

***Sprawozdanie Finansowe
Nordea Bank Polska S.A.
I kwartał 2010***



Sprawozdanie finansowe Nordea Bank Polska S.A. za I kwartał 2010 roku.**Spis treści:**

Tytuł	Str.
I. WYBRANE DANE FINANSOWE	4
II. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	5
III. BILANS	6
IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
V. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
VI. INFORMACJA OGÓLNA O EMITENCIE.....	9
1. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTY WYNIK W I KWARTALE 2010 ROKU:.....	9
2. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	14
3. SPRAWOZDANIE WEDŁUG SEGMENTÓW	15
4. KOSZTY I DOCHODY ODSETKOWE ORAZ WYNIK Z TYTUŁU WYCENY WG WARTOŚCI GODZIWEJ.....	18
5. WYNIK PROWIZYJNY NETTO	19
6. WYNIK Z INSTRUMENTÓW WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ Z REWALUACJI.....	19
7. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	19
8. KOSZTY ADMINISTRACYJNE.....	20
9. UTRATA WARTOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK.....	21
10. PORTFEL KREDYTOWY BANKU	21
11. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	23
12. KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	24
13. AKTYWA I PASYWA BANKU WG TERMINU ZAPADALNOŚCI.....	30
14. WARTOŚĆ GODZIWA.....	32
15. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH.....	33

16. STANOWISKO ZARZĄDU BANKU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH.....	33
17. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA I W KAPITALE ZAKŁADOWYM NORDEA BANK POLSKA S.A.....	33
18. STAN POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA, ZGODNIE Z POSIADANYMI PRZEZ EMITENTA INFORMACJAMI.....	33
19. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.....	34
20. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI.....	34
21. INFORMACJE O UDZIELONYCH PRZEZ EMITENTA PORĘCZENIACH KREDYTÓW / POŻYCZEK LUB UDZIELONYCH GWARANCJACH, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ DLA JEDNEGO PODMIOTU PRZEKRACZA 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA	38
22. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	38
23. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	38
24. ZASADY KONWERSJI ZŁOTYCH NA EUR.....	40
25. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DACIE BILANSU	40

I. Wybrane dane finansowe

Rachunek Zysków i Strat		w tys. zł		w tys. EUR	
		okres	okres	okres	okres
		od 01/01/2010 do 31/03/2010	od 01/01/2009 do 31/03/2009	od 01/01/2010 do 31/03/2010	od 01/01/2009 do 31/03/2009
1	Przychody odsetkowe	177 330	189 609	44 702	41 225
2	Przychody prowizyjne	28 562	20 574	7 200	4 473
3	Zysk przed opodatkowaniem	65 351	36 397	16 474	7 913
4	Zysk za okres	51 908	26 467	13 085	5 754
5	Przepływy środków pieniężnych w danym roku	(499 266)	246 011	125 858	53 488

Bilans		w tys. zł		w tys. EUR	
		31/03/2010	31/12/2009	31/03/2010	31/12/2009
1	Należności od banków	260 908	497 251	63 509	121 039
2	Należności od klientów	16 021 103	16 996 797	3 899 787	4 137 286
3	Aktywa ogółem	18 984 322	20 424 970	4 621 080	4 971 756
4	Zobowiązania wobec banków	8 670 750	9 411 662	2 110 596	2 290 945
5	Zobowiązania wobec klientów	8 460 549	9 252 451	2 059 430	2 252 191
6	Zobowiązania ogółem	17 726 804	19 219 482	4 314 981	4 678 322
7	Kapitały własne ogółem	1 257 518	1 205 488	306 100	293 435
8	Liczba akcji	45 518 700	45 518 700	-	-
9	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	27,63	26,48	7,15	6,45
10	Współczynnik wypłacalności	10,53	9,76	-	-
11	Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	1,14	3,19	0,30	0,73

II. Rachunek Zysków i Strat

	Noty	01/01/2010 31/03/2010	01/01/2009 31/03/2009
PRZYCHODY OPERACYJNE			
Przychody odsetkowe		177 330	189 609
Koszty odsetkowe		(70 553)	(109 831)
Wynik odsetkowy netto	4	106 777	79 778
Przychody prowizyjne		28 562	20 574
Koszty prowizyjne		(8 329)	(7 181)
Wynik prowizyjny netto	5	20 233	13 393
Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji	6	36 338	34 922
Pozostałe przychody operacyjne	7	4 254	2 720
Suma przychodów operacyjnych		167 602	130 813
KOSZTY OPERACYJNE			
Koszty administracyjne	8	(91 617)	(85 833)
- osobowe		(45 630)	(41 568)
- pozostałe koszty administracyjne		(45 987)	(44 265)
Amortyzacja		(9 260)	(6 529)
Suma kosztów operacyjnych		(100 877)	(92 362)
Utrata wartości kredytów i pożyczek	9	1 374	2 054
Zysk przed opodatkowaniem		65 351	36 397
Podatek dochodowy		13 443	9 930
Zysk za okres		51 908	26 467
Całkowite dochody ogółem za okres		51 908	26 467

Zysk przypadający na jedną akcję	1,14	0,58
Rozwodniony zysk na jedną akcję	1,14	0,58

III. Bilans

AKTYWA	noty	31/03/2010	31/12/2009	31/03/2009
Kasa i środki w banku centralnym		288 617	652 036	311 242
Należności od banków	10	260 908	497 251	171 424
Należności od klientów	10	16 021 103	16 996 797	14 753 184
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		2 055 806	1 901 570	1 419 222
<i>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</i>	11	26 219	34 661	31 362
<i>Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu</i>		2 029 587	1 866 909	1 387 860
Wartości niematerialne		44 385	44 740	43 900
Rzeczowe środki trwałe		134 569	138 380	148 353
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		31 750	31 565	22 397
Pozostałe aktywa		147 184	162 631	145 745
AKTYWA OGÓŁEM		18 984 322	20 424 970	17 015 467

PASYWA	noty	31/03/2010	31/12/2009	31/03/2009
Zobowiązania wobec banków	10	8 670 750	9 411 662	7 231 715
Zobowiązania wobec klientów	10	8 460 549	9 252 451	8 018 420
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		28 966	33 646	38 873
<i>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</i>	11	28 966	33 646	38 873
Pozostałe zobowiązania		159 294	103 856	171 631
<i>w tym podatek bieżący</i>		6 464	2 646	5 260
Zobowiązania podporządkowane		398 158	408 780	458 872
Rezerwy		9 087	9 087	9 325
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		17 726 804	19 219 482	15 928 836
Kapitał zakładowy		227 594	227 594	227 594
Pozostałe kapitały		832 823	832 701	696 150
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego		197 101	145 193	162 887
KAPITAŁY WŁASNE RAZEM		1 257 518	1 205 488	1 086 631
PASYWA OGÓŁEM		18 984 322	20 424 970	17 015 467

IV. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	31/03/2010	31/12/2009	31/03/2009
<u>Kapitał zakładowy</u>	<u>227 594</u>	<u>227 594</u>	<u>227 594</u>
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	227 594	227 594	227 594
Dokapitalizowanie	-	-	-
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	227 594	227 594	227 594
<u>Pozostałe kapitały</u>	<u>832 823</u>	<u>832 701</u>	<u>859 036</u>
<u>Kapitał zapasowy</u>	<u>511 861</u>	<u>511 860</u>	<u>511 860</u>
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	511 861	511 860	511 860
Dokapitalizowanie	-	-	-
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	511 861	511 860	511 860
<u>Fundusz ogólnego ryzyka bankowego</u>	<u>300</u>	<u>300</u>	<u>300</u>
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	300	300	300
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	300	300	300
<u>Pozostałe kapitały rezerwowe</u>	<u>320 662</u>	<u>320 540</u>	<u>183 989</u>
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	320 540	183 809	183 809
Akcje pracownicze	122	312	181
Podział zysku	-	136 420	-
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	320 662	320 541	183 989
<u>Zysk z lat ubiegłych oraz roku bieżącego</u>	<u>197 101</u>	<u>145 193</u>	<u>162 887</u>
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	145 193	136 420	136 420
Podział zysku	-	(136 420)	-
Całkowite dochody ogółem za okres	51 908	145 193	26 467
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	197 101	145 193	162 887
<u>KAPITAŁY WŁASNE RAZEM</u>	<u>1 257 518</u>	<u>1 205 488</u>	<u>1 086 631</u>
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	1 205 488	1 059 983	1 059 983
Dokapitalizowanie	-	-	-
Akcje pracownicze	122	312	181
Zysk z roku bieżącego	51 908	145 193	26 467
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	1 257 518	1 205 488	1 086 631

V. Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

	01/01/2010 31/03/2010	01/01/2009 31/03/2009
Działalność operacyjna		
Zysk za okres	51 908	26 467
Korekta do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej	(21 894)	(21 196)
Odsetki zapłacone i otrzymane	(11 135)	(16 252)
Podatek dochodowy	(10 977)	(5 260)
Efekt różnic kursowych dla działalności operacyjnej	218	316
Działalność operacyjna		
Zmiany w aktywach operacyjnych	1 018 667	(974 767)
Zmiany w kredytach instytucji finansowych	51 635	70 381
Zmiany w pożyczkach (akcji kredytowej)	925 614	(1 144 899)
Zmiany w instrumentach pochodnych	8 441	37 744
Zmiany stanu w pozostałych aktywach z wyjątkiem instrumentów finansowych	32 977	62 007
Zmiany w pasywach operacyjnych	(1 316 314)	154 443
Zmiany w depozytach od instytucji kredytowych	(584 911)	597 975
Zmiany w depozytach i pożyczkach od pozostałych instytucji	(782 453)	(439 493)
Zmiany w pozostałych pasywach	51 050	(4 039)
Przepływy środków pieniężnych w działalności operacyjnej	(267 633)	(815 053)
Działalność inwestycyjna		
Zakup aktywów trwałych	(2 392)	(23 329)
Sprzedaż aktywów trwałych	-	-
Zakup niematerialnych aktywów	(565)	(1 833)
Zmiana stanu pozostałych aktywów finansowych	(62 206)	(17 203)
Przepływy środków pieniężnych w działalności inwestycyjnej	(65 163)	(42 365)
Działalność finansowa		
Zobowiązania podporządkowane	-	195 140
Wpływy z emisji akcji lub innych instrumentów kapitałowych	-	-
Pozostałe	(166 470)	908 289
Przepływy środków pieniężnych w działalności finansowej	(166 470)	1 103 429
Przepływy środków pieniężnych w danym roku	(499 266)	246 011
Środki pieniężne i ich ekwiwalent na początek okresu	1 998 603	379 467
Środki pieniężne i ich ekwiwalent na koniec okresu	1 499 337	625 478
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(499 266)	246 011
Odsetki zapłacone	60 830	93 454
Odsetki otrzymane	150 391	168 221

VI. Informacja ogólna o emitencie

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.

1. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty wynik w I kwartale 2010 roku:

W pierwszym kwartale 2010 r. sytuację polskiej gospodarki można scharakteryzować jako niepewną: z jednej strony obserwujemy wzrost eksportu netto (wartość eksportu minus wartość importu), a także wzrost samego eksportu i nakładów inwestycyjnych w środki trwałe, a z drugiej strony obniża się dynamika spożycia gospodarstw domowych wynikająca z niższej dynamiki wynagrodzeń za pracę. Sytuację utrudniła dodatkowo stosunkowo długa i ciężka zima, powodując zatrzymanie wielu prac budowlanych, a także obniżenie sprzedaży detalicznej, co pociągnęło za sobą znaczący sezonowy wzrost bezrobocia (do 13,0% w lutym – wstępne oszacowanie dla marca mówi o zarysowującej się poprawie sytuacji na rynku pracy i stopie bezrobocia wynoszącej 12,9%). Taka ogólna sytuacja nie może pozostać bez wpływu na rynek usług bankowych: w związku z tym nadal obserwujemy zmniejszający się popyt na produkty i usługi bankowe, wysoki koszt pozyskania środków na rynku pieniężnym, wiążący się z silną konkurencją na rynku depozytów (aczkolwiek presja w tym kierunku jest obecnie słabsza), a dodatkowo obniża się jakość portfela kredytowego, powodując konieczność ponoszenia wysokiego kosztu tworzonych rezerw.

Sytuacja w Banku jest korzystniejsza w porównaniu z całym sektorem, o czym zadecydowały dwa zasadnicze czynniki: stosunkowo wysoka jakość portfela kredytowego i niewielki udział należności z rozpoznaną utratą wartości w wartości całego zaangażowania kredytowego, oraz decyzja o wycofaniu się z „wojny o depozyty” drogą konkurencyjnego, wysokiego oprocentowania ze względu na fakt, że poziom depozytów złotych jest adekwatny do portfela kredytów udzielanych w walucie krajowej, natomiast potrzeby walutowej akcji kredytowej są zaspokajane poprzez wykorzystywanie środków z Grupy Nordea. Tak więc Bank mógł w analizowanym okresie kontynuować politykę zwiększania akcji kredytowej, odnosząc sukces w sprzedaży kredytów hipotecznych. Łącznie należności od klientów brutto wzrosły o 8,6%, przy czym trzeba stwierdzić, że względu na fakt, iż ponad połowę portfela tych należności stanowią kredyty walutowe, ten wskaźnik dynamiki jest zaniżony ze względu na obserwowaną znaczącą aprecjację polskiego złotego (o ok. 18% względem euro i o 13% względem szwajcarskiego franka). W tym samym okresie zobowiązania wobec klientów wzrosły o 5,5%, zaś skala działalności Banku, mierzona łączną wartością aktywów, zwiększyła się o 11,6%. Liczba placówek Banku zwiększyła się o 6 (ze 154 do 160), zaś zatrudnienie wzrosło o 3,2%. W wyniku oddziaływania tych czynników suma przychodów operacyjnych zwiększyła się

o 28.1%, a suma kosztów operacyjnych tylko o 9.2%, wobec czego wynik operacyjny osiągnięty w 1. kwartale b.r. okazał się wyższy o 73.5%, w porównaniu z analogicznym kwartałem 2009 r. Zysk brutto osiągnięty przez Bank osiągnął kwotę 65.4 mln zł, o niemal 80% wyższą niż przed rokiem, natomiast zysk netto (51.9 mln zł) był wyższy o 96%.

Porównanie podstawowych pozycji rachunku zysków i strat Nordea Bank Polska S.A. za I kwartał 2010 r. z analogicznymi wielkościami z I kwartału 2009 r., wraz z wyliczonymi wskaźnikami dynamiki, przedstawia poniższa tabela:

Wybrane dane z rachunku zysków i strat (tys. zł)	I kw. 2010	I kw. 2009	Zmiana
Przychody operacyjne ogółem	167 602	130 813	+28,1%
Koszty operacyjne ogółem	100 877	92 362	+9,2%
Wynik operacyjny	66 725	38 451	+73,5%
Zysk brutto	65 351	36 397	+79,6%
Podatek dochodowy	13 443	9 930	+35,4%
Zysk netto	51 908	26 467	+96,1%

Przychody operacyjne

Kwota przychodów operacyjnych ogółem, osiągniętych w 1. kwartale 2010 r., wynosi 167,6 mln zł, wzrastając o 28,1% w porównaniu z analogiczną wielkością osiągniętą w 1. kwartale roku 2009. Istotnie zwiększył się wynik z tytułu odsetek i wynik prowizyjny, natomiast w mniejszym stopniu wzrósł wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji.

- **Wynik z tytułu odsetek netto** w kwocie 106,8 mln zł jest o 33,8% wyższy od uzyskanego w analogicznym kwartale 2009 r. Przyczyniło się do tego obniżenie oprocentowania – stosunkowo wyższe w przypadku depozytów, niż kredytów: porównując średnie stopy procentowe dla produktów złotych i walutowych w marcu 2009 r. i 2010 r. można stwierdzić, że oprocentowanie depozytów złotych obniżyło się o ok. 120 bp (punktów bazowych), natomiast oprocentowanie depozytów walutowych o połowę słabiej (o 56 bp). Natomiast średnie oprocentowanie kredytów obniżyło się jedynie o 34 bp (kredyty w złotych) lub o 31 bp (kredyty walutowe). Tak więc, pomimo wzrostu wolumenów, przychody odsetkowe obniżyły się o 6,5%, ale koszty odsetkowe uległy zmniejszeniu o 35,8%.
- **Wynik prowizyjny netto** wzrósł o 51,1%, osiągając kwotę 20,2 mln zł. Znacząco wzrosły przede wszystkim prowizje od kredytów, udzielonych zobowiązań gwarancyjnych, pośrednictwa finansowego i kart płatniczych, przyczyniając się do 38,8% wzrostu przychodów prowizyjnych. Natomiast koszty prowizji są wyższe o 16,0%, na co najbardziej znacząco wpłynęły prowizje od płatności, przy niższych kosztach związanych z ubezpieczaniem kredytów;
- **wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji** w kwocie 36,3 mln zł jest wyższy o 4,1% od uzyskanego w analogicznym kwartale

poprzedniego roku. Wysoki wynik z pozycji wymiany (46,7 mln zł, o 161% więcej, niż przed rokiem) towarzyszy ujemnemu wynikowi wyceny instrumentów pochodnych (-10,4 mln zł, w porównaniu z +15,8 mln zł w 1. kwartale 2009 r.) Ponadto wycena dłużnych papierów wartościowych przyniosła tylko dodatni wynik w kwocie 21 tys. zł, podczas gdy w porównywalnym okresie 2009 r. było to 1,2 mln zł.

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne wzrosły w porównaniu z I kwartałem 2009 r. o 9,2%, osiągając kwotę 100,9 mln zł. Ich dynamika jest więc niższa od dynamiki przychodów, co przyczyniło się do znaczącego poprawienia relacji kosztów do przychodów (*C/I ratio*) z 70,6% do 60,2%. Wzrost kosztów operacyjnych jest częściowo związany z procesami rozbudowy sieci placówek i reorganizacji czynności zaplecza, za którymi idzie wzrost zatrudnienia. Ważnym czynnikiem niezależnym od Banku jest także ogólny wzrost czynszów i kosztów utrzymania powierzchni biurowych, wynikający ze wzrostu cen paliw, energii, usług komunalnych itp. Dynamika kosztów w poszczególnych głównych grupach była zróżnicowana:

- **koszty osobowe** wzrosły o 9,8%, w ślad za wzrostem zatrudnienia i zwiększonymi zrealizowanymi wskaźnikami sprzedażowymi (dotyczy to składników wynagrodzeń pracowników sieci detalicznej, proporcjonalnych do wolumenu sprzedanych produktów);
- **pozostałe koszty administracyjne** wzrosły o 3,9%, co wiąże się ze znacząco wyższymi kosztami usług obcych, przeprowadzanymi w 1. kwartale kampaniami reklamowymi, jak również z obowiązkowymi opłatami (w tym z tytułu wpłat na BFG i na rzecz ZBP);
- **koszty amortyzacji** środków trwałych zwiększyły się o 41,8%, jako następstwo podjętych w swoim czasie inwestycji w sieć placówek i infrastrukturę informatyczną.

Widoczne są więc pozytywne rezultaty stosowanej w Banku polityki oszczędnego gospodarowania w zakresie gospodarki własnej.

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

Jakość portfela kredytowego Banku nie ulega pogarszaniu w stopniu tak ewidentnym, jak można to zaobserwować na całym rynku międzybankowym. W wyniku ostrożnej polityki kredytowej koszt rezerw z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek wyniósł w 1. kwartale b.r. 1,4 mln zł, czyli o 33% mniej, niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Bilans

Pomiędzy końcem marca 2009 r. a końcem marca 2010 r. Bank zanotował wzrost sumy bilansowej o 11,6% - z 17,0 do 19,0 mld zł. Najwyższym przyrostem bezwzględnym wyróżniły się należności od klientów (wzrost o 1 268 mln zł), a następnie aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (wzrost o 637 mln zł). To zwiększenie sumy aktywów zostało sfinansowane przede wszystkim przez przyrost zobowiązań wobec banków (o 1 369 mln zł), gdyż zobowiązania wobec klientów zwiększyły się jedynie o 442 mln zł, a więc zaledwie o 35% wzrostu skali należności.

Zmiany zachodzące w wybranych najważniejszych składnikach bilansu przedstawia poniższe zestawienie:

Wybrane wielkości (mln zł)	31/03/2010	31/03/2009	Zmiana %
Suma bilansowa	18 984	17 015	+11,6%
Należności od klientów netto	16 021	14 753	+8,6%
Należności od banków	261	171	+52,2%
Zobowiązania wobec klientów	8 461	8 018	+5,5%
Zobowiązania wobec banków*)	9 069	7 691	+17,9%
Kapitał własny	1 258	1 087	+15,7%

*) Włącznie ze zobowiązaniami podporządkowanymi

Aktywa

Wspomniany powyżej wzrost wolumenu należności od klientów (średnio o 8,6% w porównaniu z końcem 1 kwartału 2009 r.) dokonał się z różną intensywnością w poszczególnych głównych segmentach rynku. Kredyty udzielone osobom fizycznym wzrosły o 23,6% (w liczbach bezwzględnych o 1 823 mln zł), kredytowanie podmiotów sektora rządowego i samorządowego zwiększyło się o 14,6% (+236 mln zł), natomiast należności od podmiotów gospodarczych obniżyły się o 14,4% (-782 mln zł). Wspomniany wyżej wolumen aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (tj. portfel papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych) wzrósł o niemal 45%, natomiast stosunkowo niewielkim zmianom uległy wolumen gotówki i środków w banku centralnym oraz należności od banków. Ogółem, aktywa generujące przychody odsetkowe uległy zwiększeniu o 11,8%, stanowiąc 98,1% łącznej kwoty aktywów (wzrost udziału o 0,2 punktu procentowego, w stosunku do 1 kwartału 2009 r.).

W wyniku tych zmian nastąpiło niewielkie przesunięcie w strukturze aktywów Banku – udział należności od klientów obniżył się o 2,3 punktu procentowego, do poziomu 84,4%, natomiast udział portfela papierów wartościowych i instrumentów pochodnych wzrósł o 2,5 punktu procentowego (do 10,8%). Aktywa generujące przychody stanowią 98,1% łącznego wolumenu aktywów (o 0,2 punktu procentowego więcej, w porównaniu z analogicznym okresem sprzed roku).

Pasywa

Wartość zobowiązań wobec klientów (depozyty wraz z naliczonymi odsetkami) jest obecnie o 5,5% wyższa, niż w marcu 2009 r., osiągając poziom 8 460,5 mln zł. Wzrost ten Bank zawdzięcza depozytom podmiotów gospodarczych, które wzrosły o blisko 612 mln zł (+12,7%), gdyż depozyty sektora publicznego okazały się wyższe tylko o 22 mln zł (+7,8%), natomiast depozyty osób fizycznych uległy obniżeniu o kwotę 179 mln zł (-6,2%). Ze względu na stosunkowo niewielki udział depozytów walutowych (średnio ok. 13%) można stwierdzić, że wpływ zmian kursów walut na dynamikę wolumenu depozytów klientów jest nieistotny.

Znaczna rozbieżność między przyrostem wolumenu kredytów i wolumenu depozytów, z luką na poziomie 7,5 mld zł, spowodowała konieczność powiększenia skali finansowania aktywów poprzez zobowiązania wobec banków. Ich wartość wzrosła o 185%, z poziomu 7,7 mld zł do 9,1 mld zł. Jednak ze względu na fakt, że 90% wolumenu tych zobowiązań stanowi równowartość środków w walutach obcych, trzeba stwierdzić, że dynamika wolumenu została nieco osłabiona ze względu na wzmocnienie waluty polskiej jaki nastąpił w okresie marzec 2009 - marzec 2010.

Kapitał własny Banku był na koniec marca b.r. wyższy o 15,7% w porównaniu do analogicznego okresu sprzed roku, na co złożyły się wynik finansowy za rok ubiegły oraz zysk za 1 kwartał b.r.

Zmiany w strukturze głównych składników zobowiązań na przestrzeni analizowanego okresu nie były znaczące - udział zobowiązań wobec klientów w sumie bilansowej Banku obniżył się o prawie 3 punkty procentowe (z 47,1% do 44,6%); natomiast w przypadku zobowiązań wobec banków (bez zobowiązań podporządkowanych) nastąpił niewielki wzrost ich udziału w sumie bilansowej (+ 3,2 punktu procentowego). Udział zobowiązań generujących koszty odsetkowe praktycznie pozostał na nie zmienionym poziomie w porównaniu do analogicznego okresu sprzed roku (90%).

2. Istotne zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Nordea Bank Polska S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2010 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunkach uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 poz. 259), Bank jest zobowiązany do publikowania wyniku finansowego za okres 3 miesięcy zakończonego 31/03/2010, czyli za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu Skróconego Śródrocznego Sprawozdania Finansowego za I kwartał 2010 r. są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w Sprawozdaniu Finansowym za 2009 rok.

Wcześniejsze zastosowanie standardów, które nie są jeszcze obowiązujące oraz zmian do istniejących standardów oraz interpretacji Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF)

W opinii Banku zastosowanie standardów, które nie są jeszcze obowiązujące oraz zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), wydane lub poprawione, 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.

3. 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 są ujmowane w pozycjach: „nieprzypisane aktywa” i „nieprzypisane pasywa”.

Działalność Nordea Bank Polska S.A. jest prowadzona 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 31/03/2010)

AKTYWA	31/03/2010 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Aktywa segmentu	18 952 572	6 328 570	10 058 714	2 565 288
<i>w tym środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i>	<i>178 954</i>	<i>11 528</i>	<i>121 518</i>	<i>45 908</i>
2. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	31 750	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	18 984 322	6 328 570	10 058 714	2 565 288

PASYWA	31/03/2010 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Zobowiązania segmentu	17 726 804	3 428 484	4 560 613	9 737 707
2. Kapitały własne	1 257 518	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM	18 984 322	3 428 484	4 560 613	9 737 707

Rachunek Zysków i Strat Nordea Bank Polska S.A. (za okres 01/01/2010 – 31/03/2010)

	Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy	Wyłączenia
Przychody segmentu ogółem	244 265	131 492	164 078	21 694	(72 999)
Przychody segmentu (zewnętrzne)	244 265	97 747	133 644	12 874	-
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	33 745	30 434	8 820	(72 999)
Koszty segmentu ogółem	(174 959)	(89 475)	(140 716)	(17 767)	72 999
Koszty segmentu (zewnętrzne)	(165 699)	(43 871)	(107 732)	(14 096)	-
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	(44 322)	(25 175)	(3 502)	72 999
Amortyzacja	(9 260)	(1 282)	(7 809)	(169)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	(1 374)	128	(1 523)	21	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	(2 538)	-	(2 538)	-	-
Rozwiązanie utraty wartości	1 164	128	1 015	21	-
Wynik segmentu	67 932	42 145	21 839	3 948	-
Przychody pozostałe (nieprzypisane)	2 219	-	-	-	-
Koszty pozostałe (nieprzypisane)	(4 800)	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	65 351	-	-	-	-
Podatek dochodowy	(13 443)	-	-	-	-
Zysk netto	51 908	-	-	-	-

Bilans Nordea Bank Polska S.A. (stan na 31/12/2009)

AKTYWA	31/12/2009 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Aktywa segmentu	20 393 405	7 684 440	9 686 151	3 022 814
<i>w tym środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i>	183 120	14 559	121 649	46 912
2. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	31 565	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	20 424 970	7 684 440	9 686 151	3 022 814

PASYWA	31/12/2009 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Zobowiązania segmentu	19 219 482	4 058 289	4 727 568	10 433 625
2. Kapitały własne	1 205 488	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM	20 424 970	4 058 289	4 727 568	10 433 625

Bilans Nordea Bank Polska S.A. (stan na 31/03/2009)

AKTYWA	31/03/2009 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Aktywa segmentu	16 993 070	6 819 136	8 231 915	1 942 019
<i>w tym środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i>	192 253	9 405	104 943	77 905
2. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	22 397	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	17 015 467	6 819 136	8 231 915	1 942 019

PASYWA	31/03/2009 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Zobowiązania segmentu	15 928 836	3 000 521	4 764 029	8 164 286
2. Kapitały własne	1 086 631	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM	17 015 467	3 000 521	4 764 029	8 164 286

Rachunek Zysków i Strat Nordea Bank Polska S.A. (za okres 01/01/2009 – 31/03/2009)

	Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy	Wyłączenia
Przychody segmentu ogółem	246 020	139 812	160 681	73 384	(127 857)
Przychody segmentu (zewnątrzne)	246 020	106 695	115 121	24 204	-
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	33 117	45 560	49 180	(127 857)
Koszty segmentu ogółem	(174 668)	(100 993)	(136 868)	(64 664)	127 857
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(168 139)	(35 303)	(93 720)	(39 116)	-
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	(65 353)	(39 749)	(22 755)	127 857
Amortyzacja	(6 529)	(337)	(3 399)	(2 793)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	(2 054)	-	(2 054)	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	(3 314)	(2)	(3 312)	-	-
Rozwiązanie utraty wartości	1 260	2	1 258	-	-
Wynik segmentu	69 298	38 819	21 759	8 720	-
Przychody pozostałe (nieprzypisane)	1 805	-	-	-	-
Koszty pozostałe (nieprzypisane)	(34 706)	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	36 397	-	-	-	-
Podatek dochodowy	(9 930)	-	-	-	-
Zysk netto	26 467	-	-	-	-

4. Koszty i dochody odsetkowe oraz wynik z tytułu wyceny wg wartości godziwej

	01/01/2010 31/03/2010	01/01/2009 31/03/2009
Przychody odsetkowe		
Kredyty i pożyczki dla banków	845	1 230
Kredyty i pożyczki dla klientów:	154 351	169 294
- podmioty finansowe (inne niż banki)	6 180	9 812
- osoby prywatne	70 213	65 956
- przedsiębiorstwa	52 626	68 570
- sektor publiczny	25 332	24 956
Dłużne papiery wartościowe	22 134	19 085
Razem	177 330	189 609

	01/01/2010 31/03/2010	01/01/2009 31/03/2009
Koszty odsetkowe		
Depozyty bankowe	10 188	23 293
Depozyty klientów:	60 007	86 030
- podmioty finansowe (inne niż banki)	15 140	14 055
- osoby prywatne	17 699	34 946
- przedsiębiorstwa	25 296	35 005
- sektor publiczny	1 872	2 024
Dłużne papiery wartościowe	358	508
Razem	70 553	109 831

Wynik odsetkowy netto	106 777	79 778
------------------------------	----------------	---------------

5. Wynik prowizyjny netto

	01/01/2010 31/03/2010	01/01/2009 31/03/2009
Przychody prowizyjne		
Prowizje za przelewy i inne transakcje płatnicze	10 187	10 246
Prowizje związane z kartami płatniczymi	5 621	3 725
Prowizje od kredytów	4 406	3 412
Prowizje od gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych	4 193	1 760
Prowizje z tytułu pośrednictwa finansowego	3 617	1 264
Pozostałe przychody prowizyjne	412	126
Prowizje od papierów wartościowych	126	41
Razem	28 562	20 574

	01/01/2010 31/03/2010	01/01/2009 31/03/2009
Koszty prowizyjne		
Prowizje od płatności	5 897	4 645
Prowizje ubezpieczeniowe	1 904	2 314
Pozostałe koszty prowizyjne	528	222
Razem	8 329	7 181
Wynik prowizyjny netto	20 233	13 393

6. Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji

	01/01/2010 31/03/2010	01/01/2009 31/03/2009
Wynik z pozycji wymiany	46 679	17 889
Dłużne papiery wartościowe	21	1 219
Pochodne instrumenty finansowe	(10 362)	15 814
Razem	36 338	34 922

7. Pozostałe przychody operacyjne

	01/01/2010 31/03/2010	01/01/2009 31/03/2009
Inne	2 355	1 288
Przychody z tytułu projektów IT	1 224	1 012
Sprzedaż towarów i usług	491	326
Sprzedaż, likwidacja zapasów do zbycia	184	45
Należności związane z postępowaniem sądowym i komorniczym	-	43
Rozwiązanie rezerw na sprawy sporne	-	6
Razem	4 254	2 720

8. Koszty administracyjne

Koszty osobowe	01/01/2010 31/03/2010	01/01/2009 31/03/2009
Wynagrodzenia:	39 811	36 078
- wynagrodzenia Władz Banku	1 133	1 162
- wynagrodzenia pracowników	38 678	34 916
Ubezpieczenia społeczne	5 816	5 373
Pozostałe wydatki osobowe	3	117
Razem	45 630	41 568

Pozostałe koszty administracyjne	01/01/2010 31/03/2010	01/01/2009 31/03/2009
Koszty wynajmu	15 698	15 351
Usługi	6 963	5 384
Marketing	5 167	2 580
Wydatki dotyczące nieruchomości	4 210	4 317
Usługi pocztowe i telekomunikacyjne	4 019	4 524
Inne	3 551	2 864
Eksploatacja systemów informatycznych	2 219	5 007
Podatki i opłaty	1 531	1 253
Koszty podróży służbowych	1 030	1 019
Obsługa prawna	865	1 049
Koszty szkoleń	720	698
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	10	19
Koszty z tytułu zawiązania rezerw na zobowiązania wynikające z przeszłych zdarzeń	4	200
Razem	45 987	44 265

9. Utrata wartości kredytów i pożyczek

	01/01/2010 31/03/2010			01/01/2009 31/03/2009		
Utrata wartości kredytów i pożyczek	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 utraty wartości	-	2 538	2 538	-	3 318	3 318
- Odwrócenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości	-	(1 142)	(1 142)	-	(1 260)	(1 260)
- Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	-	(22)	(22)	-	(4)	(4)
Razem	-	1 374	1 374	-	2 054	2 054

10. Portfel kredytowy Banku

	31/03/2010	31/12/2009	31/03/2009
Należności od banków	260 908	497 251	171 424
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	16 021 103	16 996 797	14 753 184
	16 282 011	17 494 048	14 924 608

Banki	260 898	497 218	171 419
Osoby fizyczne	9 550 106	9 177 356	7 726 662
Podmioty gospodarcze	4 656 790	5 387 790	5 438 941
Sektor publiczny	1 852 863	2 471 138	1 616 485
Suma	16 320 657	17 533 502	14 953 507
Odsetki	39 248	37 346	46 907
Kredyty i pożyczki udzielone brutto	16 359 905	17 570 848	15 000 414

	31/03/2010	31/12/2009	31/03/2009
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości			
Banki	-	-	-
Osoby fizyczne	(12 154)	(11 357)	(9 293)
Podmioty gospodarcze	(42 008)	(41 586)	(50 944)
Sektor publiczny	(837)	(962)	(3 100)
Odpis aktualizacyjny z tytułu poniesionych nie zidentyfikowanych strat (IBNR)	(22 895)	(22 895)	(12 469)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(77 894)	(76 800)	(75 806)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto	16 282 011	17 494 048	14 924 608

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów

	31/03/2010	31/12/2009	31/03/2009
Saldo na początek okresu	76 800	73 615	73 615
Utworzone w bieżącym okresie	2 538	21 800	3 318
Umorzenia i spisania rezerw na należności nieściągalne	(157)	(12 804)	(162)
Rozwiązane w bieżącym okresie	(1 142)	(5 321)	(1 260)
Zmiana z tytułu różnic kursowych	(145)	(490)	302
Pozostałe zmiany	-	-	(8)
Saldo na koniec okresu	77 894	76 800	75 806

Zobowiązania Banku

	31/03/2010	31/12/2009	31/03/2009
Zobowiązania wobec banków	8 670 750	9 411 662	7 231 715
Zobowiązania wobec klientów	8 460 549	9 252 451	8 018 420
Razem	17 131 299	18 664 113	15 250 135

	31/03/2010	31/12/2009	31/03/2009
Rachunki bieżące	3 603 751	3 844 063	3 569 639
Banki	150 765	153 508	178 193
Osoby fizyczne	1 186 658	1 111 837	1 148 445
Podmioty gospodarcze	2 105 281	2 333 863	2 061 641
Sektor publiczny	161 047	244 855	181 360
Depozyty terminowe	13 493 269	14 777 229	11 627 022
Banki	8 515 632	9 254 758	7 042 760
Osoby fizyczne	1 511 748	1 565 427	1 729 205
Podmioty gospodarcze	3 317 716	3 463 386	2 749 522
Sektor publiczny	148 173	493 658	105 535
Razem	17 097 020	18 621 292	15 196 661
Odsetki	34 279	42 821	53 474
Razem	17 131 299	18 664 113	15 250 135

11. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

	31/03/2010	31/12/2009	31/03/2009
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu			
Pochodne instrumenty finansowe			
- FX swap	2 265	14 193	255
- FX forward	14 613	13 294	12 275
- opcje walutowe	8	34	8 828
- IRS	8 439	6 116	8 487
- CIRS	894	1 024	1 517
Stan na koniec okresu	26 219	34 661	31 362
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu			
Pochodne instrumenty finansowe			
- FX swap	5 662	13 634	8 151
- FX forward	13 962	12 735	11 891
- opcje walutowe	8	34	8 828
- IRS	8 439	6 219	8 486
- CIRS	895	1 024	1 517
Stan na koniec okresu	28 966	33 646	38 873

Zyski i straty powstające z tytułu transakcji na pochodnych instrumentach finansowych oraz z tytułu zmian wartości godziwej innych instrumentów przeznaczonych do obrotu są ujmowane w wyniku z operacji finansowych.

Transakcje z klientami na walutowych instrumentach pochodnych są zabezpieczone za pomocą kontraktów zawieranych z Nordea Bank Finland. Departament Skarbu używa swapów walutowych do regulowania bieżącej płynności w poszczególnych walutach. Bank nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń dla walutowych instrumentów pochodnych. Zyski i straty z transakcji na walutowych instrumentach pochodnych są ujmowane w rachunku zysków i strat.

12. Klasyfikacja instrumentów finansowych

	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu		Aktywa niefinansowe	Razem
		Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku (poziom 2)	Kwotowania aktywnego rynku (poziom 1)	Technika wyceny oparta częściowo o dane nie pochodzące z rynku, estymowane przez Bank (poziom 3)		
AKTYWA 31/03/2010						
Kasa i środki w banku centralnym	-	-	-	-	288 617	288 617
Należności od banków	260 908	-	-	-	-	260 908
Należności od klientów	16 021 103	-	-	-	-	16 021 103
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	26 219	2 029 236	351	-	2 055 806
Wartości niematerialne	-	-	-	-	44 385	44 385
Rzeczowe środki trwałe	-	-	-	-	134 569	134 569
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	-	31 750	31 750
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	147 184	147 184
AKTYWA OGÓŁEM	16 282 011	26 219	2 029 236	351	646 505	18 984 322

	Inne zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Zobowiązania niefinansowe	Razem
		Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku (poziom 2)			
PASYWA 31/03/2010					
Zobowiązania wobec banków	8 670 750	-	-	-	8 670 750
Zobowiązania wobec klientów	8 460 549	-	-	-	8 460 549
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	28 966	-	-	28 966
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	159 294	159 294
Zobowiązania podporządkowane	-	-	-	398 158	398 158
Rezerwy	-	-	-	9 087	9 087
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	17 131 299	28 966	-	566 539	17 726 804
Kapitał zakładowy	-	-	-	227 594	227 594
Pozostałe kapitały	-	-	-	832 823	832 823
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego	-	-	-	197 101	197 101
Kapitały własne ogółem	-	-	-	1 257 518	1 257 518
PASYWA OGÓŁEM	17 131 299	28 966	-	1 824 057	18 984 322

AKTYWA 31/12/2009	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu		Aktywa niefinansowe	Razem
		Technika wyceny oparta o dane z aktywnego ryнку (poziom 2)	Kwotowania aktywnego rynku (poziom 1)	Technika wyceny oparta częściowo o dane nie pochodzące z ryнку, estymowane przez Bank (poziom 3)		
Kasa i środki w banku centralnym	-	-	-	-	652 036	652 036
Należności od banków	497 251	-	-	-	-	497 251
Należności od klientów	16 996 797	-	-	-	-	16 996 797
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	34 661	1 866 552	357	-	1 901 570
Wartości niematerialne	-	-	-	-	44 740	44 740
Rzeczowe środki trwałe	-	-	-	-	138 380	138 380
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	-	31 565	31 565
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	162 631	162 631
AKTYWA OGÓŁEM	17 494 048	34 661	1 866 552	357	1 029 352	20 424 970

	Inne zobowiązania finansowe wg amortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Zobowiązania niefinansowe	Razem
		Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku (poziom 2)			
PASYWA 31/12/2009					
Zobowiązania wobec banków	9 411 662	-	-	-	9 411 662
Zobowiązania wobec klientów	9 252 451	-	-	-	9 252 451
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	33 646	-	-	33 646
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	103 856	103 856
Zobowiązania podporządkowane	-	-	-	408 780	408 780
Rezerwy	-	-	-	9 087	9 087
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	18 664 113	33 646	-	521 723	19 219 482
Kapitał zakładowy	-	-	-	227 594	227 594
Pozostałe kapitały	-	-	-	832 701	832 701
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego	-	-	-	145 193	145 193
Kapitały własne ogółem	-	-	-	1 205 488	1 205 488
PASYWA OGÓŁEM	18 664 113	33 646	-	1 727 211	20 424 970

AKTYWA 31/03/2009	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu		Aktywa niefinansowe	Razem
		Technika wyceny oparta o dane z aktywnego ryнку (poziom 2)	Kwotowania aktywnego rynku (poziom 1)	Technika wyceny oparta częściowo o dane nie pochodzące z ryнку, estymowane przez Bank (poziom 3)		
Kasa i środki w banku centralnym	-	-	-	-	311 242	311 242
Należności od banków	171 424	-	-	-	-	171 424
Należności od klientów	14 753 184	-	-	-	-	14 753 184
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	31 362	1 387 500	360	-	1 419 222
Wartości niematerialne	-	-	-	-	43 900	43 900
Rzeczowe środki trwałe	-	-	-	-	148 353	148 353
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	-	22 397	22 397
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	145 745	145 745
AKTYWA OGÓŁEM	14 924 608	31 362	1 387 500	360	671 637	17 015 467

	Inne zobowiązania finansowe wg amortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Zobowiązania niefinansowe	Razem
		Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku (poziom 2)			
PASYWA 31/03/2009					
Zobowiązania wobec banków	7 231 715	-	-	-	7 231 715
Zobowiązania wobec klientów	8 018 420	-	-	-	8 018 420
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	38 873	-	-	38 873
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	171 631	171 631
Zobowiązania podporządkowane	-	-	-	458 872	458 872
Rezerwy	-	-	-	9 325	9 325
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	15 250 135	38 873	-	639 828	15 928 836
Kapitał zakładowy	-	-	-	227 594	227 594
Pozostałe kapitały	-	-	-	696 150	696 150
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego	-	-	-	162 887	162 887
Kapitały własne ogółem	-	-	-	1 086 631	1 086 631
PASYWA OGÓŁEM	15 250 135	38 873	-	1 726 459	17 015 467

13. Aktywa i Pasywa Banku wg terminu zapadalności

AKTYWA	31/03/2010		31/12/2009		31/03/2009	
	do 1 roku	powyżej 1 roku	do 1 roku	powyżej 1 roku	do 1 roku	powyżej 1 roku
Kasa i środki w banku centralnym	288 617	-	652 036	-	311 242	-
Należności od banków	260 908	-	497 251	-	171 424	-
Należności od klientów	2 477 759	13 543 344	3 198 730	13 798 067	3 682 899	11 070 285
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:	1 808 594	247 212	1 788 675	112 895	1 306 785	112 437
<i>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</i>	16 975	9 244	27 529	7 132	21 347	10 015
<i>Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu</i>	1 791 619	237 968	1 761 146	105 763	1 285 438	102 422
Wartości niematerialne	34 381	10 004	34 044	10 696	33 357	10 543
Rzeczowe środki trwałe	9 091	125 478	7 653	130 727	33 466	114 887
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31 750	-	31 565	-	22 397	-
Pozostałe aktywa	147 184	-	162 631	-	145 745	-
AKTYWA OGÓŁEM	5 193 766	13 790 556	6 372 585	14 052 385	5 707 315	11 308 152
	18 984 322		20 424 970		17 015 467	

PASYWA	31/03/2010		31/12/2009		31/03/2009	
	do 1 roku	powyżej 1 roku	do 1 roku	powyżej 1 roku	do 1 roku	powyżej 1 roku
Zobowiązania wobec banków	4 862 548	3 808 202	5 499 959	3 911 703	3 594 899	3 636 816
Zobowiązania wobec klientów	8 325 114	135 435	9 109 938	142 513	7 926 662	91 758
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:	19 720	9 246	26 411	7 235	28 866	10 007
<i>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</i>	19 720	9 246	26 411	7 235	28 866	10 007
Pozostałe zobowiązania	159 294	-	103 856	-	171 631	-
w tym podatek bieżący	6 464	-	2 646	-		5 260
Zobowiązania podporządkowane	-	398 158	-	408 780	-	458 872
Rezerwy	9 087	-	9 087	-	9 325	-
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	13 375 763	4 351 041	14 749 251	4 470 231	11 731 383	4 197 453
Kapitał zakładowy	-	227 594	-	227 594	-	227 594
Pozostałe kapitały	-	832 823	-	832 701	-	696 150
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego	-	197 101	-	145 193	-	162 887
Kapitały własne ogółem	-	1 257 518	-	1 205 488	-	1 086 631
PASYWA OGÓŁEM	13 375 763	5 608 559	14 749 251	5 675 719	11 731 383	5 284 084
	18 984 322		20 424 970		17 015 467	

14. 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.

Określenie wartości godziwej

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

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

Należności od banków: W przypadku lokat bankowych zakłada się, iż ich wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej z uwagi na krótki termin ich zawierania.

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 godziwa depozytów o ustalonym terminie zapadalności jest szacowana na podstawie przepływów pieniężnych zdyskontowanych bieżącymi stopami procentowymi właściwymi dla depozytów o zbliżonych terminach wymagalności.

W przypadku depozytów o zmiennym oprocentowaniu zakłada się, iż ich wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej. W przypadku depozytów o stałym oprocentowaniu o terminie wymagalności do 3 miesięcy, zakłada się, że ich wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej. Jeśli udział depozytów oprocentowanych według stałej stopy procentowej o terminie wymagalności powyżej 3 miesięcy stanowi niewielki udział w całym portfelu depozytów przyjmuje się, że wycena tych depozytów ma nieistotny wpływ na wartość godziwą depozytów.

15. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

O wszelkich istotnych dokonaniach i wydarzeniach, mających miejsce w I kwartale 2010 r., jak i do dnia publikacji niniejszego raportu kwartalnego, Bank informował opinię publiczną wysyłając stosowne raporty bieżące zgodnie z przepisami prawa o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych.

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

Wymóg informacyjny nie ma zastosowania z uwagi na fakt, iż Bank wcześniej nie publikował żadnych prognoz wyników.

17. Akcjonariusze posiadający powyżej 5% głosów na WZA i w kapitale zakładowym Nordea Bank Polska S.A.

Liczba głosów:

			Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 05.05.2010 r. (dzień przekazania niniejszego raportu finansowego)	
stan na 17.02.2010 r. (dzień przekazania poprzedniego raportu finansowego)					Ogólna liczba głosów: 45.518.700	
Ogólna liczba głosów: 45.518.700						
Akcjonariusz	suma głosów	% głosów na WZA			suma głosów	% głosów na WZA
Nordea Bank AB	45.081.403	99,04%	-	-	45.081.403	99,04%
Pozostali	437.297	0,96%	-	-	437.297	0,96%

Liczba akcji:

			Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 05.05.2010 r. (dzień przekazania niniejszego raportu finansowego)	
stan na 17.02.2010 r. (dzień przekazania poprzedniego raportu finansowego)					Ogólna liczba akcji: 45.518.700	
	Ogólna liczba akcji: 45.518.700					
Akcjonariusz	liczba akcji	udział w kapitale			liczba akcji	udział w kapitale
Nordea Bank AB	45.081.403	99,04%	-	-	45.081.403	99,04%
Pozostali	437.297	0,96%	-	-	437.297	0,96%

18. Stan posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami

Na podstawie informacji posiadanych przez emitenta liczba akcji posiadanych przez osoby nadzorujące i zarządzające Spółką Nordea Bank Polska S.A. w Gdyni na dzień przekazania niniejszego raportu tj. 05.05.2010 r. nie zmieniła się w porównaniu z poprzednim raportem finansowym i przedstawia się następująco:

Rada Nadzorcza Banku:

Wojciech Rybowski – Przewodniczący Rady (1 szt. akcji)

Maciej Dobrzyniecki – Członek Rady (100 szt. akcji)

Stan posiadanych akcji Banku przez członków Rady Nadzorczej Banku nie uległ zmianie w okresie od przekazania ostatniego raportu finansowego tj. od 17.02.2010 r.

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej Banku, jak i członkowie Zarządu Banku nie posiadają akcji Banku.

19. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W I kwartale 2010 r. przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej zostały wszczęte i toczą się postępowania dotyczące zobowiązań Nordea Bank Polska S.A. Łączna wartość wszczętych i toczących się postępowań nie przekroczyła na dzień 31.03.2010 r. progu 10% wartości kapitałów własnych Banku, wyniosła bowiem 31 156 tys. zł (wartość wg zgłoszonych pozwów).

W I kwartale 2010 r. przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej zostały wszczęte i toczą się postępowania dotyczące wierzytelności Nordea Bank Polska S.A. Łączna wartość wszczętych i toczących się postępowań nie przekroczyła na dzień 31.03.2010 r. progu 10% wartości kapitałów własnych Banku, wyniosła bowiem 17 582 tys. zł (wartość wg zgłoszonych pozwów).

20. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Na dzień 31.03.2010 r. Nordea Bank Polska S.A. nie posiada żadnej jednostki podporządkowanej i tym samym nie tworzy (jako podmiot dominujący) Grupy Kapitałowej.

Akcjonariuszem większościowym (99,04%) Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni i Spółką matką Grupy Nordea jest Nordea Bank AB z siedzibą w Sztokholmie.

Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi mają charakter depozytowo – kredytowy, a więc wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Bank. Obejmują one głównie kredyty, depozyty, transakcje wymiany walut obcych, gwarancje.

Pozycje bilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych (w tys. zł):

Należności 31/03/2010	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 31/03/2010
Należności od banków	5 547	138 744	144 291
Należności od klientów	-	858 183	858 183
Pochodne instrumenty finansowe	-	10 982	10 982
Pozostałe aktywa działalności bankowej	240	31	271
RAZEM	5 787	1 007 940	1 013 727

Należności 31/12/2009	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 31/12/2009
Należności od banków	4 924	397 580	402 504
Należności od klientów	-	166 795	166 795
Pochodne instrumenty finansowe	-	18 817	18 817
Pozostałe aktywa działalności bankowej	78	1 319	1 397
RAZEM	5 002	584 511	589 513

Należności 31/03/2009	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 31/03/2009
Należności od banków	3 651	21 097	24 748
Należności od klientów	-	106 859	106 859
Pochodne instrumenty finansowe	-	6 661	6 661
Pozostałe aktywa działalności bankowej	-	-	-
RAZEM	3 651	134 617	138 268

Zobowiązania 31/03/2010	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 31/03/2010
Zobowiązania wobec banków	2 531 086	5 831 083	8 362 169
Zobowiązania wobec klientów	-	36 965	36 965
Pochodne instrumenty finansowe	-	20 066	20 066
Kapitały uzupełniające (pożyczka podporządkowana)	-	396 900	396 900
Pozostałe zobowiązania	397	19 424	19 821
RAZEM	2 531 483	6 304 438	8 835 921

Zobowiązania 31/12/2009	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 31/12/2009
Zobowiązania wobec banków	2 217 790	6 962 949	9 180 739
Zobowiązania wobec klientów	-	748 338	748 338
Pochodne instrumenty finansowe	-	27 994	27 994
Kapitały uzupełniające (pożyczka podporządkowana)	-	406 617	406 617
Pozostałe zobowiązania	331	25 589	25 920
RAZEM	2 218 121	8 171 487	10 389 608

Zobowiązania 31/03/2009	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 31/03/2009
Zobowiązania wobec banków	4 507 723	2 185 946	6 693 669
Zobowiązania wobec klientów	-	791 819	791 819
Pochodne instrumenty finansowe	-	51 054	51 054
Kapitały uzupełniające (pożyczka podporządkowana)	-	458 926	458 926
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
RAZEM	4 507 723	3 487 745	7 995 468

Pozycje pozabilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

31/03/2010	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 31/03/2010
Zobowiązania warunkowe udzielone dotyczące:	125 682	676 315	801 997
a) finansowania	90 933	497 569	588 502
b) gwarancji	34 749	178 746	213 495
Zobowiązania warunkowe otrzymane dotyczące:	2 498 463	553 734	3 052 197
a) finansowania	2 388 677	381 125	2 769 802
b) gwarancji	109 786	172 609	282 395
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	-	3 716 261	3 716 261
Bieżące operacje walutowe	-	248 124	248 124
Transakcje pochodne - terminowe	-	3 468 137	3 468 137
a) SWAP	-	2 875 938	2 875 938
b) FORWARD	-	340 833	340 833
c) Opcje walutowe	-	8 288	8 288
d) IRS i CIRS	-	243 078	243 078
Pozostałe	-	-	-
a) gwarantowanie emisji papierów wartościowych	-	-	-
Razem	2 624 145	4 946 310	7 570 455

31/12/2009	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 31/12/2009
Zobowiązania warunkowe udzielone dotyczące:	78 924	641 831	720 755
a) finansowania	33 000	291 822	324 822
b) gwarancji	45 924	350 009	395 933
Zobowiązania warunkowe otrzymane dotyczące:	2 659 504	675 723	3 335 227
a) finansowania	2 540 822	319 242	2 860 064
b) gwarancji	118 682	356 481	475 163
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	-	3 762 448	3 762 448
Bieżące operacje walutowe	-	157 572	157 572
Transakcje pochodne - terminowe	-	3 604 876	3 604 876
a) SWAP	-	3 106 967	3 106 967
b) FORWARD	-	289 775	289 775
c) Opcje walutowe	-	10 537	10 537
d) IRS i CIRS	-	197 597	197 597
Pozostałe	-	-	-
a) gwarantowanie emisji papierów wartościowych	-	-	-
Razem	2 738 428	5 080 002	7 818 430

31/03/2009	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 31/03/2009
Zobowiązania warunkowe udzielone dotyczące:	475 420	512 276	987 696
a) finansowania	47 013	386 584	433 597
b) gwarancji	428 407	125 692	554 099
Zobowiązania warunkowe otrzymane dotyczące:	600 330	3 666 005	4 266 335
a) finansowania	90 284	3 530 885	3 621 169
b) gwarancji	510 046	135 120	645 166
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	-	2 058 451	2 058 451
Bieżące operacje walutowe	-	226 276	226 276
Transakcje pochodne - terminowe	-	1 832 175	1 832 175
a) SWAP	-	512 691	512 691
b) FORWARD	-	995 364	995 364
c) Opcje walutowe	-	70 419	70 419
d) IRS i CIRS	-	253 701	253 701
Pozostałe	-	-	-
a) gwarantowanie emisji papierów wartościowych	-	-	-
Razem	1 075 750	6 236 732	7 312 482

Pozycje Rachunku zysków i strat dotyczące podmiotów powiązanych:

01/01/2010 31/03/2010	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Przychody z tytułu odsetek	3	1 608	1 611
Koszty z tytułu odsetek	(1 340)	(16 736)	(18 076)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	195	4 369	4 564
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-	(553)	(553)
Koszty administracyjne	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	96	10 051	10 147
Pozostałe koszty operacyjne	-	(4 040)	(4 040)
RAZEM	(1 046)	(5 301)	(6 347)

01/01/2009 31/03/2009	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Przychody z tytułu odsetek	47	1 144	1 191
Koszty z tytułu odsetek	(12 539)	(7 697)	(20 236)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-	-	-
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-	-	-
Koszty administracyjne	(14)	(177)	(191)
Pozostałe przychody operacyjne	-	1 012	1 012
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-
RAZEM	(12 506)	(5 718)	(18 224)

21. Informacje o udzielonych przez emitenta poręczeniach kredytów / pożyczek lub udzielonych gwarancjach, których łączna wartość dla jednego podmiotu przekracza 10% kapitałów własnych emitenta

Na dzień 31.03.2010 r. (tj. na koniec I kwartału 2010 r.) łączna kwota udzielonych przez Bank gwarancji jednemu podmiotowi oraz jednostkom powiązanych z tym podmiotem, których łączna wartość przekracza równowartość 10% kapitałów własnych Banku, wynosi:

Klient 1: wysokość gwarancji: 170.894 tys. zł, najdłuższa udzielona gwarancja wygasa 25.01.2012 r.

Klient 2: wysokość gwarancji: 183.107 tys. zł, najdłuższa udzielona gwarancja wygasa 01.04.2015 r.

Klient 3: wysokość gwarancji: 175.000 tys. zł, najdłuższa udzielona gwarancja wygasa 19.05.2011 r.

Pozostałe udzielone gwarancje na kwoty przekraczające równowartość 10% kapitałów własnych są zabezpieczone regwarancjami NORDEA.

Informacje dotyczące wysokości udzielonych przez Bank gwarancji podmiotom Grupy Nordea (bądź otrzymanych od Grupy Nordea) zamieszczone są w pkt. 21: Transakcje z podmiotami powiązanymi (tabela: Pozycje pozabilansowe Banku) niniejszego sprawozdania.

22. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie od 1 stycznia 2010 r. do 31 marca 2010 r. Bank nie przeprowadził nowych emisji dłużnych papierów wartościowych.

23. 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 są przyznawane na okres do pięciu lat. Daty 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 akredytów 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.

	31/03/2010	31/12/2009	31/03/2009
Zobowiązania warunkowe udzielone klientom	5 018 535	4 591 379	3 733 557
a) dotyczące finansowania	3 701 017	3 040 115	2 400 234
w tym: - akredytywy	21 921	14 435	16 945
- linie kredytowe	3 679 096	3 025 680	2 383 289
b) gwarancji	1 317 518	1 551 264	1 333 323
Zobowiązania warunkowe otrzymane od klientów	4 734 150	4 997 070	5 825 763
a) dotyczące finansowania	4 323 390	4 390 064	5 021 294
b) gwarancji	410 760	607 006	804 469
Zobowiązania związane z realizacją transakcji walutowych oraz wartości nominalne transakcji pochodnych	4 340 727	4 450 478	3 490 264
Bieżące operacje walutowe	280 999	159 232	230 447
- Kwota kupiona	140 555	79 563	115 215
- Kwota sprzedana	140 444	79 669	115 232
Transakcje pochodne - terminowe	4 059 728	4 291 246	3 259 817
a) SWAP	2 875 938	3 260 877	512 690
- Kwota kupiona	1 435 829	1 627 565	252 420
- Kwota sprzedana	1 440 108	1 633 311	260 270
b) FORWARD	681 031	578 987	1 990 362
- Kwota kupiona	340 847	289 778	995 423
- Kwota sprzedana	340 184	289 209	994 939
c) IRS	473 742	395 194	498 336
- Kwota kupiona	236 871	197 597	249 168
- Kwota sprzedana	236 871	197 597	249 168
d) CIRS	12 441	13 066	15 417
- Kwota kupiona	6 207	6 518	7 690
- Kwota sprzedana	6 234	6 548	7 727
e) Opcje walutowe	16 576	43 122	243 012
- Kwota kupiona	8 288	21 561	121 506
- Kwota sprzedana	8 288	21 561	121 506
Pozostałe	332 240	320 610	143 557
a) gwarantowanie emisji papierów wartościowych	331 930	320 300	143 247
b) inne	310	310	310
Razem	14 425 652	14 359 537	13 193 141

Zobowiązania warunkowe są obciążone 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 przyznanых zobowiązań warunkowych wygaśnie zanim zostanie w całości lub częściowo wypłacone. Z tego powodu ich wartości nie odzwierciedlają przewidywanych przyszłych przepływów pieniężnych.

24. Zasady konwersji złotych na EUR

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EUR dla pozycji rachunku zysków i strat zastosowano następujące kursy:

Dla danych za okres od 01/01/2010 do 31/03/2010 – 3,9669 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w tym okresie oraz

Dla danych za okres od 01/01/2009 do 31/03/2009 – 4,5994 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w tym okresie.

	2010	2009
Styczeń	4,0616	4,4392
Luty	3,9768	4,6578
Marzec	3,8622	4,7013
Średnia arytmetyczna kursów obliczona na podstawie średnich kursów NBP	3,9669	4,5994

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EUR dla pozycji bilansowych zastosowano odpowiednio kurs NBP 3,8622 z dnia 31/03/2010 oraz kurs NBP 4,1082 z dnia 31/12/2009.

25. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie bilansu

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło w dn. 8.04.2010 r. dwie decyzje istotne dla kształtowania się kapitałów własnych Banku:

- 1) cały zysk netto wypracowany za rok 2009, w kwocie 145 193 106,76 zł został przeznaczony na powiększenie kapitału rezerwowego,
- 2) kapitał zakładowy zostanie podwyższony o kwotę 49,9 mln zł (poprzez emisję 9 980 000 akcji serii M o nominalnej wartości 5,00 zł), tj. do kwoty 277 493 500 zł, w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do obecnego akcjonariusza większościowego Nordea Bank AB z siedzibą w Sztokholmie. Cena emisyjna została przyjęta na poziomie 38,70 zł, czyli ceny notowań akcji Banku na koniec sesji giełdowej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w dniu 10.03.2010 r.

Zwiększenie bazy kapitałowej jest kluczowe dla możliwości realizacji przyjętej strategii rozwoju działalności Banku.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
05-05-2010	Sławomir Żygowski	I Wiceprezes Zarządu – Z-ca Prezesa	
05-05-2010	Bohdan Tillack	Wiceprezes Zarządu	