady Nadzorczej:

	Funkcja	Ilość akcji posiadanych stan na dzień	
		28.10.2004	11.02.2005
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 IV 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 IV kwartale 2004 r. Bank nie zawarł istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach odbiegających od warunków rynkowych.

10. Bank nie udzielił na przestrzeni IV kwartału 2004 r. żadnych poręczeń lub gwarancji jednemu podmiotowi (lub jednostce zależnej od tego podmiotu), których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych (tj. 44,76 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 listopadzie 2004 r. Pan Ronald Richardson złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Fortis Bank Polska S.A. i pracy w grupie Fortis z dniem 31 stycznia 2005 r. Na posiedzeniu w dniu 6 stycznia 2005 Rada Nadzorcza Banku przyjęła jego rezygnację i odwołała go z pełnionych funkcji w Zarządzie Banku z dniem 10 stycznia 2005 r. Jednocześnie, Rada Nadzorcza powołała Pana Jana Bujaka do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu z dniem 11 stycznia 2005 r., pod warunkiem uzyskania zgody Komisji Nadzoru Bankowego na to powołanie. W dniu 9 lutego 2005 r. Komisja Nadzoru Bankowego zatwierdziła jego nominację. W skład obecnego Zarządu Banku został powołany Pan Alexander Paklons na stanowisko Pierwszego Wiceprezesa Zarządu oraz Dyrektora Generalnego z dniem 1 lutego 2005 r.

11.2. Z dniem 24 stycznia 2005 r. Pan Richardson złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Fortis Securities Polska S.A.