

Śródroczne
Sprawozdanie Finansowe
Nordea Bank Polska S.A.
I półrocze 2008



Sprawozdanie finansowe Nordea Bank Polska S.A.

Spis treści:

Tytuł	Str.
1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
2. BILANS.....	5
3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
4. RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
5. INFORMACJA OGÓLNA O EMITENCIE.....	8
6. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	9
7. SPRAWOZDANIE WEDŁUG SEGMENTÓW	21
8. WYNIK ODSETKOWY NETTO	25
9. WYNIK PROWIZYJNY NETTO	26
10. WYNIK WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WG WARTOŚCI GODZIWEJ I REWALUACJI.....	26
11. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	27
12. KOSZTY ADMINISTRACYJNE.....	27
13. AMORTYZACJA	28
14. UTRATA WARTOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK.....	28
15. OBCIĄŻENIE Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO	29
16. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	29
17. KASA I ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM	30
18. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW.....	30
19. NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW	31
20. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	32
21. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU.....	33
22. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	34
23. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	38
24. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO.....	41
25. POZOSTAŁE AKTYWA	42
26. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW	42
27. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW.....	43
28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	44
29. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	45

30. REZERWY	45
31. ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE.....	46
32. KAPITAŁ WŁASNY.....	46
33. KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	49
34. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM.....	55
35. WARTOŚĆ GODZIWA	74
36. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	76
37. AKTYWA STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIE.....	78
38. LEASING OPERACYJNY.....	78
39. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – INFORMACJA DODATKOWA	79
40. JEDNOSTKI POWIĄZANE	80
41. PROGRAM AKCJI PRACOWNICZYCH.....	86
42. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	86
43. WAŻNIEJSZE OSZACOWANIA I OCENY	86

1. Rachunek Zysków i Strat

	Nota	01/01/2008 30/06/2008	01/01/2007 30/06/2007
PRZYCHODY OPERACYJNE			
Przychody odsetkowe	8	324 383	174 549
Koszty odsetkowe	8	187 913	103 056
Wynik odsetkowy netto	8	136 470	71 493
Przychody prowizyjne	9	39 714	33 740
Koszty prowizyjne	9	11 521	6 914
Wynik prowizyjny netto	9	28 193	26 826
Wynik wyceny instrumentów finansowych wg wartości godziwej i rewaluacji	10	49 012	41 721
Pozostałe przychody operacyjne	11	4 391	5 693
Suma przychodów operacyjnych		218 066	145 733
KOSZTY OPERACYJNE			
Koszty administracyjne	12	130 928	97 266
- osobowe		63 288	47 669
- pozostałe koszty administracyjne		67 640	49 597
Amortyzacja	13;22;23	10 061	11 560
Suma kosztów operacyjnych		140 989	108 826
Utrata wartości kredytów i pożyczek	14	(2 769)	1 532
Zysk przed opodatkowaniem		79 846	35 375
Podatek dochodowy	15	16 421	9 026
Zysk za okres		63 425	26 349

		01/01/2008 30/06/2008	01/01/2007 30/06/2007
Zysk przypadający na jedną akcję	16	1,39	0,78
Rozwodniony zysk na jedną akcję	16	1,39	0,78

2. Bilans

AKTYWA	Nota	01/01/2008 30/06/2008	01/01/2007 31/12/2007	01/01/2007 30/06/2007
Kasa i środki w banku centralnym	17	491 147	471 000	184 877
Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	20	801 184	586 969	508 798
Należności od banków	18	302 649	269 280	300 571
Należności od klientów	19	10 415 203	8 635 834	6 730 831
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	21	15 837	12 239	26 511
Wartości niematerialne	22	40 553	41 212	40 851
Rzeczowe środki trwałe	23	100 780	76 380	56 065
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	24	30 710	27 325	20 251
Pozostałe aktywa	25	110 729	119 209	71 022
AKTYWA OGÓŁEM		12 308 792	10 239 448	7 939 777

PASYWA	Nota	01/01/2008 30/06/2008	01/01/2007 31/12/2007	01/01/2007 30/06/2007
Zobowiązania wobec banków	26	3 629 409	2 681 226	1 771 784
Zobowiązania wobec klientów	27	7 344 417	6 334 684	5 255 290
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	28	1 317	1 501	1 506
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	21	18 700	14 521	13 355
Pozostałe zobowiązania	29	140 211	97 843	106 688
Pasywa z tytułu podatku odroczonego	24	12 210	7 822	6 860
Zobowiązania podporządkowane	31	165 695	171 303	180 129
Rezerwy	30	10 059	9 703	10 657
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		11 322 018	9 318 603	7 346 269
Kapitał własny		923 349	850 313	567 159
<i>Kapitał zakładowy</i>		227 594	227 089	168 089
<i>Pozostałe kapitały</i>		695 755	623 224	399 070
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego		63 425	70 532	26 349
KAPITAŁY WŁASNE RAZEM	32	986 774	920 845	593 508
PASYWA OGÓŁEM		12 308 792	10 239 448	7 939 777

3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
Kapitał zakładowy	227 594	227 089	168 089
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	227 089	168 089	168 089
Dokapitalizowanie	505	59 000	-
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	227 594	227 089	168 089
Pozostałe kapitały	695 755	623 224	399 070
Kapitał zapasowy	511 860	509 966	285 955
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	509 966	285 955	285 955
Dokapitalizowanie	1 894	224 011	-
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	511 860	509 966	285 955
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	300	300	300
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	300	300	300
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	300	300	300
Pozostałe kapitały rezerwowe	183 595	112 958	112 815
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	112 958	62 747	62 747
Akcje pracownicze	105	143	-
Podział zysku	70 532	50 068	50 068
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	183 595	112 958	112 815
Zysk z lat ubiegłych oraz roku bieżącego	63 425	70 532	26 349
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	70 532	50 068	50 068
Podział zysku	(70 532)	(50 068)	(50 068)
Zysk z roku bieżącego	63 425	70 532	26 349
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	63 425	70 532	26 349
KAPITAŁY WŁASNE RAZEM	986 774	920 845	593 508
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	920 845	567 159	567 159
Dokapitalizowanie	2 399	283 011	-
Akcje pracownicze	105	143	-
Podział zysku	-	-	-
Zysk z roku bieżącego	63 425	70 532	26 349
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	986 774	920 845	593 508

4. Rachunek przepływów pieniężnych

	Nota	01/01/2008 30/06/2008	01/01/2007 30/06/2007
Działalność operacyjna			
Zysk za okres		63 425	26 349
Korekta do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej		4 210	(12 644)
Odsetki zapłacone i otrzymane		9 336	(12 756)
Podatek dochodowy		(5 231)	1 227
Efekt różnic kursowych dla działalności operacyjnej		105	(1 115)
Działalność operacyjna			
Zmiany w aktywach operacyjnych		(1 768 080)	(1 360 624)
Zmiany w kredytach instytucji finansowych		(69 131)	(22 338)
Zmiany w pożyczkach (akcji kredytowej)		(1 700 778)	(1 364 389)
Zmiany w instrumentach pochodnych		(3 347)	84
Zmiany stanu w pozostałych aktywach z wyjątkiem instrumentów finansowych	39	5 176	26 019
Zmiany w pasywach operacyjnych		697 916	437 985
Zmiany w depozytach od instytucji kredytowych		(285 543)	388 398
Zmiany w depozytach i pożyczkach od pozostałych instytucji		931 765	76 789
Zmiany w pozostałych pasywach	39	51 694	(27 202)
Przepływy środków pieniężnych w działalności operacyjnej		(1 002 529)	(908 934)
Działalność inwestycyjna			
Zakup aktywów trwałych		(15 912)	(11 977)
Sprzedaż aktywów trwałych			3 351
Zakup niematerialnych aktywów		(3 332)	(314)
Zmiana stanu pozostałych aktywów finansowych		(313 581)	88 811
Przepływy środków pieniężnych w działalności inwestycyjnej		(332 825)	79 871
Działalność finansowa			
Zobowiązania podporządkowane		2 398	181 574
Pozostałe		1 292 873	373 727
Przepływy środków pieniężnych w działalności finansowej		1 295 271	555 301
Przepływy środków pieniężnych w danym roku		(40 083)	(273 762)
Środki pieniężne i ich ekwiwalent na początek okresu		773 786	842 531
Środki pieniężne i ich ekwiwalent na koniec okresu		733 703	568 769
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		(40 083)	(273 762)

Odsetki zapłacone		201 508	106 511
Odsetki otrzymane		298 795	143 960

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

5. Informacja ogólna o emitencji

Informacje o Nordea Bank Polska S.A.

Nordea Bank Polska S.A. jest bankiem mającym siedzibę w Polsce: 81-303 Gdynia ,ul. Kielecka 2, NIP 586-000-78-20, REGON 190024711, zarejestrowanym w Sądzie Rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z numerem KRS: 0000021828.

Bank prowadzi uniwersalną obsługę bankową wszelkich podmiotów, zarówno prowadzących jak i nie prowadzących działalności gospodarczej oraz osób fizycznych.

Akcje Banku są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Wybrane dane finansowe

		w tys. zł		w tys. EUR	
		okres od 01/01/2008 do 30/06/2008	okres od 01/01/2007 do 30/06/2007	okres od 01/01/2008 do 30/06/2008	okres od 01/01/2007 do 30/06/2007
1	Przychody odsetkowe	324 383	174 549	93 278	45 354
2	Przychody prowizyjne	39 714	33 740	11 420	8 767
3	Zysk przed opodatkowaniem	79 846	35 375	22 960	9 192
4	Zysk za okres	63 425	26 349	18 238	6 846
5	Przepływy środków pieniężnych w danym roku	(40 083)	(273 762)	(11 526)	(71 133)
6	Należności od banków	302 649	300 571	90 230	79 816
7	Należności od klientów	10 415 203	6 730 831	3 105 123	1 787 358
8	Aktywa ogółem	12 308 792	7 939 777	3 669 665	2 108 390
9	Zobowiązania wobec banków	3 629 409	1 771 784	1 082 049	470 943
10	Zobowiązania wobec klientów	7 344 417	5 255 290	2 189 618	1 395 531
11	Zobowiązania ogółem	11 322 018	7 346 269	3 375 475	1 950 786
12	Kapitały własne ogółem	986 774	593 508	294 191	157 605
13	Liczba akcji	45 486 001	33 617 833	-	-
14	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	21,70	17,65	6,47	6,11
15	Współczynnik wypłacalności	10,87	10,40	-	-
16	Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	1,39	0,78	0,40	0,21

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych – 3,3542 kurs NBP z dnia 30/06/2008 oraz 3,7658 kurs NBP z dnia 30/06/2007
- dla pozycji rachunku zysków i strat za 2008 – 3,4776 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca za 6 miesięcy 2008 roku oraz 3,8486 kurs

wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca za 6 miesięcy 2007 roku.

6. Istotne zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Noredea Bank Polska S.A. za okres zakończony 30 czerwca 2008 zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej przyjętych przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i stosownych przepisów wykonawczych, jak również z wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Wcześniejsze zastosowanie standardów, które nie są jeszcze obowiązujące

Pozostałe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacji wydanych przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, zarówno te zatwierdzone bądź oczekujące na zatwierdzenie przez Komisję Europejską, albo nie mają zastosowania do sprawozdania finansowego Banku, albo też nie miałyby istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich w zaokrągleniu do tysiąca złotych. W sprawozdaniu zastosowano koncepcję wartości godziwej dla aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym instrumentów pochodnych, oraz aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, za wyjątkiem tych, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej. Pozostałe składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wyceniane są w wartości zamortyzowanego kosztu (należności i zobowiązania wobec banków i klientów oraz dłużne papiery wartościowe klasyfikowane jako pożyczki i należności) lub w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa dokonania subiektywnych ocen, estymacji i przyjęcia założeń, które wpływają na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane kwoty aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów. Szacunki i założenia dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne oraz szereg innych czynników, które są uważane za właściwe w danych warunkach. Wyniki tworzą podstawę do dokonywania szacunków odnośnie wartości bilansowych aktywów i pasywów, których nie da się określić w jednoznaczny sposób na podstawie innych źródeł.

Szacunki i założenia podlegają badaniu. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku pod warunkiem, że korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w

którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący jak i przyszłe okresy.

Zasady rachunkowości przedstawione poniżej zostały zastosowane dla wszystkich okresów sprawozdawczych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych oraz w wyniku zastosowania MSSF 7 dokonano następujących istotnych zmian prezentacyjnych w porównaniu z pierwszym półroczem 2007 w:

1. Rachunek zysków i strat za okres od 01/01/2007-30/06/2007
 - a. z pozycji Pozostałe przychody operacyjne wyeliminowano przychody z tytułu odzyskanych należności w kwocie 475 tys. zł i zaprezentowano w pozycji Utrata wartości kredytów i pożyczek.
2. W nocie Wynik odsetkowy netto zaprezentowano w dodatkowej linii „Koszty odsetkowe – Dłużne papiery wartościowe” w kwocie 709 tys. zł, które poprzednio były prezentowane w pozycji Wynik wyceny instrumentów finansowych wg wartości godziwej i rewaluacji za okres od 01/01/2007-30/06/2007
3. W nocie Wynik prowizyjny netto zaprezentowano w dodatkowej linii Prowizje z tytułu pośrednictwa finansowego w kwocie 4 699 tys. zł, które poprzednio były prezentowane w pozycji Pozostałe przychody prowizyjne za okres od 01/01/2007-30/06/2007

Transakcje w walutach obcych

Transakcje w walutach obcych są przeliczane po kursie obowiązującym w dniu transakcji. Wynikające z tych transakcji aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych, prezentowane według kosztu historycznego, przeliczane są po kursie obowiązującym w danym dniu. Różnice kursowe powstające z przeliczenia rozpoznawane są w rachunku zysków i strat. Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, prezentowane według kosztu historycznego, przeliczane są po kursie obowiązującym w dniu transakcji. Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, prezentowane w wartości godziwej, przeliczane są na walutę, w której sporządzane jest sprawozdanie finansowe po kursie, który obowiązywał na dzień ustalenia ich wartości godziwej.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Bank klasyfikuje aktywa trwałe, jako przeznaczone do sprzedaży, gdy jest możliwa ich natychmiastowa sprzedaż i jest ona wysoce prawdopodobna. Warunki te uważa się za spełnione, gdy zostaje podjęta decyzja o sprzedaży aktywa oraz rozpocznie się poszukiwanie potencjalnego nabywcy. Cena składników tej grupy aktywów jest ustalana w odniesieniu do jego wartości godziwej, a także z uwzględnieniem przewidywanego terminu sfinalizowania sprzedaży, jeśli nie przekracza 12 miesięcy od momentu zaklasyfikowania jako przeznaczone do sprzedaży. Okres ten może Bank

przedłużyć w przypadku, gdy opóźnienie nie jest spowodowane wydarzeniami zależnymi od niego i istnieją przesłanki, że sprzedaż danego składnika aktywów zostanie zrealizowana.

Bezpośrednio przed zaklasyfikowaniem do aktywów przeznaczonych do sprzedaży, wartość bilansowa aktywów wyceniana jest zgodnie z zasadami rachunkowości Banku. Decyzja o przeklasyfikowaniu aktywów podejmowana jest przez osoby sprawujące nadzór nad aktywami trwałymi w kwestii ustalania utraty ich wartości.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży Bank poddaje wycenie, według wartości odzyskiwanej aktywów, która jest równa ich wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia lub według ich wartości użytkowej, w zależności, która z wymienionych wartości jest wyższa.

Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja

Bank klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

- składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- pożyczki i należności
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Bank nie klasyfikuje aktywów finansowych do kategorii utrzymywanych do terminu zapadalności bądź dostępnych do sprzedaży.

(a) Składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Jest to składnik aktywów lub zobowiązań finansowych spełniający jeden z poniższych warunków.

(1) Jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie; są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków. Instrumenty pochodne klasyfikuje się również jako przeznaczone do obrotu, chyba że instrument pochodny jest wyznaczonym i efektywnym instrumentem zabezpieczającym.

(2) Przy początkowym ujęciu został wyznaczony przez Bank jako wyceniany w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Wyznaczenie takie Bank stosuje, jeżeli spełniony jest jeden z poniższych warunków:

- wyznaczony składnik aktywów lub zobowiązań finansowych jest instrumentem łącznym zawierającym jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych kwalifikujących się do odrębnego ich ujmowania, przy czym wbudowany instrument pochodny nie może zmieniać znacząco przepływów pieniężnych wynikających z umowy zasadniczej lub wydzielenie instrumentu pochodnego jest zabronione;

- zastosowanie takiej kwalifikacji aktywa lub zobowiązania eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność w zakresie wyceny lub ujmowania (tzw. niedopasowanie księgowe na skutek innego sposobu wyceny aktywów lub zobowiązań lub odmiennego ujmowania związanych z nimi zysków lub strat);
- grupa aktywów lub zobowiązań finansowych lub obu tych kategorii jest odpowiednio zarządzana, a jej wyniki oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną Banku

(b) Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi nie będącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż:

- aktywa finansowe, które jednostka zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim terminie, które kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu i te, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- aktywa finansowe wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako dostępne do sprzedaży; lub
- aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty inwestycji początkowej z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytu, które kwalifikuje się jako dostępne do sprzedaży.

(c) Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe są to umowne zobowiązania Banku do przekazania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych innej jednostce inne niż przeznaczone do obrotu bądź desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Kategoria ta obejmuje depozyty otrzymane od innych banków i klientów oraz wyemitowane papiery wartościowe.

Ujmowanie

Bank ujmuje składnik aktywów lub zobowiązanie finansowe w swoim bilansie wtedy i tylko wtedy, gdy staje się stroną umowy danego instrumentu. Bank ujmuje standaryzowane transakcje kupna lub sprzedaży składnika aktywów finansowych według daty rozliczenia transakcji. Pożyczki i należności są rozpoznawane w momencie wypłaty środków do kredytobiorcy.

Wyłączenie z bilansu

Składnik aktywów finansowych jest wyłączany z bilansu w momencie, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub w momencie, gdy Bank przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych w transakcji przenoszącej znaczącą część ryzyka i korzyści związanych z posiadaniem aktywów finansowych.

Bank wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe (lub część zobowiązania finansowego) wtedy i tylko wtedy, gdy zobowiązanie wygasło - to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Wycena

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wycenia się w wartości godziwej, powiększonej w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego których nie klasyfikuje się jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

Po początkowym ujęciu, Bank wycenia aktywa finansowe, w tym instrumenty pochodne będące aktywami, w wartości godziwej, nie dokonując pomniejszenia o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów, za wyjątkiem:

- pożyczek i należności (należności od banków i klientów, obligacje NBP), które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej
- inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, które wycenia się wg udziału Banku w aktywach netto z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (pochodne instrumenty finansowe).

Wartość godziwa inwestycji kapitałowych, dla których istnieje aktywny rynek wynika z bieżących cen kupna. W przypadku braku aktywnego rynku dla danego instrumentu lub w przypadku nie notowanych papierów wartościowych, Bank ustala wartość godziwą przy zastosowaniu technik wyceny, do których zalicza się wykorzystanie ostatnich transakcji rynkowych, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, modele wyceny opcji oraz inne techniki wyceny powszechnie używane przez uczestników rynku. W przypadku braku możliwości uzyskania wiarygodnej wyceny wartości godziwej, instrumenty finansowe nienotowane ujmuje się w cenie nabycia i dokonuje okresowych testów na utratę wartości.

Wartość godziwą instrumentów dłużnych notowanych na aktywnych rynkach ustala się na podstawie bieżących rynkowych cen dla tych instrumentów. Bank nie posiada dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na aktywnym rynku, które klasyfikowane byłyby do kategorii wycenianych w wartości godziwej.

Bank ustala wartość godziwą instrumentów pochodnych stosując techniki wyceny. Wszystkie modele są zatwierdzane przed użyciem, a także kalibrowane w celu zapewnienia, że otrzymane wyniki odzwierciedlają faktyczne dane i porównywalne ceny rynkowe. Wszystkie modele wykorzystują wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, pochodzące z aktywnego rynku. Bank posiada następujące instrumenty pochodne:

- transakcje walutowe forward, transakcje swap walutowy, transakcje swap stopy procentowej, transakcje cross-currency swap i transakcje FRA. Transakcje te są wyceniane w wartości godziwej w oparciu o metodę dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych.
- *Opcje walutowe*: transakcje opcyjne są wyceniane w wartości godziwej z zastosowaniem modeli do wyceny opcji.

Zyski i straty wynikające z wyceny w terminie późniejszym

Zyski lub straty wynikające ze zmiany wartości godziwej składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego kwalifikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, nie stanowiących części powiązania zabezpieczającego, ujmuje się w przychodach lub kosztach.

Kompensowanie instrumentów finansowych

Składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych kompensuje się i wykazuje w bilansie w kwocie netto, wtedy i tylko wtedy, gdy istnieje ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot i gdy rozliczenie ma zostać dokonane w kwocie netto albo realizacja składnika aktywów i wykonanie zobowiązania następuje jednocześnie.

Rachunkowość zabezpieczeń

Bank nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Bank ocenia na każdy dzień bilansowy, czy istnieją obiektywne przesłanki, że jakikolwiek składnik aktywów finansowych (lub grupy aktywów finansowych) utracił wartość.

Obiektywną przesłanką utraty wartości składnika lub grupy aktywów finansowych może być pojedyncze wydarzenie albo połączony efekt kilku zdarzeń. Bank włącza następujące przykładowe wydarzenia do listy obiektywnych przesłanek utraty wartości:

- znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika;
- naruszenie umowy, np. niespłacenie lub opóźniona spłata odsetek lub części kapitałowej zobowiązania;
- dokonanie przez Bank ustępstwa na rzecz dłużnika, które nie byłoby brane pod uwagę, gdyby ekonomiczne lub prawne problemy dłużnika nie miały miejsca;
- prawdopodobieństwo bankructwa lub innej reorganizacji finansowej dłużnika spowodowanej jego trudną sytuacją;
- zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych spowodowany trudnościami finansowymi; lub
- dające się zaobserwować dane wskazujące na wymierne zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących grupy aktywów finansowych od czasu

pierwotnego ich ujęcia, nawet jeżeli zmniejszenia tego nie można jeszcze przypisać do poszczególnych składników grupy aktywów finansowych, w tym:

- niekorzystne zmiany sytuacji płatniczej dłużników (np. wzrastająca liczba płatności z opóźnieniami); lub
- niekorzystne zmiany na krajowym lub lokalnym rynku, które są skorelowane (mogą mieć wpływ) na utratę wartości aktywów należących do danej grupy (np. wzrost wskaźnika bezrobocia, niekorzystne zmiany ekonomiczne lub prawne w danej branży gospodarki).

Powyższa lista powinna być traktowana jako przykładowa, nie wyczerpująca wszystkich możliwych przypadków, które mogą być uznane za wystarczającą przesłankę utraty wartości.

Bank poddaje testom na utratę wartości wszystkie ekspozycje kredytowe.

Ekspozycje, dla których stwierdzono występowanie przesłanki utraty wartości podlegają ocenie utraty wartości dokonywanej indywidualnie. Proces ten umożliwia odpowiednią klasyfikację wszystkich klientów Banku do odpowiednich kategorii ryzyka, a także określenie, czy wystąpiła strata (czy dana ekspozycja utraciła wartość).

Ekspozycje, dla których nie stwierdzono występowania przesłanek utraty wartości podlegają testowi na straty które wystąpiły lecz nie mogły zostać zidentyfikowane („IBNR”).

Celem przeprowadzenia testów portfelowych IBNR jest oszacowanie strat, które już zostały poniesione (i wpłynęły na przyszłe przepływy pieniężne, które miały być uregulowane zgodnie z umową) lecz które wciąż nie mogą zostać rozpoznane w przypadku indywidualnego testu na utratę wartości. W celu przeprowadzenia testów portfelowych ekspozycje kredytowe grupowane są tak aby zachować zbliżoną charakterystykę ryzyka kredytowego poszczególnych podportfeli. Podstawowymi czynnikami branżowymi pod uwagę są: rodzaj klienta, rodzaj produktu, branża, występujące opóźnienia w regulowaniu zobowiązań. Z procesu portfelowego testowania Bank wyłącza ekspozycje klientów, w przypadku których zostały rozpoznane obiektywne przesłanki utraty wartości.

Wyniki analiz danych historycznych będące podstawą utworzenia odpowiedniej rezerwy są dodatkowo korygowane w celu uwzględnienia wpływu aktualnych czynników, które nie miały miejsca w przeszłości, oraz w celu wyeliminowania efektów wpływu czynników, które oddziaływały w przeszłości, a które nie występują obecnie.

Jeżeli występują obiektywne przesłanki na utratę wartości ekspozycji kredytowych, kwotę straty oblicza się jako różnicę między wartością bilansową danego składnika aktywów a bieżącą wartością szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Czynnik czasu (utrata wartości pieniądza w czasie) uwzględniany jest w procesie kalkulacji szacowanych przepływów pieniężnych zarówno w przypadku oczekiwanych dodatkowych płatności jak i spodziewanych wyników działalności windykacyjnej (egzekucji z posiadanych zabezpieczeń). Szacując wartość posiadanych zabezpieczeń Bank uwzględnia możliwą do uzyskania cenę w przypadku wymuszonej sprzedaży. Cena ta jest dodatkowo pomniejszana o spodziewane koszty egzekucji, sprzedaży, przechowywania itp.

W przypadku ekspozycji w stosunku do podmiotów gospodarczych, w ocenie ryzyka i przeprowadzaniu testów na utratę wartości, Bank stosuje wewnętrzny system ratingowy, który w

swoim zamierzeniu ma odzwierciedlać prawdopodobieństwo wystąpienia efektu niewypłacalności (probability of default).

Kiedy prawdopodobieństwo odzyskania należności kredytowych z rozpoznaną utratą wartości się nie zwiększa i odzyskanie tych należności jest w praktyce niemożliwe, kwota należności kredytowej podlega spisaniu w ciężar uprzednio utworzonej rezerwy z tytułu utraty wartości. Kwoty należności uprzednio spisanych, ale w późniejszych okresach odzyskane zmniejszają wartość odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat.

Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

Składniki rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych wyceniane są początkowo wg kosztu nabycia lub zakładanego kosztu nabycia.

Po początkowym ujęciu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych jako składników aktywów Bank wykazuje je według ceny nabycia pomniejszonej o zakumulowaną amortyzację oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wartość firmy

Wszystkie połączenia jednostek gospodarczych rozlicza się metodą nabycia. Wartość firmy jest różnicą pomiędzy ceną nabycia a wartością godziwą nabytych, możliwych do zidentyfikowania aktywów.

Wartość firmy jest alokowana na ośrodki wypracowujące środki pieniężne i nie jest amortyzowana, a jedynie corocznie testowana pod kątem utraty wartości.

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Bank ujmuje w wartości bilansowej, pozycji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, koszty wymiany części tych pozycji w momencie ich poniesienia, jeśli istnieje prawdopodobieństwo, że Bank uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem aktywów, a cenę nabycia lub koszt wytworzenia można wycenić w wiarygodny sposób. Pozostałe koszty są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Amortyzacja

Odpisy amortyzacyjne dokonywane są według metody liniowej przez okres użytkowania danego składnika rzeczowych aktywów trwałych lub wartości niematerialnych i wykazywane są w rachunku zysków i strat. Gruntów się nie amortyzuje. Szacowane okresy użytkowania są następujące:

budynki i budowle	10 - 40 lat
maszyny i urządzenia	3 - 22 lat
wyposażenie	5 - 10 lat
środki transportu	5 lat
oprogramowanie komputerowe	5 lat
licencje	2 - 5 lat

Wartość końcowa podlega corocznemu oszacowaniu.

Pozostałe należności

Należności handlowe i inne należności są ujmowane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Środki pieniężne i ekwiwalent środków pieniężnych

Dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych, środki pieniężne i ekwiwalent środków pieniężnych obejmują pozycje wymagalne w ciągu trzech miesięcy od dnia nabycia, w tym: kasę i środki w banku centralnym o nieograniczonych możliwościach dysponowania, bony skarbowe oraz inne kwalifikujące się bony (w tym, kredyty i pożyczki udzielone innym bankom, należności od innych banków oraz krótkoterminowe papiery wartościowe Skarbu Państwa).

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

Wartości bilansowe aktywów Banku innych niż aktywa z tytułu podatku odroczonego, są przeglądane na dzień bilansowy w celu określenia, czy zaistniały przesłanki do dokonania odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości. Jeżeli istnieje taka przesłanka, należy określić wartość odzyskiwalną aktywów. W przypadku wartości firmy oraz wartości niematerialnych, które mają nieokreślony okres użytkowania oraz w przypadku wartości niematerialnych, które nie są jeszcze dostępne do użytkowania, wartość odzyskiwalna jest szacowana na każdy dzień bilansowy.

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany, jeżeli wartość księgową aktywa lub jego ośrodka wypracowującego środki pieniężne przekracza wartość odzyskiwalną. Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości w przypadku ośrodków wypracowujących środki pieniężne w pierwszej kolejności redukują wartość firmy przypadającą na te ośrodki wypracowujące środki pieniężne (grupę ośrodków), a następnie redukują proporcjonalnie wartość księgową innych aktywów w ośrodku (grupie ośrodków).

Kalkulacja wartości odzyskiwalnej

Wartość odzyskiwalna w przypadku innych aktywów jest wartością większą z: wartości sprzedaży netto i wartości użytkowej. W celu wyznaczenia wartości użytkowej, oszacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy użyciu stopy dyskontowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące oczekiwania rynku co do wartości pieniądza oraz specyficznego ryzyka w odniesieniu do danego aktywa. Dla aktywów nie generujących niezależnych wpływów gotówki, wartość odzyskiwalna jest wyznaczana dla danego ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego te aktywa należą.

Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie podlega odwracaniu. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości innych aktywów podlega odwracaniu, jeżeli nastąpiła zmiana w szacunkach służących do określenia wartości możliwej do odzyskania. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości może być odwrócony tylko do poziomu, przy którym wartość księgową aktywa

nie przekracza wartości księgowej, która pomniejszona o kwotę amortyzacji, zostałaby wyznaczona, jeżeli nie zostałyby ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości.

Kapitał własny

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy wykazywany jest według wartości nominalnej, zgodnie ze statutem Banku.

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku lub premii emisyjnej uzyskanej z emisji akcji, pomniejszonej o poniesione bezpośrednie koszty z nią związane.

Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy obejmuje kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych, fundusz ogólnego ryzyka bankowego i inne kapitały rezerwowe. Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych, dokonanych w latach ubiegłych na podstawie odrębnych przepisów, przenosi się na kapitał zapasowy w momencie rozchodu środka trwałego (sprzedaży, oddania, likwidacji bądź uznania za niedobór).

Świadczenia pracownicze

Świadczenia pracownicze mają charakter krótko- i długoterminowy. Świadczenia pracownicze zawierają wynagrodzenia, premie, płatne urlopy, składki na ubezpieczenie społeczne oraz nagrody jubileuszowe i są ujmowane jako koszty w momencie poniesienia.

Zobowiązania z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych stanowią kwotę przyszłych korzyści, które pracownik otrzyma w zamian za pracę świadczoną w okresie bieżącym i okresach poprzednich.

Rezerwy

Rezerwy są ujmowane w bilansie, jeżeli Bank posiada zobowiązanie wynikające ze zdarzeń przeszłych, jak również jeżeli prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. Jeżeli skutek jest istotny, kwotę rezerwy wyznacza się za pomocą zdyskontowanych oczekiwanych przepływów pieniężnych według stopy przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą ocenę rynku odnośnie wartości pieniądza w czasie oraz tam gdzie to dotyczy ryzyka związanego z danym składnikiem zobowiązań.

Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe takie jak : gwarancje, akredytywy i niewykorzystane linie kredytowe ujmowane są zgodnie z tymi zasadami.

Wynik z tytułu odsetek

Przychody i koszty z tytułu odsetek dla wszystkich instrumentów finansowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w wysokości wynikającej z wyceny wg zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dokładnie dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy lub płatności dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego, a w uzasadnionych przypadkach w okresie krótszym, do bilansowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego. Przy wyliczeniu efektywnej stopy procentowej Bank dokonuje oszacowania przepływów pieniężnych, uwzględniając wszelkie postanowienia umowy instrumentu finansowego, jednakże nie uwzględnia potencjalnych przyszłych strat związanych z nieściągalnością kredytów. Wyliczenie obejmuje wszelkie płacone i otrzymywane przez strony umowy prowizje i punkty stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej, koszty transakcji oraz dyskonta.

W przypadku aktywów finansowych lub grupy podobnych aktywów finansowych, dla których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości, przychody odsetkowe są ujmowane przy zastosowaniu stopy procentowej użytej do zdyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych dla celów oszacowania straty z tytułu utraty wartości.

Wynik z tytułu odsetek obejmuje również odsetki karne od kredytów dla których rozpoznano utratę wartości otrzymane w okresie sprawozdawczym.

Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji

Przychody z tytułu opłat i prowizji powstają w wyniku świadczenia usług finansowych oferowanych przez Bank i obejmują udzielenie kredytów, opłaty za zobowiązanie się Banku do udzielenia kredytu, opłaty za wydanie kart, usługi zarządzania środkami pieniężnymi, usługi maklerskie, doradztwo inwestycyjne oraz planowanie finansowe, usługi bankowości inwestycyjnej, usługi dotyczące finansowania projektów inwestycyjnych oraz strukturyzacji transakcji finansowych oraz usługi zarządzania aktywami.

Opłaty i prowizje bezpośrednio związane z powstaniem aktywów finansowych lub zobowiązań (zarówno przychody jak i koszty) są ujmowane w rachunku zysków i strat jako korekta kalkulacji efektywnej stopy procentowej. Opłaty i prowizje otrzymywane z tytułu udzielenia kredytów odnawialnych, linii kredytowych, kart kredytowych, udzielonych gwarancji i akredytyw rozliczane są w rachunku zysków i strat metodą liniową w okresie do daty zapadalności i są prezentowane jako przychody z tytułu prowizji.

Pozostałe opłaty i prowizje związane z usługami finansowymi oferowanymi przez Bank, takie jak usługi zarządzania środkami pieniężnymi, usługi maklerskie, doradztwo inwestycyjne, planowanie finansowe, usługi bankowości inwestycyjnej, usługi dotyczące finansowania projektów inwestycyjnych oraz strukturyzacji transakcji finansowych oraz usługi zarządzania aktywami, są rozpoznawane w rachunku zysków i strat w momencie wykonania usługi.

Przychody z tytułu dywidend

Dywidendy zaliczane są do rachunku zysków i strat w momencie nabycia prawa do ich otrzymania.

Wynik z instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej i rewaluacja

Powyższa kategoria wyniku zawiera:

- zyski i straty powstałe ze zbycia oraz zmian wartości godziwej aktywów i zobowiązań wycenianych wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (w tym instrumentów

- pochodnych). Odsetki oraz amortyzacja premii i dyskonta od papierów wartościowych desygnowanych do wyceny w wartości godziwej zaprezentowane zostały w wyniku odsetkowym.
- zyski i straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych denominowanych w walucie obcej (rewaluacja pozycji bilansowej).

Pozostałe przychody i koszty

Pozostałe przychody i koszty obejmują wynik osiągnięty przez Bank na działalności nie związanej bezpośrednio z działalnością finansową. W szczególności są to przychody i koszty z tytułu sprzedaży środków trwałych, koszty wynagrodzeń, koszty administracyjne.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy składa się z podatku bieżącego oraz odroczonego. Podatek dochodowy ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Bieżący podatek jest oczekiwanym zobowiązaniem podatkowym odnoszącym się do przychodu do opodatkowania przy użyciu stopy podatkowej obowiązującej na dzień bilansowy, wraz ze wszystkimi korektami zobowiązania podatkowego dotyczącego poprzednich lat.

Aktywa i rezerwa na podatek odroczone są kalkulowane przy użyciu metody bilansowej, poprzez wyliczenie przejściowych różnic pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań oraz ich wartością podatkową. Aktywa z tytułu odroczonego podatku w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych tworzy się do wysokości, do której jest prawdopodobne, że osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

7. Sprawozdanie według segmentów

Działalność operacyjną Nordea Bank Polska S.A. podzielono na trzy podstawowe segmenty: Bankowości Detalicznej, Bankowości Korporacyjnej oraz Segment Finansowy.

Segment bankowości detalicznej obejmuje działaniem transakcje zawierane w sieci Oddziałów Banku (z wyłączeniem transakcji z udziałem produktów skarbowych). Zawiera także działalność Oddziału Internetowego, który jest samoistnym Oddziałem, jak również Centrum Obsługi Telefonicznej dla klientów Banku oraz Centrum Sprzedaży Produktów Bankowości Detalicznej. Działalność detaliczna obejmuje klientów uznanych za klientów detalicznych, tj. małe przedsiębiorstwa, osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą oraz klientów indywidualnych.

Segment korporacyjny obejmuje transakcje zawierane z klientami korporacyjnymi (przedsiębiorstwa o znaczących obrotach), klientami skandynawskimi, gminami, szpitalami oraz handel dłużnymi papierami wartościowymi. Zawarte są w nim także transakcje sprzedaży produktów skarbowych klientom Banku (transakcje wymiany oraz transakcje papierami wartościowymi).

Segment finansowy zajmuje się transakcjami lokowania środków pieniężnych, transakcjami walutowymi, instrumentami pochodnymi, zarządzaniem podmiotami zależnymi oraz dłużnymi papierami wartościowymi zawieranymi na rynku międzybankowym.

Przychody bankowe i koszty bankowe segmentu to przychody oraz koszty osiągnięte ze sprzedaży zewnętrznym klientom, jak również wewnętrzne rozliczenia pomiędzy segmentami Banku. Przychody bankowe i koszty bankowe zewnętrzne zostały przypisane segmentom na bazie założeń przynależności grup klientów do poszczególnych segmentów działalności (tzw. jednostki odpowiedzialności za klienta). Wynik bankowy wewnętrzny oparty jest na ustalonych założeniach w ramach wewnętrznych cen transferowych. Koszty działania segmentu to dające się przypisać w sposób bezpośredni albo poprzez alokację koszty działania danego segmentu.

W ramach wewnętrznych cen transferowych ceny sprzedaży pomiędzy segmentami oparte są na cenach rynkowych, skorygowanych o stosowane marże.

Aktywa i pasywa Banku dzieli się pomiędzy segmenty w myśl tzw. odpowiedzialności za klienta. Do Pionów Korporacyjnego i Detalicznego przypisuje się kredyty i depozyty klientów, za które te piony odpowiadają.

Aktywa i pasywa, w przypadku których nie możliwe jest przyporządkowanie do wyodrębnionych segmentów ujmowane są w pozycjach „nieprzypisane aktywa” i „nieprzypisane pasywa”.

Działalność Nordea Bank Polska S.A. prowadzona jest wyłącznie na terenie Polski. Nie zostały zidentyfikowane istotne różnice w ryzyku wynikającym z geograficznego umiejscowienia jej placówek, w związku z tym emitent zrezygnował z prezentacji sprawozdań finansowych w podziale na segmenty geograficzne.

Bilans Nordea Bank Polska S.A. (stan na 30/06/2008)

AKTYWA	30/06/2008 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Aktywa segmentu	12 278 082	6 099 431	4 573 818	1 604 833
<i>w tym środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i>	141 333	-	68 680	72 653
2. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	30 710	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	12 308 792	6 099 431	4 573 818	1 604 833

PASYWA	30/06/2008 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Zobowiązania segmentu	11 309 808	2 930 291	4 253 513	4 126 004
2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane)	12 210	-	-	-
3. Kapitały własne	986 774	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM	12 308 792	2 930 291	4 253 513	4 126 004

Rachunek Zysków i Strat Nordea Bank Polska S.A. (za okres 01/01/2008-30/06/2008)

	Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy	Wyłączenia
Przychody segmentu ogółem	416 725	294 935	252 335	93 927	(224 472)
Przychody segmentu (zewnętrzne)	416 725	214 272	170 380	32 073	-
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	80 663	81 955	61 854	(224 472)
Koszty segmentu ogółem	(294 112)	(215 374)	(218 548)	(84 662)	224 472
Koszty segmentu (zewnętrzne)	(284 051)	(81 504)	(130 683)	(71 864)	-
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	(133 870)	(83 806)	(6 796)	224 472
Amortyzacja	(10 061)	-	(4 059)	(6 002)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	2 769	(2)	2 603	168	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	(2 519)	(230)	(2 289)	-	-
Rozwiązanie utraty wartości	5 288	228	4 892	168	-
Udział w wyniku jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-
Wynik segmentu	125 382	79 559	36 390	9 433	-
Przychody pozostałe (nieprzypisane)	775	-	-	-	-
Koszty pozostałe (nieprzypisane)	(46 311)	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	79 846	-	-	-	-
Podatek dochodowy	(16 421)	-	-	-	-
Zysk akcjonariuszy mniejszościowych	-	-	-	-	-
Zysk za okres	63 425	-	-	-	-

Bilans Nordea Bank Polska S.A. (stan na 31/12/2007)

AKTYWA	31/12/2007 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Aktywa segmentu	10 212 123	5 310 660	3 569 362	1 332 101
<i>w tym środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i>	117 633	-	48 030	69 603
2. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	27 325	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	10 239 448	5 310 660	3 569 362	1 332 101

PASYWA	31/12/2007 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Zobowiązania segmentu	9 310 781	2 945 611	3 307 684	3 057 486
2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane)	7 822	-	-	-
3. Kapitały własne	920 845	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM	10 239 448	2 945 611	3 307 684	3 057 486

Bilans Nordea Bank Polska S.A. (stan na 30/06/2007)

AKTYWA	30/06/2007 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Aktywa segmentu	7 919 526	4 333 281	2 621 049	965 196
<i>w tym środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i>	96 916	-	30 408	66 508
2. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	20 251	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	7 939 777	4 333 281	2 621 049	965 196

PASYWA	30/06/2007 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Zobowiązania segmentu	7 339 409	2 326 893	2 848 944	2 163 572
2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane)	6 860	-	-	-
3. Kapitały własne	593 508	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM	7 939 777	2 326 893	2 848 944	2 163 572

Rachunek Zysków i Strat Nordea Bank Polska S.A. (za okres 01/01/2007-30/06/2007)

	Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy	Wyłączenia
Przychody segmentu ogółem	254 015	173 440	150 887	52 738	(123 050)
Przychody segmentu (zewnątrzne)	254 015	121 055	96 950	36 010	-
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	52 385	53 937	16 728	(123 050)
Koszty segmentu ogółem	(179 421)	(116 860)	(128 015)	(57 596)	123 050
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(167 861)	(50 450)	(91 663)	(25 748)	-
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	(66 410)	(33 329)	(23 311)	123 050
Amortyzacja	(11 560)	-	(3 023)	(8 537)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-
Zmiana stanu odpisów z tytułu utruty wartości należności	(2 007)	(1 779)	(228)	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	(7 014)	(3 913)	(3 101)	-	-
Rozwiązanie utraty wartości	5 007	2 134	2 873	-	-
Udział w wyniku jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-
Wynik segmentu	72 587	54 801	22 644	(4 858)	-
Przychody pozostałe (nieprzypisane)	1 258	-	-	-	-
Koszty pozostałe (nieprzypisane)	(38 470)	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	35 375	-	-	-	-
Podatek dochodowy	(9 026)	-	-	-	-
Zysk akcjonariuszy mniejszościowych	-	-	-	-	-
Zysk za okres	26 349	-	-	-	-

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**8. Wynik odsetkowy netto**

	01/01/2008 30/06/2008	01/01/2007 30/06/2007
Przychody odsetkowe		
Kredyty i pożyczki dla banków	3 688	9 108
Kredyty i pożyczki dla klientów:	303 220	154 167
- <i>podmioty finansowe (inne niż banki)</i>	22 416	12 773
- <i>osoby prywatne</i>	102 627	44 865
- <i>przedsiębiorstwa</i>	129 699	65 072
- <i>sektor publiczny</i>	48 478	31 457
Dłużne papiery wartościowe	17 475	11 274
Razem	324 383	174 549
	01/01/2008 30/06/2008	01/01/2007 30/06/2007
Koszty odsetkowe		
Depozyty bankowe	47 674	27 367
Depozyty klientów:	139 502	74 980
- <i>podmioty finansowe (inne niż banki)</i>	19 591	5 278
- <i>osoby prywatne</i>	36 205	26 732
- <i>przedsiębiorstwa</i>	70 938	38 470
- <i>sektor publiczny</i>	12 768	4 500
Dłużne papiery wartościowe	737	709
Razem	187 913	103 056
Wynik odsetkowy netto	136 470	71 493

Przychody odsetkowe netto za okres 6 miesięcy kończących się 30/06/2008 zawierają odsetki naliczone od kredytów, dla których rozpoznano utratę wartości w wysokości 1 753 tys. zł (6 miesięcy zakończonych 30/06/2007 – 2 530 tys. zł).

Przychody odsetkowe od kredytów udzielonych klientom za okres 6 miesięcy zakończonych 30/06/2008 zawierają odsetki karne otrzymane od kredytów, dla których rozpoznano utratę wartości w kwocie 2 649 tys. zł (30/06/2007 – 2 076 tys. zł).

9. Wynik prowizyjny netto

	01/01/2008 30/06/2008	01/01/2007 30/06/2007
Przychody prowizyjne		
Prowizje od kredytów	6 451	4 164
Prowizje za przelewy i inne transakcje płatnicze	19 747	17 339
Prowizje związane z kartami płatniczymi	6 475	4 780
Prowizje z tytułu pośrednictwa finansowego	4 565	4 699
Prowizje od gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych	2 259	2 610
Pozostałe przychody prowizyjne	144	125
Prowizje od papierów wartościowych	73	23
Razem	39 714	33 740
	01/01/2008 30/06/2008	01/01/2007 30/06/2007
Koszty prowizyjne		
Prowizje od płatności	6 505	4 634
Prowizje ubezpieczeniowe	4 803	2 121
Pozostałe koszty prowizyjne	213	159
Razem	11 521	6 914
Wynik prowizyjny netto	28 193	26 826

10. Wynik wyceny instrumentów finansowych wg wartości godziwej i rewaluacji

	01/01/2008 30/06/2008	01/01/2007 30/06/2007
Wynik z pozycji wymiany	48 912	33 324
Pochodne instrumenty finansowe	1 326	8 854
Kapitałowe papiery wartościowe	(345)	(91)
Dłużne papiery wartościowe	(881)	(366)
Razem	49 012	41 721

11. Pozostałe przychody operacyjne

	01/01/2008 30/06/2008	01/01/2007 30/06/2007
Inne	1 389	1 706
Należności związane z postępowaniem sądowym i komorniczym	864	358
Przychody z tytułu projektów IT	758	590
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	579	23
Sprzedaż towarów i usług	574	685
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	146	-
- aktywa przeznaczone do sprzedaży wg MSSF 5	40	-
- pozostałe	106	-
Rozwiązanie rezerw na sprawy sporne	48	2 300
Odszkodowania	20	3
Sprzedaż, likwidacja zapasów do zbycia	13	28
Razem	4 391	5 693

12. Koszty administracyjne

	01/01/2008 30/06/2008	01/01/2007 30/06/2007
Koszty osobowe		
Wynagrodzenia:	54 706	40 531
- wynagrodzenia Władz Banku	3 118	3 151
- wynagrodzenia pracowników	51 588	37 380
Ubezpieczenia społeczne	8 357	6 966
Pozostałe wydatki osobowe	225	172
Razem	63 288	47 669

Na dzień 30/06/2008 zatrudnienie w Banku wynosiło 1 495 osoby, a 30/06/2007 – 1 064 osób.

	01/01/2008 30/06/2008	01/01/2007 30/06/2007
Pozostałe koszty administracyjne		
Koszty wynajmu	16 833	8 869
Marketing	9 661	5 699
Usługi pocztowe i telekomunikacyjne	8 818	5 130
Usługi	8 390	4 434
Wydatki dotyczące nieruchomości	6 748	5 549
Eksploatacja systemów informatycznych	4 544	8 876
Inne	3 567	2 273
Koszty podróży służbowych	2 430	1 746
Obsługa prawna	2 370	4 742
Podatki i opłaty	1 979	672
Koszty szkoleń	1 568	1 094
Koszty z tytułu zawiązania rezerw na zobowiązania wynikające z przeszłych zdarzeń	727	503
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	5	10
Razem	67 640	49 597

13. Amortyzacja

	01/01/2008 30/06/2008	01/01/2007 30/06/2007
Środki trwałe (nota 23)	8 082	6 608
Urządzenia i inne środki trwałe	5 109	4 028
Budynki	2 973	2 580
Wartości niematerialne (nota 22)	1 979	4 952
Oprogramowanie	1 905	5
Licencje	52	1 973
Pozostałe	22	2 974
Razem	10 061	11 560

14. Utrata wartości kredytów i pożyczek

	01/01/2008 30/06/2008			01/01/2007 30/06/2007		
	Należności od banków	Należności od klientów	Razem	Należności od banków	Należności od klientów	Razem
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek						
- Utworzenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utruty wartości	-	2 039	2 039	-	1 882	1 882
- Odwrócenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utruty wartości	-	(5 120)	(5 120)	-	-	-
- Utworzenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utruty wartości (IBNR)	-	480	480	-	125	125
- Odwrócenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utruty wartości (IBNR)	-	-	-	-	-	-
- Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	-	(168)	(168)	-	(475)	(475)
- Wynik ze sprzedaży wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych						
- Utworzenie odpisów na warunkowe zobowiązania pozabilansowe	-	-	-	-	-	-
- Odwrócenie odpisów na warunkowe zobowiązanie pozabilansowe	-	-	-	-	-	-
Razem	-	2 769	2 769	-	1 532	1 532

15. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego**Obciążenie z tytułu podatku dochodowego**

	01/01/2008 30/06/2008	01/01/2007 30/06/2007
Podatek bieżący	17 210	10 063
Korekta bieżącego podatku za poprzedni okres	(1 793)	-
Podatek odroczony	1 004	(1 037)
Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	16 421	9 026

Uzgodnienie obciążenia podatkowego i iloczynu zysku przed opodatkowaniem i stawki podatkowej	01/01/2008 30/06/2008	01/01/2007 30/06/2007
Zysk przed opodatkowaniem	79 846	35 375
Stawka Podatku	19%	19%
Podatek od zysku	15 171	6 721
Pozostałe przychody i koszty niepodatkowe	2 013	2 176
Różnice trwałe	907	447
Korekta bieżącego podatku za poprzedni okres	(1 793)	-
Pozycje nie ujęte w podatku odroczonym	123	(318)
Ogółem obciążenie zysku przed opodatkowaniem	16 421	9 026

16. Zysk przypadający na jedną akcję

	01/01/2008 30/06/2008	01/01/2007 30/06/2007
Zysk za okres	63 425	26 349
Średnia ważona ilość akcji zwykłych (w szt.)	45 486 001	33 617 833
Zysk przypadający na jedną akcję w zł	1,39	0,78

	01/01/2008 30/06/2008	01/01/2007 30/06/2007
Zysk za okres	63 425	26 349
Średnia ważona ilość akcji zwykłych (w szt.)	45 486 001	33 617 833
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję w zł	1,39	0,78

Sposób wyliczenia średniej ważonej liczby akcji zwykłych na 30.06.2008 r.:

Liczba akcji w okresie 6 miesięcy: 01.01.2008 – 30.06.2008:

- w okresie 01.01.2008 – 28.02.2008 (59 dni) – 45 417 833 szt. akcji
- w okresie 29.02.2008 – 30.06.2008 (123 dni) – 45 518 700 szt. akcji (29.02.2008 - podpisanie umowy objęcia akcji serii L pomiędzy Bankiem i Gminą Miasta Gdyni)

Wyliczenie średniej ważonej liczby akcji:

$$45\,417\,833 \cdot 59 / 182 + 45\,518\,700 \cdot 123 / 182 = 14\,723\,363 + 30\,762\,638 = 45\,486\,001$$

BILANS**17. Kasa i środki w banku centralnym**

	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
Gotówka w kasie	66 620	65 014	47 360
Środki na rachunkach w banku centralnym	424 522	405 980	137 484
Pozostałe	5	6	33
Razem	491 147	471 000	184 877

18. Należności od banków

	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
Rachunki bieżące	230 111	200 747	86 500
Lokaty i kredyty	33 500	30 000	145 000
Obligacje	37 108	37 098	37 093
Inne	1 180	128	30 683
Razem	301 899	267 973	299 276
Odsetki	750	1 307	1 295
Razem należności od banków brutto	302 649	269 280	300 571
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	-	-	-
Należności od banków netto	302 649	269 280	300 571

Należności od banków brutto (wg walut)

	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
PLN	79 029	68 586	214 073
waluty obce (przeliczone na PLN)	223 620	200 694	86 498
<i>EUR</i>	<i>11 021</i>	<i>139 329</i>	<i>264</i>
<i>USD</i>	<i>5 037</i>	<i>7 310</i>	<i>10 402</i>
<i>CHF</i>	<i>100 387</i>	<i>8 442</i>	<i>3 571</i>
<i>SEK</i>	<i>18 046</i>	<i>13 669</i>	<i>12 417</i>
<i>GBP</i>	<i>9 300</i>	<i>6 982</i>	<i>10 457</i>
<i>pozostałe</i>	<i>79 829</i>	<i>24 962</i>	<i>49 387</i>
Razem	302 649	269 280	300 571

Należności od banków brutto (wg zapadalności)

	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
Rachunki bieżące	230 111	200 747	86 500
Do 3 miesięcy (włącznie)	4 713	8 533	114 960
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	30 717	21 587	31 500
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	-	-	30 000
powyżej 5 lat	37 108	38 413	37 611
Razem	302 649	269 280	300 571

19. Należności od klientów

	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
Osoby fizyczne	4 112 057	3 150 719	2 202 730
Podmioty gospodarcze	4 820 964	4 044 077	3 300 579
Sektor publiczny	1 528 392	1 497 711	1 293 477
Razem	10 461 413	8 692 507	6 796 786
Odsetki	35 590	30 366	25 390
Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto	10 497 003	8 722 873	6 822 176
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(81 800)	(87 039)	(91 345)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto	10 415 203	8 635 834	6 730 831

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości

	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
Osoby fizyczne	(8 445)	(8 817)	(9 697)
Podmioty gospodarcze	(63 720)	(69 067)	(76 907)
Sektor publiczny	(3 453)	(3 453)	(3 557)
Odpis aktualizacyjny z tytułu poniesionych nie zidentyfikowanych strat (IBNR)	(6 182)	(5 702)	(1 184)
Razem	(81 800)	(87 039)	(91 345)

Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto (wg walut)

	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
PLN	6 609 860	5 735 254	4 541 472
waluty obce (przeliczone na PLN)	3 887 143	2 987 619	2 280 704
<i>EUR</i>	1 073 152	1 075 180	884 516
<i>USD</i>	34 341	41 806	47 593
<i>CHF</i>	2 768 497	1 857 364	1 333 506
<i>SEK</i>	7 591	6 705	9 914
<i>pozostałe</i>	3 562	6 564	5 175
Razem	10 497 003	8 722 873	6 822 176

Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto (wg zapadalności)

	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
Rachunki bieżące	1 146 043	885 317	649 869
Do 3 miesięcy (włącznie)	358 821	433 661	357 385
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	1 419 412	1 135 123	934 802
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	3 352 872	3 110 148	2 412 439
powyżej 5 lat	4 219 855	3 158 624	2 467 681
Razem	10 497 003	8 722 873	6 822 176

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów

	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
Saldo na początek okresu	87 039	95 814	95 814
Utworzone w bieżącym okresie	2 519	17 671	7 013
Umorzenia i spisania rezerw na należności nieściągalne	(2 070)	(14 015)	(6 274)
Rozwiązane w bieżącym okresie	(5 120)	(11 261)	(5 006)
Zmiana z tytułu różnic kursowych	(568)	(1 170)	(202)
Saldo na koniec okresu	81 800	87 039	91 345

20. Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
Dłużne papiery wartościowe	800 882	586 312	507 893
Papiery wartościowe Skarbu Państwa i samorządu terytorialnego	800 882	486 372	308 066
- obligacje	915	938	920
- bony	799 967	485 434	307 146
Papiery wartościowe banku centralnego	-	99 940	199 827
- bony	-	99 940	199 827
Akcje i udziały	302	657	905
Razem	801 184	586 969	508 798

Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (wg zapadalności)

	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
wg zapadalności			
Do 3 miesięcy (włącznie)	193 269	169 108	349 695
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	606 697	416 266	157 278
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	916	938	920
bez terminu zapadalności			
Akcje i udziały	302	657	905
Razem	801 184	586 969	508 798

Przychody z instrumentów dłużnych oraz innych instrumentów o stałej stopie dochodu są ujmowane w pozycji przychodów z tytułu odsetek.

Bank desygnował portfel papierów wartościowych do kategorii instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w związku z tym, iż zarządza portfelem oraz raportuje jego wyniki do Zarządu na bazie wartości godziwej.

21. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu			
- FX swap	152	5 622	14 691
- FX forward	14 467	5 970	11 539
- opcje walutowe	511	511	190
- IRS	707	136	91
Razem	15 837	12 239	26 511

	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu			
- FX swap	3 127	8 036	1 699
- FX forward	14 355	5 838	11 375
- opcje walutowe	511	511	190
- IRS	707	136	91
Razem	18 700	14 521	13 355

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (wg terminu zapadalności)

	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu			
Do 3 miesięcy (włącznie)	9 150	8 362	22 750
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	5 980	3 230	3 554
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	707	647	207
Razem	15 837	12 239	26 511

	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu			
Do 3 miesięcy (włącznie)	12 035	10 723	11 320
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	5 958	3 151	1 828
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	707	647	207
Razem	18 700	14 521	13 355

22. Wartości niematerialne**ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)**

30/06/2008	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Pozostałe wartości niematerialne	Nakłady	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	32 639	32 111	31 451	5 540	101 741
Zwiększenia (z tytułu)	-	3 308	24	1 339	4 671
- <i>Przyjęte z nakładów</i>	-	3 298	-	-	3 298
- <i>Pozostałe</i>	-	10	24	1 339	1 373
Zmniejszenia (z tytułu)	-	(793)	-	(3 298)	(4 091)
- <i>Likwidacja</i>	-	(759)	-	-	(759)
- <i>Sprzedaż</i>	-	-	-	-	-
- <i>Pozostałe</i>	-	(34)	-	(3 298)	(3 332)
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	32 639	34 626	31 475	3 581	102 321
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	(29 104)	(31 425)	-	(60 529)
Zwiększenia (z tytułu)	-	(1 986)	(26)	-	(2 012)
- <i>Amortyzacja bieżącego okresu</i>	-	(1 957)	(22)	-	(1 979)
- <i>Pozostałe</i>	-	(29)	(4)	-	(33)
Zmniejszenia (z tytułu)	-	773	-	-	773
- <i>Likwidacja</i>	-	759	-	-	759
- <i>Sprzedaż</i>	-	-	-	-	-
- <i>Pozostałe</i>	-	14	-	-	14
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	(30 317)	(31 451)	-	(61 768)
Wartość netto na 30/06/2008	32 639	4 309	24	3 581	40 553

W odniesieniu do wartości firmy test na utratę wartości jest przeprowadzany przynajmniej raz w roku bez względu na stwierdzenie jakichkolwiek przesłanek wskazujących na to, że możliwość utraty wartości mogła nastąpić.

W Banku testem na utratę wartości objęto wartość firmy powstałą w wyniku połączenia Nordea Bank Polska S.A. z BWP Unibank S.A. oraz z połączenia Nordea Bank Polska S.A. z LG Petro Bank S.A. W teście ustalono możliwe do zidentyfikowania ośrodki wypracowujące środki pieniężne, do których przypisano odpowiednią wartość firmy z połączenia.

Ustalenie wartości odzyskiwalnej przeprowadzono w oparciu o oszacowanie wartości użytkowej składnika aktywów przy uwzględnieniu szacunkowej prognozy oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych generowanych w trakcie kontynuowania użytkowania. Prognozy dotyczące przepływów pieniężnych opierają się na założeniach odzwierciedlających ocenę kierownictwa odnośnie całokształtu warunków, które wystąpią podczas pozostającego okresu użytkowania aktywów. Prognozy dotyczące przepływów oparte są na przyjętym w Banku planie finansowym oraz strategii długoterminowej obejmującej okres najbliższych lat. Zasadność przyjętych założeń jest okresowo weryfikowana, a rozbieżności pomiędzy szacowanymi przyszłymi przepływy a rzeczywistymi przepływami są analizowane.

Dla celów dyskontowania przepływów pieniężnych przyjęto stopę dyskonta 10,5%.

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

31/12/2007	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Pozostałe wartości niematerialne	Nakłady	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	32 639	31 095	31 447	658	95 839
Zwiększenia (z tytułu)	-	1 137	4	6 026	7 167
- Przyjęte z nakładów	-	1 137	4	-	1 141
- Pozostałe	-	-	-	6 026	6 026
Zmniejszenia (z tytułu)	-	(121)	-	(1 144)	(1 265)
- Likwidacja	-	(65)	-	-	(65)
- Sprzedaż	-	(56)	-	-	(56)
- Pozostałe	-	-	-	(1 144)	(1 144)
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	32 639	32 111	31 451	5 540	101 741
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	(25 316)	(26 509)	-	(51 825)
Zwiększenia (z tytułu)	-	(3 927)	(4 916)	-	(8 843)
- Amortyzacja bieżącego okresu	-	(3 924)	(4 916)	-	(8 840)
- Pozostałe	-	(3)	-	-	(3)
Zmniejszenia (z tytułu)	-	139	-	-	139
- Likwidacja	-	65	-	-	65
- Sprzedaż	-	56	-	-	56
- Pozostałe	-	18	-	-	18
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	(29 104)	(31 425)	-	(60 529)
Wartość netto na 31/12/2007	32 639	3 007	26	5 540	41 212

30/06/2007	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Pozostałe wartości niematerialne	Nakłady	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	32 639	31 095	31 447	658	95 839
Zwiększenia (z tytułu)	-	314	-	1 836	2 150
- <i>Przyjęte z nakładów</i>	-	314	-	-	314
- <i>Pozostałe</i>	-	-	-	1 836	1 836
Zmniejszenia (z tytułu)	-	(100)	-	(314)	(414)
- <i>Likwidacja</i>	-	(44)	-	-	(44)
- <i>Pozostałe</i>	-	(56)	-	(314)	(370)
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	32 639	31 309	31 447	2 180	97 575
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	(25 316)	(26 509)	-	(51 825)
Zwiększenia (z tytułu)	-	(2 025)	(2 974)	-	(4 999)
- <i>Amortyzacja bieżącego okresu</i>	-	(2 025)	(2 974)	-	(4 999)
Zmniejszenia (z tytułu)	-	100	-	-	100
- <i>Likwidacja</i>	-	44	-	-	44
- <i>Pozostałe</i>	-	56	-	-	56
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	(27 241)	(29 483)	-	(56 724)
Wartość netto na 30/06/2007	32 639	4 068	1 964	2 180	40 851

23. Rzeczowe aktywa trwałe**ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)**

30/06/2008	Grunty i budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	71 009	57 305	1 170	14 713	27 117	171 314
Zwiększenia (z tytułu)	7234	7340	-	1425	29946	45 945
- przyjęcie z nakładów	4 812	7 333	-	1338	-	13 483
- pozostałe	2 422	7	-	87	29 946	32 462
Zmniejszenia (z tytułu)	(93)	(980)	-	(24)	(12 869)	(13 966)
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	(452)	-	(5)	-	(457)
- pozostałe	(93)	(528)	-	(19)	(12 869)	(13 509)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	78 150	63 665	1 170	16 114	44 194	203 293
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(39 363)	(42 255)	(260)	(13 057)	-	(94 934)
Zwiększenia (z tytułu)	(2 973)	(3 857)	(126)	(1 165)	-	(8 122)
- amortyzacja bieżącego okresu	(2 973)	(3 820)	(126)	(1 162)	-	(8 082)
- pozostałe	-	(37)	-	(3)	-	(40)
Zmniejszenia (z tytułu)	39	499	-	5	-	543
- amortyzacja z środków trwałych sprzedanych	-	-	-	-	-	-
- amortyzacja z środków trwałych zlikwidowanych	-	443	-	5	-	448
- pozostałe	39	56	-	-	-	95
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(42 297)	(45 613)	(386)	(14 217)	-	(102 513)
Wartość netto na dzień 30/06/2008	35 853	18 052	784	1 897	44 194	100 780

ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

31/12/2007	Grunty i budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	70 012	60 211	1 085	16 813	9 150	157 271
Zwiększenia (z tytułu)	7 481	9 235	960	1 813	37 458	56 947
- przyjęcie z nakładów	7 480	9 228	960	1 775	-	19 443
- pozostałe	1	7	-	38	37 458	37 504
Zmniejszenia (z tytułu)	(6 484)	(12 141)	(875)	(3 913)	(19 491)	(42 904)
- sprzedaż	(2 430)	(1 505)	(698)	(1 251)	-	(5 884)
- likwidacja	(2 898)	(8 902)	(177)	(2 560)	-	(14 537)
- pozostałe	(1 156)	(1 734)	-	(102)	(19 491)	(22 483)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	71 009	57 305	1 170	14 713	27 117	171 314
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(36 561)	(48 310)	(898)	(15 238)	-	(101 007)
Zwiększenia (z tytułu)	(5 330)	(5 993)	(197)	(1 485)	-	(13 005)
- amortyzacja bieżącego okresu	(5 329)	(5 993)	(197)	(1 462)	-	(12 981)
- pozostałe	(1)	-	-	(23)	-	(24)
Zmniejszenia (z tytułu)	2 528	12 049	835	3 666	-	19 078
- amortyzacja z środków trwałych sprzedanych	422	1 451	692	1 036	-	3 601
- amortyzacja z środków trwałych zlikwidowanych	1 700	8 726	143	2 536	-	13 105
- pozostałe	406	1 872	-	94	-	2 372
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(39 363)	(42 254)	(260)	(13 057)	-	(94 934)
Wartość netto na dzień 31/12/2007	31 646	15 051	910	1 656	27 117	76 380

W pozostałych zmniejszeniach wartości brutto znajduje się kwota 1 637 tys. zł wynikająca z rozliczenia niedoborów inwentaryzacyjnych.

	Grunty i budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
30/06/2007						
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	70 012	60 211	1 085	16 813	9 150	157 271
Zwiększenia (z tytułu)	5 374	4 364	875	1 330	9 644	21 587
- przyjęcie z nakładów	5 374	4 364	875	1 314	-	11 927
- pozostałe	-	-	-	16	9 644	9 660
Zmniejszenia (z tytułu)	(5 045)	(3 509)	(875)	(1 286)	(11 962)	(22 677)
- sprzedaż	(2 170)	(1 502)	(698)	(1 180)	-	(5 550)
- likwidacja	(2 839)	(1 900)	(177)	(77)	-	(4 993)
- pozostałe	(36)	(107)	-	(29)	(11 962)	(12 134)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	70 341	61 066	1 085	16 857	6 832	156 181
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(36 561)	(48 310)	(898)	(15 238)	-	(101 007)
Zwiększenia (z tytułu)	(2 580)	(3 096)	(88)	(860)	-	(6 624)
- amortyzacja bieżącego okresu	(2 580)	(3 085)	(88)	(855)	-	(6 608)
- pozostałe	-	(11)	-	(5)	-	(16)
Zmniejszenia (z tytułu)	2 048	3 538	834	1 095	-	7 515
- amortyzacja z środków trwałych sprzedanych	400	1 447	692	989	-	3 528
- amortyzacja z środków trwałych zlikwidowanych	1 646	1 799	142	77	-	3 664
- pozostałe	2	292	-	29	-	323
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(37 093)	(47 868)	(152)	(15 003)	-	(100 116)
Wartość netto na dzień 30/06/2007	33 248	13 198	933	1 854	6 832	56 065

24. Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego**Aktywa z tytułu podatku odroczonego**

	01/01/2008	Zwiększenia	Zmniejszenia	30/06/2008
Odsetki naliczone (koszt)	11 481	4 189	-	15 670
Rezerwy na kredyty NKUP	9 077	91	447	8 721
Pozostałe rezerwy	4 320	2 771	3 962	3 129
Wartość godziwa instr. poch.	322	165	-	487
Koszty ekspl.lokali w trakcie adaptacji	438	226	15	649
Przychody pobrane z góry	84	11	-	95
Przychody niezrealiz. – premia - obligacje	1 185	133	-	1 318
ZUS	418	223	-	641
Stan na koniec okresu	27 325	7 809	4 424	30 710

	01/01/2007	Zwiększenia	Zmniejszenia	31/12/2007
Odsetki naliczone (koszt)	6 927	4 553	-	11 481
Rezerwy na kredyty NKUP	8 778	1 083	784	9 077
Pozostałe rezerwy	2 659	4 077	2 415	4 320
Wartość godziwa instr. poch.	2 504	-	2 504	-
Wartość godziwa pap. wart.	9	313	-	322
Strata z lat ubiegłych	1 813	-	1 813	-
Koszty ekspl.lokali w trakcie adaptacji	-	440	2	438
Przychody pobrane z góry	92	-	8	84
Przychody niezrealiz. – premia - obligacje	927	258	-	1 185
ZUS	262	156	-	418
Stan na koniec okresu	23 971	10 880	7 526	27 325

	01/01/2007	Zwiększenia	Zmniejszenia	30/06/2007
Odsetki naliczone (koszt)	6 927	1 725	-	8 652
Rezerwy na kredyty NKUP	8 778	-	1 200	7 578
Pozostałe rezerwy	2 659	-	302	2 357
Wartość godziwa instr. poch.	2 504	-	2 504	-
Wartość godziwa pap. wart.	9	53	-	62
Strata z lat ubiegłych	1 813	-	1 813	-
Koszty ekspl.lokali w trakcie adaptacji	-	-	-	-
Przychody pobrane z góry	92	14	-	106
Przychody niezrealiz. – premia - obligacje	927	128	-	1 055
ZUS	262	179	-	441
Stan na koniec okresu	23 971	2 099	5 819	20 251

Pasywa z tytułu podatku odroczonego

	01/01/2008	Zwiększenia	Zmniejszenia	30/06/2008
Odsetki naliczone (przychód)	6 102	1 205	-	7 307
Papiery wartość. – dyskonto rozl. w czasie	1 065	2 531	-	3 596
Wartość godziwa pap. wart.	85	-	71	14
Koszty zapłacone z góry	570	723	-	1 293
Stan na koniec okresu	7 822	4 459	71	12 210

	01/01/2007	Zwiększenia	Zmniejszenia	31/12/2007
Odsetki naliczone (przychód)	4 770	1 332	-	6 102
Papiery wartości. – dyskonto rozl. w czasie	1 086	-	21	1 065
Wartość godziwa pap. wart.	166	-	81	85
Wartość godziwa instr. poch.	5 053	-	5 053	-
Koszty zapłacone z góry	542	28	-	570
Stan na koniec okresu	11 617	1 360	5 155	7 822

	01/01/2007	Zwiększenia	Zmniejszenia	30/06/2007
Odsetki naliczone (przychód)	4 770	140	-	4 910
Papiery wartości. – dyskonto rozl. w czasie	1 086	261	-	1 347
Wartość godziwa pap. wart.	166	2	40	128
Wartość godziwa instr. poch.	5 053	-	5 053	-
Koszty zapłacone z góry	542	-	67	475
Stan na koniec okresu	11 617	403	5 160	6 860

25. Pozostałe aktywa

	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
Pozostałe przychody do otrzymania	533	1 200	677
Pozostałe koszty zapłacone z góry	6 805	2 999	2 570
Zapasy do zbycia przejęte za wiarytelność	285	285	417
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	904	1 262	1 211
- aktywa przeznaczone do sprzedaży wg MSSF 5	393	1 150	-
- pozostałe	511	112	1 211
Rozrachunki międzybankowe/ międzyoddziałowe	147	2 895	3 896
Rozliczenie z tyt. kart kredytowych/płatniczych	42 577	31 365	18 956
Dłużnicy różni	6 812	6 809	9 023
Środki pieniężne oddane do przeliczenia	49 202	70 804	33 608
Pozostałe	3 464	1 590	664
Razem	110 729	119 209	71 022

26. Zobowiązania wobec banków

	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
W rachunku bieżącym	55 897	46 021	92 570
Terminowe	3 566 915	2 627 851	1 677 312
Razem	3 622 812	2 673 872	1 769 882
Odsetki	6 597	7 354	1 902
Razem	3 629 409	2 681 226	1 771 784

Zobowiązania wobec banków (wg wymagalności)	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
Rachunki bieżące	55 897	46 021	92 570
Do 3 m-cy (włącznie)	3 488 317	1 316 879	429 011
Od 3 m-cy do 1 roku (włącznie)	38 573	34 014	885 482
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	46 622	1 284 312	364 721
Razem	3 629 409	2 681 226	1 771 784

Zobowiązania wobec banków (wg walut)	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
PLN	635 743	650 812	528 656
waluty obce (przeliczone na PLN)	2 993 653	2 030 414	1 243 128
EUR	301 319	406 105	838 971
USD	28 461	187 273	6 502
CHF	2 660 746	1 434 464	390 977
SEK	347	414	755
GBP	1 648	1 771	4 687
pozostałe	1 145	387	1 236
Razem	3 629 409	2 681 226	1 771 784

27. Zobowiązania wobec klientów

	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
Rachunki bieżące			
Osoby fizyczne	912 863	754 560	765 597
Podmioty gospodarcze	1 887 387	1 881 481	1 452 025
Sektor publiczny	366 611	266 164	250 949
Razem	3 166 861	2 902 205	2 468 571
Depozyty terminowe			
Osoby fizyczne	1 121 155	1 080 347	1 016 675
Podmioty gospodarcze	2 580 007	2 286 368	1 563 249
Sektor publiczny	445 775	48 360	192 488
Razem	4 146 937	3 415 075	2 772 412
Odsetki			
Osoby fizyczne	7 637	6 792	6 539
Podmioty gospodarcze	21 308	10 525	7 168
Sektor publiczny	1 674	87	600
Razem	30 619	17 404	14 307
Razem	7 344 417	6 334 684	5 255 290

Zobowiązania wobec klientów (wg wymagalności)

	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
Rachunki bieżące	3 166 861	2 902 205	2 468 571
Do 3 m-cy (włącznie)	4 044 912	3 337 577	2 701 318
Od 3 m-cy do 1 roku (włącznie)	79 675	53 143	51 791
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	50 017	39 880	30 756
Powyżej 5 lat	2 952	1 879	2 854
Razem	7 344 417	6 334 684	5 255 290

Zobowiązania wobec klientów (wg walut)

	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
PLN	6 262 118	5 236 097	4 361 732
waluty obce (przeliczone na PLN)	1 082 299	1 098 587	893 558
EUR	777 597	761 344	513 026
USD	184 385	209 440	277 434
CHF	1 002	1 448	1 448
SEK	25 733	24 063	22 121
GBP	5 978	9 307	8 253
pozostałe	87 604	92 985	71 276
Razem	7 344 417	6 334 684	5 255 290

28. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Obligacje serii O1	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
Kapitał	1 292	1 477	1 479
Odsetki	25	24	27
Stan na koniec okresu	1 317	1 501	1 506

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (wg wymagalność)

	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	1 317	1 501	1 506
Razem	1 317	1 501	1 506

Na dzień 30/06/2008 r. zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych składają się z emisji obligacji serii O1 o wartości nominalnej 1 292 tys. zł i dacie wykupu 17/02/2009 r. Oprocentowanie ustalone jest na poziomie 6M WIBOR pomniejszone o 0,6 p.p. Odsetki wypłacane są w okresach półrocznych.

29. Pozostałe zobowiązania

	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
Rozliczenia międzyoddziałowe/międzybankowe	59 191	29 346	56 988
Rozliczenie z tyt. kart kredytowych/płatniczych	23 676	16 407	13 241
Pośrednictwo walutowe	12 181	2 635	2 339
Rozliczenia publiczno prawne	10 875	7 273	8 023
Wierzyciele różni	3 702	3 602	2 457
Rozliczenia z tytułu aktywów do zbycia	477	461	471
Pozostałe koszty do zapłacenia:	16 119	22 268	11 511
- koszty eksploatacyjne	6 511	10 839	8 282
- nagrody	6 454	9 677	3 024
- inne	3 154	1 752	205
Przychody otrzymane z góry	7 673	5 585	5 376
Pozostałe	6 317	10 266	6 282
Razem	140 211	97 843	106 688

30. Rezerwy

	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
Sprawy sporne	9 757	9 401	10 355
Rezerwa na zobowiązania:	302	302	302
- Restrukturyzacja oddziałów	222	222	222
- inne	80	80	80
Razem	10 059	9 703	10 657

Zmiana stanu rezerw

	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
Stan na początek okresu	9 703	13 749	13 749
zawiązanie rezerw	420	515	500
Sprawy sporne	420	515	500
wykorzystanie rezerw	(16)	(2 261)	(1 292)
Sprawy sporne	-	(962)	-
Rezerwa na zobowiązania:	(16)	(1 299)	(1 292)
- Restrukturyzacja oddziałów	-	(1 292)	(1 292)
- Rezerwy pracownicze	(16)	(7)	-
- inne	-	-	-
rozwiązanie rezerw	(48)	(2 300)	(2 300)
Sprawy sporne	(48)	(2 300)	(2 300)
Saldo na koniec okresu	10 059	9 703	10 657

31. Zobowiązania podporządkowane

Zobowiązania podporządkowane wg stanu nadziei 30/06/2008 (bez odsetek)

	Wartość nominalna	Waluta	Stopa procentowa (%)	Termin wymagalności	Stan zobowiązania
Nordea Bank Finland	79 000	CHF	6M LIBOR + 40 bp	24.05.2017	165 165

Zobowiązanie podporządkowane obejmuje pożyczkę otrzymaną od Nordea Bank Finland w dniu 24/05/2007 z 10-letnim okresem wymagalności. Środki pozyskane z pożyczki posłużyły do zmiany struktury funduszy własnych Banku i zwiększenia w niej udziału funduszy uzupełniających. Bank uzyskała zgodę Nadzoru Bankowego na zaliczenie kwoty pochodzącej z pożyczki do funduszu uzupełniającego.

Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych

	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
Stan na początek okresu	171 303	-	-
- zaciągnięcia pożyczki podporządkowanej	-	181 574	180 574
- odsetki od pożyczki podporządkowanej	530	552	562
- spłata odsetek od pożyczki podporządkowanej	(552)	-	-
- różnice kursowe	(5 586)	(10 823)	(1 007)
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	165 695	171 303	180 129

Zobowiązanie podporządkowane obejmujące pożyczkę otrzymaną w dniu 24/05/2007 zostało przeliczone wg średniego kursu NBP z tego dnia dla CHF - 2,2984. W dniu 30/06/2008 średni kurs NBP dla CHF wynosił 2,0907.

32. Kapitał własny

Łączna liczba akcji na dzień 30/06/2008 wynosi 45 518 700 sztuk (30/06/2007 – 33 617 833 sztuk) o wartości nominalnej 5 zł każda akcja (30/06/2007: 5 zł każda akcja). Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

W dniu 04 kwietnia 2008 r. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku dokonał rejestracji zmiany wysokości i struktury kapitału zakładowego Nordea Bank Polska S.A. w Gdyni, w wyniku emisji 100.867 akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 5 złotych każda, skierowanej w drodze subskrypcji prywatnej do Gminy Miasta Gdyni w zamian za wkład niepieniężny. Cena emisyjna akcji serii L wyniosła 24,01 złotych za akcję.

Akcje serii L zostały wyemitowane na podstawie Uchwały Nr 3 NWZA Banku z dnia 28 września 2007 r.

Struktura kapitału zakładowego Banku z dniem rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Nordea Bank Polska S.A. przedstawia się następująco:

ZAREJESTROWANY KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	Na okaziciela	Zwykłe	-	239 300	1 196 500	gotówka	21/11/1991	01/01/1995
B	Na okaziciela	Zwykłe	-	409 900	2 049 500	gotówka	30/11/1992	01/01/1995
CI	Na okaziciela	Zwykłe	-	547 800	2 739 000	gotówka i aporty	07/01/1994 I transza 31/05/1995 II transza	01/01/1995
CO	Na okaziciela	Zwykłe	-	903 000	4 515 000	gotówka	07/01/1994 I transza 31/05/1995 II transza	01/01/1995
D	Na okaziciela	Zwykłe	-	73 700	368 500	gotówka	31/05/1995	01/01/1995
E	Na okaziciela	Zwykłe	-	1 100 000	5 500 000	gotówka	31/05/1996	10/07/1996
G	Na okaziciela	Zwykłe	-	2 140 853	10 704 265	gotówka i aporty	29/10/1999	01/01/1999
H	Na okaziciela	Zwykłe	-	4 010 780	20 053 900	gotówka	09/10/2000	01/01/2000
I	Na okaziciela	Zwykłe	-	7 500 000	37 500 000	gotówka	09/03/2002	01/01/2002
J	Na okaziciela	Zwykłe	-	16 692 500	83 462 500	majątek spółki przejętej	30/06/2003	01/01/2002
K	Imienne	Zwykłe	-	11 800 000	59 000 000	gotówka	08/11/2007	01/01/2007
L	Na okaziciela	Zwykłe	-	100 867	504 335	aport	04/04/2008	01/01/2007
Liczba akcji, razem				45 518 700				
Zarejestrowany kapitał zakładowy, razem					227 593 500			
Wartość nominalna jednej akcji (w zł) = 5 zł								

Informacja o akcjonariuszach posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i w kapitale zakładowym Nordea Bank Polska S.A.:

	Stan na 30/06/2008			
	Ogólna liczba głosów: 45.518.700		Ogólna liczba akcji: 45.518.700	
Akcjonariusz	suma głosów	% głosów na WZA	liczba akcji	udział w kapitale
Nordea Bank AB (publ)	45.050.957	98,97%	45.050.957	98,97%

	Stan na 30/06/2007			
	Ogólna liczba głosów: 33.617.833		Ogólna liczba akcji: 33.617.833	
Akcjonariusz	suma głosów	% głosów na WZA	suma głosów	% głosów na WZA
Nordea Bank AB (publ)	33.231.110	98,85%	33.231.110	98,85%

Kapitały (fundusze) własne banku stanowią kapitały i fundusze tworzone przez Bank zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze Statutem Banku.

Pozostałe Kapitały, zyski z lat ubiegłych oraz roku bieżącego:

	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
Pozostałe kapitały			
Kapitał zapasowy	511 860	509 966	285 955
- ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	511 860	509 966	285 955
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	300	300	300
Pozostałe kapitały rezerwowe	183 595	112 958	112 815
Pozostałe kapitały razem	695 755	623 224	399 070
Zysk z lat ubiegłych oraz roku bieżącego			
Zysk z lat ubiegłych	-	-	-
Zysk z roku bieżącego	63 425	70 532	26 349
Zysk z lat ubiegłych oraz roku bieżącego razem	63 425	70 532	26 349

Kapitały (fundusze) własne banku stanowią kapitały i fundusze tworzone przez Bank zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze Statutem Banku.

Kapitały własne Banku obejmują:

1. Kapitał zakładowy, który stanowi wartości nominalną wyemitowanych akcji, zgodną ze statutem Banku oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.
2. Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości akcji ponad wartość nominalną oraz z odpisów z zysku. Dodatkowo kapitał ten zwiększa się o wartość przeszacowanych środków trwałych, które zlikwidowano lub sprzedano. Kapitał zapasowy przeznacza się na pokrycie strat bilansowych, jakie mogą wyniknąć w związku z działalnością Banku.
3. Kapitał rezerwowy tworzony jest z odpisów z zysku.
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych – pozycja niepodzielona przez akcjonariuszy.
5. Wynik netto okresu bieżącego.

33. Klasyfikacja instrumentów finansowych

AKTYWA 30/06/2008	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Aktywa niefinansowe	Razem
Kasa i środki w banku centralnym	-	-	-	491 147	491 147
Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	801 184	-	801 184
Należności od banków	302 649	-	-	-	302 649
Należności od klientów	10 415 203	-	-	-	10 415 203
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	15 837	-	-	15 837
Wartości niematerialne	-	-	-	40 553	40 553
Rzeczowe środki trwałe	-	-	-	100 780	100 780
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	30 710	30 710
Pozostałe aktywa	-	-	-	110 729	110 729
AKTYWA OGÓŁEM	10 717 852	15 837	801 184	773 919	12 308 792

PASYWA 30/06/2008	Inne zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe wycenia do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Zobowiązania niefinansowe	Razem
Zobowiązania wobec banków	3 629 409	-	-	-	3 629 409
Zobowiązania wobec klientów	7 344 417	-	-	-	7 344 417
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 317	-	-	-	1 317
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	18 700	-	-	18 700
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	140 211	140 211
Pasywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	12 210	12 210
Zobowiązania podporządkowane	-	-	-	165 695	165 695
Rezerwy	-	-	-	10 059	10 059
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	10 975 143	18 700	-	328 175	11 322 018
Kapitał własny	-	-	-	923 349	923 349
Kapitał zakładowy	-	-	-	227 594	227 594
Pozostałe kapitały	-	-	-	695 755	695 755
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego	-	-	-	63 425	63 425
Kapitały własne ogółem	-	-	-	986 774	986 774
PASYWA OGÓŁEM	10 975 143	18 700	-	1 314 949	12 308 792

AKTYWA 31/12/2007	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Aktywa niefinansowe	Razem
Kasa i środki w banku centralnym	-	-	-	471 000	471 000
Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	586 969	-	586 969
Należności od banków	269 280	-	-	-	269 280
Należności od klientów	8 635 834	-	-	-	8 635 834
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	12 239	-	-	12 239
Wartości niematerialne	-	-	-	41 212	41 212
Rzeczowe środki trwałe	-	-	-	76 380	76 380
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	27 325	27 325
Pozostałe aktywa	-	-	-	119 209	119 209
AKTYWA OGÓŁEM	8 905 114	12 239	586 969	735 126	10 239 448

PASYWA 31/12/2007	Inne zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe wycenia do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Zobowiązania niefinansowe	Razem
Zobowiązania wobec banków	2 681 226	-	-	-	2 681 226
Zobowiązania wobec klientów	6 334 684	-	-	-	6 334 684
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 501	-	-	-	1 501
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	14 521	-	-	14 521
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	97 843	97 843
Pasywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	7 822	7 822
Zobowiązania podporządkowane	-	-	-	171 303	171 303
Rezerwy	-	-	-	9 703	9 703
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	9 017 411	14 521	-	286 671	9 318 603
Kapitał podstawowy	-	-	-	850 313	850 313
Kapitał zakładowy	-	-	-	227 089	227 089
Pozostałe kapitały	-	-	-	623 224	623 224
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego	-	-	-	70 532	70 532
Kapitały własne ogółem	-	-	-	920 845	920 845
PASYWA OGÓŁEM	9 017 411	14 521	-	1 207 516	10 239 448

AKTYWA 30/06/2007	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Aktywa niefinansowe	Razem
Kasa i środki w banku centralnym	-	-	-	184 877	184 877
Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	508 798	-	508 798
Należności od banków	300 571	-	-	-	300 571
Należności od klientów	6 730 831	-	-	-	6 730 831
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	26 511	-	-	26 511
Wartości niematerialne	-	-	-	40 851	40 851
Rzeczowe środki trwałe	-	-	-	56 065	56 065
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	20 251	20 251
Pozostałe aktywa	-	-	-	71 022	71 022
AKTYWA OGÓŁEM	7 031 402	26 511	508 798	373 066	7 939 777

PASYWA 30/06/2007	Inne zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe wycenia do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Zobowiązania niefinansowe	Razem
Zobowiązania wobec banków	1 771 784	-	-	-	1 771 784
Zobowiązania wobec klientów	5 255 290	-	-	-	5 255 290
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 506	-	-	-	1 506
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	13 355	-	-	13 355
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	106 688	106 688
Pasywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	6 860	6 860
Zobowiązania podporządkowane	-	-	-	180 129	180 129
Rezerwy	-	-	-	10 657	10 657
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	7 028 580	13 355	-	304 334	7 346 269
Kapitał podstawowy	-	-	-	567 159	567 159
Kapitał zakładowy	-	-	-	168 089	168 089
Pozostałe kapitały	-	-	-	399 070	399 070
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego	-	-	-	26 349	26 349
Kapitały własne ogółem	-	-	-	593 508	593 508
PASYWA OGÓŁEM	7 028 580	13 355	-	897 842	7 939 777

34. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Bank posiada ekspozycję na następujące rodzaje ryzyka finansowego wynikającego z prowadzonej działalności:

- ryzyko kredytowe (w tym ryzyko kredytowe kontrahenta)
- ryzyko rynkowe (w tym: ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe oraz ryzyko cen rynkowych akcji)
- ryzyko płynności.

Niniejsza sekcja przedstawia ekspozycję Banku na wymienione ryzyka oraz cele i sposoby zarządzania i kontroli, a także omawia kwestie adekwatności kapitałowej Banku.

Celem zarządzania ryzykiem w Banku jest ograniczanie możliwości wystąpienia strat będących wynikiem:

- zmian sytuacji rynkowej (ryzyko rynkowe),
 - niewypłacalności kontrahenta (ryzyko kredytowe),
- oraz zapewnienie Bankowi właściwej, bezpiecznej struktury finansowania (ryzyko płynności).

Bank zarządza ryzykiem wynikającym z instrumentów finansowych z podziałem na następujące obszary ryzyka: ryzyko kredytowe, ryzyko rynkowe (ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe oraz ryzyko cen rynkowych akcji), oraz ryzyko płynności

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko niewywiązania się kredytobiorcy lub drugiej strony transakcji ze swoich zobowiązań, a ponadto sytuację kiedy w przypadku niemożności spłaty uzyskane zabezpieczenia i gwarancje lub inne sposoby odzyskania należności są niewystarczające do zaspokojenia roszczeń Banku. Ryzyko kredytowe obejmuje również ryzyko przedrozliczeniowe i ryzyko rozliczeniowe.

Przy udzielaniu kredytów Bank dostosowuje się do wspólnych zasad wypracowanych przez Grupę Nordea. Podstawowe zasady prowadzenia działalności kredytowej oraz organy decyzyjne określone są przez Politykę i strategię kredytową Banku.

Wszelkie szczegółowe procedury związane z udzielaniem kredytów zawarte są w obowiązujących w Banku wewnętrznych Instrukcjach.

W procesie ocen ryzyka kredytowego ekspozycji wobec podmiotów gospodarczych, Bank wykorzystuje wewnętrzny model ratingowy. Każdemu klientowi o znaczącej ekspozycji kredytowej przyporządkowana jest ocena wypłacalności (rating finansowy) oraz ocena pokrycia zabezpieczeniem (rating zabezpieczenia), które stanowią syntetyczną miarę ryzyka klienta.

Odpowiednio wysoki rating finansowy jest warunkiem wstępnym przyznania kredytu. Każdej ocenie ratingowej odpowiada określone prawdopodobieństwo, że klient niewywiąże się ze zobowiązań (Probability of Default).

Wewnętrzny rating finansowy pozwala nadać 18 ocen dla klientów wywiązujących się ze zobowiązań (non-defaulted) (począwszy od kredytów najwyższej jakości ocenianych jako 6+, 6, 6-, do kredytów o najniższej jakości, którym przyznawane są oceny 0+, 0, 0-), oraz 3 oceny dla klientów niewywiązujących się ze zobowiązań. Dodatkowo ocena S jest używana dla wywiązujących się ze zobowiązań podmiotów sektora publicznego, patrz sekcja 2.1.8. Składowymi ratingu są czynniki finansowe i jakościowe.

Obliczane w arkuszu ratingowym pokrycie zabezpieczeniem jest wykorzystywane w procesie kredytowym w celu dostarczenia organowi decyzyjnemu ogólnej informacji o zabezpieczonej części ekspozycji klienta. Skala ocen odnoszących się do pokrycia zabezpieczeniem składa się z pięciu stopni.

Podstawą oceny zdolności kredytowej osób fizycznych jest oszacowanie nadwyżki dochodów netto kredytobiorcy (NDN). NDN to średni miesięczny dochód netto pomniejszony o:

- 1/ koszty utrzymania domu / mieszkania
- 2/ koszty utrzymania członków gospodarstwa domowego
- 3/ obciążenia z tytułów wykonawczych,
- 4/ obciążenia finansowe

Kredytobiorca posiada zdolność kredytową, jeżeli jego NDN wystarcza na obsługę spłat wnioskowanego kredytu.

Dodatkowo w regulacjach dotyczących poszczególnych produktów (jak np. kredyt hipoteczny) Bank nakłada dodatkowe wymogi odnośnie np. maksymalnego stosunku kwoty obsługi kredytu do dochodów netto czy maksymalnego stosunku kwoty kredytu do wartości zabezpieczenia.

Przy podejmowaniu decyzji kredytowych Nordea Bank Polska stosuje zasadę consensusu. Oznacza to, że zwiększenie zaangażowania kredytowego wymaga zgody wszystkich osób wchodzących w skład organu decyzyjnego.

Każda ekspozycja kredytowa podlega okresowemu monitoringowi. Zdolność klienta do spłaty zobowiązań, bieżąca wartość zabezpieczeń, potencjalne słabości w wynikach finansowych klienta oraz odchylenia od uzgodnionych warunków są stale weryfikowane.

Okresowy monitoring klientów kredytowych w Banku stanowi formę przeprowadzania testów indywidualnych mających na celu zidentyfikowanie klientów, którzy nie wywiązują się lub są zagrożeni niewywiązaniem się ze swoich zobowiązań.

Bank traktuje klienta jako niewywiązującego się ze zobowiązań (defaulted), gdy miało miejsce jedno z poniższych zdarzeń:

- klient wywiązuje się ze swoich zobowiązań, ale na podstawie zaistniałych faktów (na przykład: znacznego ograniczenia skali działalności, utraty podstawowych rynków zbytu, gwałtownego ograniczenia zdolności do generowania gotówki, wzrostu wartości zobowiązań powyżej wartości aktywów), można stwierdzić, iż jest mało prawdopodobne, że w ciągu najbliższych 12 miesięcy będzie w stanie poprawnie obsługiwać swoje zadłużenie (kapitał, odsetki, opłaty i prowizje) i nie ma sposobu na zapobieżenie utracie zdolności do regulowania zobowiązań,
- klient nie wywiązuje się ze swoich zobowiązań (jest non-performing) tj. nie jest już w stanie lub nie przejawia woli wypełnienia swoich zobowiązań płatniczych, z jednego lub kilku następujących powodów:
 - a/ występują ekonomicznie istotne opóźnienia w obsłudze kredytów przekraczające 90 dni,
 - b/ umowa o kredyt została wypowiedziana, a kredyt postawiony w stan wymagalności,
 - c/ zawieszono zostało naliczanie odsetek z uwagi na zagrożenie spłaty kapitału (kredyty nieodsetkowane),
 - d/ dokonano umorzenia zadłużenia z tytułu kapitału, odsetek, prowizji lub innych opłat ubocznych (w tym spisania w ciężar rezerwy) lub innego ustępstwa na rzecz klienta spowodowanego jego trudną sytuacją finansową,
 - e/ zawieszono spłatę zadłużenia w związku z postępowaniem układowym lub innym porozumieniem wierzycieli dającym ochronę dłużnikowi.
- klient złożył wniosek o ogłoszenie upadłości lub wniosek taki został złożony w stosunku do klienta.

W przypadku klientów niewywiązujących się ze zobowiązań (defaulted) lub (tylko w przypadku podmiotów gospodarczych) zagrożonych niewywiązaniem się ze zobowiązań (kategorie „Poniżej standardu” oraz „Specjalnego monitoringu”), Bank dokonuje indywidualnych testów na utratę wartości ekspozycji danego klienta, czyli sprawdza czy wystąpiła strata kredytowa.

Kalkulacja wartości straty kredytowej (a w konsekwencji odpisu aktualizującego następuje w oparciu o ostrożne oszacowanie przyszłych przepływów pieniężnych, wartości zabezpieczeń lub innych źródeł spłat.

W celu utworzenia odpowiednich odpisów aktualizujących (rezerw portfelowych) na pokrycie strat kredytowych, które nie zostały rozpoznane w trakcie indywidualnych testów na utratę wartości, Bank przeprowadza portfelowe testy na utratę wartości.

Bank zwraca szczególną uwagę na ekspozycje kredytowe przeklasyfikowane do grup podwyższonego ryzyka, zmierzając do efektywnej restrukturyzacji lub, jeżeli to konieczne, skutecznego procesu windykacji.

Za proces kredytowy, monitoring jakości portfela kredytowego, nadzór nad odpowiednią klasyfikacją ekspozycji kredytowych poziomem utworzonych odpisów aktualizujących oraz kontrolę działalności kredytowej odpowiadają niezależne (nie realizujące planów sprzedażowych) komórki Centrali Banku.

Poniższa tabela przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe wg stanu na 30 czerwca 2008 roku wynikającą z pozycji bilansowych i pozabilansowych. Równocześnie tabela przedstawia wartości ekspozycji kredytowych, które zostały objęte dalszą analizą. Podstawowe różnice pomiędzy kwotami maksymalnej ekspozycji a kwotami ujętymi w dalszej analizie wynika z:

- kwoty poddane dalszej analizie są wartościami nominalnymi nie skorygowanymi o naliczone odsetki, korektę efektywnej stopy procentowej oraz odpisy aktualizujące i wycenę
- w dalszej analizie nie ujęto lokat międzybankowych, kasy oraz środków w banku centralnym
- w dalszej analizie nie ujęto również papierów skarbowych, papierów emitowanych przez NBP oraz dodatkowo wyceny instrumentów pochodnych.

- Maksymalna ekspozycja kredytowa bez uwzględnienia zabezpieczeń i innych czynników ograniczających ryzyko

AKTYWA	Maksymalna ekspozycja wg wartości bilansowej 30/06/2008*	Maksymalna ekspozycja wg wartości nominalnej brutto** 30/06/2008	Maksymalna ekspozycja wg wartości bilansowej 31/12/2007*	Maksymalna ekspozycja wg wartości nominalnej brutto** 31/12/2007
Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	801 184	-	586 969	-
Należności od banków	302 649	30 000	269 280	30 000
Należności od klientów	10 415 203	10 490 863	8 635 834	8 716 349
Udziały w spółkach zależnych	-	-	-	-
Razem	11 519 036	10 520 863	9 492 083	8 746 349
Zobowiązania warunkowe	3 346 020	3 399 552	3 514 916	2 966 820
Razem	3 346 020	3 399 552	3 514 916	2 966 820
Całkowita ekspozycja kredytowa	14 865 056	13 920 415	13 006 999	11 713 169

* wartości należności nie uwzględniają odpisów aktualizujących

** wartość nominalna wynikająca tylko z finansowania kredytowego

Wyszczególnienie	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
Podmioty gospodarcze			
- bez utraty wartości			
S	100 313	103 730	106 502
6+...6-	238 645	267 123	325 058
5+...5-	2 154 740	1 810 321	1 631 051
4+...4-	3 150 692	2 789 013	1 920 325
3+...3-	1 229 161	930 513	900 463
2+...2-	27 324	39 717	77 536
1+...1-	18 901	9 304	3 745
0+...0-	25 087	27 972	56 816
<i>niezratingowane</i>	121 273	109 236	102 430
Razem brutto	7 066 136	6 086 929	5 123 926
Odpis aktualizujący	(596)	(596)	(156)
Razem netto	7 065 540	6 086 333	5 123 770
- z utratą wartości			
6+...1-	-	-	-
0+...0-	118 265	120 444	139 253
<i>niezratingowane</i>	371	850	831
Razem brutto	118 636	121 294	140 084
Odpis aktualizujący	(63 719)	(69 067)	(76 907)
Razem netto	54 917	52 227	63 177
Osoby fizyczne			
- bez utraty wartości	4 623 129	3 603 792	2 634 633
Odpis aktualizujący	(5 587)	(5 106)	(1 029)
Razem netto	4 617 542	3 598 686	2 633 604
- z utratą wartości	20 720	23 014	23 667
Odpis aktualizujący	(8 445)	(8 817)	(9 697)
Razem netto	12 275	14 197	13 970
Sektor budżetowy			
- bez utraty wartości	1 636 095	1 550 230	1 377 204
Odpis aktualizujący	-	-	-
Razem netto	1 636 095	1 550 230	1 377 204
- z utratą wartości	4 724	4 694	9 914
Odpis aktualizujący	(3 453)	(3 453)	(3 557)
Razem netto	1 271	1 241	6 357
Banki			
- bez utraty wartości	450 975	323 216	314 861
Odpis aktualizujący	-	-	-
Razem netto	450 975	323 216	314 861
Razem zaangażowanie brutto	13 920 415	11 713 169	9 624 289
Razem odpisy aktualizujące	(81 800)	(87 039)	(91 346)
Całkowita ekspozycja kredytowa netto *	13 838 615	11 626 130	9 532 943

* kwota uwzględnia wartość odpisów aktualizujących na kapitał

- Kredyty przeterminowane na dzień sprawozdawczy (zaległości nie przekraczające trzech miesięcy):

Wyszczególnienie	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
14 dni - 1 miesiąc	68 795	48 830	34 901
1 miesiąc - 2 miesiące	11 922	5 542	9 527
2 miesiące - 3 miesiące	2 832	2 296	2 160
Razem:	83 549	56 667	46 588

- Informacje dot. zaangażowania kredytów z rozpoznaną utratą wartości oraz struktura zabezpieczeń tych kredytów:

Wyszczególnienie	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
Kredyty z rozpoznaną utratą wartości	144 080	149 002	173 665
Zabezpieczenia dla kredytów z rozpoznawalną utratą wartości	38 224	48 404	88 413
<i>cesja wierzytelności</i>	-	308	387
<i>gwarancje i poręczenia</i>	21 940	30 374	60 713
<i>hipoteka</i>	15 688	17 022	26 658
<i>przewłaszczenie</i>	11	123	157
<i>zastaw</i>	297	577	482
<i>kaucja</i>	288	-	16

Aktywa i zapasy przejęte za wierzytelności przeznaczone do sprzedaży

Stan na dzień: 30/06/2008r.

w tys. zł

L.p.	Nazwa (określenie) przedmiotu spisywanego	Typ sprzętu	Wartość bilansowa brutto	Utw. rezerwa na aktual. wart.	Uwagi	INNE UWAGI
Aktywa przeznaczone do sprzedaży						
1	nieruchomość o pow 65,85 m ²	mieszkanie	479		nie spełnia kryteriów MSSF 5	W trakcie przygotowywania do sprzedaży
2	nieruchomość o pow. 371,26 m ²		393		spełnia kryteria MSSF 5	poszukiwania nabywców na pozostałe dwa lokale m.in. poprzez biuro pośrednictwa nieruchomości
3	MASZYNY I URZĄDZENIA BUDOWLANE		34	34	nie spełnia kryteriów MSSF 5	poszukiwany nabywca, zawarta umowa komisji
4	WÓZEK SPALINOWY		25		nie spełnia kryteriów MSSF 5	poszukiwany nabywca
5	WÓZEK AKUMULATOROWY		7		nie spełnia kryteriów MSSF 5	poszukiwany nabywca
Razem			938	34		
Zapasy przeznaczone do sprzedaży						
1	MATERIAŁY I URZĄDZENIA (urządzenia wentylacyjne)		285		nie spełnia kryteriów MSSF 5	umowa pośrednictwa sprzedaży z przedsiębiorstwem z branży
Razem			285			
			1 223	34		

Na koniec I połowy 2008 roku Bank posiadał 6 pozycji aktywów i zapasów do zbycia o łącznej wartości ewidencyjnej 1.233 tys. zł.

Stan na dzień: 31/12/2007r.

w tys. zł

L.p.	Nazwa (określenie) przedmiotu spisywanego	Typ sprzętu	Wartość bilansowa brutto	Utw. rezerwa na aktual. wart.	Uwagi	INNE UWAGI
Aktywa przeznaczone do sprzedaży						
1	nieruchomość	mieszkanie	65	19	nie spełnia kryteriów MSSF 5	Jest nabywca
2	nieruchomość o pow. 371,26 m2		499		spełnia kryteria MSSF 5	jest nabywca na jeden z lokali, poszukiwania nabywców na pozostałe dwa lokale m.in. poprzez biuro pośrednictwa nieruchomości
3	MASZYNY I URZĄDZENIA BUDOWLANE		34		nie spełnia kryteriów MSSF 5	poszukiwany nabywca, zawarta umowa komisji
4	MASZYNY I URZĄDZENIA		54	54	nie spełnia kryteriów MSSF 5	jest nabywca oraz decyzja o sprzedaży podjęta przez właściwy Komitet kredytowy
5	WÓZEK SPALINOWY		25		nie spełnia kryteriów MSSF 5	poszukiwany nabywca
6	WÓZEK AKUMULATOROWY		7		nie spełnia kryteriów MSSF 5	poszukiwany nabywca
Razem			684	73		
Zapasy przeznaczone do sprzedaży						
1	Surowce przejęte od Syndyka masy upadłości - tkaniny ubraniowe	towary handlowe	49	49	nie spełnia kryteriów MSSF 5	Jest nabywca
2	MATERIAŁY I URZĄDZENIA (urządzenia wentylacyjne)		285		nie spełnia kryteriów MSSF 5	umowa pośrednictwa sprzedaży z przedsiębiorstwem z branży
Razem			334	49		
			1 018	122		

Na koniec 2007 roku Bank posiadał 8 pozycji aktywów i zapasów do zbycia o łącznej wartości ewidencyjnej 1.018 tys. zł.

- Struktura portfela kredytów restrukturyzowanych

Wyszczególnienie	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
Podmioty gospodarcze	17 597	48 286	48 914
Osoby fizyczne	501	704	777
Sektor budżetowy	-	-	-
Banki	-	-	-
Razem	18 098	48 990	49 691

Kredyty restrukturyzowane stanowią 0,13% portfela kredytowego. Ich udział w stosunku do 30.06.2007 obniżył się w związku z dynamicznym przyrostem wartości portfela kredytowego ogółem.

Koncentracja portfela kredytowego

- Portfel kredytowy w podziale na sektory:

Wyszczególnienie	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
Podmioty gospodarcze	7 184 772	6 208 223	5 264 010
Osoby fizyczne	4 643 849	3 626 806	2 658 300
Sektor budżetowy	1 640 819	1 554 924	1 387 118
Banki	450 975	323 216	314 861
Razem	13 920 415	11 713 169	9 624 289

- Portfel kredytowy w podziale na rodzaj waluty oraz rodzaj sektora:

Waluta	Razem			podmioty gospodarcze		
	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
PLN	9 069 776	7 890 282	6 393 249	5 489 177	4 573 013	3 763 126
EUR	1 719 753	1 677 011	1 576 984	1 571 069	1 516 758	1 395 302
USD	68 508	63 637	83 980	53 346	48 049	62 652
CHF	3 043 708	2 061 130	1 548 134	53 519	50 365	22 156
SEK	7 609	8 997	10 162	7 014	8 335	9 434
pozostałe	11 061	12 112	11 780	10 647	11 703	11 340
Razem:	13 920 415	11 713 169	9 624 289	7 184 772	6 208 223	5 264 010

Waluta	budżet			banki		
	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
PLN	1 636 746	1 550 218	1 381 740	384 905	263 669	253 215
EUR	3 477	3 992	4 488	65 970	59 398	61 435
USD	596	714	890	100	149	211
CHF	0	0	0	0	0	0
SEK	0	0	0	0	0	0
pozostałe	0	0	0	0	0	0
Razem:	1 640 819	1 554 924	1 387 118	450 975	323 216	314 861

Waluta	osoby fizyczne		
	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
PLN	1 558 948	1 503 382	995 168
EUR	79 237	96 863	115 759
USD	14 466	14 725	20 227
CHF	2 990 189	2 010 765	1 525 978
SEK	595	662	728
pozostałe	414	409	440
Razem:	4 643 849	3 626 806	2 658 300

- Struktura produktowa w podziale na sektory:

Rodzaj produktu	podmioty gospodarcze			budżet		
	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
kredyty w rachunku bieżącym	1 625 753	1 403 299	1 123 787	12 900	6 900	3 600
kredyty operacyjne	1 026 017	1 004 380	1 039 129	930 445	339 879	727 546
kredyty inwestycyjne	1 129 983	982 837	874 799	325 153	868 169	293 017
gwarancje	633 165	503 577	475 606	3 324	3 571	4 383
kredyty hipoteczne	870 020	626 823	373 563	4 510	5 520	4 535
eFirma	254 701	229 744	216 930	50	0	18
kredyty samochodowe	0	30	36	0	0	0
karty kredytowe	66	60	0	0	0	0
pozostałe	1 645 067	1 457 473	1 160 160	364 437	330 885	354 019
Razem:	7 184 772	6 208 223	5 264 010	1 640 819	1 554 924	1 387 118

Rodzaj produktu	banki		
	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
kredyty w rachunku bieżącym	5 000	0	0
kredyty operacyjne	30 000	0	30 000
kredyty inwestycyjne	0	30 000	0
gwarancje	415 975	293 216	284 861
kredyty hipoteczne	0	0	0
eFirma	0	0	0
kredyty samochodowe	0	0	0
karty kredytowe	0	0	0
pozostałe	0	0	0
Razem:	450 975	323 216	314 861

Rodzaj produktu	osoby fizyczne		
	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
kredyty hipoteczne	4 420 454	3 388 938	2 517 358
kredyty w rachunku bieżącym	136 351	146 298	68 159
karty kredytowe	72 025	63 053	50 606
kredyty samochodowe	3 666	4 670	5 941
kredyty konsumenckie	1 765	2 562	4 159
kredyty na zakup akcji	320	725	1 151
gwarancje	6	0	0
pozostałe	9 262	20 560	10 926
Razem:	4 643 849	3 626 806	2 658 300

- Podział udzielonych gwarancji według sektorów:

	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
<i>podmioty gospodarcze</i>	633 165	503 577	475 606
<i>sektor budżetowy</i>	3 324	3 571	4 383
<i>osoby fizyczne</i>	6	-	-
<i>banki</i>	415 975	293 216	284 861
Razem:	1 052 470	800 364	764 850

- Struktura walutowa zobowiązań gwarancyjnych:

	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
PLN	814 576	567 823	563 398
USD	3 063	3 820	29 508
NOK	2 852	3 010	4 196
EUR	230 579	223 794	167 555
SEK	-	569	193
CZK	1 400	1 348	-
Razem:	1 052 470	800 364	764 850

- Procentowy udział branż w stosunku do całkowitego zaangażowania wobec podmiotów gospodarczych:

Nazwa branży	Wysokość udziału		
	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
Produkcja przemysłowa	30,97%	30,97%	32,29%
Handel (detaliczny, hurtowy i komisowy)	15,08%	15,08%	15,53%
Usługi finansowe	7,26%	7,26%	7,55%
Zaopatrywanie w energię gaz i wodę	7,37%	7,37%	7,79%
Budownictwo	10,29%	10,29%	10,09%
Transport i łączność	7,69%	7,69%	8,42%
Usługi i doradztwo gospodarcze	4,55%	4,55%	3,28%
Obsługa nieruchomości	9,50%	9,50%	8,35%
Rolnictwo	0,84%	0,84%	0,90%
Hotele i restauracje	0,19%	0,19%	0,27%
Pozostałe	6,26%	6,26%	5,53%
Razem:	100,00%	100,00%	100,00%

Ryzyko kredytowe związane z instrumentami pochodnymi (kontrahenta)

Ryzyko kredytowe związane z instrumentami pochodnymi związane jest z możliwością wystąpienia sytuacji niewypłacalności kontrahenta w zawartej transakcji, przed terminem jej zapadalności.

Ryzyko kontrahenta jest kontrolowane w Banku na podstawie limitów zaangażowania przyznawanych w procesie podejmowania decyzji dla produktów kredytowych, z zachowaniem wszelkich proceduralnych wymagań dotyczących oceny zdolności kredytowej, i w zgodzie z zapisami polityki kredytowej. Ekspozycja na ryzyko kredytowe kontrahenta jest obliczana na podstawie bieżącej wartości rynkowej transakcji oraz oszacowania jej przyszłej potencjalnej wartości. Oszacowanie to zależy od stopnia zmienności określonych instrumentów bazowych (kurs walutowy, stopa procentowa) w poszczególnych produktach pochodnych.

Kontrolą za pomocą odrębnych limitów jest objęty również specyficzny rodzaj ryzyka kredytowego występującego w transakcjach obrotu instrumentami pochodnymi – jakim jest ryzyko rozliczeniowe.

Ryzyko rynkowe

Działalność Banku jest narażona na ryzyko rynkowe. Ryzyko to obejmuje utratę wartości rynkowej pozycji na skutek zmian stóp procentowych, kursów walutowych i cen instrumentów kapitałowych oraz ryzyko negatywnego wpływu na wynik.

Zarządzanie ryzykiem rynkowym odbywa się w ramach przyjętej przez Bank polityki zarządzania ryzykiem rynkowym.

Ekspozycja na ryzyko rynkowe jest formalnie ograniczana poprzez limity ryzyka ustanowione przez Zarząd w ramach limitów przyjętych przez Radę Nadzorczą Banku. Limity te obejmują kwotę wartości narażonej na ryzyko VaR (ryzyko walutowe, stopy procentowej, ryzyko zmian cen instrumentów kapitałowych), wrażliwości na zmianę stóp procentowych (ryzyko stopy procentowej) oraz ograniczenie nominalnych kwot ekspozycji (ryzyko walutowe).

Pomiar ryzyka oraz kontrola zgodności z zaakceptowanymi przez Zarząd limitami na poszczególne miary ryzyka jest dokonywany codziennie przez wyspecjalizowaną jednostkę niezależną od pionów biznesowych odpowiedzialnych za realizację wyniku. Regularne raporty na temat ryzyka rynkowego są omawiane na posiedzeniach Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO) oraz prezentowane Zarządowi Banku.

Limity na poszczególne kategorie ryzyka akceptowane przez Zarząd są okresowo oceniane w celu zapewnienia zgodności z aktualnymi celami i strategią Banku.

Wszystkie procedury są na bieżąco aktualizowane, tak aby uwzględniały najnowsze rozwiązania w zakresie kontroli ryzyka.

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej powstaje w wyniku niedopasowania terminów przeszacowania aktywów, pasywów i pozycji pozabilansowych. W takiej sytuacji zmiana stóp procentowych na rynku może spowodować powstanie strat (bądź zysków) w efekcie zmiany wartości rynkowej instrumentów lub zmiany wysokości przepływów odsetkowych.

Głównym źródłem ryzyka stopy procentowej są transakcje (kredyty i depozyty) portfela bankowego. Bank unika instrumentów rodzących wysokie ryzyko stopy procentowej. Długoterminowe aktywa i pasywa są oprocentowane w oparciu o zmienne stopy procentowe. Bank włącza do swojej oferty jedynie produkty, których ryzyko stopy procentowej jest w stanie zabezpieczyć. Ekspozycja wynikająca z działalności handlowej Banku jest nieznaczająca, gdyż wszystkie transakcje z klientami są zamykane przeciwstawnymi transakcjami na rynku międzybankowym.

Za zarządzanie ryzykiem stopy procentowej odpowiedzialna jest wyspecjalizowana komórka w Banku. Na bazie dziennej otrzymuje ona informacje na temat ekspozycji Banku na ryzyko stopy procentowej.

Pomiar i kontrola poziomu ryzyka stopy procentowej dokonywana jest przez inną (niezależną od pionów biznesowych odpowiedzialnych za realizację wyniku) jednostkę. Ryzyko kontrolowane jest poprzez limity ograniczające ekspozycję na:

- zmianę wartości rynkowej wynikającą ze wszystkich pozycji bilansu wrażliwych na zmianę stóp procentowych,
- zmianę wartości rynkowej wynikającą z pozycji bilansu przeszacowywanych w okresie powyżej 12 miesięcy
- kwotę wartości narażonej na ryzyko stopy procentowej VaR.

Metody pomiaru ryzyka stopy procentowej używane w Banku zostały opisane poniżej w sekcji „Metody pomiaru ryzyka rynkowego”.

Poniższa tabela prezentuje efektywną stopę procentową (ESP) dla poszczególnych rodzajów aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej w podziale na najważniejsze waluty.

wg stanu na dzień 30/06/2008	PLN	EUR	USD	CHF	GBP
Kredyty dla banków	6,99	-	-	-	-
Kredyty dla klientów	8,53	7,02	8,00	4,75	
Papiery wartościowe	5,66				
Zobowiązania wobec banków	6,00	4,52	3,35		5,05
Zobowiązania wobec klientów	4,89	1,80	1,34	-	4,45
Wyemitowane papiery wartościowe	5,32	-	-	-	-

wg stanu na dzień 31/12/2007	PLN	EUR	USD	CHF	GBP
Kredyty dla banków	5,84	-	-	-	-
Kredyty dla klientów	7,67	7,08	8,29	4,79	
Papiery wartościowe	5,73				
Zobowiązania wobec banków	5,75	4,08	5,04	2,16	5,70
Zobowiązania wobec klientów	3,98	1,72	1,82	-	4,70
Wyemitowane papiery wartościowe	5,06	-	-	-	-

wg stanu na dzień 30/06/2007	PLN	EUR	USD	CHF	GBP
Kredyty dla banków	4,60				
Kredyty dla klientów	7,33	7,08	8,38	4,53	-
Papiery wartościowe	5,77	-	-	-	-
Zobowiązania wobec banków	4,78	4,45	5,30	2,67	6,60
Zobowiązania wobec klientów	3,41	1,55	1,67	1,97	4,33
Wyemitowane papiery wartościowe	5,06	-	-	-	-

Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej

Bank analizuje ryzyko stopy procentowej poprzez analizę luki przeszacowania oraz obliczanie kwoty VaR i wrażliwości wartości rynkowej na zmianę stóp procentowych (przesunięcie krzywej zerokuponowej o jeden punkt procentowy).

Luka przeszacowania na dzień 30.06.2008r. (w milionach PLN):

	Suma	do 1 m-ca	do 3 m-cy	do 1 roku	do 5 lat	pow. 5 lat	Pozycje niewrażliwe
Aktywa	12 308,8	6 424,7	3 460,9	1 841,0	33,9	0,4	547,8
Pasywa	(12 308,8)	(6 955,7)	(2 445,4)	(1 605,8)	(47,4)	-	(1 254,5)
Pozycje pozabilansowe (netto)	1,3	1,0	0,2	0,1	-	-	-
Luka	-	(530,0)	1 015,7	235,3	(13,5)	0,4	-

Luka przeszacowania na dzień 31.12.2007r. (w milionach PLN):

	Suma	do 1 m-ca	do 3 m-cy	do 1 roku	do 5 lat	pow. 5 lat	Pozycje niewrażliwe
Aktywa	10 237,9	4 984,6	3 032,6	1 518,3	40,4	0,1	661,8
Pasywa	(10 237,9)	(6 152,4)	(1 484,6)	(1 200,6)	(47,9)	0,0	(1 352,5)
Pozycje pozabilansowe (netto)	(1,9)	(2,1)	0,1	0,1	0,0	0,0	-
Luka	-	(1 169,9)	1 548,1	317,8	(7,4)	0,1	-

Luka przeszacowania na dzień 30.06.2007r. (w milionach PLN):

	Suma	do 1 m-ca	do 3 m-cy	do 1 roku	do 5 lat	pow. 5 lat	Pozycje niewrażliwe
Aktywa	7 940,8	3 814,8	2 141,8	1 364,1	71,0	0,4	548,8
Pasywa	(7 940,8)	(5 381,8)	(698,8)	(842,7)	(70,8)	-	(946,7)
Pozycje pozabilansowe (netto)	15,0	2,8	10,2	2,0	-	-	-
Luka	-	(1 564,3)	1 453,2	523,4	0,2	0,4	-

Prezentowana luka jest tworzona na podstawie zestawienia przepływów pieniężnych generowanych przez pozycje uznane za wrażliwe na ryzyko stopy procentowej (tylko nominały, bez uwzględnienia utraty wartości kredytów). Pozostałe pozycje bilansu, w tym kredyty uznane za stracone są wyłączone z analizy i umieszczone w kolumnie Pozycje niewrażliwe.

Zarządzanie ryzykiem walutowym

Bank zarządza ryzykiem wykorzystując limity na otwartą pozycję walutową oraz limit na wartość narażoną na ryzyko (VAR).

Zarządzaniem pozycją walutową zajmuje się wyodrębniona komórka Banku. Pozycja wymiany walutowej wynikająca z każdej transakcji walutowej na znaczącą kwotę (o indywidualnie negocjowanym kursie) jest bezpośrednio zamykana przeciwstawną transakcją na rynku – ryzyko walutowe jest w pełni eliminowane. Pozycja wynikająca z transakcji walutowych o niższych wartościach jest zamykana zbiorczo w trakcie i na koniec każdego dnia roboczego.

Odrębna jednostka kontrolująca ryzyko (niezależna od pionów biznesowych odpowiedzialnych za realizację wyniku) sprawdza, czy otwarta pozycja nie przekracza ustalonych limitów, oraz czy rzeczywisty i/lub spodziewany poziom strat z tytułu utrzymywania pozycji, nie uzasadnia konieczności zmiany wysokości obowiązujących limitów na otwartą pozycję. W tym celu stosuje się zaawansowane metody pomiaru ryzyka, w tym wartość narażoną na ryzyko (VaR).

Ekspozycja na ryzyko walutowe

Pozycja walutowa Banku:

w tys. PLN	30.06.2008		31.12.2007		30.06.2007	
	Pozycja długa	Pozycja krótka	Pozycja długa	Pozycja krótka	Pozycja długa	Pozycja krótka
EUR	157	-	3 121	-	1 310	-
USD	-	349	35	-	-	653
CHF	1 079	-	158	-	44	-
Pozostałe waluty	711	-	968	134	1 260	-
Całkowita pozycja walutowa	1 947	349	4 282	134	2 614	653

Metody pomiaru ryzyka rynkowego*Wartość narażona na ryzyko*

Podstawową metodą pomiaru ryzyka rynkowego w Banku jest model wartości narażonej na ryzyko (Value at Risk). Wartość narażona na ryzyko (VaR) jest miarą najgorszej oczekiwanej straty, która z określonym prawdopodobieństwem może wystąpić w określonym przedziale czasu w normalnych warunkach rynkowych. Kwota VaR jest szacowana statystycznie na podstawie kształtowania się zbioru wartości rynkowych określonych dla poszczególnych kategorii ryzyka rynkowego.

W Banku kwota VaR jest obliczana metodą symulacji historycznej na podstawie danych z ostatnich 500 dni roboczych przy użyciu techniki oczekiwanej straty z ogona rozkładu (Expected Tail Loss). Należy zauważyć, że założenia na podstawie których obliczana jest miara VaR powodują pewne jej ograniczenia i potencjalne straty, które Bank może ponieść w określonych (wyjątkowych) warunkach mogą być wyższe niż kwota VaR.

Poniższa tabela przedstawia wysokość kwoty VaR w pierwszym półroczu 2008r i okresie porównawczym dla poszczególnych kategorii ryzyka rynkowego, obliczoną przy założeniu 10-dniowego okresu utrzymania pozycji oraz przy 99% poziomie ufności.

w tys. PLN	30.06.2008	średnia	minimum	maksimum
Ryzyko stopy procentowej	1 948,6	1 307,7	555,9	1 948,6
Ryzyko walutowe	85,1	35,6	4,2	176,7
w tys. PLN	31.12.2007	średnia	minimum	maksimum
Ryzyko stopy procentowej	1 833,4	1 008,3	581,5	1 890,0
Ryzyko walutowe	176,7	39,8	5,2	176,7
w tys. PLN	30.06.2007	średnia	minimum	maksimum
Ryzyko stopy procentowej	1 057,6	941,1	611,3	1 240,4
Ryzyko walutowe	89,6	43,3	5,3	126,8

Wrażliwość na zmianę stopy procentowej

Wrażliwość na zmianę stopy procentowej jest obliczana na podstawie teoretycznego modelu wartości rynkowej metodą przepływów pieniężnych, jako zmiana wartości rynkowej przepływu na skutek wzrostu odpowiedniej stopy procentowej o 1 punkt procentowy. Metoda ta zakłada, że wartość rynkowa określonego instrumentu jest równa wartości zaktualizowanej przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez tę pozycję.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość Banku na zmianę stopy procentowej obliczoną przy założeniu wzrostu stóp procentowych o 1 punkt procentowy (przesunięcie równoległe).

w tys. PLN	30.06.2008	średnia	minimum	maksimum
Wrażliwość na zmianę stopy procentowej w I połowie 2008r.	6 894,2	4 988,8	2 186,5	8 233,1

w tys. PLN	31.12.2007	średnia	minimum	maksimum
Wrażliwość na zmianę stopy procentowej w 2007r.	8 602,8	5 641,1	3 139,7	8 602,8

w tys. PLN	30.06.2007	średnia	minimum	maksimum
Wrażliwość na zmianę stopy procentowej w I połowie 2007r.	4 864,1	5 736,6	3 139,7	7 602,2

Zarządzanie ryzykiem cen instrumentów kapitałowych

Strategia Banku zakłada unikanie zaangażowanie w instrumenty kapitałowe rodzące ryzyko cenowe. Ewentualne ekspozycje na tego typu ryzyko mogą wynikać jedynie z działalności windykacyjnej – przejścia aktywów niewypłacalnych dłużników i mają charakter okresowy. Bank jest więc narażony na ryzyko cen akcji w stopniu marginalnym.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest definiowane jako ryzyko zaistnienia sytuacji, w której Bank może spełnić swoje zobowiązania płatnicze tylko po podwyższonym koszcie albo, w najgorszym przypadku, nie będzie w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań w momencie ich wymagalności. Bank jest narażony na ryzyko płynności, gdy jego działalność kredytowa lub inna generuje ujemne niedopasowanie przepływów pieniężnych a Bank nie jest w stanie pozyskać odpowiedniej kwoty finansowania lub spieniężyć posiadanych aktywów.

Zarządzanie ryzykiem płynności

Przyjęta przez Zarząd polityka Banku zakłada konserwatywne podejście do ryzyka płynności, co oznacza unikanie niepotrzebnych ekspozycji oraz utrzymywanie poziomu ryzyka w odpowiedniej proporcji to zdolności Banku do jego ponoszenia.

Krótkoterminowe ryzyko płynności jest zarządzane przez Departament Skarbu, zapewniający środki na bieżące finansowanie działalności banku. Dla zapewnienia finansowania w każdym momencie działalności, w banku obowiązuje limit na minimalny stan najbardziej płynnych środków, tzw. bufor płynności.

Ryzyko średnio- i długoterminowe jest kontrolowane przez odrębną jednostkę odpowiedzialną za kontrolę ryzyka, na podstawie analiz przewidywanych przepływów pieniężnych w czasie, badania zmian stanów źródeł finansowania, wykorzystania tych źródeł oraz stabilności bazy depozytowej i jej koncentracji. Regularne, okresowe raporty na temat ryzyka płynności są omawiane na posiedzeniach Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO) oraz prezentowane Zarządowi Banku.

Bank posiada również opracowany i zatwierdzony przez Zarząd plan działań awaryjnych na wypadek wystąpienia niespodziewanych problemów z zapewnieniem płynności.

Bank stosuje szereg metod oceny sytuacji w obszarze płynności. Począwszy od codziennego monitorowania krótkookresowej luki płynności będącej obrazem bieżącego zapotrzebowania na środki płynne, poprzez okresową obserwację różnych wskaźników płynności, aż do analizy długoterminowej luki płynności tworzonej przy użyciu rezultatów statystycznych badań bazy depozytowej oraz szacunków dotyczących terminów zapadalności i wymagalności poszczególnych pozycji bilansowych oraz możliwości upłynnienia aktywów banku.

Dodatkowo, od początku roku Bank zobowiązany jest do wyliczania wiążących banki nadzorczych miar płynności, co związane jest z pogłębioną analizą obszaru płynności krótko i długoterminowej oraz regularnym badaniem wartości wyznaczonych współczynników.

Ekspozycja na ryzyko płynności

Poniższa tabela prezentuje nominalne kwoty zobowiązań finansowych Banku według umownych terminów zapadalności, kwoty wynikające z zawartych transakcji pochodnych oraz kwotę udzielonych przez bank zobowiązań pozabilansowych w formie linii kredytowych bądź limitów zadłużenia w rachunkach bieżących.

Analiza umownych terminów zapadalności zobowiązań finansowych (w milionach PLN):

30.06.2008r.	Suma	do 1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-5 lat	pow. 5 lat
Zobowiązania bilansowe:	(10 422,82)	(7 055,69)	(204,51)	(197,78)	(2 647,57)	(317,28)
Zobowiązania wobec sektora finansowego	(4 022,18)	(1 132,35)	(5,37)	(136,40)	(2 598,06)	(150,00)
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	(6 233,65)	(5 923,34)	(199,14)	(60,09)	(49,51)	(1,58)
Zobowiązania z tyt. emisji własnych p. wart.	(1,29)	0,00	0,00	(1,29)	0,00	0,00
Zobowiązania podporządkowane	(165,70)	0,00	0,00	0,00	0,00	(165,70)
Zobowiązania z tyt. instrumentów pochodnych:	(1,88)	(2,03)	0,07	0,09	0,00	0,00
Wpływy	581,79	430,54	38,47	112,78	0,00	0,00
Wypływy	(583,67)	(432,57)	(38,40)	(112,69)	0,00	0,00
Udzielone zobowiązania pozabilansowe	(2 151,05)	(2 151,05)	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma	(12 575,75)	(9 208,77)	(204,44)	(197,69)	(2 647,57)	(317,28)

31.12.2007r.	Suma	do 1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-5 lat	pow. 5 lat
Zobowiązania bilansowe:	(9 163,1)	(7 141,4)	(145,0)	(78,4)	(1 546,6)	(251,7)
Zobowiązania wobec sektora finansowego	(3 100,6)	(1 479,2)	0,0	(34,4)	(1 507,1)	(80,0)
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	(5 890,3)	(5 662,2)	(143,5)	(44,0)	(39,6)	(1,0)
Zobowiązania z tyt. emisji własnych p. wart.	(1,5)	0,0	(1,5)	0,0	0,0	0,0
Zobowiązania podporządkowane	(170,8)	0,0	0,0	0,0	0,0	(170,8)
Zobowiązania z tyt. instrumentów pochodnych:	(1,9)	(2,0)	0,1	0,1	0,0	0,0
Wpływy	581,8	430,5	38,5	112,8	0,0	0,0
Wypływy	(583,7)	(432,6)	(38,4)	(112,7)	0,0	0,0
Udzielone zobowiązania pozabilansowe	(2 151,1)	(2 151,1)	0,0	0,0	0,0	0,0
Suma	(11 316,1)	(9 294,5)	(144,9)	(78,3)	(1 546,6)	(251,7)

30.06.2007r.	Suma	do 1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-5 lat	pow. 5 lat
Zobowiązania bilansowe:	(7 191,30)	(5 394,20)	(211,2)	(907,5)	(417,3)	(261,1)
Zobowiązania wobec sektora finansowego	(2 048,00)	(707,7)	(11,9)	(862,9)	(385,5)	(80)
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	(4 962,20)	(4 686,40)	(199,4)	(44,6)	(30,3)	(1,6)
Zobowiązania z tyt. emisji własnych p. wart.	(1,5)	0	0	0	(1,5)	0
Zobowiązania podporządkowane	(179,6)	0	0	0	0	(179,6)
Zobowiązania z tyt. instrumentów pochodnych:	15,1	2,9	10,2	2,1	0	0
Wpływy	1 259,80	915,6	235,2	109	0,1	0
Wypływy	(1 244,70)	(912,7)	(225)	(106,9)	(0,1)	0
Udzielone zobowiązania pozabilansowe	(1 986,10)	(1 986,10)	0	0	0	0
Suma	(9 162,30)	(7 377,40)	(201)	(905,4)	(417,3)	(261,1)

Bank podpisał umowy na dostęp do linii kredytowych w Nordea AB, Szwecja. Niewykorzystana kwota linii kredytowych na dzień 30.06.2008r. wynosi równowartość ok. 2.078 milionów PLN.

Bank utrzymuje również portfel płynnych aktywów, który traktowany jako bufor płynności, służy zabezpieczeniu potencjalnych potrzeb płynnościowych Banku. Portfel płynnych aktywów jest wyceniany codziennie w celu ustalenia aktualnej wielkości środków możliwych do natychmiastowego uzyskania. Na jego wysokość nakładany jest limit kwoty minimalnej, ustalany z częstotliwością miesięczną. Wartość portfela aktywów płynnych w dniu 30.06.2008r. wynosiła 808 433 tys. PLN i była wyższa o 286 776 tys. PLN od wartości portfela w okresie porównawczym (521 657 tys. PLN w dniu 30.06.2007r.)

W ramach analizy płynności długoterminowej Bank oblicza nadwyżkę/niedobór stabilnych pasywów nad długoterminowymi aktywami, po uwzględnieniu udzielonych i otrzymanych zobowiązań pozabilansowych oraz utrzymywanego portfela płynnych papierów wartościowych. Tzw. Saldo Netto Stabilnego Finansowania wynosiło na 30.06.2008r. 1, 96 miliarda PLN (- 597 milionów PLN w dniu 30.06.2007r.), która to wartość znajduje się znacznie powyżej przyznanego limitu. Dodatnia kwota miary oznacza nadwyżkę stabilnych pasywów nad długoterminowymi aktywami i wskazuje, iż sytuacja w obszarze płynności długoterminowej jest satysfakcjonująca. Wzrost miary w ciągu ostatniego roku jest wynikiem znacznego zwiększenia portfela długoterminowych stabilnych pasywów Banku oraz otrzymanych zobowiązań pozabilansowych. Prezentowana miara jest obliczana przy użyciu szeregu założeń dotyczących kształtowania się pozycji bilansowych, w tym szczególnie konserwatywnego z punktu widzenia ryzyka płynności założenia o całkowitej odnawialności akcji kredytowej.

Zarządzanie kapitałem

Proces zarządzania kapitałem Banku spełnia wymogi regulacyjne, w szczególności zapisy Uchwały nr 4/2007 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 13.03.2007r.¹ Wyliczenia regulacyjnego wymogu kapitałowego Bank dokonuje w oparciu o zapisy Uchwały nr 1/2007 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 13.03.2007r.², wykorzystując metodę standardową dla ryzyka kredytowego, oraz metodę współczynnika bazowego dla ryzyka operacyjnego.

Bank analizuje kapitał regulacyjny w oparciu o podział na dwie podklasy:

- Fundusze własne podstawowe (ang.: tier 1), na które składają się: fundusze zasadnicze banku (wraz z kapitałem/funduszem rezerwowym), fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej, inne fundusze własne podstawowe, kapitał krótkoterminowy oraz pozycje pomniejszające fundusze podstawowe;
- Fundusze własne uzupełniające (ang.: tier 2), na które składają się: składniki funduszy własnych uzupełniających, pozycje dodatkowe funduszy uzupełniających (w tym zobowiązania podporządkowane) oraz zmniejszenia funduszy własnych uzupełniających.

Bank spełnia warunek utrzymywania kapitału regulacyjnego na poziomie nie niższym od wyliczonego wymogu kapitałowego, co znajduje swoje odzwierciedlenie w wyliczonym współczynniku wypłacalności na poziomie nie niższym niż 8%.

Dodatkowo, Bank analizuje zależności pomiędzy bazą kapitałową, a ponoszonym ryzykiem, w taki sposób, aby:

- zapewnić wystarczający poziom kapitałów własnych w celu pokrycia ponoszonego przez bank ryzyka działalności, z uwzględnieniem sytuacji obecnej oraz oczekiwań dotyczących przyszłości,
- optymalizować poziom kapitału własnego, z punktu widzenia relacji oczekiwanych zysków do szacowanego poziomu ryzyka, z uwzględnieniem zasad zawartych w strategicznych celach banku,
- optymalizować strukturę kapitału własnego z punktu widzenia relacji oczekiwanych zysków do szacowanego poziomu ryzyka.

¹ „w sprawie szczegółowych zasad funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej oraz szczegółowych warunków szacowania przez banki kapitału wewnętrznego i dokonywania przeglądów procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego.”

² „w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, w tym zakresu i warunków stosowania metod statystycznych oraz zakresu informacji załączanych do wniosków o wydanie zgody na ich stosowanie, zasad i warunków uwzględniania umów przelewu wierzytelności, umów o subpartycypację, umów o kredytowy instrument pochodny oraz innych umów niż umowy przelewu wierzytelności i umowy o subpartycypację, na potrzeby wyznaczania wymogów kapitałowych, warunków, zakresu i sposobu korzystania z ocen, nadawanych przez zewnętrzne instytucje oceny wiarygodności kredytowej oraz agencje kredytów eksportowych, sposobu i szczegółowych zasad obliczania współczynnika wypłacalności banku, zakresu i sposobu uwzględniania działania banków w holdingach w obliczaniu wymogów kapitałowych i współczynnika wypłacalności oraz określenia dodatkowych pozycji bilansu banku ujmowanych łącznie z funduszami własnymi w rachunku adekwatności kapitałowej oraz zakresu, sposobu i warunków ich wyznaczania.”

Adekwatność kapitałowa Banku, na dzień 30.06.2008 kształtowała się w następujący sposób:

Fundusze własne ogółem dla współczynnika wypłacalności	1 051 295
Wymogi kapitałowe	775 258
W tym:	
Wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka: kredytowego, kredytowego kontrahenta, rozmycia i dostawy	737 444
Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka rozliczenia - dostawy	-
Wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka: cen kapitałowych papierów wartościowych, ryzyka szczególnego cen instrumentów dłużnych, walutowego i cen towarów	-
Wymogi kapitałowe razem z tytułu ryzyka operacyjnego	37 814
Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka ogólnego stóp procentowych	-
Inne i przejściowe wymogi kapitałowe	-
Współczynnik wypłacalności	10,87%

W celu monitoringu właściwego poziomu kapitalizacji bank dokonuje wyliczeń wymogów kapitałowych zgodnie z obowiązującymi regulacjami prawnymi (regulacyjny wymóg kapitałowy) oraz dokonuje kalkulacji wewnętrznego wymogu kapitałowego w oparciu o metodologię własną (kapitał wewnętrzny). Celem obu kalkulacji jest zarówno optymalizacja zwrotu na kapitale banku jak i spełnienie wymogów nadzorczych.

Kapitał własny Banku nie może być niższy od regulacyjnego wymogu kapitałowego. Procesy wewnętrzne Banku zapewniają bezwzględne przestrzeganie tej zasady.

Kapitał własny banku nie powinien być niższy od kapitału wewnętrznego wyliczonego według własnej metodologii. Tym samym, w przypadku gdy wewnętrzny wymóg kapitałowy jest wyższy co do wartości od regulacyjnego wymogu kapitałowego, kwota wymogu kapitału wewnętrznego staje się wiążącym minimalnym poziomem kapitału.

W celu wyznaczenia wewnętrznego wymogu kapitałowego, Bank wykorzystuje wewnętrzną metodologię kapitału ekonomicznego (ang.: Economic Capital), dla wszystkich rodzajów ryzyka, które Bank uznał za istotne.

35. Wartość godziwa

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Wartość godziwa to kwota, za jaką składnik aktywów mógłby być wymieniony, lub zobowiązanie wykonane, pomiędzy dobrze poinformowanymi i zainteresowanymi stronami w bezpośrednio zawartej transakcji, innej niż sprzedaż pod przymusem lub likwidacja i jest najlepiej odzwierciedlona przez cenę rynkową, jeśli jest dostępna.

Poniżej znajduje się podsumowanie wartości bilansowych i godziwych dla każdej grupy aktywów i pasywów, które nie są prezentowane w bilansie w wartości godziwej. W przypadku aktywów i

zobowiązań finansowych o charakterze krótkoterminowym zakłada się, że wartość bilansowa tych instrumentów jest w przybliżeniu równa ich wartości godziwej.

Wartość godziwa: 30/06/2008

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe		
Należności od banków	302 649	302 667
Należności od klientów	10 415 203	10 424 175
Pasywa finansowe		
Zobowiązania wobec banków	3 629 409	3 630 143
Zobowiązania wobec klientów	7 344 417	7 344 371
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 317	1 317

Wartość godziwa: 31/12/2007

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe		
Należności od banków	269 280	269 296
Należności od klientów	8 635 834	8 643 273
Pasywa finansowe		
Zobowiązania wobec banków	2 681 226	2 681 778
Zobowiązania wobec klientów	6 334 684	6 334 645
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 501	1 501

Wartość godziwa: 30/06/2007

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe		
Należności od banków	300 571	300 571
Należności od klientów	6 730 831	6 730 831
Pasywa finansowe		
Zobowiązania wobec banków	1 771 784	1 771 784
Zobowiązania wobec klientów	5 255 290	5 255 290
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 506	1 506

Określenie wartości godziwej

Poniżej znajduje się podsumowanie głównych metod i założeń wykorzystywanych podczas szacowania wartości godziwej dla instrumentów finansowych z powyższej tabeli.

Należności od banków: W przypadku lokat o zmiennym oprocentowaniu i depozytów overnight zakłada się, iż ich wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej. Wartość godziwa depozytów oprocentowanych według stałej stopy procentowej jest szacowana w oparciu o zdyskontowane przepływy przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych rynku pieniężnego dla należności o podobnym ryzyku kredytowym i pozostającym terminie do wykupu.

Należności od klientów: Są wykazywane w wartości netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Wartość godziwa zostaje wyliczona jako zdyskontowana wartość oczekiwanych przyszłych płatności kapitału i odsetek. Zakłada się, że spłaty kredytów i pożyczek następować będą w terminach uzgodnionych w umowach. W przypadku należności od klientów oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej, należności o terminie zapadalności do 1 roku oraz należności objętych utratą wartości, zakłada się, że wartość bilansowa tych należności nie różni się istotnie od ich wartości godziwej, o ile nie zmieniła się istotnie ocena ryzyka kredytowego kredytobiorcy. Oszacowana wartość godziwa kredytów i pożyczek odzwierciedla zmianę w poziomie ryzyka kredytowego od czasu udzielenia kredytu oraz zmiany poziomu stóp procentowych w przypadku kredytów o stałej stopie procentowej.

Zobowiązania wobec banków i klientów: W przypadku depozytów wypłacanych na żądanie i depozytów bez ustalonej daty wymagalności, za wartość godziwą przyjmowana jest kwota, która byłaby wypłacona na żądanie na dzień bilansowy.

Wartość godziwą depozytów o ustalonym terminie zapadalności oszacowano na podstawie przepływów pieniężnych zdyskontowanych bieżącymi stopami procentowymi właściwymi dla depozytów o zbliżonych terminach wymagalności. W przypadku depozytów o terminie wymagalności do 6 miesięcy, zakłada się, że ich wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

36. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe do udzielenia kredytów

Bank posiada zobowiązania do udzielenia kredytów. Na zobowiązania te składają się zatwierdzone kredyty, limity na kartach kredytowych oraz kredyty w rachunku bieżącym. Czas obowiązywania zobowiązania do udzielenia kredytu nie przekracza normalnego okresu rozpatrzenia wniosku i wypłaty kredytu, który wynosi od jednego do trzech miesięcy.

Bank wystawia gwarancje i akredytywy, które stanowią zabezpieczenie wywiązania się klientów Banku ze swoich zobowiązań wobec podmiotów trzecich. Tego typu umowy mają określone limity i z reguły przyznawane są na okres do pięciu lat. Dаты wygaśnięcia umów nie kumulują się w żadnym z okresów.

Wartości zobowiązań warunkowych wynikające z kontraktów z podziałem na kategorie zostały zaprezentowane w poniższej tabeli. Wartości gwarancji i akredytyw pokazane w poniższej tabeli odzwierciedlają maksymalną możliwą do poniesienia stratę, jak byłaby ujawniona na dzień bilansowy, gdyby klienci w całości nie wywiązali się ze swoich zobowiązań.

	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
Zobowiązania warunkowe udzielone klientom	3 346 022	3 514 916	3 233 130
a) dotyczące finansowania	2 293 552	2 714 551	2 468 280
w tym: - akredytywy	29 790	15 404	29 050
- linie kredytowe	2 263 762	2 699 147	2 439 230
b) gwarancji	1 052 470	800 365	764 850
Zobowiązania warunkowe otrzymane od klientów	3 927 962	4 671 628	2 537 504
a) dotyczące finansowania	3 112 318	2 703 031	1 812 495
b) gwarancji	815 644	1 968 597	725 009
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	2 325 160	1 495 947	2 952 010
Bieżące operacje walutowe	258 993	193 107	258 486
Transakcje pochodne - terminowe	2 066 167	1 302 840	2 693 524
a) SWAP	1 241 701	819 296	1 648 478
b) FORWARD	606 008	346 161	928 567
c) IRS	179 830	71 462	15 063
d) Opcje walutowe	38 628	65 921	101 416
Pozostałe	53 840	7 310	24 610
a) gwarantowanie emisji papierów wartościowych	53 530	7 000	24 300
b) inne	310	310	310
Razem	9 652 984	9 689 801	8 747 254

Powyższe zobowiązania warunkowe obciążone są pozabilansowym ryzykiem kredytowym, z tego względu, iż jedynie prowizje za przyznanie finansowania oraz rezerwy na prawdopodobne straty są ujawniane w bilansie do momentu wywiązania się ze zobowiązania bądź wygaśnięcia zobowiązania. Wiele z przyznaných zobowiązań warunkowych wygaśnie zanim zostanie w całości lub częściowo wypłacone. Z tego powodu ich wartości nie odzwierciedlają przewidywanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Szczegóły dotyczące koncentracji ryzyka kredytowego, w tym ryzyka kredytowego wynikającego z udzielonych zobowiązań warunkowych, jak również polityka Banku dotycząca zabezpieczeń kredytów zostały zaprezentowane.

Informacje o sprawach spornych:

W I połowie 2008 roku przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań Nordea Bank Polska S.A. Łączna wartość wszczętych i toczących się postępowań nie przekroczyła na dzień 30/06/2008 progu 10% wartości kapitałów własnych Banku, wyniosła bowiem 28 756 tys. zł (wartość wg zgłoszonych pozwów).

W I połowie 2008 roku przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej toczyły się postępowania dotyczące wierzytelności Nordea Bank Polska S.A. Łączna wartość wszczętych i toczących się postępowań nie przekroczyła na dzień 30/06/2008 progu 10% wartości kapitałów własnych Banku, wyniosła bowiem 25 949 tys. zł (wartość wg zgłoszonych pozwów).

37. Aktywa stanowiące zabezpieczenie

	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
1) Fundusz środków gwarantowanych przez BFG	21 397	13 729	12 987
2) Czynsz wynajmowanego lokalu	310	310	310
3) Karta Visa	24 840	24 170	14 712

1) Bankowy Fundusz Gwarancyjny – zgodnie z art. 25 i 26 ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym – podmioty obowiązane są otworzyć fundusz środków gwarantowanych w wysokości określonej uchwałą BFG. Podstawą jest suma środków pieniężnych zgromadzonych w Banku na wszystkich rachunkach stanowiących podstawę obliczenia kwoty rezerwy obowiązkowej (Bony skarbowe zablokowane na rzecz BFG: 2 200 szt. o łącznej wartości nominalnej 22 000 tys. PLN)

Fundusz Środków Gwarantowanych przez BFG jest zabezpieczony przez bony skarbowe na dzień 30/06/2007 w ilości 1 300 szt. o łącznej wartości nominalnej 13 000 tys. PLN.

2) Obligacje skarbowe zablokowane w DB Securities S.A. na rzecz Gminy Łódź: 310 szt. o łącznej wartości nominalnej 310 tys. PLN, będące zabezpieczeniem czynszu.

3) Bony skarbowe zablokowane na rzecz BZ WBK S.A.: 2 500 szt. o łącznej wartości nominalnej 25 000 tys. PLN, będące zabezpieczeniem karty VISA (w okresie porównywalnym 1 500 szt. o łącznej wartości nominalnej 15 000 tys. PLN).

38. Leasing operacyjny

Płatności leasingowe z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego wyszczególniono poniżej:

	30/06/2008	30/06/2007
Poniżej jednego roku	9 408	2 166
Od roku do pięciu lat	73 282	40 618
Powyżej pięciu lat	49 895	32 631
	132 585	75 415

Nordea Bank Polska S.A. leasinguje powierzchnię biurową zgodnie z umowami leasingu operacyjnego. Najbardziej znaczące umowy dotyczą następujących obiektów:

	Czynsz za 6 m-cy 2008	Czynsz za 6 m-cy 2007
Gdynia, Łużycka 6	1 060	-*
Warszawa, al.Jana Pawła II	1 013	1 581
Szczecin, ul.Papieża Jana Pawła II	655	655
Warszawa, ul.Lwowska 19	565	635
Łódź ul. Gdańska	563	46

*Umowa została zawarta 30 listopada 2007 r.

Przeważająca część umów jest zawarta na okres od 5 do 10 lat, z opcją przedłużenia leasingu po tym okresie. Płatności leasingowe są indeksowane w trybie rocznym, tak by ich wysokość odzwierciedlała czynsze rynkowe. Żadna z umów leasingowych nie zawiera płatności warunkowych.

Bank leasinguje samochody osobowe oraz kserokopiarki zgodnie z umowami leasingu operacyjnego. Są to umowy standardowe.

39. Rachunek przepływów pieniężnych – informacja dodatkowa

Dla celów rachunku przepływów pieniężnych, gotówka i jej ekwiwalenty obejmują salda o krótszym niż 3 miesiące terminie wymagalności.

	30/06/2008	30/06/2007
Kasa i środki w banku centralnym	491 147	184 877
Bony pieniężne	-	199 827
Rachunki bieżące w innych bankach	239 056	180 000
Rachunki terminowe (wg terminu pierwotnego) w innych bankach	3 500	4 065
Razem	733 703	568 769

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej obejmują przede wszystkim podstawową działalność Banku, tj. działalność kredytową, depozytową, transakcje wymiany walut. Są to zatem skutki zdarzeń gospodarczych, których uczestnikiem był Bank, które uwzględnia się przy ustalaniu zysku lub straty netto. Bank sporządza sprawozdanie dotyczące przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej metodą pośrednią, za pomocą której wynik netto z danego okresu sprawozdawczego koryguje się o skutki transakcji, mające charakter bezgotówkowy, o czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe dotyczące przyszłych lub przeszłych wpływów lub płatności środków pieniężnych dotyczących działalności operacyjnej, oraz o pozycje przychodowe i kosztowe związane z przepływami pieniężnymi z działalności inwestycyjnej.

Poniższa tabela prezentuje szczegółowe informacje dotyczące pozostałych aktywów i pasywów zaprezentowanych w działalności operacyjnej w rachunku przepływów:

Działalność operacyjna

	30/06/2008	30/06/2007
Zmiana w pozostałych aktywach z wyjątkiem instrumentów finansowych	5 176	26 019
Zmiana stanu nakładów na majątek rzeczowy	(14 559)	8 940
Zmiana stanu amortyzacji majątku rzeczowego	10 062	3 362
Zmiana stanu pozostałych rozliczeń międzyokresowych (aktywa)	(3 391)	537
Zmiana stanu pozostałych aktywów	13 064	13 180
Zmiana w pozostałych pasywach	51 695	(27 202)
Zmiana stanu instrumentów finansowych	3 928	178
Zmiana stanu innych zobowiązań	46 428	(20 698)
Zmiana stanu pozostałych rozliczeń międzyokresowych (pasywa)	(3 810)	1 165
Zmiana stanu pozostałych rezerw	356	(3 091)
Zmiana stanu pozostałych pasywów	4 793	(4 756)
Razem	(46 519)	(1 183)

Działalność inwestycyjna obejmuje zakup i sprzedaż inwestycyjnych papierów wartościowych, środków trwałych, ponieważ ten rodzaj przepływu wskazuje o poniesionych nakładach przez Bank w celu osiągnięcia w przyszłości określonych korzyści.

Działalność finansowa obejmuje przepływy wynikające ze spłat zaciągniętych kredytów na finansowanie Banku, emisji dłużnych papierów wartościowych. Jest ona ważna ze względu na

możliwość dokonywania prognoz dotyczących roszczeń do przyszłych przepływów pieniężnych wysuwanych przez podmioty dostarczające kapitał Banku.

40. Jednostki powiązane

Na dzień 30/06/2008 Nordea Bank Polska S.A. nie posiada żadnej jednostki podporządkowanej i tym samym nie tworzy (jako podmiot dominujący) Grupy Kapitałowej.

Jednostki powiązane Nordea Bank Polska S.A. na dzień 30/06/2008:

- **akcjonariusz większościowy (podmiot dominujący) - Nordea Bank AB (publ) z siedzibą w Sztokholmie (98,97%)**
- **podmioty powiązane organizacyjnie (inne podmioty z Grupy Nordea):**
 - o Nordea Bank Finland z siedzibą w Helsinkach
 - o Nordea Bank Norge z siedzibą w Oslo
 - o Nordea Bank Danmark z siedzibą w Kopenhadze
 - o Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. z siedzibą w Warszawie
 - o Nordea Finance Polska S.A. z siedzibą w Warszawie
 - o Nordea Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. z siedzibą w Warszawie

członkowie Zarządu (na dzień 30/06/2008):

Włodzimierz Kiciński – Prezes Zarządu

Sławomir Żygowski – I Wiceprezes Zarządu – Z-ca Prezesa Zarządu

Janne Hirsto – Wiceprezes Zarządu

Jacek Kalisz – Wiceprezes Zarządu

Wojciech Papierak – Wiceprezes Zarządu

Bohdan Tillack – Wiceprezes Zarządu

Zdarzenia mające miejsce w trakcie trwania okresu sprawozdawczego, dotyczące zmian w składzie osobowym Zarządu Banku:

Dnia 30 kwietnia 2008 r. Pan Wojciech Papierak, Wiceprezes Zarządu ds. Operacji, Logistyki i Bezpieczeństwa, złożył na ręce Prezesa Zarządu Banku rezygnację z pełnionej funkcji.

Rezygnacja Pana Wojciecha Papieraka została przekazana Radzie Nadzorczej Banku, która w dniu 16 maja 2008 r. podjęła Uchwałę nr 8/2008 w sprawie rozwiązania umowy o pracę z Panem Wojciechem Papierakiem, ze skutkiem na dzień 30 czerwca 2008 r.

członkowie Rady Nadzorczej (na dzień 30/06/2008):

Wojciech Rybowski – Przewodniczący Rady

Thomas Neckmar – Wiceprzewodniczący Rady

Emilia Osewska-Mądry - Członek Rady

Maciej Dobrzyniecki - Członek Rady

Esa Tuomi - Członek Rady

Rauno Päivinen - Członek Rady
 Henrik Bernhard Winther - Członek Rady
 Eugeniusz Kwiatkowski - Członek Rady
 Marek Głuchowski – Członek Rady
 Asbjorn Hoyheim – Członek Rady
 Jacek Wańkiewicz – Członek Rady

Zdarzenia mające miejsce w trakcie trwania okresu sprawozdawczego, dotyczące zmian w składzie osobowym Rady Nadzorczej Banku:

ZWZA w dniu 12.06.2008 r. powołało skład Rady Nadzorczej Banku VII kadencji. W składzie Rady Nadzorczej VII kadencji nastąpiła jedna zmiana w porównaniu z ostatnim składem Rady (VI). Na miejsce Pana Andrzeja Zwary został powołany Pan Marek Głuchowski.

Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi mają charakter depozytowo – kredytowy, a więc wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Bank. Obejmują one głównie kredyty, depozyty, transakcje wymiany walut obcych, gwarancje. Warunki zawarcia niniejszych transakcji nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych, tj. niniejsze transakcje zawarte są na warunkach rynkowych.

Nordea Bank Polska S.A. nie posiada transakcji z jednostkami zależnymi i jednostkami stowarzyszonymi w ramach wspólnych przedsięwzięć.

Pozycje bilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

Należności 30/06/2008	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązаныmi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 30/06/2008
Należności od banków	-	18 046	156 305	174 351
Należności od klientów	-	-	174 694	174 694
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	7 767	7 767
Pozostałe aktywa działalności bankowej	-	-	-	-
RAZEM	-	18 046	338 766	356 812

Należności 31/12/2007	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązаныmi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 31/12/2007
Należności od banków	-	13 669	162 757	176 426
Należności od klientów	-	-	178 266	178 266
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	2 612	2 612
Pozostałe aktywa działalności bankowej	-	-	-	-
RAZEM	-	13 669	343 635	357 304

Należności 30/06/2007	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 30/06/2007
Należności od banków	-	12 417	126 506	138 923
Należności od klientów	-	-	114 496	114 496
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	23 208	23 208
Pozostałe aktywa działalności bankowej	-	-	-	-
RAZEM	-	12 417	264 210	276 627

Zobowiązania 30/06/2008	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 30/06/2008
Zobowiązania wobec banków	-	2 683 312	305 480	2 988 792
Zobowiązania wobec klientów	-	-	905 719	905 719
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	2 719	2 719
Kapitały uzupełniające (pożyczka podporządkowana)	-	-	165 695	165 695
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-
RAZEM	-	2 683 312	1 379 613	4 062 925

Zobowiązania 31/12/2007	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 31/12/2007
Zobowiązania wobec banków	-	1 792 476	280 223	2 072 699
Zobowiązania wobec klientów	-	-	332 628	332 628
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	2 588	2 588
Kapitały uzupełniające (pożyczka podporządkowana)	-	-	171 303	171 303
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-
RAZEM	-	1 792 476	786 742	2 579 218

Zobowiązania 30/06/2007	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 30/06/2007
Zobowiązania wobec banków	-	884 038	87 373	971 411
Zobowiązania wobec klientów	-	-	172 996	172 996
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	7 184	7 184
Kapitały uzupełniające (pożyczka podporządkowana)	-	-	180 129	180 129
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-
RAZEM	-	884 038	447 682	1 331 720

Pozycje pozabilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

30/06/2008	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 30/06/2008
Zobowiązania warunkowe udzielone dotyczące:	-	347 974	343 979	691 953
a) finansowania	-	33 542	244 180	277 722
b) gwarancji	-	314 432	99 799	414 231
Zobowiązania warunkowe otrzymane dotyczące:	-	850 509	1 782 813	2 633 322
a) finansowania	-	417 085	1 677 100*	2 094 185
b) gwarancji	-	433 424	105 713	539 137
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	-	-	1 891 469	1 891 469
Bieżące operacje walutowe	-	-	247 736	247 736
Transakcje pochodne - terminowe	-	-	1 643 733	1 643 733
a) SWAP	-	-	1 241 700	1 241 700
b) FORWARD	-	-	302 728	302 728
c) Opcje walutowe	-	-	9 390	9 390
d) IRS	-	-	89 915	89 915
Pozostałe	-	-	-	-
a) gwarantowanie emisji papierów wartościowych	-	-	-	-
Razem	-	1 198 483	4 018 261	5 216 744

*Niniejsza pozycja obejmuje Umowę kredytową z Nordea Bank Finland Plc z dnia 30.05.2008 r., zgodnie z którą Nordea Bank Polska S.A. ma możliwość ciągnięcia w transzach środków finansowych do max kwoty 500.000 tys. EUR. Okres obowiązywania do końca 2016 r. Kwota w EUR przeliczona po kursie średnim NBP z dnia bilansowego.

31/12/2007	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 31/12/2007
Zobowiązania warunkowe udzielone dotyczące:	-	240 331	358 428	598 759
a) finansowania	-	35 820	262 486	298 306
b) gwarancji	-	204 511	95 942	300 453
Zobowiązania warunkowe otrzymane dotyczące:	-	3 349 828	107 054	3 456 882
a) finansowania	-	1 802 833**	-	1 802 833
b) gwarancji	-	1 546 995	107 054	1 654 049
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	-	-	1 150 193	1 150 193
Bieżące operacje walutowe	-	-	174 129	174 129
Transakcje pochodne - terminowe	-	-	976 064	976 064
a) SWAP	-	-	749 558	749 558
b) FORWARD	-	-	173 113	173 113
c) Opcje walutowe	-	-	16 229	16 229
d) IRS	-	-	37 164	37 164
Pozostałe	-	-	-	-
a) gwarantowanie emisji papierów wartościowych	-	-	-	-
Razem	-	3 590 159	1 615 675	5 205 834

**Niniejsza pozycja obejmuje m.in. Umowę kredytową typu stand-by z dnia 03.09.2007 r., zgodnie z którą Nordea Bank Polska S.A. ma możliwość ciągnięcia w transzach środków finansowych do max kwoty 500.000 tys. EUR. Okres obowiązywania do końca 2015 r. Kwota w EUR przeliczona po kursie średnim NBP z dnia bilansowego.

30/06/2007	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 30/06/2007
Zobowiązania warunkowe udzielone dotyczące:	-	251 243	348 377	599 620
a) finansowania	-	37 658	275 903	313 561
b) gwarancji	-	213 585	72 474	286 059
Zobowiązania warunkowe otrzymane dotyczące:	-	1 843 567	82 866	1 926 433
a) finansowania	-	1 506 320***	-	1 506 320
b) gwarancji	-	337 247	82 866	420 113
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	-	-	2 401 427	2 401 427
Bieżące operacje walutowe	-	-	256 059	256 059
Transakcje pochodne - terminowe	-	-	2 145 368	2 145 368
a) SWAP	-	-	1 648 478	1 648 478
b) FORWARD	-	-	464 291	464 291
c) Opcje walutowe	-	-	25 067	25 067
d) IRS	-	-	7 532	7 532
Pozostałe	-	-	-	-
a) gwarantowanie emisji papierów wartościowych	-	-	-	-
Razem	-	2 094 810	2 832 670	4 927 480

***Niniejsza pozycja obejmuje Umowę kredytową z dnia 21.12.2004 r. zgodnie z którą Nordea Bank Polska S.A. przysługuje prawo do wykorzystywania kredytu, w maksymalnej łącznej kwocie 400.000 tys. EUR. Kwota w EUR przeliczona po kursie średnim NBP z dnia bilansowego.

Pozycje Rachunku zysków i strat dotyczące podmiotów powiązanych:

01/01/2008 30/06/2008	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Przychody z tytułu odsetek	-	483	1 421	1 904
Koszty z tytułu odsetek	-	(25 067)	(11 148)	(36 215)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-	-	-	-
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-	-	-	-
Koszty administracyjne	-	(23)	(11)	(34)
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	758	758
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-
RAZEM	-	(24 607)	(8 980)	(33 587)

01/01/2007 30/06/2007	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązаныmi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Przychody z tytułu odsetek	-	338	7 495	7 833
Koszty z tytułu odsetek	-	(20 166)	(2 421)	(22 587)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-	-	-	-
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-	-	-	-
Koszty administracyjne	-	(6)	(25)	(31)
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	588	588
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-
RAZEM	-	(19 834)	5 637	(14 197)

Transakcje z osobami zarządzającymi i nadzorującymi

1) Informacje o kredytach i pożyczkach udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym oraz pracownikom Banku.

	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
Zarząd Banku	1 673	348	-
Rada Nadzorcza	160	193	224
Pracownicy	60 003	56 698	40 607
Razem	61 836	57 239	40 831

*Powyższe wartości nie zawierają odsetek.

Kredyty i pożyczki bankowe udzielono na warunkach rynkowych.

2) Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród, wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych.

Wynagrodzenia, nagrody lub korzyści wypłacone lub należne osobom zarządzającym i nadzorującym prezentowane łącznie dla każdej grupy osobno, w podziale na poszczególne składniki (w tys. zł):

Zarząd Banku:

Poszczególne składniki wynagrodzenia	01/01-30/06/2008	01/01-31/12/2007	01/01-30/06/2007
Wynagrodzenie podstawowe	1 875	3 581	1 784
Dodatki	104	254	143
Nagrody	881	978	978
Dodatkowe świadczenia	47	138	89
Ekwiwalent urlopowy	35	20	20
Wynagrodzenie za okres choroby	19	-	-
Wynagrodzenie w akcjach	-	-	-
Razem	2 961	4 971	3 014

Rada Nadzorcza Banku:

Poszczególne składniki wynagrodzenia	01/01-30/06/2008	01/01-31/12/2007	01/01-30/06/2007
Wynagrodzenie podstawowe	157	290	137
Inne	-	-	-
Wynagrodzenie w akcjach	-	-	-
Razem	157	290	137

41. Program akcji pracowniczych

W roku 2007, Spółka Dominująca, Nordea Bank AB (NBAB), uruchomiła Program Wypłat Opartych o Akcje ("Share-based Payment Program") pod nazwą (Long Term Incentive Program - LTIP 2007), do uczestnictwa w którym zostało zaproszone kierownictwo Nordea Bank Polska. Program oznaczać będzie, iż uczestnicy obejmą w posiadanie akcje NBAB, pod warunkiem spełnienia pewnych kryteriów efektywności.

W ramach programu niektórym menedżerom Banku przydzielono 4 284 akcji NBAB. Szacunkowa wartość godziwa każdej przydzielonej opcji na akcje została obliczona z zastosowaniem modelu wyceny opcji i wynosi od 8,76 EUR do 10,5 EUR na akcję. Okres przydziału to 24 miesiące. W roku 2007 w rachunku zysków i strat Banku uwzględniono koszt w wysokości 143 tys. zł i dokonano stosownego wpisu w pozycji kapitałów własnych.

42. Zdarzenia po dacie bilansu

Nie wystąpiły żadne zdarzenia po dacie bilansu, które miałyby istotny wpływ na niniejsze sprawozdanie finansowe.

43. Ważniejsze oszacowania i oceny

Bank dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia, które mają wpływ na wartości aktywów i zobowiązań wykazywane w następnym okresie. Szacunki i założenia, które podlegają ciągłej ocenie, oparte są o doświadczenia historyczne i inne czynniki, w tym oczekiwania, co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione.

Utrata wartości kredytów i pożyczek

Nordea Bank Polska S.A. ocenia na każdy dzień bilansowy, czy istnieją obiektywne przesłanki, że jakkolwiek składnik aktywów finansowych (lub grupy aktywów finansowych) utracił wartość. Rozpoznanie aktywów jako tych, które utraciły wartość nie jest ograniczone do sytuacji kiedy strata może być uznana jako nieodwracalna.

Obiektywną przesłanką utraty wartości składnika lub grupy aktywów finansowych może być pojedyncze wydarzenie albo połączony efekt kilku zdarzeń. Nordea Bank Polska S.A. włącza następujące przykładowe wydarzenia do listy obiektywnych przesłanek utraty wartości:

- znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika;
- naruszenie umowy, np. niespłacenie lub opóźniona spłata odsetek lub części kapitałowej zobowiązania;

- dokonanie przez Nordea Bank Polska ustępstwa na rzecz dłużnika, które nie byłyby brane pod uwagę, gdyby ekonomiczne lub prawne problemy dłużnika nie miały miejsca;
- prawdopodobieństwo bankructwa lub innej reorganizacji finansowej dłużnika spowodowanej jego trudną sytuacją;
- zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych spowodowany trudnościami finansowymi; lub
- dające się zaobserwować dane wskazujące na wymierne zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących grupy aktywów finansowych od czasu pierwotnego ich ujęcia, nawet jeżeli zmniejszenia tego nie można jeszcze przypisać do poszczególnych składników grupy aktywów finansowych, w tym:
 - niekorzystne zmiany sytuacji płatniczej dłużników (np. wzrastająca liczba płatności z opóźnieniami); lub
 - niekorzystne zmiany na krajowym lub lokalnym rynku, które są skorelowane (mogą mieć wpływ) na utratę wartości aktywów należących do danej grupy (np. wzrost wskaźnika bezrobocia, niekorzystne zmiany ekonomiczne lub prawne w danej branży gospodarki).

Powyższa lista powinna być traktowana jako przykładowa, niewyczerpująca wszystkich możliwych przypadków, które mogą być uznane za wystarczającą przesłankę utraty wartości.

Nordea Bank Polska poddaje testom na utratę wartości wszystkie ekspozycje kredytowe.

Ekspozycje, dla których stwierdzono występowanie przesłanki utraty wartości podlegają ocenie utraty wartości dokonywanej indywidualnie lub portfelowo w zależności od wielkości zaangażowania danej ekspozycji. Ekspozycje uznane za indywidualnie istotne podlegają indywidualnej ocenie utraty wartości. Ekspozycje uznane za indywidualnie nieistotne podlegają portfelowej ocenie utraty wartości opartej o historyczne dane dotyczące przepływów pieniężnych z tytułu aktywów o podobnych cechach ryzyka. Kryterium podziału ekspozycji na indywidualnie istotne i indywidualnie nieistotne jest ich wielkość.

Proces ten umożliwia odpowiednią klasyfikację wszystkich klientów Banku do odpowiednich kategorii ryzyka, a także określenie, czy wystąpiła strata (czy dana ekspozycja utraciła wartość).

Ekspozycje, dla których nie stwierdzono występowania przesłanek utraty wartości podlegają testowi na straty które wystąpiły lecz nie mogły zostać zidentyfikowane („IBNR”).

Celem przeprowadzenia testów portfelowych IBNR jest oszacowanie strat, które już zostały poniesione (i wpłynęły na przyszłe przepływy pieniężne, które miały być uregulowane zgodnie z umową) lecz które wciąż nie mogą zostać rozpoznane w przypadku indywidualnego testu na utratę wartości. W celu przeprowadzenia testów portfelowych ekspozycje kredytowe grupowane są tak aby zachować zbliżoną charakterystykę ryzyka kredytowego poszczególnych podportfeli. Podstawowymi czynnikami branżowymi pod uwagę są: rodzaj klienta, rodzaj produktu, branża, występujące opóźnienia w regulowaniu zobowiązań. Z procesu portfelowego testowania Nordea Bank Polska wyłącza ekspozycje klientów, w przypadku których zostały rozpoznane obiektywne przesłanki utraty wartości.

Wyniki analiz danych historycznych będące podstawą utworzenia odpowiedniej rezerwy są dodatkowo korygowane w celu uwzględnienia wpływu aktualnych czynników, które nie miały miejsca w

przeszłości, oraz w celu wyeliminowania efektów wpływu czynników, które oddziaływały w przeszłości, a które nie występują obecnie.

Jeżeli występują obiektywne przesłanki na utratę wartości ekspozycji kredytowych, kwotę straty oblicza się jako różnicę między wartością bilansową danego składnika aktywów a bieżącą wartością szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Czynnik czasu (utrata wartości pieniądza w czasie) uwzględniany jest w procesie kalkulacji szacowanych przepływów pieniężnych zarówno w przypadku oczekiwanych dodatkowych płatności jak i spodziewanych wyników działalności windykacyjnej (egzekucji z posiadanych zabezpieczeń). Szacując wartość posiadanych zabezpieczeń Bank uwzględnia możliwą do uzyskania cenę w przypadku wymuszonej sprzedaży. Cena ta jest dodatkowo pomniejszana o spodziewane koszty egzekucji, sprzedaży, przechowywania itp.

W przypadku ekspozycji w stosunku do podmiotów gospodarczych, w ocenie ryzyka i przeprowadzaniu testów na utratę wartości, Nordea Bank Polska stosuje wewnętrzny system ratingowy, który w swoim zamierzeniu ma odzwierciedlać prawdopodobieństwo wystąpienia efektu niewypłacalności (probability of default).

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
31-07-2008	Włodzimierz Kiciński	Prezes Zarządu	
31-07-2008	Sławomir Żygowski	I Wiceprezes Zarządu – Z-ca Prezesa Zarządu	
31-07-2008	Janne Hirsto	Wiceprezes Zarządu	
31-07-2008	Jacek Kalisz	Wiceprezes Zarządu	
31-07-2008	Bohdan Tillack	Wiceprezes Zarządu	