

Komentarz do raportu kwartalnego Fortis Bank Polska SA za IV kwartał 2002 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), Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. Nr 149, poz. 1673) z późniejszymi zmianami) oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujmowania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. Urz. Nr 149, poz. 1674).
 - 1.2. Zasady rachunkowości Banku określone są w Zasadach Rachunkowości (zgodnie z tekstem zmienionym Zarządzeniem nr B/45/2002 Prezesa Zarządu Fortis Bank Polska SA z dnia 6 maja 2002 r.).
 - 1.3. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przedstawiony został we wstępie do raportu półrocznego za I półrocze 2002 roku, opublikowanym w dniu 30 września 2002 r.
 - 1.4. W trzecim kwartale 2002 roku 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), Bank zmienił sposób prezentacji wyniku z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Zgodnie z nowymi zasadami Bank odnosi skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na fundusz z aktualizacji wyceny.

W wyniku dokonanej zmiany na koniec czwartego kwartału 2002 r. fundusz z aktualizacji wyceny wynosi 2 562 tys. PLN
 - 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 oraz terminów ich przekazywania przez emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu (Dz. U. Nr 139, poz. 1569) z uwzględnieniem zmian wprowadzonych Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 19 marca 2002 r. (Dz. U. Nr 31 poz.280), 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 uwzględnieniem zmian wprowadzonych Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 19 marca 2002 r. (Dz. U. Nr 36 poz.328).
 - 1.7. Na dzień 31 grudnia 2002 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosły 37 354 tys. PLN, rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 8 038 tys. PLN. Analogiczna kwota na 31 grudnia 2001 roku aktywów z tytułu odroczonego podatku

dochodowego wynosiła 31 666 tys. PLN, a rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiła 16 635 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 grudnia 2002 r. przez Narodowy Bank Polski, który wynosił 4,0202 PLN.

1.8.2. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych narastająco 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.

1.8.3. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych 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 2002 r., który wyniósł 3,9935 PLN.

1.8.4. Do przeprowadzenia przeliczenia według powyższych zasad zastosowano następujące kursy:

- kurs na koniec stycznia 2002 r.- EUR/PLN 3,5929
- kurs na koniec lutego 2002 r.- EUR/PLN 3,6410
- kurs na koniec marca 2002 r.- EUR/PLN 3,6036
- kurs na koniec kwietnia 2002 r.- EUR/PLN 3,5910
- kurs na koniec maja 2002 r.- EUR/PLN 3,7782
- kurs na koniec czerwca 2002 r.- EUR/PLN 4,0091
- kurs na koniec lipca 2002 r.- EUR/PLN 4,0810
- kurs na koniec sierpnia 2002 r.- EUR/PLN 4,0809
- kurs na koniec września 2002 r.- EUR/PLN 4,0782
- kurs na koniec października 2002 r.- EUR/PLN 3,9793
- kurs na koniec listopada 2002 r.- EUR/PLN 3,9809
- kurs na koniec grudnia 2002 r.- EUR/PLN 4,0202

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 2002 suma bilansowa FSP stanowiła 0,2% sumy bilansowej banku, łączne przychody FSP stanowiły 0,6% łącznych przychodów banku i zostały dokonane odpisy aktualizujące wartość inwestycji kapitałowej w FSP zgodnie z obowiązującymi przepisami.

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. na koniec czwartego kwartału 2002 r. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosły 37 354 tys. PLN, natomiast rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazana w pasywach bilansu wyniosła 8 038 tys. PLN.

2.2. w czwartym kwartale 2002 r. Bank utworzył rezerwę na deprecjację akcji Fortis Securities Polska S.A. w wysokości 1 374 tys. PLN. W wyniku poprawy sytuacji spółki w miesiącu grudniu 2002 r. została rozwiązana rezerwa na deprecjację w wysokości 378 tys. PLN. Na koniec grudnia 2002 stan rezerwy z tego tytułu wyniósł 11 624 tys. PLN.

- 2.3. Bank utworzył rezerwy na kredyty i zobowiązania pozabilansowe w kwocie 45 671 tys. PLN, nadwyżka wartości rezerw tworzonych nad rozwiązanymi w czwartym kwartale 2002 r. wyniosła 6 522 tys. PLN;
3. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wynik finansowy osiągnięty w czwartym kwartale 2002 r.:
- 3.1. wynik z tytułu odsetek w wysokości 32 067 tys. PLN, niższy o 9 % niż w analogicznym kwartale roku 2001 (w czwartym kwartale 2001 wyniósł 35 227 tys. PLN) ;
- 3.2. wynik z tytułu prowizji 15 057 tys. PLN o 12 % niższy niż w czwartym kwartale 2001 r (w 2001 r wynosił 17 095 tys. PLN);
- 3.3. wynik operacji finansowych w wysokości 4 483 tys. PLN wyższy niż w czwartym kwartale 2001 o 22% (czwarty kwartał 2001 r. – 3 676 tys. PLN);
- 3.4. wynik z pozycji wymiany w wysokości 11 266 tys. PLN niższy niż za analogiczny okres roku 2001 o 37% (czwarty kwartał 2001 r. – 17 944 tys. PLN);
- 3.5. koszty działania Banku w wysokości 39 850 tys. PLN wyższe niż w czwartym kwartale 2001 r. o 5 % (w czwartym kwartale 2001 r. wynosiły 37 937 tys. PLN);
- 3.6. nadwyżka wartości wszystkich rezerw utworzonych nad rozwiązanymi w czwartym kwartale 2002 r. w wysokości 7 518 tys. PLN znacznie niższa niż za analogiczny okres roku 2001 (za czwarty kwartał roku 2001 nadwyżka ta wynosiła 32 369 tys. PLN).
4. W celu uzyskania porównywalności danych dokonano następujących zmian prezentacji w Bilansie i Rachunku przepływów pieniężnych na dzień 31 grudnia 2001 r.

BILANS NA:	WYSZCZEGÓLNIENIE POZYCJI BILANSOWYCH:	BYŁO: W TYS.ZŁ.	JEST : W TYS.ZŁ.	ZMIANA DOTYCZY:
31.12.2001 r.	Bilans – pasywa XVI. Kapitał z aktualizacji wyceny	545	4 025	odniesienie wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży na kapitał z aktualizacji wyceny, poprzednio odnoszonej na wynik finansowy
	XVIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	764	(2 716)	odniesienie wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży na kapitał z aktualizacji wyceny, poprzednio odnoszonej na wynik finansowy
31.12.2001 r.	Rachunek przepływu środków pieniężnych: A.II.5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(1 041)	(1 046)	zmiana z tytułu różnic kwoty sprzedaży i likwidacji wartości niematerialnych i prawnych
	A.II.6. Zmiany stanu rezerw	(5 770)	(5 270)	zmiana z tytułu zwiększenia pozycji o rezerwy na świadczenia pracownicze przeniesionej z pozycji przychody przyszłych okresów
	A.II.7. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	2 777	(703)	zmiana w związku ze zmianą sposobu wykazywania wyceny od papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży
	A.II.8. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	(152 506)	190 600	zmiana w związku z przeniesieniem lokat overnight do pozycji środki pieniężne
	A.II.16. Zmiana stanu innych zobowiązań	24 061	28 082	przeniesienie zmian z tytułu podatku dochodowego w związku z likwidacją pozycji podatek dochodowy współmierny do zysku brutto w CF
	A.II.17. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(13 405)	(17 554)	przeniesienie zmian z tytułu rezerwy na podatek odroczonej w związku z likwidacją pozycji podatek dochodowy zapłacony w CF

	A.II.18. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	34 020	34 412	zmiana z tytułu wyłączenia z pozycji rezerw na świadczenia pracownicze przeniesionej do pozycji rezerwy
	A.II.19. Inne korekty	(62 691)	(59 991)	zmiana z tytułu korekt związanych z uzgodnieniami.
	A.III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej – metoda pośrednia	(306 621)	36 465	zmiana w związku z przeniesieniem lokat overnight do pozycji środki pieniężne
	B.II.5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(44 186)	(44 166)	zmiana z tytułu różnic na kwocie zakupu wartości niematerialnych i prawnych
	D. Przepływy pieniężne netto, razem	200 412	543 518	zmiana w związku z przeniesieniem lokat overnight do pozycji środki pieniężne
	E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	200 412	543 518	zmiana w związku z przeniesieniem lokat overnight do pozycji środki pieniężne
	G. Środki pieniężne na koniec okresu	413 654	756 760	zmiana w związku z przeniesieniem lokat overnight do pozycji środki pieniężne

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 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 2002 r. zamknęła się kwotą 227 884 tys. PLN. Kwota ta została wykazana w pozycji „Zobowiązania wobec sektora niefinansowego” i „Zobowiązania wobec sektora budżetowego” bilansu wchodzącego w skład raportu kwartalnego.
6. Zarząd Fortis Bank Polska S.A. informuje, iż na dzień 31 grudnia 2002 roku, został zrealizowany planowany wynik finansowy ogłoszony w raporcie kwartalnym za II kwartał 2002 r. w dniu 31 lipca br. Zysk netto za okres kończący się 31 grudnia 2002 r. zaplanowany w skorygowanym budżecie na poziomie 30 mln PLN został nieco przekroczony. Istotny wpływ na zaistniałą sytuację miały następujące pozytywne i negatywne czynniki:
 - 6.1. dochód z tyt. odsetek – niższy od planowanego o 2,5%;
 - 6.2. niższy o 18,5 % od planowanego wynik z tytułu prowizji i opłat;
 - 6.3. spadek o 4% kosztów działania banku w porównaniu do roku 2001;
 - 6.4. nadwyżka tworzonych rezerw celowych na należności i zobowiązania pozabilansowe nad rozwiązanymi niższa o 30% od kwoty ujętej w skorygowanym budżecie.
7. W raporcie kwartalnym na 31 grudnia 2002 r. w pasywach w pozycji „Zysk (strata) z lat ubiegłych” została wykazana kwota (2 716) tys. PLN, łącznie z niepodzielonym wynikiem z lat ubiegłych za rok 2001 w wysokości 10 521 tys. PLN, dotycząca przekształceń bilansu otwarcia na 01.01.2002 r. wynikająca 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. W dniu 30 września 2002 r. Bank przyznał Fortis Securities Polska S.A. kredyt w rachunku bieżącym do 1 mln zł. do 31 marca 2004 r. na warunkach rynkowych. Na dzień 31.12.2002 r. Fortis Securities Polska S.A. wykorzystał kredyt w kwocie 352 tys. PLN, pozostała część zadłużenia w kwocie 648 tys. PLN jest wykazywana jako zobowiązanie pozabilansowe.

9. Istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi:

9.1 umowa kredytowa z dnia 24 września 1998 roku z Fortis Bank S.A. i Fortis Bank (Nederland) N.V. 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 (obecnie ok. 102 mln EUR) na okres 7 lat.

9.2 umowa kredytowa z dnia 24 września 2001 roku z Fortis Bank (Nederland) N.V. W ramach tej umowy Bankowi została udzielona linia kredytowa w maksymalnej kwocie kapitału wynoszącej 50 mln EUR na okres 4 lat.

10. Struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku na dzień opublikowania niniejszego raportu, tj. 12 lutego 2003 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.

W IV kwartale 2002 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. 2002r., tj. 31 października 2002 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.

11. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Banku lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Bank, zgodnie z posiadanymi przez Bank informacjami.

11.1 Na dzień przekazania raportu kwartalnego za IV kwartał 2002 r. tj. na 12 lutego 2003r. żaden z Członków Zarządu (Ronald Richardson, Jean-Marie De Baerdemaeker, Andre Van Brussel Leszek Niemycki, Jean-Luc Deguel, Gilles Polet) nie posiadał Akcji wyemitowanych przez Fortis Bank Polska SA, co nie uległo zmianie od dnia przekazania poprzedniego raportu kwartalnego za III kw. 2002r., tj. 31 października 2002 r. Do dnia przekazania raportu kwartalnego za IV kwartał 2002 r. nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji Banku przez członków Rady Nadzorczej:

	funkcja	ilość akcji posiadanych stan na dzień	
		31.10.2002	12.02.2003
Luc Delvaux	Przewodniczący	25	25

11.2 Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej, tj. Antoni Potocki, Paul Dor, Zbigniew Dresler, Roland Saintrond, Werner Claes, Kathleen Steel, Didier Giblet nie posiadają żadnych akcji Banku.

12. W dniu 31 października 2002 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku. Celem zwołania NWZA było wprowadzenie zmian w Statucie Banku, które rozszerzyły podstawowy zakres działania Banku o pośrednictwo w zakresie usług ubezpieczeń osobowych w tym ubezpieczeń na życie oraz dostosowały zapisy Statutu do zmian w Ustawie Prawo dewizowe.

Bank zagwarantował sobie ponadto możliwość świadczenia usług certyfikacyjnych w rozumieniu przepisów o podpisie elektronicznym. Zmiany w Statucie zostały zatwierdzone przez Komisję Nadzoru Bankowego w dniu 13 grudnia 2002 r. a w dniu 31 stycznia 2003 r. zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

13. W grudniu 2002 r. Bank wprowadził ulepszoną wersję systemu bankowości internetowej Pl@net, która działa wydajniej i pozwala min. na realizację zleceń oraz sprawdzanie stanu konta w trybie on-line w ciągu dnia.
14. W IV kwartale 2002 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 wiarytelności Banku oraz spółek zależnych.
15. Bank nie udzielił na przestrzeni IV kwartału 2002 roku żadnych poręczeń lub gwarancji jednemu podmiotowi (lub jednostce zależnej od tego podmiotu), których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych (tj. pow. 47,6 mln PLN).
16. 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.
 - 16.1. Z dniem 9 stycznia 2003 r., tj. po otrzymaniu przez Bank zgody Komisji Nadzoru Bankowego na powołanie na stanowisko Prezesa Zarządu Fortis Bank Polska SA (Uchwała Nr 5/KNB/2003 z dnia 8 stycznia 2003r.), Pan Ronald Richardson, sprawujący od dnia 01 lutego 2002 r. funkcję Pierwszego Wiceprezesa Zarządu, 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.
 - 16.2. 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 zastąpi Pana Gillesa Polet, który po 1 marca br. będzie pełnił funkcję członka Zarządu do 31 lipca 2003 r.

Od dnia 01 marca 2003 r. Zarząd Fortis Bank Polska SA działać będzie w następującym składzie:

nazwisko	funkcja
Ronald Richardson	Prezes Zarządu
Jean-Marie De Baerdemaeker	Pierwszy Wiceprezes (do 30 kwietnia 2003 r.)
Andre Van Brussel	Wiceprezes, Dyrektor Finansowy
Leszek Niemycki	Wiceprezes, Dyrektor Pionu Obsługi Małych Przedsiębiorstw i Klientów Indywidualnych (IPS)
Jean-Luc Deguel	Wiceprezes, Dyrektor Pionu Obsługi Średnich i Dużych Przedsiębiorstw (MEC)
Koen Verhoeven	Wiceprezes, Dyrektor Pionu Kredytów
Gilles Polet	Członek Zarządu (do 31 lipca 2003 r.)