

Komentarz do raportu kwartalnego Fortis Bank Polska SA za II 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), 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 określone są w Zasadach Rachunkowości (Zarządzenie nr B/45/2002 Prezesa Zarządu Fortis Bank Polska SA).
 - 1.3. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przedstawiony został w raporcie kwartalnym za I kwartał 2002 roku.
 - 1.4. W drugim kwartale 2002 roku zasady rachunkowości nie uległy zmianie.
 - 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 30 czerwca 2002 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosły 36 071 tys. PLN, rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 16 165 tys. PLN. Analogiczna kwota na 30 czerwca 2001 roku aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiła 27 438 tys. PLN , a rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiła 16 194 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 30 czerwca 2002 r. przez Narodowy Bank Polski, który wynosił 4,0091 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 czerwca 2002 r., który wyniósł 3,7026 PLN

1.8.3. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych za II kwartał przeliczono na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatnie dni kwietnia, maja i czerwca 2002 r., który wyniósł 3,7928 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

1.9. 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 czerwca 2002 suma bilansowa FSP stanowiła 0,2% sumy bilansowej banku, łączne przychody FSP stanowiły 0,7% 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 drugiego kwartału 2002 r. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosły 36 071 tys. PLN, natomiast rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazana w pasywach bilansu wyniosła 16 165 tys. PLN.

2.2. w drugim kwartale 2002 r. Bank utworzył rezerwę na deprecjację akcji Fortis Securities w wysokości 681 tys. PLN.

2.3. Bank utworzył rezerwy na kredyty i zobowiązania pozabilansowe w kwocie 19 192 tys. PLN, nadwyżka wartości rezerw tworzonych nad rozwiązanymi w drugim kwartale 2002 r. wyniosła 13 832 tys. PLN;

3. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wynik finansowy osiągnięty w drugim kwartale 2002 r.:

3.1. wzrost wyniku z tytułu odsetek o 29% w stosunku do analogicznego okresu roku 2001;

3.2. wynik z tytułu prowizji wyższy o 12% od drugiego kwartału 2001 r.

3.3. wynik operacji finansowych w wysokości 17 503 tys. PLN, na który w głównej mierze wynik z wyceny papierów wartościowych posiadanych przez bank;

3.4. wynik z pozycji wymiany 14 021 tys. PLN – wyższy od drugiego kwartału 2001 r. o 42%;

3.5. utrzymanie kosztów działania Banku w wysokości 35 314 tys. PLN na poziomie drugiego kwartału 2001 r. (spadek o 2% , w drugim kwartale 2001 r. wynosiły 35 861 tys. PLN);

3.6. utworzenie rezerw na kredyty nieregularne i zobowiązania pozabilansowe w wysokości 19 192 tys. PLN; różnica wartości rezerw utworzonych i rozwiązanych na kredyty nieregularne i zobowiązania pozabilansowe wyniosła 13 832 tys. PLN;

4. W celu uzyskania porównywalności danych dokonano następujących zmian prezentacji w bilansie na dzień 30 czerwca 2001 r.:

BILANS NA:	WYSZCZEGÓLNIENIE POZYCJI BILANSOWYCH:	BYŁO: W TYS.ZŁ.	JEST : W TYS.ZŁ.	ZMIANA DOTYCZY:
30.06.2001 r.	Aktywa: III. Należności od sektora finansowego 1. W rachunku bieżącym	6 066	265 403	przeniesienie lokat overnight z pozycji terminowe do pozycji bieżące
	III. Należności od sektora finansowego 2. Terminowe	706 936	447 599	przeniesienie lokat overnight z pozycji terminowe do pozycji bieżące
	XIII. Wartości niematerialne i prawne	19 105	16 999	przeniesienia kosztów gromadzenia kapitału do pozycji rozliczeń międzyokresowych
	XVI. Rozliczenia międzyokresowe, 1. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 244	27 438	wykazywanie w bilansie oddzielnie rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego
	XVI. Rozliczenia międzyokresowe, 2. pozostałe	22 342	24 448	przeniesienia kosztów gromadzenia kapitału z pozycji wartości niematerialne i prawne
	Pasywa: II. Zobowiązania wobec sektora finansowego 1. w rachunku bieżącym	29 872	49 434	przeniesienie lokat overnight z pozycji terminowe do pozycji bieżące
	II. Zobowiązania wobec sektora finansowego 2. terminowe	907 104	887 542	przeniesienie lokat overnight z pozycji terminowe do pozycji bieżące
	III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego 1. w rachunku bieżącym	289 629	591 487	przeniesienie lokat overnight z pozycji terminowe do pozycji bieżące
	III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego 2. terminowe	2 032 257	1 700 262	przeniesienie lokat overnight z pozycji terminowe do pozycji bieżące
	X. Rezerwy 1. rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	16 194	wykazywanie w bilansie oddzielnie rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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 30 czerwca 2002 r. zamknęła się kwotą 301 719 tys. PLN. Kwota ta została wykazana w pozycji „Zobowiązania wobec sektora niefinansowego” bilansu wchodzącego w skład raportu kwartalnego.

6. Za dwa kwartały 2002 r. Bank wypracował zysk netto wyższy od planowanego o 5,3 mln PLN. Istotny wpływ na zaistniałą sytuację miały następujące czynniki:
 - 6.1. wynik z wyceny bonów skarbowych oraz obligacji Skarbu Państwa w kwocie 10 638 tys. PLN, która znacznie przekracza założenia budżetowe;
 - 6.2. niższe od planowanych koszty działania banku;
 - 6.3. saldo tworzenia i rozwiązywania rezerw celowych na należności i zobowiązania pozabilansowe było niższe o 12,5 % od kwoty ujętej w budżecie.
7. Mimo dobrego zysku netto osiągniętego w pierwszym półroczu, Bank dostrzega zagrożenie realizacji planu finansowego na rok 2002, wynikające głównie z niekorzystnej sytuacji makroekonomicznej kraju. Biorąc to pod uwagę Zarząd Fortis Bank Polska S.A. zdecydował się skorygować prognozę wyników finansowych na dzień 31 grudnia 2002 roku. Planowany zysk netto na dzień 31 grudnia 2002 roku wyniesie 30 mln złotych (obniżenie o 35% w porównaniu do pierwotnego planu), natomiast suma bilansowa w wysokości 4 144 mln PLN będzie o 15% niższa niż pierwotnie planowano. Konstruując korektę planu finansowego założono:
 - mniejsze salda depozytów i kredytów w stosunku do pierwotnego planu i w związku z tym niższy wynik z tytułu odsetek,
 - zwiększenie w stosunku do pierwotnych założeń budżetowych wartości tworzonych rezerw na należności w sytuacji nieregularnej,
 - zmniejszenie kosztów działania banku
8. W raporcie kwartalnym na 30 czerwca 2002 r. w pasywach w pozycji „Zysk (strata) z lat ubiegłych” została wykazana kwota 764 tys. PLN, łącznie z niepodzielonym wynikiem z lat ubiegłych za rok 2001, dotycząca przekształceń bilansu otwarcia na 01.01.2002 r. wynikająca ze zmian przepisów o rachunkowości.
9. Fortis Securities Polska S.A. – jednostka zależna Fortis Banku Polska S.A. z dniem 29 czerwca zaprzestała działalności brokerskiej w związku z realizacją podpisanej w dniu 20 maja 2002 r. pomiędzy Fortis Securities Polska S.A. a DB Securities S.A. warunkowej umowy sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa - dotychczas służącej prowadzeniu działalności brokerskiej przez Fortis Securities Polska S.A. Transakcja ta jest zgodna ze strategią grupy Fortis w Polsce. Fortis Securities Polska S.A. będzie kontynuować działalność jako dom maklerski uzupełniający ofertę Banku w zakresie dystrybucji obligacji skarbowych, jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz zarządzania aktywami klientów na zlecenie.
 - 9.1. W związku z tą umową i w celu kontynuacji obsługi kredytów udzielonych przez Bank klientom FSP Fortis Bank Polska SA oraz DB Securities SA podpisały w dniu 26 czerwca 2002 r. aneks do Umowy o współpracy z dnia 13 października 2000r. zawartej pomiędzy Fortis Bank Polska SA a Fortis Securities Polska SA. Strony Umowy postanowiły podjąć współpracę w zakresie obsługi kredytów na zakup papierów wartościowych na rynku wtórnym.
 - 9.2. W celu finansowania kosztów reorganizacji FSP, na mocy umowy z dnia 14 czerwca 2002r. Bank udzielił FSP kredytu obrotowego nieodnawialnego w wys. 800 tys. zł. na okres 3 miesięcy, tj. do dnia 16 września 2002r.
10. Istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi:
 - 10.1.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.

10.2.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.

11. Struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku na dzień 30 czerwca 2002 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 II kwartale 2002 r. nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Banku w porównaniu z końcem ubiegłego kwartału. 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.

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

12.1. Na koniec II kwartału 2002 r. tj. na 30 czerwca 2002 r. żaden z Członków Zarządu (Jean-Marie De Baerdemaeker, Ronald Richardson, 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.

12.2. W II kwartale 2002 r. nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji Banku przez członków Rady Nadzorczej:

	funkcja	ilość akcji posiadanych stan na dzień	
		31.03.2002 r.	30.06.2002 r.
Luc Delvaux	Wiceprzewodniczący	25	25

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

13. W II 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 wierzytelności Banku oraz spółek zależnych.

14. Bank nie udzielił na przestrzeni II kwartału 2002 roku żadnych poręczeń lub gwarancji jednemu podmiotowi (lub jednostkom zależnym), których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych (tj. pow. 46,6 mln PLN).

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

15.1. W dniu 27 czerwca 2002 r. odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które podjęło następujące decyzje:

- Zysk Banku po opodatkowaniu (wynik finansowy netto), który za zakończony rok obrotowy 2001 wyniósł 10.520.863,07 złotych (dziesięć milionów pięćset dwadzieścia tysięcy osiemset sześćdziesiąt trzy złote i siedem groszy) przeznaczony został w całości na zwiększenie funduszy własnych jako niepodzielony zysk z lat ubiegłych.
- Akcjonariusze powołali Pana Didier Giblet, odpowiedzialnego za działalność Fortis Bank na światowym rynku pieniężnym i walutowym w ramach linii biznesowej Financial Markets (Global Head of FX&MM) do obecnego składu Rady Nadzorczej. W Fortis Bank Polska SA rozpoczął działalność nowy pion obsługi klientów o nazwie Rynki Finansowe odpowiadający linii biznesowej Financial Markets w strukturach Fortis Banku. Oznacza to zwiększenie aktywności na rynku międzybankowym i zdobycie nowych klientów, w tym innych banków. Bank zamierza w szerszym zakresie handlować instrumentami pochodnymi, takimi jak opcje walutowe, swapy i kontrakty terminowe na stopy procentowe oraz zwiększyć aktywność na rynku papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa.

15.2. W celu wzmocnienia struktury sprzedaży Fortis Bank Polska SA podpisał w czerwcu br. umowę z Allianz Polska Services Sp z o.o. dotyczącą pośrednictwa w sprzedaży produktów oferowanych przez Bank - pakietów dla klientów indywidualnych oraz kredytów na cele mieszkaniowe. Zgodnie z umową Konsultanci Finansowi Allianz Polska, jako pośrednicy, oferować będą potencjalnym klientom kompleksową informację i doradztwo w zakresie produktów i usług Fortis Banku Polska. Dotyczy to Pakietów: Srebrnego, Złotego i Platynowego – rachunków dla klientów indywidualnych powiązanych z określonym zestawem produktów (np. automatyczną lokatą overnight, kartami VISA oraz American Express, produktami kredytowymi) oraz kredytów na cele mieszkaniowe: hipotecznego i budowlano-hipotecznego.

15.3. Na początku kwietnia 2002r. Bank wprowadził do oferty pakiet usług FortisClass dla małych i średnich przedsiębiorstw. W skład pakietu FortisClass wchodzi m.in.: produkty kredytowe i depozytowe z możliwością negocjowania wysokości ich oprocentowania, ponadto automatyczna lokata nocna, tzw. overnight, oraz karta VISA Business Electron - wydawana bez opłat. Szczególny nacisk Bank położył na elektroniczne kanały komunikacji z przedsiębiorstwem – uruchamiane bezpłatnie systemy typu home banking (Multicash) i internet banking (Pl@net) oraz serwis telefoniczny. Opłaty za realizację transakcji za ich pośrednictwem są niższe niż poprzez tradycyjną sieć placówek. Ponadto w ramach pakietu, klient będzie mógł korzystać z doradztwa finansowego prowadzonego przez pracowników specjalnie wyszkolonych w zakresie obsługi klientów instytucjonalnych.