

## **Komentarz do raportu kwartalnego Fortis Bank Polska S.A. za I 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 zalicza się w szczególności:
      - otrzymane lub należne od kontrahentów środki z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
      - odsetki od należności zagrożonych – do czasu ich otrzymania (zapłaty) lub odpisania.
    - 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 jako normalne oraz pod obserwacją,
        - otrzymanych w poprzednich okresach przychodów z tytułu odsetek w tym dyskonta, przypadających na bieżący okres sprawozdawczy;
      - otrzymane w bieżącym okresie przychody z tytułu odsetek przypadające za okres sprawozdawczy,
      - otrzymane w bieżącym okresie przychody z tytułu odsetek zaliczonych w poprzednich okresach do przychodów zastrzeżonych,

- koszty z tytułu odsetek wymagalnych i niewymagalnych od zobowiązań banku przypadające za okres sprawozdawczy.
  - Do wyniku finansowego z tytułu odsetek Bank nie zalicza:
    - należnych odsetek zapadłych i niezapadłych, w tym odsetek skapitalizowanych - od należności „zagrożonych”, które do czasu ich otrzymania lub odpisania stanowią przychody zastrzeżone
    - dyskonta oraz odsetek otrzymanych z góry, przypadających za następne okresy sprawozdawcze.
- 1.4. 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.
  - 1.5. 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).
  - 1.6. Na dzień 31 marca 2004 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosły 21 033 tys. PLN, rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 6 551 tys. PLN. Analogiczna kwota na 31 marca 2003 roku aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiła 36 813 tys. PLN, a rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiła 7 438 tys. PLN.
  - 1.7. Wybrane dane finansowe zawarte w części finansowej raportu przeliczone zostały na EURO według następujących zasad:
    - 1.7.1. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono na EURO według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 marca 2004 r. przez Narodowy Bank Polski, który wynosił 4,7455 PLN, natomiast poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu dla danych porównywalnych przeliczono na EURO według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 marca 2002 r. przez Narodowy Bank Polski, który wynosił 4,4052 PLN;
    - 1.7.2. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych narastająco na koniec pierwszego 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 marca 2004 r., który wyniósł 4,7938 PLN, natomiast poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych dla danych porównywalnych narastająco na koniec pierwszego 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 marca 2003 r., który wyniósł 4,2474 PLN;
    - 1.7.3. 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 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

- 1.8. 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 marca 2004 suma bilansowa FSP stanowiła 1,2% sumy bilansowej banku, łączne przychody FSP stanowiły 0,5% 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 pierwszego kwartału 2004 r. została zaprezentowana w punkcie 1.6.
- 2.2. w pierwszym kwartale 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 986 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 marca 2004 roku Bank utworzył rezerwy na kredyty i zobowiązania pozabilansowe w kwocie 9 479 tys. PLN, nadwyżka wartości rezerw tworzonych nad rozwiązaniem za pierwszy kwartał 2004 r. wyniosła 5 175 tys. PLN.
3. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wynik finansowy osiągnięty w pierwszym kwartale 2004 r.:
- 3.1. wynik z tytułu odsetek w wysokości 34 389 tys. PLN wyższy o 20% niż za analogiczny okres roku 2003. Za pierwszy kwartał roku 2003 wynik z tytułu odsetek wynosił 28 579 tys. PLN;
- 3.2. wynik z tytułu prowizji w wysokości 15 021 tys. PLN, porównywalny z pierwszym kwartałem 2003 r. Znaczną część przychodów prowizyjnych za pierwszy kwartał 2004 roku stanowią prowizje od udzielonych kredytów. Za pierwszy kwartał 2003 r. wynik z tytułu prowizji wynosił 15 011 tys. PLN;
- 3.3. wynik z pozycji wymiany w wysokości 12 004 tys. PLN wyższy o 15% niż za porównywalny okres 2003 roku. Za pierwszy kwartał 2003 roku wynik z pozycji wymiany wynosił 10 419 tys. PLN;
- 3.4. wyższe jedynie o 4% w porównaniu z pierwszym kwartałem 2003 roku koszty działania banku w wysokości 34 909 tys. PLN. Za pierwszy kwartał 2003 r. koszty działania banku wynosiły 33 552 tys. PLN;
- 3.5. wyższa o 95% w porównaniu z rokiem ubiegłym nadwyżka wartości rezerw tworzonych nad rozwiązaniem - za pierwszy kwartał 2004 roku wynosiła 5 175 tys. PLN. Za pierwszy kwartał 2003 r. nadwyżka wartości rezerw tworzonych nad rozwiązaniem wynosiła 2 658 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 okresy: 31.03.03 r. i 31.12.03 r.
- 4.1. Zmiany z tytułu reklasyfikacji:

Aktywa

	stan na 31.03.2003 r.	zmiana z tytułu reklasyfikacji	stan na 31.03.2003 r. po reklasyfikacji
<b>IV. Należności od</b>	<b>2 388 022</b>		<b>2 388 022</b>

<b>sektora niefinansowego</b>			
<b>1. W rachunku bieżącym</b>	<b>478 494</b>	<b>64 858</b>	<b>543 352</b>
<b>2. Terminowe</b>	<b>1 909 528</b>	<b>(64 858)</b>	<b>1 844 670</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>4 011 594</b>		<b>4 011 594</b>

<b>ZMIANA Z TYTUŁU REKLASYFIKACJI</b>	
+/- 64 858 tys. PLN	<b>Zmiana dotyczy sposobu prezentacji należności bieżących nieregularnych poprzednio wykazywanych w pozycji „terminowe”, obecnie w pozycji „ bieżące”.</b>

Pasywa

	stan na 31.03.2003 r.	zmiana z tytułu reklasyfikacji	stan na 31.03.2003 r. po reklasyfikacji
<b>III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego</b>	<b>2 100 380</b>		<b>2 100 380</b>
<b>1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:</b>	<b>314 617</b>	<b>(314 617)</b>	<b>0</b>
a) bieżące	314 617	(314 617)	0
<b>2. Pozostałe, w tym:</b>	<b>1 785 763</b>	<b>314 617</b>	<b>2 100 380</b>
a) bieżące	527 763	314 617	842 380
<b>Pasywa razem</b>	<b>4 011 594</b>		<b>4 011 594</b>

<b>ZMIANA Z TYTUŁU REKLASYFIKACJI</b>	
+/- 314 617 tys. PLN	<b>Zmiana dotyczy przeniesienia rachunków bieżących z pozycji „ bieżące rachunki oszczędnościowe” do pozycji „ bieżące rachunki pozostałe”.</b>

4.2. Zmiany z tytułu zasad wyceny

Pasywa:

	stan na 31.12.2003 r.	zmiana zasad wyceny	stan na 31.03.2003 r. dane przekształcone
<b>IX. Koszty i przychody rozliczne w czasie oraz zastrzeżone</b>	<b>102 831</b>	<b>2 821</b>	<b>105 652</b>
<b>3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone</b>	<b>92 307</b>	<b>2 821</b>	<b>95 128</b>
<b>XVIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>10 521</b>	<b>(2 821)</b>	<b>7 700</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>4 585 974</b>		<b>4 585 974</b>

<b>ZMIANA ZASAD WYCENY</b>	
+/- 2 821 tys. PLN	<b>Zmiana dotyczy wprowadzenia przez Bank od 1 stycznia 2004 r. liniowej metody amortyzacji od przychodów z tytułu prowizji.</b>

Za pozostałe okresy porównywalne: 31.03.2002 r. i 31.03.2003 r. Bank nie posiada danych porównywalnych z tytułu zmiany zasad wyceny.

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 31.12.2003 r., 31.03.2003 r. oraz 31.12.2002 r. W wyniku przekształcenia wynik finansowy brutto Banku wzrósłby o:

- na 31.12.2003 r. – 0,65%
- na 31.03.2003 r. – 5,4%
- na 31.12.2002 r. – 0,35%.

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 31 marca 2004 r. zamknęła się kwotą 222 746 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. 5 maja 2004 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 SA/NV</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 – Fortis Bank może wykonywać prawo głosu w zakresie 75% ogólnej liczby głosów na WZA.*

W I 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 IV kw. 2003 r., tj. 12 lutego 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 I kwartał 2004 r. tj. na 5 maja 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 IV kw. 2003 r., tj. 12 lutego 2004 r.

7.2. Do dnia przekazania raportu kwartalnego za I kwartał 2004 r. tj. na 5 maja 2004 r. nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji Banku przez członków Rady Nadzorczej:

	<b>Funkcja</b>	<b>ilość akcji posiadanych stan na dzień</b>	
		<b>12.02.2004</b>	<b>05.05.2004</b>
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 I kwartale 2004 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 I kwartale 2004 r. Bank nie zawarł istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach odbiegających od warunków rynkowych.
10. Bank nie udzielił na przestrzeni I 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. 42,2 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 dniu 30 stycznia 2004 r. zostały zawarte dwie umowy kredytowe z Fortis Bank S.A./N.V. z siedzibą w Brukseli oraz Fortis Bank (Nederland) N.V. z siedzibą w Rotterdamie na łączną kwotę 400 mln EUR. O szczegółowych warunkach otrzymanych linii kredytowych, Bank poinformował w raporcie bieżącym nr 2/2004.
- 11.2. W dniu 25 lutego 2004 r. w Warszawie przy ul. Nowy Świat 64 została oficjalnie otwarta nowa placówka Filii ds. Obsługi Klientów Indywidualnych nr 1 w Warszawie (mieszczącej się przy ul. Wiejskiej 20).
- 11.3. W dniu 15 marca 2004 r. GTFI (Górnośląskie Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.) przekazało zarządzanie portfelami funduszy inwestycyjnych Fortis Securities Polska S.A. (FSP). Po tej operacji wartość aktywów w zarządzaniu FSP przekroczyła 500 mln PLN.
- 11.4. Pan Jan Bujak, Wiceprezes Zarządu Banku został delegowany do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu Fortis Securities Polska S.A. w okresie od 29.03 do 29.06.2004. W związku z tym obowiązki Przewodniczącego Rady Nadzorczej FSP będzie czasowo pełnił Pan Ronnie Richardson.
- 11.5. Od 1 kwietnia 2004, Centrum Obsługi Średnich i Dużych Przedsiębiorstw (BC Zachód) zostało podzielone na dwa Centra: BC Wrocław i BC Poznań. Obecnie działa więc sześć regionalnych Centrów Biznesowych, które mają swoje siedziby w największych miastach Polski.
- 11.6. Na posiedzeniu w dniu 27 kwietnia 2004 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Bartosza Chytlę, Dyrektora Pionu Obsługi Małych Przedsiębiorstw i Klientów Indywidualnych w skład Zarządu Banku. Od 1 maja 2004 r. będzie pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu.