

Komentarz do raportu kwartalnego Pierwszego Polsko-Amerykańskiego Banku S.A. za I kwartał 1999 roku.

1. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu.
 - 1.1. Pierwszy Polsko - Amerykański Bank S.A. 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. Bank prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z przepisami prawa polskiego przy pomocy systemu komputerowego "Equation" opracowanego przez brytyjską firmę Midas-Kapiti International Ltd., Londyn (dopuszczony do stosowania Zarządzeniem Prezesa z 01.08.94 w sprawie wprowadzenia do stosowania w Banku systemu komputerowego Equation, z późn. zm.). Funkcjonujący system komputerowy pozwala na stworzenie centralnej bazy danych, a tym samym jednej księgi głównej dla Centrali i oddziałów. Dzięki zastosowaniu systemu on-line salda rachunków klientów są aktualizowane bezpośrednio po zaksięgowaniu transakcji.
 - 1.3. Zbiorcza sprawozdawczość finansowa Banku przygotowywana jest zgodnie z wymogami określonymi we Wzorcowym Planie Kont Banków wprowadzonym zarządzeniem Prezesa NBP Nr 2/95 z dnia 22 lutego 1995r. (Dz. Urz. NBP Nr 6, poz. 11 z późniejszymi zmianami). 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 22 grudnia 1998 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 163, poz 1160) oraz zarządzeniu Przewodniczącego Komisji Papierów Wartościowych z dnia 14 czerwca 1995 roku w sprawie zakresu dodatkowych informacji podawanych w sprawozdaniach finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych banków będących emitentami papierów wartościowych dopuszczonych lub ubiegających się o dopuszczenie ich do publicznego obrotu (M.P. nr 32, poz. 376).
 - 1.4. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wykazuje się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe.
 - 1.5. Cena nabycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych kupowanych za waluty obce jest ustalana w złotych przeliczając kwotę waluty obcej wg kursu średniego NBP z dnia dokonania zapłaty.
 - 1.6. Odpisów amortyzacyjnych od majątku trwałego oprócz sprzętu kasowo-skarbcowego, w stosunku do którego stosowna jest metoda degresywna, dokonuje się metodą liniową w okresach miesięcznych stosując aktualnie obowiązujące stawki amortyzacyjne ogłaszane przez Ministra Finansów dla celów podatkowych. Odnośnie środków oddanych w leasing w większości przypadków stosowana jest metoda degresywna liczenia amortyzacji. W kosztach amortyzacji znajdują się koszty umorzenia w 100% środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych na kwotę 193,3 tys. PLN, które nie zostały wprowadzone na majątek trwały Banku.
 - 1.7. Przedmioty majątku trwałego o wartości początkowej przekraczającej 2.500,00 PLN są amortyzowane zgodnie z zasadami określonymi w pkt. 1.6. Środki trwałe o

wartości nie przekraczającej 2.500,00 PLN są jednorazowo odpisywane w koszty w miesiącu przekazania ich do użytkowania lub amortyzowane w zależności od przeznaczenia oraz potencjalnego okresu użytkowania danego środka trwałego.

- 1.8. Bank zalicza do wartości niematerialnych i prawnych również koszty kolejnych emisji akcji. Tego rodzaju wartości niematerialne i prawne są amortyzowane przez okres lat pięciu.
- 1.9. Bank przeprowadza codzienną wycenę pozycji walutowych (w odniesieniu do kursu średniego NBP), wynik z tych operacji jest odnoszony na odrębne konto "wynik z rewaluacji". Wynik z operacji wymiany walut jest obliczany codziennie i odnoszony na odrębne konto "wynik z wymiany".
- 1.10. Papiery wartościowe:
 - 1.10.1. dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu (handlowe) wykazuje się według ceny nabycia skorygowanej o naliczone odsetki, dyskonto, premię, jednak nie wyżej od ceny sprzedaży netto (np. kursu giełdowego). W przypadku, gdy tak określona wartość jest wyższa od ceny sprzedaży netto, różnicę tę zalicza się do kosztów operacji finansowych;
 - 1.10.2. dłużne papiery wartościowe przeznaczone na lokaty (lokacyjne) wykazuje się w cenie nabycia skorygowanej o naliczone odsetki, dyskonto, premię z uwzględnieniem odpowiednio odpisów z tytułu trwałej utraty ich wartości;
 - 1.10.3. papiery wartościowe z prawem do kapitału zakwalifikowane do papierów przeznaczonych do obrotu (handlowych) wykazuje się w cenie nabycia jednak nie niższej niż cena sprzedaży netto. W przypadku, gdy cena sprzedaży netto jest niższa od ceny nabycia, różnicę tę zalicza się do kosztów z operacji finansowych;
 - 1.10.4. papiery wartościowe z prawem do kapitału zakwalifikowane jako lokaty (lokacyjne) wykazuje się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpowiednio odpisów z tytułu trwałej utraty ich wartości.
- 1.11. Aktywa przejęte za długi wykazuje się według ceny stanowiącej kwotę długu (kwota wymagalnej zapłaty), za który aktywa przejęto, z uwzględnieniem odpowiednio następujących zasad:
 - 1.11.1. wartość przejętego rzeczowego składnika majątku ustala się na podstawie wyceny, która nie może jednak przewyższać jego ceny sprzedaży netto. Na różnicę pomiędzy ustaloną wartością przejętego aktywu, a kwotą długu tworzy się rezerwę celową.
 - 1.11.2. wartość przejętej wierzytelności ustala się na podstawie ceny możliwej do uzyskania (ceny sprzedaży netto) ze sprzedaży przejętej wierzytelności. Na różnicę pomiędzy ustaloną wartością przejętej wierzytelności, a kwotą długu tworzy się rezerwę celową.
- 1.12. Należności i zobowiązania z tytułu pożyczek, kredytów i innych wierzytelności wykazuje się w kwocie wymagalnej zapłaty (kapitał niespłacony, skapitalizowane odsetki oraz odsetki naliczone zapadłe i niezapadłe) z uwzględnieniem rezerw celowych utworzonych w oparciu o przepisy w sprawie tworzenia rezerw na ryzyko w działalności bankowej, przy czym wymagane rezerwy tworzy się na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Rezerwy na należności wyrażone w walutach obcych przelicza się na złotówki wraz z należnością objętą rezerwą.

2. Na wyniki finansowe osiągnięte przez PPABank w pierwszym kwartale 1999 roku złożyły się w głównej mierze następujące czynniki :
 - 2.1. przyrost przychodów z tytułu odsetek (w porównaniu do I kwartału 1998 r. pozycja ta zwiększyła się o 34%) wynikający głównie z rozwoju akcji kredytowej;
 - 2.2. wzrost kosztów odsetkowych będący rezultatem podwojenia salda depozytów w stosunku do stanu z końca marca 1998 r.;
 - 2.3. zwiększenie się udziału przychodów z tytułu prowizji w kształtowaniu wyniku na działalności bankowej (w pierwszym kwartale 1999 r. pozycja ta stanowiła 31% wyniku na działalności bankowej);
 - 2.4. korzystne operacje na rynku walutowym, przyrost transakcji importowo – exportowych oraz uruchomienia kredytów w walutach obcych; powyższe operacje przyniosły zysk z pozycji wymiany w kwocie 4.119 tys. PLN;
 - 2.5. wzrost o 40 % w porównaniu do I kwartału 1998 r. kosztów działania Banku spowodowany: rozwojem sieci placówek i związanym z tym przyrostem zatrudnienia oraz inwestycjami w infrastrukturę teleinformatyczną;
 - 2.6. utworzenie rezerw na kredyty i zobowiązania pozabilansowe w sytuacji nieregularnej oraz rezerwy na ryzyko ogólne, nadwyżka wartości rezerw tworzonych nad rozwiązanymi wyniosła w I kwartale 1.002 tys. PLN;
3. Na koniec 1998 r. PPABank posiadał rezerwę na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego w kwocie 5.154 tys. PLN. W ciągu I kwartału 1999 r. rezerwa ta zwiększyła się o kwotę 824 tys. PLN.
4. W I kwartale 1999 r. Bank rozwiązał rezerwy na należności w sytuacji nieregularnej na kwotę 399 tys. PLN, zaś koszty rezerw utworzonych na należności i zobowiązania pozabilansowe wyniosły 1.318 tys. PLN. Ponadto PPABank tworzy rezerwę na ryzyko ogólne na zasadach określonych w ustawie Prawo bankowe. Na koniec I kwartału rezerwa na ryzyko ogólne stanowiła kwotę 3.681 tys. PLN.
5. PPABank stosuje jako jedną z form zabezpieczeń przelew określonej kwoty środków pieniężnych na rachunek banku, połączony z jednoczesnym zobowiązaniem PPABanku 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 1997 r. Prawo bankowe. Wartość powyższej formy przyjętych przez PPABank zabezpieczeń na dzień 31 marca 1999 r. zamknęła się kwotą 86.789 tys. PLN. Kwota ta została wykazana w pozycji „Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego” bilansu wchodzącego w skład raportu kwartalnego.
6. Wybrane dane finansowe zawarte w raporcie przeliczone zostały na EURO według następujących zasad:
 - 6.1. poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono na EURO według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 marca 1999 r. przez Narodowy Bank Polski,
 - 6.2. poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przeliczono na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatnie dni miesięcy: stycznia, lutego i marca 1999 r.
 - 6.3. do przeprowadzenia przeliczenia według powyższych zasad zastosowano następujące kursy:
 - 6.3.1. kurs na koniec stycznia 1999 r. – EUR/PLN 4,165,
 - 6.3.2. kurs na koniec lutego 1999 r. – EUR/PLN 4,345,
 - 6.3.3. kurs na koniec marca 1999 r. – EUR/PLN 4,3.

7. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu

7.1. Struktura akcjonariatu PPABanku SA na dzień 27 kwietnia 1999 r. przedstawia się następująco:

7.1.1. Polsko-Amerykański Fundusz Przedsiębiorczości posiada 2.593.737 Akcji, tj.

34,06% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu

7.1.2. Enterprise Credit Corporation posiada 1.835.375 Akcji, tj. 24,10 % głosów,

7.1.3. Generale Bank posiada 740.000 Akcji, tj. 9,72 % głosów,

7.1.4. Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. posiada 593.750 Akcji, tj. 7,80 % głosów,

7.1.5. pozostali akcjonariusze posiadają 1.852.138, tj. 24,32 % głosów

W pierwszym kwartale 1999 r. nie nastąpiły żadne znaczące zmiany w strukturze akcjonariatu.

7.2. W dniu 23 lutego 1999 r. została zawarta umowa pomiędzy Generale Bank z siedzibą w Brukseli a Polsko-Amerykańskim Funduszem Przedsiębiorczości (PAFP), Korporacją Finansowania Przedsiębiorczości (Enterprise Credit Corporation, ECC) w sprawie planowanego zakupu przez Generale Bank pakietu 58,8% akcji PPABanku S.A. będących w posiadaniu PAFP i ECC. W wyniku transakcji Generale Bank będzie posiadał 68,5% akcji PPABanku SA. Przewidywana cena, jaką Generale Bank zapłaci Polsko-Amerykańskiemu Funduszowi Przedsiębiorczości oraz Korporacji Finansowania Przedsiębiorczości wynosić będzie ok. 40 PLN za jedną akcję i zależeć będzie od wartości księgowej banku w momencie sfinalizowana transakcji. Podano również, że po sfinalizowaniu transakcji Generale Bank ogłosi publiczne wezwanie na pozostałą część akcji PPABanku. Powyższa transakcja jest uzależniona od uzyskania zgody ze strony Narodowego Banku Polskiego, Komisji Papierów Wartościowych i Giełd oraz Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

W dniu 8 marca 1999 r. Bank poinformował, że cena, którą Generale Bank zaproponuje w wezwaniu pozostałym akcjonariuszom nie będzie niższa niż 90% ceny, którą zapłaci za jedną akcję nabytą od PAFP i ECC.

8. Akcje PPABanku SA znajdujące się w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku

8.1. Zgodnie z posiadanymi przez nas informacjami na dzień sporządzenia niniejszego raportu, tj. 27 kwietnia 1999 r., żaden z Członków Zarządu PPABanku SA (p. Marek Kulczycki, p. Thomas Cianfrani, p. Leszek Niemycki, p. Jean-Luc Deguel) nie posiada Akcji wyemitowanych przez Bank.

8.2. Pan Antoni Potocki, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej PPABanku SA jest właścicielem 15.626 Akcji PPABanku SA w porównaniu z 16.126 w dniu 8 lutego 1999 r. (data ostatniego raportu kwartalnego).

8.3. Pan Luc Delvaux na dzień sporządzenia raportu posiadał 200 Akcji wyemitowanych przez PPABank SA., co nie zmieniło się w porównaniu z ubiegłym kwartałem.

8.4. Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej, tj. p. Joseph Conti, p. Stephen Seamans, p. Arkadiusz Krężel, p. Dariusz Prończuk, p. Juliusz Sikora, p. Zbigniew Dresler nie posiadają Akcji PPABanku SA.

9. W I kwartale 1999 r. miały miejsce następujące wydarzenia, o których informował Zarząd PPABanku SA:

9.1. W dniu 18 lutego br. Rada Nadzorcza przyjęła rezygnację Pana Benjamina H. Turnbull'a z funkcji Pierwszego Wiceprezesa Zarządu i Dyrektora ds. Operacyjnych, które pełnił od kwietnia 1995 r.

9.2. Po otrzymaniu zgody Komisji Papierów Wartościowych i Giełd oraz Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumenta na objęcie akcji Pioneer Polski Dom Maklerski S.A. (PPDM S.A.) Bank złożył zapis na zakup 33.600 akcji imiennych zwykłych PPDM S.A. o wartości nominalnej 41 PLN za jedną akcję. Po objęciu akcji PPABank posiada pakiet 19,2% udziałów w PPDM S.A. Tym samym zaczęło obowiązywać porozumienie o współpracy pomiędzy PPABankiem S.A. i PPDM S.A. zawarte 6 października 1998 r.

9.3. Zarząd ustalił datę zwołania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy na dzień 17 czerwca 1999 r. Zarząd proponuje Radzie Nadzorczej oraz Walnemu Zgromadzeniu podjęcie decyzji o podwyższeniu kapitału Banku.

9.4. W okresie od stycznia do marca br. wypełniając obowiązek wynikający z §4 ust.1 pkt. 3), §8 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22 grudnia 1998 r. 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 163, poz. 1160) w 7 raportach bieżących Bank poinformował o zawarciu umów kredytowych lub gwarancji z klientami, których całkowite zadłużenie w PPABanku SA przekracza w każdym przypadku 10% kapitałów własnych Banku.

10. Informacja o największych toczących się postępowaniach

10.1. PPABanku S.A. w charakterze zobowiązanego

Ostatecznym wyrokiem z dnia 23 kwietnia 1997 r. - sygn. I ACa 106/97 Sąd Apelacyjny w Krakowie oddalił apelację Zakładów Produkcyjno - Usługowych GEO w Krakowie od wyroku Sądu Wojewódzkiego w Krakowie Wydział I Cywilny z dnia 30 lipca 1996 r. - sygn. I C 750/95 uchylającego nakaz zapłaty wydany przeciwko PPABankowi S.A. i oddalającego roszczenie powoda o zapłatę przez PPABank S.A. kwoty 79.891,50 zł . Od ww. wyroku Sądu Apelacyjnego w Krakowie powód wniósł w dniu 4 lipca 1997r. kasację. Sąd Najwyższy uznał zarzuty kasacji w związku z czym uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego i przekazał temu Sądowi sprawę do ponownego rozpoznania. Sąd Apelacyjny po ponownym rozpoznaniu sprawy wyrokiem z dnia 27 lipca 1998 roku- sygn. I ACa 441/98 oddalił apelację Zakładów Produkcyjno - Usługowych GEO w Krakowie ww. od wyroku Sądu Wojewódzkiego. Od ww. wyroku powód wniósł kasację do Sądu Najwyższego, która do tej pory nie została rozpoznana.

10.2. PPABank SA w charakterze wierzyciela

W dniu 26 marca br. nastąpiło uprawomocnienie postanowienia Sądu Rejonowego w Katowicach Wydział X Gospodarczy o zatwierdzeniu układu w

postępowaniu układowym (sygn. akt X Ukł - 8/98/9), toczącym się na wniosek Mariusza i Jerzego Białas - współników spółki cywilnej "ART MITTEL" (Sosnowiec ul.Mikołajczyka 25), którego uczestnikiem był PPA Bank SA. Kwota wciągnięta na listę wierzytelności to 492.414,13 PLN. Sąd postanowił o zredukowaniu ogólnej kwoty wierzytelności o 40% i rozłożeniu zredukowanej kwoty na 24 raty.

10.3. Ponadto PPABank prowadzi postępowanie egzekucyjne przeciwko Hucie Szkła "Wołomin" na kwotę 1 500 000 PLN.