

Komentarz do raportu kwartalnego Fortis Bank Polska SA za IV kwartał 2001 roku

1. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu raportu.
 - 1.1. Fortis Bank Polska SA prowadzi rachunkowość na zasadach określonych w Ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami) oraz w Uchwale Nr 1/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 3 czerwca 1998 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków i sporządzania informacji dodatkowej (Dz. Urz. NBP Nr 14, poz. 27).
 - 1.2. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przedstawiony został w raporcie półrocznym za pierwsze półrocze 2001 roku.
 - 1.3. W czwartym kwartale 2001 roku zasady rachunkowości nie uległy zmianie.
 - 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, w tym rezerwy na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego, o której mowa w ustawie o rachunkowości, oraz odpisów aktualizujących wartość składników majątku, zgodnie z obowiązującymi przepisami.
 - 1.5. Wybrane dane finansowe zawarte w raporcie przeliczone zostały na EURO według następujących zasad:
 - 1.5.1. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono na EURO według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2001 r. przez Narodowy Bank Polski, który wyniósł 3,5219 PLN,
 - 1.5.2. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat narastająco przeliczono na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatnie dni miesiący od stycznia do grudnia 2001 r. wynoszące 3,6509 PLN,
 - 1.5.3. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za IV kwartał przeliczono na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatnie dni października, listopada i grudnia 2001 r., który wyniósł 3,617 PLN.
 - 1.5.4. Do przeprowadzenia przeliczenia według powyższych zasad zastosowano następujące kursy:
 - kurs na koniec stycznia 2001 r.- EUR/PLN 3,8015
 - kurs na koniec lutego 2001 r.- EUR/PLN 3,7535
 - kurs na koniec marca 2001 r.- EUR/PLN 3,617
 - kurs na koniec kwietnia 2001 r.- EUR/PLN 3,5364
 - kurs na koniec maja 2001 r.- EUR/PLN 3,3969
 - kurs na koniec czerwca 2001 r.- EUR/PLN 3,3783
 - kurs na koniec lipca 2001 r.- EUR/PLN 3,711

- kurs na koniec sierpnia 2001 r.- EUR/PLN 3,8843
 1. kurs na koniec września 2001 r.- EUR/PLN 3,881
 2. kurs na koniec października 2001 r.- EUR/PLN 3,7069
 3. kurs na koniec listopada 2001 r.- EUR/PLN 3,6223
 4. kurs na koniec grudnia 2001 r.- EUR/PLN 3,5219
- 1.6. Bank nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie § 3 ust.3 pkt.2 Uchwały nr 2/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 3 czerwca 1998 r. w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez banki skonsolidowanych sprawozdań finansowych (Dz. Urz. NBP Nr 14, poz.28). Bank, jako jednostka dominująca, nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ponieważ suma bilansowa jednostki zależnej, tj. Fortis Securities Polska S.A., jest niższa od 5% sumy bilansowej jednostki dominującej oraz przychody odsetkowe z działalności niebankowej albo przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów oraz operacji finansowych z działalności niebankowej jednostki zależnej są niższe od 5% przychodu jednostki dominującej. Za podstawę wyliczenia wielkości uzasadniających wyłączenia z konsolidacji zostały przyjęte dane jednostki zależnej, które zostały przedstawione w raporcie półrocznym Fortis Bank Polska SA.
- 1.7. Bank nie dokonywał zmian sposobu prezentacji danych finansowych dotyczących poprzednich okresów sprawozdawczych.
2. Informacja o korektach z tytułu rezerw, w tym rezerwy na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego, o której mowa w ustawie o rachunkowości.
- 2.1. Na koniec czwartego kwartału 2001 r. wystąpiła ujemna różnica przejściowa z tytułu podatku dochodowego w kwocie 17 174 tys. PLN i jest wykazywana jako czynne rozliczenia międzyokresowe.
- 2.2. W czwartym kwartale 2001 r. Bank rozwiązał rezerwę na ryzyko ogólne w wysokości 3 072 tys. PLN, na dzień 31 grudnia 2001 r. Bank nie posiadał rezerwy na ryzyko ogólne.
- 2.3. Bank utworzył znaczne rezerwy na kredyty i zobowiązania pozabilansowe w kwocie 58 465 tys. PLN, nadwyżka wartości rezerw tworzonych nad rozwiązanymi w czwartym kwartale 2001 r. wyniosła 32 706 tys. PLN.
- 2.4. W związku z otrzymaniem przez Bank pozytywnej decyzji Izby Skarbowej w sprawie braku dodatkowego zobowiązania podatkowego z tytułu podatku od towarów i usług, związanego z dawnym Oddziałem Inwestycyjno-Leasingowym, Bank w czwartym kwartale rozwiązał rezerwy na potencjalne zobowiązania z tego tytułu w wysokości 9 155 tys. PLN.
3. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wynik finansowy osiągnięty w czwartym kwartale 2001 r.:
- 3.1. wzrost o 15% wyniku z tytułu odsetek w stosunku do analogicznego okresu roku 2000 spowodowany w głównej mierze zwiększeniem kwoty udzielonych kredytów oraz przyrostem salda pozyskanych depozytów;
- 3.2. wynik z tytułu prowizji wyższy o 42% od czwartego kwartału 2000 r.

- 3.3. wynik na operacjach finansowych w wysokości 3 677 tys. PLN;
 - 3.4. dobry wynik z pozycji wymiany 18 295 tys. PLN – wyższy od czwartego kwartału 2000 r. o 128%;
 - 3.5. wzrost kosztów działania Banku o 20% w porównaniu z czwartym kwartałem 2000r.;
 - 3.6. utworzenie znacznych rezerw na kredyty nieregularne i zobowiązania pozabilansowe;
 - 3.7. otrzymanie przychodu odsetkowego z tytułu nadpłaty podatku VAT w wysokości 2.426 tys. PLN.
4. 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 i prowizją. 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 2001 r. zamknęła się kwotą 317 633 tys. PLN. Kwota ta została wykazana w pozycji „Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego” bilansu wchodzącego w skład raportu kwartalnego.
5. Za cztery kwartały 2001 r. Bank wypracował znacznie niższy od planowanego zysk netto. Istotny wpływ na zaistniałą sytuację miały:
 - 5.1. zmniejszenie marży odsetkowej, która wyniosła 3,3% na koniec czwartego kwartału 2001 r., podczas gdy na koniec czwartego kwartału 2000 r. wynosiła 4,3%;
 - 5.2. pogorszenie się jakości portfela kredytowego i związane z tym znaczne odpisy na rezerwy celowe; nadwyżka wartości rezerw tworzonych nad rozwiązanymi w 2001 r. wyniosła 69 412 tys. PLN;
 - 5.3. niższe od planowanych salda udzielonych kredytów oraz pozyskanych depozytów.
6. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Banku w IV kwartale 2001 r., wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.
 - 6.1. W ramach kontynuacji współpracy w dniu 21 grudnia 2001r. Fortis Bank Polska SA zawarł umowę kredytową z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju, na mocy której EBOiR udzielił Fortis Bank Polska SA linii kredytowej do wysokości 20 milionów EURO w dwóch transzach na okres 5 lat (licząc od roku 2000) z przeznaczeniem na finansowanie małych i średnich przedsiębiorstw. Uroczyste podpisanie umowy miało miejsce w siedzibie Banku w obecności przedstawicieli EBOiR, władz Banku i dziennikarzy.
 - 6.2. W IV kwartale, Bank w zakresie obsługi segmentu klientów indywidualnych:
 - 6.2.1. wprowadził do oferty nowy produkt kartę VISA Business Electron. Jednocześnie, mając na względzie wzrost satysfakcji klientów z posiadanych produktów kartowych, oraz redukcję kosztów związanych z nadużyciami kartowymi, Bank zmodyfikował procedury związane z wydawaniem i obsługą posiadanych w ofercie kart płatniczych oraz warunki obsługi Kont osobistych.

6.2.2. zaoferował swoim klientom promocyjne lokaty długoterminowe w PLN.

6.3. Bank zaoferował klientom rachunek zbiorczy dla nierezydenta będącego podmiotem gospodarczym, który ułatwia dokonywanie rozliczeń między rezydentami i nierezydentami - klientami banku korespondenta.

6.4. Pod koniec IV kwartału Bank z powodzeniem przeprowadził operację konwersji prowadzonych w walutach UGW rachunków walutowych na EUR, czemu towarzyszyła szeroka akcja informacyjna skierowana do klientów Banku oraz personelu.

7. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

7.1. Zgodnie z zapowiedzią, zawartą w półrocznym raporcie finansowym, w raporcie kwartalnym za III kwartał 2001 r. opublikowanym w dniu 31 października 2001 r. Zarząd zweryfikował prognozę wyników na dzień 31 grudnia 2001 roku, planując zysk netto Banku na koniec roku w wysokości 11 mln PLN, tj. 20% prognozy z grudnia 2000 r.

7.2. W porównaniu z trudną pierwszą połową roku, w III i IV kwartale 2001 pojawiły się pozytywne tendencje w zakresie poprawy marż, wzrostu przychodów z tyt. prowizji i opłat, wzrostu portfela depozytów oraz kontroli kosztów. Dynamika wzrostu kosztów niższa niż dynamika przychodów była wynikiem prowadzonych od początku roku intensywnych działań w kierunku poprawy procesów i ograniczenia kosztów. Jednocześnie wobec trudnej sytuacji gospodarczej szeregu kredytobiorców Bank był zmuszony utworzyć znaczne rezerwy na kredyty w sytuacji nieregularnej, co istotnie wpłynęło na wynik finansowy netto.

7.3. Na posiedzeniu w dniu 20 grudnia 2002 Rada Nadzorcza zatwierdziła przedstawiony przez Zarząd projekt budżetu Banku na lata 2002-2004, zgodnie z którym planowany zysk netto narastająco na dzień 31 grudnia 2002 r. wyniesie 46 mln PLN.

8. Struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku do 31 grudnia 2001 r.

	liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	liczba głosów na WZA	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZA*
Fortis Bank	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.*

8.1. W IV kwartale 2001 r. nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Banku w porównaniu z końcem ubiegłego kwartału. Ostatnia 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 koniec IV kwartału 2001 r. tj. na 31 grudnia 2001 r. żaden z Członków Zarządu (Jean-Marie De Baerdemaeker, Marek Kulczycki, Leszek Niemycki, Jean-Luc Deguel, Gilles Polet, Andre Van Brussel) nie posiadał Akcji wyemitowanych przez Fortis Bank Polska SA, co nie uległo zmianie w porównaniu z poprzednim kwartałem.

9.2. W IV kwartale 2001 r. nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji Banku przez członków Rady Nadzorczej:

	funkcja	ilość akcji posiadanych stan na dzień	
		30.09.2001 r.	31.12.2001 r.
Luc Delvaux	Wiceprzewodniczący	25	25

Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej, tj. Sjoerd van Keulen, Antoni Potocki, Zbigniew Dresler, Paul Dor, Roland Saintrond, Werner Claes oraz Kathleen Steel nie posiadają żadnych akcji Banku.

10. W IV kwartale 2001 r. nie toczyło się żadne postępowanie (jedno lub wiele) przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, którego wartość stanowiłaby 10% kapitałów własnych Banku dotyczące zobowiązań lub wiarygodności Banku oraz spółek zależnych.

11. Istotne transakcje z podmiotami powiązanymi.

11.1. umowa kredytowa z dnia 24 września 1998 roku z Fortis Bank S.A. i Fortis Bank Nederland NV (dawniej Generale Bank). Dnia 12 listopada 1999 roku został sporządzony aneks do niniejszej umowy. W ramach tej umowy Bankowi została udzielona linia kredytowa w maksymalnej kwocie kapitału wynoszącej 200 mln DEM (lub jej równowartości w USD, NLG, BEF, FRF, GBP, EURO) na okres 7 lat.

11.2. umowa kredytowa z dnia 24 września 2001 roku z Fortis Bank (Nederland) N.V. z siedzibą w Rotterdamie. W ramach tej umowy Bankowi została udzielona linia kredytowa w maksymalnej kwocie kapitału wynoszącej 50 mln EUR na okres 48 miesięcy.

12. Bank nie udzielił na przestrzeni 2001 roku żadnych poręczeń lub gwarancji jednemu podmiotowi (lub jednostkom zależnym), których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych.

13. Inne informacje, które zdaniem Banku są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian.

13.1. Zmiany w składzie Zarządu Banku

Na posiedzeniu w dniu 20 grudnia 2001 r. Rada Nadzorcza podjęła decyzje dotyczące zmian w składzie Zarządu Banku. Rada przyjęła rezygnację złożoną przez Pana Marka Kulczyckiego, Pierwszego Wiceprezesa Zarządu i dyrektora generalnego (country manager) Fortis Banku na Polskę z pełnionych funkcji w Zarządzie Banku z dniem 31 grudnia 2001 r. Rada postanowiła powołać nowego Prezesa Zarządu Banku w osobie Pana Ronalda F. E. Richardsona, obecnie Dyrektora Zarządzającego Fortis Lease NV w Belgii oraz Prezesa Zarządu Fortis Lease Polska Sp. z o.o. Nominacja wejdzie w życie we wrześniu 2002, pod warunkiem uzyskania wszelkich koniecznych pozwoleń od władz polskich, kiedy to jednocześnie wygasa kontrakt zawarty z obecnym Prezesem Panem Jean-Marie De Baerdemaeker'em. Dla zapewnienia sprawnego przeprowadzenia zmian, Rada powołała Pana Richardsona w skład Zarządu na stanowisko Pierwszego Wiceprezesa Zarządu z dniem 1 lutego 2002 r.

13.2. Zmiana adresu siedziby

Z dniem 27 listopada 2001 r. została zarejestrowana zmiana adresu Fortis Bank Polska SA (siedziby Zarządu Banku) z ul. Marynarskiej 13 w Warszawie na ul. Postępu 15,02-676 Warszawa