

## **Komentarz do raportu kwartalnego Fortis Bank Polska S.A. za I 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 tekst jednolity);
    - 1.1.2. Ustawie Prawo Bankowe z dnia 29 sierpnia 1997 r. (Dz. U. Nr 72, poz. 665 z 2002 r. tekst jednolity);
    - 1.1.3. Ustawie podatku dochodowym od osób prawnych dnia 15 lutego 1992 r. (Dz. U. Nr 54, poz. 654 z 2000 r. tekst jednolity z późniejszymi zmianami);
    - 1.1.4. Ustawie Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi z dnia 25 sierpnia 1997 r. (Dz. U. Nr 49, poz. 447 z 2002 r. tekst jednolity);
    - 1.1.5. Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. Nr 149, poz. 1673);
    - 1.1.6. 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);
    - 1.1.7. 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. Zasady rachunkowości Banku określone są w Zasadach Rachunkowości (Zarządzenie nr B/45/2002 Prezesa Zarządu Fortis Bank Polska S.A. z dnia 6 maja 2002 r).
  - 1.3. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przedstawiony został we wstępie do raportu rocznego za 2002 rok, opublikowanym w dniu 10 kwietnia 2003 r.
  - 1.4. W pierwszym kwartale 2003 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 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.
  - 1.6. 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 31 marca 2003 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosły 36 813 tys. PLN, rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 7 438 tys. PLN. Analogiczna kwota na 31 marca 2002 roku aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiła 33 138 tys. PLN, a rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiła 16 388 tys. PLN.

- 1.8. Wybrane dane finansowe zawarte w raporcie 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 marca 2003 r. przez Narodowy Bank Polski, który wynosił 4,4052 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 3,6036 PLN;
- 1.8.2. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych za I kwartał 2003 r. przeliczono na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatnie dni stycznia, lutego i marca 2003 r., który wyniósł 4,2474 PLN, natomiast poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych dla danych porównywalnych za I kwartał 2002 r. przeliczono na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatnie dni stycznia, lutego i marca 2002 r., który wyniósł 3,6125 PLN;
- 1.8.3. 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 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
- 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 marca 2003 suma bilansowa FSP stanowiła 0,2% sumy bilansowej banku, łączne przychody FSP stanowiły 0,9% 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 2003 r. została zaprezentowana w punkcie 1.7.
- 2.2. w pierwszym kwartale 2003 r. w wyniku poprawy sytuacji spółki zależnej Fortis Securities Polska S.A. Bank odniósł skutki wyceny jej akcji w wysokości 81 tys. PLN traktowanych jako wzrost wartości do rachunku zysków i strat jako udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności. W rachunku zysków i strat wycena ta pomniejszona została o efekt podatku odroczonego w kwocie 22 tys. PLN.
- 2.3. Bank utworzył rezerwy na kredyty i zobowiązania pozabilansowe w kwocie 10 607 tys. PLN, nadwyżka wartości rezerw tworzonych nad rozwiązanymi w pierwszym kwartale 2003 r. wyniosła 2 658 tys. PLN.
3. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wynik finansowy osiągnięty w pierwszym kwartale 2003 r.:

- 3.1. wynik z tytułu odsetek w wysokości 28 579 tys. PLN, niższy o 8 % niż w analogicznym kwartale roku 2002 ( na koniec pierwszego kwartału 2002 r. wynosił 31 187 tys. PLN) ;
  - 3.2. wynik z tytułu prowizji 15 011 tys. PLN o 8 % niższy niż w pierwszym kwartale 2002 r ( na koniec pierwszego kwartału 2002 r. wynosił 16 233 tys. PLN );
  - 3.3. wynik z pozycji wymiany w wysokości 10 419 tys. PLN niższy niż za analogiczny okres roku 2002 o 32% (na koniec pierwszego kwartału 2002 r. wynosił – 15 410 tys. PLN);
  - 3.4. koszty działania Banku w wysokości 33 552 tys. PLN niższe niż w pierwszym kwartale 2002 r. o 2 % (na koniec pierwszego kwartału 2002 r. wynosiły 34 392 tys. PLN);
  - 3.5. niewielka w porównaniu z rokiem ubiegłym nadwyżka wartości rezerw tworzonych nad rozwiązanymi - w pierwszym kwartale 2003 r. wyniosła 2 658 tys. PLN czyli prawie o 80% mniej niż na koniec analogicznego okresu roku 2002 ( na 31 marca 2002 r. wynosiła 13 312 tys. PLN);
4. W celu uzyskania porównywalności danych dokonano następujących zmian prezentacji w bilansie, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych na dzień 31 marca 2002r.:

BILANS (w tys. zł.)	31-03-02	zmiana z tytułu reklasyfikacji	31-03-02 dane przekształcone
<b>A k t y w a</b>			
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	31 058	12 416	43 474
XVI. Rozliczenia międzyokresowe	57 240	(12 416)	44 824
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	24 102	(12 416)	11 686

## AKTYWA

ZMIANY Z TYTUŁU REKLASYFIKACJI	
+/- 12 416 tys. PLN	Zmiana dotyczy przeniesienia wyceny instrumentów pochodnych oraz skutków wyceny jednostek uczestnictwa w otwartych funduszach inwestycyjnych z pozycji "Pozostałe rozliczenia międzyokresowe" do pozycji " Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe"

Pasywa	31-03-02	zmiana z tytułu reklasyfikacji	31-03-02 po reklasyfikacji	zmiana zasad wyceny	31-03-02 dane przekształcone
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	2 419 024		2 419 024		2 419 024
1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:			260 118		260 118
a) bieżące		260 118	260 118		260 118
2. Pozostałe, w tym:	2 419 024		2 158 906		2 158 906
a) bieżące	701 854	(260 118)	441 736		441 736
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych		379	379		379
IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	72 645	(379)	72 266		72 266
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	8 491	(379)	8 112		8 112
XVI. Kapitał z aktualizacji wyceny	545		545	3 480	4 025
XVIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	11 285		11 285	(3 480)	7 805

## PASYWA

ZMIANY Z TYTUŁU REKLASYFIKACJI	
+/- 379 tys. PLN	Zmiana dotyczy przeniesienia wyceny instrumentów pochodnych z pozycji "Rozliczenia międzyokresowe kosztów" do pozycji " Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych"
+/- 260 118 tys. PLN	Wydzielenie z pozycji "Pozostałe zobowiązania bieżące" rachunków oszczędnościowych bieżących

ZMIANA ZASAD WYCENY				
+/- 3 480 tys. PLN	Zmiana dotyczy odniesienia na "kapitał z aktualizacji wyceny" wyceny do wartości godziwej papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży, poprzednio odnoszonej na wynik finansowy			
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		31.03.2002	zmiana z tytułu reklasyfikacji	31.03.2002 dane przekształcone
XIII. Koszty działania banku		34 298	94	34 392
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		7 168	(94)	7 074
XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości		19 677	(954)	18 723
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		954	(954)	
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV- XVI)		(14 266)	954	(13 312)
XVIII. Wynik działalności operacyjnej		9 896	954	10 850
XX. Zysk (strata) brutto		9 896	954	10 850
XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			(954)	(954)

### RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

ZMIANY Z TYTUŁU REKLASYFIKACJI	
+/- 94 tys. PLN	Zmiana dotyczy przeniesienia kwoty dotyczącej amortyzacji kosztów gromadzenia kapitału z pozycji "Amortyzacja" do pozycji "Koszty działania banku"
+/- 954 tys. PLN	Przeniesienie kosztów aktualizacji aktywów finansowych dotyczących wyceny jednostki zależnej do pozycji "Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności"

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	31-03-02	zmiana z tytułu reklasyfikacji	31-03-02 po reklasyfikacji
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	(132 481)		(132 481)
II. Korekty razem:	(138 657)		(138 657)
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		954	954
2. Amortyzacja	7 168	(94)	7 074
11. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych		25 7	25 7
17. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 365)	(163)	(2 528)
19. Inne korekty	56 472	(954)	55 518

### RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

ZMIANY Z TYTUŁU REKLASYFIKACJI		
+/- 954 tys. PLN	Przeniesienie kosztów aktualizacji aktywów finansowych dotyczących wyceny jednostki zależnej z pozycji "Inne korekty" do pozycji "Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności"	
- 94 tys. PLN	Zmiana dotyczy przeniesienia kwoty dotyczącej amortyzacji kosztów gromadzenia kapitału z pozycji "Amortyzacja" do pozycji "Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych"	
+ 257 tys. PLN	Przeniesienie zmiany stanu innych aktywów finansowych z pozycji "Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych" do pozycji „Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych”	
- 163 tys. PLN	94 tys. PLN	Zmiana dotyczy przeniesienia kwoty dotyczącej amortyzacji kosztów gromadzenia kapitału z pozycji "Amortyzacja" do pozycji " Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych "
	- 257 tys. PLN	Zmiana dotyczy przeniesienia zmiany stanu innych aktywów finansowych z pozycji "Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych" do pozycji „Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych”

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 po uzyskaniu spłaty zadłużenia wraz z należnymi odsetkami. 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 marca 2003 r. zamknęła się kwotą 220 789 tys. PLN. Kwota ta została wykazana w pozycji „Zobowiązania wobec sektora niefinansowego” i „Zobowiązania wobec sektora budżetowego” bilansu wchodzącego w skład raportu kwartalnego.
6. Wobec niepewności co do rozwoju sytuacji makroekonomicznej w Polsce, Zarząd Fortis Bank Polska S.A. na razie nie ogłasza publicznie prognozy wyników finansowych na rok 2003.
7. W raporcie kwartalnym na 31 marca 2003 r. w pasywach w pozycji „Zysk (strata) z lat ubiegłych” została wykazana kwota (2 716) tys. PLN, łącznie z niepodzielonymi wynikami z lat ubiegłych: za rok 2002 w wysokości 31 375 tys. PLN i za rok 2001 w wysokości 10 521 tys. PLN. Kwota (2 716) tys. PLN dotyczy przekształceń bilansu otwarcia na 01.01.2002 r. i wynikała ze zmian przepisów o rachunkowości oraz zmian sposobu prezentacji wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 20 września 2002 r. zmieniającym rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. Nr 157, poz. 1314).
8. Struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku na dzień opublikowania niniejszego raportu, tj. 5 maja 2003 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</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 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 IV kw. 2002r., tj. 12 lutego 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.

9. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Banku lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Bank, zgodnie z posiadanymi przez Bank informacjami.
  - 9.1. Na dzień przekazania raportu kwartalnego za I kwartał 2003 r. tj. na 5 maja 2003r. 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. 2002r., tj. 12 lutego 2003 r.
  - 9.2. Do dnia przekazania raportu kwartalnego za I kwartał 2003 r. , tj. na 5 maja 2003r. 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>12.02.2003</b>	<b>05.05.2003</b>

- 9.3. Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej, tj. Antoni Potocki, Paul Dor, Zbigniew Dresler, Roland Saintrond, Werner Claes, Didier Giblet nie posiadają żadnych akcji Banku.
10. W I 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.
11. W I kwartale 2003 r. Bank nie zawarł istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach odbiegających od warunków rynkowych.
12. Bank nie udzielił na przestrzeni I 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. 47,2 mln PLN).
13. 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.
- 13.1. Z dniem 9 stycznia 2003 r., tj. po otrzymaniu przez Bank zgody Komisji Nadzoru Bankowego na powołanie na stanowisko Prezesa Zarządu Fortis Bank Polska S.A., Pan Ronald Richardson, przejął obowiązki Prezesa Zarządu od Pana Jean-Marie De Baerdemaeker'a. Decyzją Rady Nadzorczej Pan De Baerdemaeker pozostanie w składzie Zarządu Banku do dnia 30 kwietnia br. jako Pierwszy Wiceprezes Zarządu.
- 13.2. Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 16 stycznia 2003 r. postanowiła powołać Pana Koen'a Verhoevena do obecnego składu Zarządu jako Wiceprezesa Zarządu i powierzyć mu obowiązki Dyrektora Pionu Kredytów z dniem 01 marca 2003 r. Pan Koen Verhoven zastąpił Pana Gillesa Polet, który po 1 marca br. pełni funkcję członka Zarządu do 31 lipca 2003 r.
- 13.3. Z dniem 01 kwietnia 2003 r. Pani Kathleen Steel złożyła rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Fortis Bank Polska S.A. w skład której wchodziła od 16 grudnia 1999 r.
- 13.4. Pan Andre Van Brussel, Wiceprezes Zarządu, złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie Fortis Bank Polska S.A. z dniem 30 czerwca 2003 r. w związku z otrzymaniem propozycji objęcia stanowiska Dyrektora Organization & Processes w ramach linii biznesowej Global Markets Business Line w Fortis Banku w Brukseli. Zgodnie z decyzją Rady Nadzorczej, od 1 kwietnia 2003 r. do końca czerwca br., Pan Van Brussel pełni funkcję członka Zarządu Fortis Banku Polska S.A.
- 13.5. Na posiedzeniu w dniu 24 kwietnia 2003 r. Rada Nadzorcza powołała z dniem 01 maja 2003 r. Pana Jaromira Pelczarskiego jako Wiceprezesa Zarządu i Dyrektora Pionu Operacji Bankowych i Usług Wewnętrznych oraz Pana Jana Bujaka jako Wiceprezesa Zarządu, który obejmie funkcję Dyrektora Finansowego – odpowiedzialnego za pion prawnoprawny – finansowy.
- 13.6. Zarząd i Rada Nadzorcza zaproponują Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłatę z zysku netto za rok 2002 dywidendy dla akcjonariuszy w wys. 2 PLN brutto na 1 akcję, tj. 30,2 mln PLN, a przeznaczenie pozostałej kwoty w wys. 1,2 mln PLN na fundusz ogólnego ryzyka.