

***Roczne
Sprawozdanie Finansowe
Nordea Bank Polska S.A.
za 2007 rok***



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 PRZEPIŃYWÓW 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	24
9. WYNIK PROWIZYJNY NETTO	25
10. WYNIK WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WG WARTOŚCI GODZIWEJ I REWALUACJI.....	25
11. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	26
12. KOSZTY ADMINISTRACYJNE.....	26
13. AMORTYZACJA	27
14. UTRATA WARTOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK.....	27
15. OBCIĄŻENIE Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO	28
16. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	28
17. KASA I ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM	29
18. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW.....	29
19. NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW	30
20. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	31
21. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU.....	31
22. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	33
23. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	36
24. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO.....	38
25. POZOSTAŁE AKTYWA	39
26. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW	39
27. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW.....	40
28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	41
29. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	41

30. REZERWY	41
31. ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE.....	42
32. KAPITAŁ WŁASNY.....	43
33. KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	45
34. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM.....	49
35. WARTOŚĆ GODZIWA	67
36. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	69
37. AKTYWA STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIE.....	70
38. LEASING OPERACYJNY.....	71
39. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – INFORMACJA DODATKOWA	71
40. JEDNOSTKI POWIĄZANE	72
41. PROGRAM AKCJI PRACOWNICZYCH.....	78
42. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	78
43. WAŻNIEJSZE OSZACOWANIA I OCENY	79

1. Rachunek Zysków i Strat

	Nota	01/01/2007 31/12/2007	01/01/2006 31/12/2006
PRZYCHODY OPERACYJNE			
Przychody odsetkowe	8	417 711	302 190
Koszty odsetkowe	8	242 256	166 844
Wynik odsetkowy netto	8	175 455	135 346
Przychody prowizyjne	9	75 796	55 575
Koszty prowizyjne	9	18 441	10 169
Wynik prowizyjny netto	9	57 355	45 406
Wynik wyceny instrumentów finansowych wg wartości godziwej i rewaluacji	10	84 730	56 802
Pozostałe przychody operacyjne	11	10 866	8 143
Suma przychodów operacyjnych		328 406	245 697
KOSZTY OPERACYJNE			
Koszty administracyjne	12	212 209	158 877
- osobowe		101 481	77 527
- pozostałe koszty administracyjne		110 728	81 350
Amortyzacja	13;22;23	21 821	24 309
Suma kosztów operacyjnych		234 030	183 186
Utrata wartości kredytów i pożyczek	14	3 842	(5 416)
Zysk przed opodatkowaniem		90 534	67 927
Podatek dochodowy	15	20 002	17 859
Zysk za okres		70 532	50 068

		01/01/2007 31/12/2007	01/01/2006 31/12/2006
Zysk przypadający na jedną akcję	16	1,55	1,49
Rozwodniony zysk na jedną akcję	16	1,55	1,49

2. Bilans

AKTYWA	Nota	01/01/2007 31/12/2007	01/01/2006 31/12/2006
Kasa i środki w banku centralnym	17	471 000	131 738
Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	20	586 969	535 506
Należności od banków	18	269 280	681 680
Należności od klientów	19	8 635 834	5 335 933
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	21	12 239	26 595
Wartości niematerialne	22	41 212	44 014
Rzeczowe środki trwałe	23	76 380	56 264
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	24	27 325	23 971
Pozostałe aktywa	25	119 209	82 447
AKTYWA OGÓŁEM		10 239 448	6 918 148

PASYWA		01/01/2007 31/12/2007	01/01/2006 31/12/2006
Zobowiązania wobec banków	26	2 681 226	1 383 171
Zobowiązania wobec klientów	27	6 334 684	4 799 915
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	28	1 501	1 824
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	21	14 521	13 177
Pozostałe zobowiązania	29	97 843	127 536
Pasywa z tytułu podatku odroczonego	24	7 822	11 617
Zobowiązania podporządkowane	31	171 303	-
Rezerwy	30	9 703	13 749
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		9 318 603	6 350 989
Kapitał podstawowy		850 313	517 091
<i>Kapitał akcyjny</i>		227 089	168 089
<i>Kapitał zapasowy</i>		509 966	285 955
<i>Kapitał rezerwowy</i>		113 258	63 047
Zysk za okres		70 532	50 068
Kapitały własne ogółem	32	920 845	567 159
PASYWA OGÓŁEM		10 239 448	6 918 148

3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zysk zatrzymany i zysk za okres	Kapitał Razem
Saldo na 1/01/2007	168 089	285 955	63 047	50 068	567 159
Dokapitalizowanie	59 000	224 011	-	-	283 011
Akcje pracownicze	-	-	143	-	143
Podział zysku 2006	-	-	50 068	(50 068)	-
Zysk za okres	-	-	-	70 532	70 532
Saldo na koniec 31/12/2007	227 089	509 966	113 258	70 532	920 845

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zysk zatrzymany i zysk za okres	Kapitał Razem
Saldo na 1/01/2006	168 089	302 760	32 320	13 922	517 091
Podział zysku 2005	-	-	30 727	(30 727)	-
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	(16 805)	-	16 805	-
Zysk za okres	-	-	-	50 068	50 068
Saldo na koniec 31/12/2006	168 089	285 955	63 047	50 068	567 159

4. Rachunek przepływów pieniężnych

	Nota	01/01/2007 31/12/2007	01/01/2006 31/12/2006
Działalność operacyjna			
Zysk za okres		70 532	50 069
Korekta do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej		(9 347)	(9 354)
Odsetki zapłacone i otrzymane		(5 792)	(11 286)
Podatek dochodowy		(2 414)	3 272
Efekt różnic kursowych dla działalności operacyjnej		(1 141)	(1 340)
Działalność operacyjna			
Zmiany w aktywach operacyjnych		(3 262 013)	(929 963)
Zmiany w kredytach instytucji finansowych		(33 710)	339 849
Zmiany w pożyczkach (akcji kredytowej)		(3 205 490)	(1 221 025)
Zmiany w instrumentach pochodnych		14 359	(23 663)
Zmiany stanu w pozostałych aktywach z wyjątkiem instrumentów finansowych	39	(37 172)	(25 124)
Zmiany w pasywach operacyjnych		1 269 678	875 343
Zmiany w depozytach od instytucji finansowych		1 292 413	(199 568)
Zmiany w depozytach i pożyczkach od pozostałych instytucji		21 941	991 174
Zmiana z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
Zmiany w pozostałych pasywach	39	(44 676)	83 737
Przepływy środków pieniężnych w działalności operacyjnej		(1 931 150)	(13 905)
Działalność inwestycyjna			
Sprzedaż jednostek podporządkowanych	39	(19 489)	3 033
Zakup aktywów trwałych		2 284	(7 104)
Sprzedaż aktywów trwałych		(1 141)	1 434
Zakup niematerialnych aktywów			(480)
Zmiana stanu pozostałych aktywów finansowych		(90 036)	(70 343)
Przepływy środków pieniężnych w działalności inwestycyjnej		(108 382)	(73 460)
Działalność finansowa			
Zobowiązania podporządkowane		181 574	-
Wpływy z emisji akcji lub innych instrumentów kapitałowych		283 011	-
Pozostałe		1 506 202	79 599
Przepływy środków pieniężnych w działalności finansowej		1 970 787	79 599
Przepływy środków pieniężnych w danym roku		(68 745)	(7 766)
Środki pieniężne i ich ekwiwalent na początek okresu		842 531	850 297
Środki pieniężne i ich ekwiwalent na koniec okresu	39	767 496	842 531
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		(68 745)	(7 766)
Odsetki zapłacone		254 427	162 278
Odsetki otrzymane		367 302	271 069

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 01/01/2007 do 31/12/2007	okres od 01/01/2006 do 31/12/2006	okres od 01/01/2007 do 31/12/2007	okres od 01/01/2006 do 31/12/2006
1	Przychody odsetkowe	417 711	302 190	110 599	77 503
2	Przychody prowizyjne	75 796	55 575	20 069	14 253
3	Zysk przed opodatkowaniem	90 534	67 927	23 971	17 421
4	Zysk za okres	70 532	50 068	18 675	12 841
5	Przepływy środków pieniężnych w danym roku	(68 745)	(7 766)	(18 202)	(1 992)
6	Należności od banków	269 280	681 680	75 176	177 929
7	Należności od klientów	8 635 834	5 335 933	2 410 897	1 392 758
8	Aktywa ogółem	10 239 448	6 918 148	2 858 584	1 805 739
9	Zobowiązania wobec banków	2 681 226	1 383 171	748 528	361 028
10	Zobowiązania wobec klientów	6 334 684	4 799 915	1 768 477	1 252 849
11	Zobowiązania ogółem	9 318 603	6 350 989	2 601 508	1 657 702
12	Kapitały własne ogółem	920 845	567 159	257 076	148 037
13	Liczba akcji	45 417 833	33 617 833	-	-
14	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	20,27	16,87	5,66	4,40
15	Współczynnik wypłacalności	11,63	9,64	-	-
16	Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	1,55	1,49	0,41	0,38

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych – 3,5820 kurs NBP z dnia 31/12/2007 oraz 3,8312 kurs NBP z dnia 31/12/2006
- dla pozycji rachunku zysków i strat za 2007 – 3,7768 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca z 2007 roku oraz 3,8991 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2006 roku.

6. Istotne zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Noredea Bank Polska S.A. za okres zakończony 31 grudnia 2007 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 rokiem 2006 w:

1. Rachunek zysków i strat za okres od 01/01/2006-31/12/2006

W pozycji pozostałe przychody operacyjne uwzględniono dane dotyczące:

- a. Wynik z tytułu sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych wycenianych wg ceny nabycia w kwocie 527 tys. zł, (10 292 tys. zł, przychody dot. wycent udziałów spółki zależnej prezentowane w oddzielnej pozycji Rachunku zysków i strat; 9 765 tys. zł koszty związane ze sprzedażą prezentowane w pozostałych kosztach operacyjnych)
- b. przychody z tytułu dywidend w kwocie 144 tys. zł, które uprzednio były prezentowane w oddzielnej pozycji Rachunku zysków i strat
- c. sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych w kwocie 577 tys. zł, które uprzednio były prezentowane w oddzielnej pozycji Rachunku zysków i strat
- d. Z pozycji Pozostałe przychody operacyjne wyeliminowano przychody z tytułu odzyskanych należności w kwocie 844 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 1 288 tys. zł, które poprzednio były prezentowane w pozycji Wynik wyceny instrumentów finansowych wg wartości godziwej i rewaluacji za okres od 01/01/2006-31/12/2006

3. W nocie Wynik prowizyjny netto zaprezentowano w dodatkowej linii Prowizje z tytułu pośrednictwa finansowego w kwocie 1 555 tys. zł, które poprzednio były prezentowane w pozycji Pozostałe przychody prowizyjne za okres od 01/01/2006-31/12/2006

4. Bilans na dzień 31/12/2006

- w pozycji pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:
 - o bony skarbowe i inne dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym w kwocie 534 520 tys. zł, które uprzednio były prezentowane w oddzielnej pozycji Bilansu
 - o akcje 986 tys. zł, które uprzednio były prezentowane w oddzielnej pozycji Bilansu
- w pozycji należności od banków dodano dane finansowe prezentowane dotychczas w pozycji dłużne papiery wartościowe w kwocie 38 409 tys. zł, które uprzednio były prezentowane w oddzielnej pozycji Bilansu
- w pozycji pozostałe aktywa zaprezentowano rozliczenia międzyokresowe czynne w kwocie 3 784 tys. zł, które uprzednio były prezentowane w oddzielnej pozycji Bilansu

- w pozycji pozostałe zobowiązania zaprezentowano rozliczenia międzyokresowe bierne w kwocie 15 728 tys. zł, które uprzednio były prezentowane w oddzielnej pozycji Bilansu

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 trwale przeznaczone do sprzedaży

Bank klasyfikuje aktywa trwale, 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 pomniejszania 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 ujmują 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, ujmują 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 jakkolwiek 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 księgowa 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 ujęte odpisy aktualizujący z tytułu utraty wartości.

Kapitał własny

Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny 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 wyliczaniu 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 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

Rachunek Zysków i Strat Nordea Bank Polska S.A. (za okres 01/01/2007-31/12/2007)

	Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy	Wyłączenia
Przychody segmentu ogółem	587 040	371 198	352 899	116 093	(253 150)
Przychody segmentu (zewnętrzne)	587 040	269 985	233 459	83 596	-
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	101 213	119 440	32 497	(253 150)
Koszty segmentu ogółem	(418 117)	(251 807)	(306 751)	(112 709)	253 150
Koszty segmentu (zewnętrzne)	(396 296)	(109 320)	(211 047)	(75 929)	-
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	(142 487)	(89 898)	(20 765)	253 150
Amortyzacja	(21 821)	-	(5 806)	(16 015)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	(3 842)	(1 409)	(5 001)	-	2 568
Odpisy z tytułu utraty wartości	(17 671)	(6 375)	(11 296)	-	-
Rozwiązanie utraty wartości	13 829	4 966	6 295	-	2 568
Udział w wyniku jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-
Wynik segmentu	165 081	117 982	41 147	3 393	2 568
Przychody pozostałe (nieprzypisane)	2 063	-	-	-	-
Koszty pozostałe (nieprzypisane)	(76 610)	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	90 534	-	-	-	-
Podatek dochodowy	(20 002)	-	-	-	-
Zysk za okres	70 532	-	-	-	-

Bilans Nordea Bank Polska S.A. (stan na 31/12/2006)

AKTYWA	31/12/2006 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Aktywa segmentu	6 894 177	3 673 580	1 900 246	1 320 351
<i>w tym środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i>	<i>100 278</i>	<i>-</i>	<i>30 541</i>	<i>69 737</i>
2. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	23 971	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	6 918 148	3 673 580	1 900 246	1 320 351

PASYWA	31/12/2006 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Zobowiązania segmentu	6 339 372	2 098 629	2 661 975	1 578 768
2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane)	11 617	-	-	-
3. Kapitały własne	567 159	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM	6 918 148	2 098 629	2 661 975	1 578 768

Rachunek Zysków i Strat Nordea Bank Polska S.A. (za okres 01/01/2006-31/12/2006)

	Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy	Wyłączenia
Przychody segmentu ogółem	412 482	313 004	215 961	111 189	(227 672)
Przychody segmentu (zewnętrzne)	412 482	241 284	112 275	50 923	-
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	71 720	95 686	60 266	(227 672)
Koszty segmentu ogółem	(301 848)	(223 474)	(189 603)	(116 443)	227 672
Koszty segmentu (zewnętrzne)	(277 539)	(78 224)	(154 042)	(45 273)	-
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	(145 250)	(30 025)	(52 397)	227 672
Amortyzacja	(24 309)	-	(5 536)	(18 773)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	5 416	2 124	871	1 577	844
Odpisy z tytułu utraty wartości	(11 183)	(1 827)	(9 356)	-	-
Rozwiązanie utraty wartości	16 5995	3 951	10 227	1 577	844
Udział w wyniku jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-
Wynik segmentu	116 050	91 654	27 229	(3 677)	844
Przychody pozostałe (nieprzypisane)	10 228	-	-	-	-
Koszty pozostałe (nieprzypisane)	(58 351)	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	67 927	-	-	-	-
Podatek dochodowy	(17 859)	-	-	-	-
Zysk za okres	50 068	-	-	-	-

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

	01/01/2007 31/12/2007	01/01/2006 31/12/2006
Przychody odsetkowe		
Kredyty i pożyczki dla banków	15 010	29 194
Kredyty i pożyczki dla klientów:	379 290	253 612
- <i>podmioty finansowe (inne niż banki)</i>	28 634	19 537
- <i>osoby prywatne</i>	122 502	55 471
- <i>przedsiębiorstwa</i>	157 660	112 463
- <i>sektor publiczny</i>	70 494	66 141
Dłużne papiery wartościowe	23 411	19 384
Razem	417 711	302 190
	01/01/2007 31/12/2007	01/01/2006 31/12/2006
Koszty odsetkowe		
Depozyty bankowe	72 023	44 830
Depozyty klientów:	168 817	120 726
- <i>podmioty finansowe (inne niż banki)</i>	12 590	8 268
- <i>osoby prywatne</i>	55 492	50 738
- <i>przedsiębiorstwa</i>	86 504	56 704
- <i>sektor publiczny</i>	14 231	5 016
Dłużne papiery wartościowe	1 416	1 288
Razem	242 256	166 844
Wynik odsetkowy netto	175 455	135 346

Przychody odsetkowe netto za okres 12 miesięcy kończących się 31/12/2007 zawierają odsetki naliczone od kredytów, dla których rozpoznano utratę wartości w wysokości 4 801 tys. zł (12 miesięcy zakończone 31/12/2006 - 14 638 tys. zł).

Przychody odsetkowe od kredytów udzielonych klientom za okres 12 miesięcy zakończonych 31/12/2007 zawierają odsetki karne otrzymane od kredytów, dla których rozpoznano utratę wartości w kwocie 3 844 tys. zł (31/12/2006 - 10 731 tys. zł).

9. Wynik prowizyjny netto

	01/01/2007 31/12/2007	01/01/2006 31/12/2006
Przychody prowizyjne		
Prowizje za przelewy i inne transakcje płatnicze	36 996	34 764
Prowizje od kredytów	19 004	14 124
Prowizje z tytułu pośrednictwa finansowego	13 648	1 555
Prowizje od gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych	5 681	5 033
Pozostałe przychody prowizyjne	407	34
Prowizje od papierów wartościowych	60	65
Razem	75 796	55 575
	01/01/2007 31/12/2007	01/01/2006 31/12/2006
Koszty prowizyjne		
Prowizje od płatności	10 361	7 099
Prowizje ubezpieczeniowe	7 773	2 642
Pozostałe koszty prowizyjne	307	428
Razem	18 441	10 169
Wynik prowizyjny netto	57 355	45 406

10. Wynik wyceny instrumentów finansowych wg wartości godziwej i rewaluacji

	01/01/2007 31/12/2007	01/01/2006 31/12/2006
Wynik z pozycji wymiany	84 254	34 820
Pochodne instrumenty finansowe	2 490	21 888
Kapitałowe papiery wartościowe	(293)	470
Dłużne papiery wartościowe	(1 721)	(376)
Razem	84 730	56 802

11. Pozostałe przychody operacyjne

	01/01/2007 31/12/2007	01/01/2006 31/12/2006
Rozwiązanie rezerw na sprawy sporne	2 300	-
Odszkodowania	1 936	21
Przychody z tytułu projektów IT	1 459	-
Sprzedaż towarów i usług	1 315	781
Należności związane z postępowaniem sądowym i komorniczym	963	876
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	516	1 104
- aktywa przeznaczone do sprzedaży wg MSSF 5	516	8
- pozostałe		1 096
Sprzedaż, likwidacja zapasów do zbycia	62	-
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	49	980
Przychody z tyt. sprzedaży akcji w jednostce zależnej IK	-	183
Inne	2 266	4 198
Razem	10 866	8 143

12. Koszty administracyjne

	01/01/2007 31/12/2007	01/01/2006 31/12/2006
Koszty osobowe		
Wynagrodzenia:	88 388	67 068
- wynagrodzenia Władz Banku	5 261	4 729
- wynagrodzenia pracowników	83 127	62 339
Ubezpieczenia społeczne	12 806	9 882
Pozostałe wydatki osobowe	287	577
Razem	101 481	77 527

Na dzień 31/12/2007 zatrudnienie w Banku wynosiło 1.250 osoby, a 31/12/2006 - 982 osób.

	01/01/2007 31/12/2007	01/01/2006 31/12/2006
Pozostałe koszty administracyjne		
Koszty wynajmu	21 965	14 913
Eksploatacja systemów informatycznych	16 756	14 286
Wydatki dotyczące nieruchomości	12 939	10 097
Marketing	14 886	7 221
Usługi pocztowe i telekomunikacyjne	10 879	9 430
Usługi	10 064	7 307
Obsługa prawna	8 278	2 783
Inne	5 668	6 034
Koszty podróży służbowych	3 807	3 350
Koszty szkoleń	3 444	2 329
Podatki i opłaty	1 497	1 409
Koszty z tytułu zawiązania rezerw na zobowiązania wynikające z przeszłych zdarzeń	524	2 179
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	21	12
Razem	110 728	81 350

13. Amortyzacja

	01/01/2007 31/12/2007	01/01/2006 31/12/2006
Środki trwałe (nota 23)	12 981	13 122
Urządzenia i inne środki trwałe	7 652	7 930
Budynki	5 329	5 192
Wartości niematerialne (nota 22)	8 840	11 187
Oprogramowanie	8	332
Licencje	3 916	4 636
Pozostałe	4 916	6 219
Razem	21 821	24 309

14. Utrata wartości kredytów i pożyczek

Utrata wartości kredytów i pożyczek	01/01/2007 31/12/2007			01/01/2006 31/12/2006		
	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	-	11 631	11 631	-	11 046	11 046
- Odwrócenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utruty wartości	-	(9 863)	(9 863)	-	(15 657)	(15 657)
- Utworzenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utruty wartości (IBNR)	-	4 642	4 642	-	136	136
- Odwrócenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utruty wartości (IBNR)	-	-	-	-	(45)	(45)
- Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	-	(1 103)	(1 103)	-	(437)	(437)
- Wynik ze sprzedaży wierzytelności	-	(1 465)	(1 465)	-	(407)	(407)
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych						
- Utworzenie odpisów na warunkowe zobowiązania pozabilansowe	-	-	-	-	-	-
- Odwrócenie odpisów na warunkowe zobowiązanie pozabilansowe	-	-	-	-	(52)	(52)
Razem	-	3 842	3 842	-	(5 416)	(5 416)

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

	01/01/2007 31/12/2007	01/01/2006 31/12/2006
Podatek bieżący	27 354	2 728
Korekta bieżącego podatku za poprzedni okres	(203)	-
Podatek odroczony	(7 149)	15 131
Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	20 002	17 859

Uzgodnienie obciążenia podatkowego i iloczynu zysku przed opodatkowaniem i stawki podatkowej	01/01/2007 31/12/2007	01/01/2006 31/12/2006
Zysk przed opodatkowaniem	90 534	67 743
Stawka Podatku	19%	19%
Podatek od zysku	17 201	12 871
Pozostałe przychody i koszty niepodatkowe	2 427	2 222
Różnice trwałe	933	399
Darowizny	(11)	(10)
Ulga podatkowa dot. rezerw wynikających z Funduszu Poręczeń Unijnych (8%)	-	415
Korekta bieżącego podatku za poprzedni okres	(203)	-
Pozycje nie ujęte w podatku odroczonym	(345)	1 962
Ogółem obciążenie zysku przed opodatkowaniem	20 002	17 859

16. Zysk przypadający na jedną akcję

	01/01/2007 31/12/2007	01/01/2006 31/12/2006
Zysk za okres	70 532	50 068
Średnia ważona ilość akcji zwykłych (w szt.)	45 417 833	33 617 833
Zysk przypadający na jedną akcję w zł	1,55	1,49

	01/01/2007 31/12/2007	01/01/2006 31/12/2006
Zysk za okres	70 532	50 068
Średnia ważona ilość akcji zwykłych (w szt.)	45 417 833	33 617 833
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję w zł	1,55	1,49

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

	31/12/2007	31/12/2006
Gotówka w kasie	65 014	49 369
Środki na rachunkach w banku centralnym	405 980	82 302
Pozostałe	6	67
Razem	471 000	131 738

18. Należności od banków

	31/12/2007	31/12/2006
Rachunki bieżące	200 747	38 035
Lokaty i kredyty	30 000	602 422
Obligacje	37 098	37 098
Inne	128	2 085
Razem	267 973	679 640
Odsetki	1 307	2 040
Razem należności od banków brutto	269 280	681 680
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	-	-
Należności od banków netto	269 280	681 680

Należności od banków brutto (wg walut)

	31/12/2007	31/12/2006
PLN	68 586	530 632
waluty obce (przeliczone na PLN)	200 694	151 048
<i>EUR</i>	139 329	96 823
<i>USD</i>	7 310	12 327
<i>CHF</i>	8 442	1 745
<i>SEK</i>	13 669	14 322
<i>GBP</i>	6 982	8 867
<i>pozostałe</i>	24 962	16 964
Razem	269 280	681 680

Należności od banków brutto (wg zapadalności)

	31/12/2007	31/12/2006
Rachunki bieżące	200 747	38 035
Do 3 miesięcy (włącznie)	8 533	533 936
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	21 587	41 300
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	-	30 000
powyżej 5 lat	38 413	38 409
Razem	269 280	681 680

19. Należności od klientów

	31/12/2007	31/12/2006
Osoby fizyczne	3 150 719	1 453 446
Podmioty gospodarcze	4 044 077	2 671 064
Sektor publiczny	1 497 711	1 283 325
Razem	8 692 507	5 407 835
Odsetki	30 366	23 912
Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto	8 722 873	5 431 747
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(87 039)	(95 814)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto	8 635 834	5 335 933

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości

	31/12/2007	31/12/2006
Osoby fizyczne	(8 817)	(9 956)
Podmioty gospodarcze	(69 067)	(81 242)
Sektor publiczny	(3 453)	(3 556)
Odpis aktualizacyjny z tytułu poniesionych nie zidentyfikowanych strat (IBNR)	(5 702)	(1 060)
Razem	(87 039)	(95 814)

Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto (wg walut)

	31/12/2007	31/12/2006
PLN	5 735 254	3 682 090
waluty obce (przeliczone na PLN)	2 987 619	1 749 657
EUR	1 075 180	795 786
USD	41 806	68 823
CHF	1 857 364	867 529
SEK	6 705	9 456
pozostałe	6 564	8 063
Razem	8 722 873	5 431 747

Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto (wg zapadalności)

	31/12/2007	31/12/2006
Rachunki bieżące	885 317	424 700
Do 3 miesięcy (włącznie)	433 661	443 595
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	1 135 123	984 709
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	3 110 148	1 920 171
powyżej 5 lat	3 158 624	1 658 572
Razem	8 722 873	5 431 747

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów

	31/12/2007	31/12/2006
Saldo na początek okresu	95 814	165 151
Utworzone w bieżącym okresie	17 671	11 182
Umorzenia i spisania rezerw na należności nieściągalne	(14 015)	(63 799)
Rozwiązane w bieżącym okresie	(11 261)	(15 702)
Zmiana z tytułu różnic kursowych	(1 170)	(984)
Pozostałe zmiany	-	(34)
Saldo na koniec okresu	87 039	95 814

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

	31/12/2007	31/12/2006
Dłużne papiery wartościowe	586 312	534 520
Papiery wartościowe Skarbu Państwa i samorządu terytorialnego	486 372	395 998
- obligacje	938	953
- bony	485 434	395 045
Papiery wartościowe banku centralnego	99 940	138 522
- bony	99 940	138 522
Akcje i udziały	657	986
Razem	586 969	535 506

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

	31/12/2007	31/12/2006
wg zapadalności		
Do 3 miesięcy (włącznie)	169 108	403 342
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	416 266	130 225
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	938	953
bez terminu zapadalności		
Akcje i udziały	657	986
Razem	586 969	535 506

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

	31/12/2007	31/12/2006
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
- FX swap	5 622	14 824
- FX forward	5 970	11 408
- opcje walutowe	511	342
- IRS	136	21
Razem	12 239	26 595

	31/12/2007	31/12/2006
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		
- FX swap	8 036	1 651
- FX forward	5 838	11 184
- opcje walutowe	511	342
- IRS	136	-
Razem	14 521	13 177

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

	31/12/2007	31/12/2006
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
Do 3 miesięcy (włącznie)	8 362	12 568
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	3 230	14 027
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	647	-
Razem	12 239	26 595
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		
Do 3 miesięcy (włącznie)	10 723	7 403
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	3 151	5 774
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	647	-
Razem	14 521	13 177

22. Wartości niematerialne**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

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)

31/12/2006	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Pozostałe wartości niematerialne	Nakłady	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	32 639	40 614	31 392	142	104 787
Zwiększenia (z tytułu)	-	425	55	874	1 354
- <i>Przyjęte z nakładów</i>	-	310	55	-	365
- <i>Pozostałe</i>	-	115	-	874	989
Zmniejszenia (z tytułu)	-	(9 944)	-	(358)	(10 302)
- <i>Likwidacja</i>	-	(9 828)	-	-	(9 828)
- <i>Pozostałe</i>	-	(116)	-	(358)	(474)
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	32 639	31 095	31 447	658	95 839
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	(30 159)	(20 290)	-	(50 449)
Zwiększenia (z tytułu)	-	(4 968)	(6 219)	-	(11 187)
- <i>Amortyzacja bieżącego okresu</i>	-	(4 968)	(6 219)	-	(11 187)
Zmniejszenia (z tytułu)	-	9 811	-	-	9 811
- <i>Likwidacja</i>	-	9 824	-	-	9 824
- <i>Pozostałe</i>	-	(13)	-	-	(13)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	(25 316)	(26 509)	-	(51 825)
Wartość netto na 31/12/2006	32 639	5 779	4 938	658	44 014

23. Rzeczowe aktywa trwałe**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.

ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	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
31/12/2006						
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	71 305	61 590	1 155	18 688	443	153 181
Zwiększenia (z tytułu)	716	6 099	-	213	15 676	22 704
- przyjęcie z nakładów	716	6 078	-	179	-	6 973
- pozostałe	-	21	-	34	15 676	15 731
Zmniejszenia (z tytułu)	(2 009)	(7 478)	(70)	(2 088)	(6 969)	(18 614)
- sprzedaż	(1 771)	(780)	(70)	(321)	-	2 942
- likwidacja	(228)	(6 698)	-	(1 767)	-	(8 693)
- pozostałe	(10)	-	-	-	(6 969)	(6 979)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	70 012	60 211	1 085	16 813	9 150	157 271
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(32 306)	(49 483)	(786)	(15 778)	-	(98 353)
Zwiększenia (z tytułu)	(5 192)	(6 335)	(178)	(1 457)	-	(13 162)
- amortyzacja bieżącego okresu	(5 192)	(6 295)	(178)	(1 457)	-	(13 122)
- pozostałe	-	(40)	-	-	-	(40)
Zmniejszenia (z tytułu)	937	7 508	66	1 997	-	10 508
- amortyzacja z środków trwałych sprzedanych	719	727	66	289	-	1 801
- amortyzacja z środków trwałych zlikwidowanych	213	6 448	-	1 541	-	8 202
- pozostałe	5	333	-	167	-	505
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(36 561)	(48 310)	(898)	(15 238)	-	(101 007)
Wartość netto na dzień 31/12/2006	33 451	11 901	187	1 575	9 150	56 264

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

	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

	01/01/2006	Zwiększenia	Zmniejszenia	31/12/2006
Odsetki naliczone (koszt)	6 734	1 060	867	6 927
Rezerwy na kredyty NKUP	12 390	-	3 612	8 778
Pozostałe rezerwy	2 249	410		2 659
Rezerwa na sprawy sporne	2 222	-	2 222	-
Wartość godziwa instr. poch.	119	2 385	-	2 504
Wartość godziwa pap. wart.	-	9	-	9
Wartość godziwa akcji w spółce zależnej	1 950	-	1 950	-
Strata z lat ubiegłych	6 982	-	5 169	1 813
Przychody pobrane z góry	92	-	-	92
Przychody niezrealiz. – premia - obligacje	669	258	-	927
ZUS	129	133	-	262
Ulga podatkowa dot. rezerw wynikających z Funduszu Poręczeń Unijnych (8%)	415	-	415	-
Stan na koniec okresu	33 951	4 255	14 235	23 971

Pasywa z tytułu podatku odroczonego

	01/01/2007	Zwiększenia	Zmniejszenia	31/12/2007
Odsetki naliczone (przychód)	4 770	1 332	-	6 102
Papiery wartość. – 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

	01/01/2006	Zwiększenia	Zmniejszenia	31/12/2006
Odsetki naliczone (przychód)	3 570	1 214	14	4 770
Papiery wartość. – dyskonto rozl. w czasie	1 682	-	596	1 086
Wartość godziwa pap. wart.	119	47		166
Wartość godziwa instr. poch.	557	4 496	-	5 053
Koszty zapłacone z góry	538	4	-	542
Stan na koniec okresu	6 466	5 761	610	11 617

25. Pozostałe aktywa

	31/12/2007	31/12/2006
Pozostałe przychody do otrzymania	1 200	926
Pozostałe koszty zapłacone z góry	2 999	2 858
Zapasy do zbycia przejęte za wierzytelność	285	51
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 262	1 311
- aktywa przeznaczone do sprzedaży wg MSSF 5	1 150	-
- pozostałe	112	2 010
Rozrachunki międzybankowe/ międzyoddziałowe	2 895	4 908
Rozliczenie z tyt. kart kredytowych/płatniczych	31 365	18 512
Dłużnicy różni	6 809	6 147
Środki pieniężne oddane do przeliczenia	70 804	44 571
Pozostałe	1 590	2 464
Razem	119 209	82 447

26. Zobowiązania wobec banków

	31/12/2007	31/12/2006
W rachunku bieżącym	46 021	52 974
Terminowe	2 627 851	1 327 841
Razem	2 673 872	1 380 815
Odsetki	7 354	2 356
Razem	2 681 226	1 383 171

Zobowiązania wobec banków (wg wymagalności)	31/12/2007	31/12/2006
Rachunki bieżące	46 021	52 974
Do 3 m-cy (włącznie)	1 316 879	239 406
Od 3 m-cy do 1 roku (włącznie)	34 014	913 850
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	1 284 312	176 941
Razem	2 681 226	1 383 171

Zobowiązania wobec banków (wg walut)	31/12/2007	31/12/2006
PLN	650 812	467 174
waluty obce (przeliczone na PLN)	2 030 414	915 997
EUR	406 105	807 939
USD	187 273	5 234
CHF	1 434 464	95 644
SEK	414	500
GBP	1 771	6 640
pozostałe	387	40
Razem	2 681 226	1 383 171

27. Zobowiązania wobec klientów

	31/12/2007	31/12/2006
Rachunki bieżące		
Osoby fizyczne	754 560	667 646
Podmioty gospodarcze	1 881 481	1 351 107
Sektor publiczny	266 164	196 439
Razem	2 902 205	2 215 192
Depozyty terminowe		
Osoby fizyczne	1 080 347	1 060 942
Podmioty gospodarcze	2 286 368	1 497 255
Sektor publiczny	48 360	15 243
Razem	3 415 075	2 573 440
Odsetki		
Osoby fizyczne	6 792	6 889
Podmioty gospodarcze	10 525	4 345
Sektor publiczny	87	49
Razem	17 404	11 283
Razem	6 334 684	4 799 915

Zobowiązania wobec klientów (wg wymagalności)

	31/12/2007	31/12/2006
Rachunki bieżące	2 902 205	2 215 192
Do 3 m-cy (włącznie)	3 337 577	2 468 609
Od 3 m-cy do 1 roku (włącznie)	53 143	87 858
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	39 880	26 157
Powyżej 5 lat	1 879	2 099
Razem	6 334 684	4 799 915

Zobowiązania wobec klientów (wg walut)

	31/12/2007	31/12/2006
PLN	5 236 097	3 949 317
waluty obce (przeliczone na PLN)	1 098 587	850 598
EUR	761 344	463 295
USD	209 440	297 443
CHF	1 448	1 235
SEK	24 063	25 079
GBP	9 307	6 889
pozostałe	92 985	56 657
Razem	6 334 684	4 799 915

28. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Obligacje serii O1	31/12/2007	31/12/2006
Kapitał	1 479	1 800
Odsetki	24	24
Utrata wartości	(2)	-
Stan na koniec okresu	1 501	1 824

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (wg wymagalność)

	31/12/2007	31/12/2006
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	1 501	1 824
Razem	1 501	1 824

Na dzień 31/12/2007 r. zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych składają się wyłącznie z emisji obligacji serii O1 o wartości nominalnej 1 479 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

	31/12/2007	31/12/2006
Rozliczenia z tytułu aktywów do zbycia	461	566
Rozliczenia z tytułu obrotu papierami wartościowymi	-	-
Rozliczenia międzyoddziałowe/międzybankowe	29 346	86 812
Rozliczenie z tyt. kart kredytowych/płatniczych	16 407	13 270
Rozliczenia publiczno prawne	7 273	4 807
Wierzyciele różni	3 602	2 131
Pozostałe koszty do zapłacenia:	22 268	11 165
- koszty eksploatacyjne	10 839	4 530
- nagrody	9 677	6 577
- inne	1 752	58
Przychody otrzymane z góry	5 585	4 563
Pozostałe	12 901	4 222
Razem	97 843	127 536

30. Rezerwy

	31/12/2007	31/12/2006
Sprawy sporne	9 401	12 156
Rezerwa na zobowiązania:	302	1 593
- Restrukturyzacja oddziałów	222	1 513
- inne	80	80
Razem	9 703	13 749

Zmiana stanu rezerw

	31/12/2007	31/12/2006
Stan na początek okresu	13 749	20 427
zawiązanie rezerw	515	1 956
Sprawy sporne	515	1 956
wykorzystanie rezerw	(2 261)	(8 582)
Sprawy sporne	(962)	(1 561)
Rezerwa na zobowiązania:	(1 299)	(7 021)
- <i>Restrukturyzacja oddziałów</i>	(1 292)	(84)
- <i>Rezerwy pracownicze</i>	(7)	-
- <i>inne</i>	-	(6 937)
rozwiązanie rezerw	(2 300)	(52)
Sprawy sporne	(2 300)	-
Rezerwa na zobowiązania:	-	(52)
- <i>Zobowiązania pozabilansowe</i>	-	(52)
Saldo na koniec okresu	9 703	13 749

31. Zobowiązania podporządkowane**Zobowiązania podporządkowane wg stanu nadziei 31/12/2007 (bez odsetek)**

	Wartość nominalna	Waluta	Stopa procentowa (%)	Termin wymagalności	Stan zobowiązania
Nordea Bank Finland	79 000	CHF	6M LIBOR + 40 bp	24.05.2017	170 751

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

	31/12/2007	31/12/2006
Stan na początek okresu		-
Zwiększenia (z tytułu)	182 126	-
- <i>zaciągnięcia pożyczki podporządkowanej</i>	181 574	-
- <i>odsetki od pożyczki podporządkowanej</i>	552	-
Zmniejszenia (z tytułu)	(10 823)	-
- <i>różnice kursowe</i>	(10 823)	-
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	171 303	-

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 31/12/2007 średni kurs NBP dla CHF wynosił 2,1614.

32. Kapitał własny

Łączna liczba akcji na dzień 31/12/2007 wynosi 45 417 833 sztuk (31/12/2006 – 33 617 833 sztuk) o wartości nominalnej 5 zł każda akcja (2006 r.: 5 zł każda akcja). Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

W dniu 08 listopada 2007 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 11.800.000 akcji zwykłych imiennych serii K o wartości nominalnej 5 złotych każda, skierowanej w drodze subskrypcji prywatnej do Nordea Bank AB z siedzibą w Sztokholmie. Cena emisyjna akcji serii K wyniosła 24,01 złotych za akcję.

Akcje serii K zostały wyemitowane na podstawie Uchwały Nr 2 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 AKCYJNY (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
Liczba akcji, razem				45 417 833				
Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem					227 089 165			
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 akcyjnym Nordea Bank Polska S.A.:

	Stan na 31/12/2007			
	Ogólna liczba głosów: 45.417.833		Ogólna liczba akcji: 45.417.833	
Akcjonariusz	suma głosów	% głosów na WZA	liczba akcji	udział w kapitale
Nordea Bank AB (publ)	45.031.110	99,15%	45.031.110	99,15%

	Stan na 31/12/2006			
	Ogólna liczba głosów: 33.617.833		Ogólna liczba akcji: 33.617.833	
Akcjonariusz	suma głosów	% głosów na WZA	liczba akcji	udział w kapitale
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.

Kapitały własne Banku obejmują:

1. Kapitał akcyjny, 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 przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych, jakie mogą wyniknąć w związku z działalnością Banku.
3. Kapitał rezerwowany 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 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 akcyjny	-	-	-	227 089	227 089
Kapitał zapasowy	-	-	-	509 966	509 966
Kapitał rezerwowy	-	-	-	113 258	113 258
Zysk za okres	-	-	-	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 31/12/2006	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	-	-	-	131 738	131 738
Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	535 506	-	535 506
Należności od banków	681 680	-	-	-	681 680
Należności od klientów	5 335 933	-	-	-	5 335 933
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	26 595	-	-	26 595
Wartości niematerialne	-	-	-	44 014	44 014
Rzeczowe środki trwałe	-	-	-	56 264	56 264
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	23 971	23 971
Pozostałe aktywa	-	-	-	82 447	82 447
AKTYWA OGÓŁEM	6 017 613	26 595	535 506	338 434	6 918 148

PASYWA 31/12/2006	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	1 383 171	-	-	-	1 383 171
Zobowiązania wobec klientów	4 799 915	-	-	-	4 799 915
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 824	-	-	-	1 824
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	13 177	-	-	13 177
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	127 536	127 536
Pasywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	11 617	11 617
Rezerwy	-	-	-	13 749	13 749
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	6 184 910	13 177	-	152 902	6 350 989
Kapitał podstawowy	-	-	-	517 091	517 091
Kapitał akcyjny	-	-	-	168 089	168 089
Kapitał zapasowy	-	-	-	285 955	285 955
Kapitał rezerwowy	-	-	-	63 047	63 047
Zysk za okres	-	-	-	50 068	50 068
Kapitały własne ogółem	-	-	-	567 159	567 159
PASYWA OGÓŁEM	6 184 910	13 177	-	720 061	6 918 148

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 nota przedstawia ekspozycję Banku na wymienione ryzyka oraz cele i regulacje wewnętrzne dotyczące 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) i adekwatnej do ponoszonego ryzyka wielkości kapitałów własnych.

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 przedrozdliczeniowe 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 zabezpieczaniem (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 grudnia 2007 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 dodatniej wyceny instrumentów pochodnych.

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

AKTYWA	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	586 969	-
Należności od banków	269 280	30 000
Należności od klientów	8 635 834	8 716 349
Udziały w spółkach zależnych	-	-
Razem	9 492 083	8 746 349
Zobowiązania warunkowe	3 514 916	2 966 820
Razem	3 514 916	2 966 820
Całkowita ekspozycja kredytowa	13 006 999	11 713 169

* wartości nie uwzględniają odpisów aktualizujących

** wartość nominalna wynikająca z finansowania kredytowego

Wyszczególnienie	31/12/2007	31/12/2006
Podmioty gospodarcze		
- bez utraty wartości		
S	103 730	79 029
6+...6-	267 123	106 037
5+...5-	1 810 321	1 260 002
4+...4-	2 789 013	1 563 422
3+...3-	930 513	924 588
2+...2-	39 717	82 248
1+...1-	9 304	3 739
0+...0-	27 972	57 269
<i>niezratingowane</i>	109 236	84 156
Razem brutto	6 086 929	4 160 490
Odpis aktualizujący	(596)	(156)
Razem netto	6 086 333	4 160 334
- z utratą wartości		
6+...1-	-	-
0+...0-	120 444	150 708
<i>niezratingowane</i>	850	889
Razem brutto	121 294	151 597
Odpis aktualizujący	(69 067)	(81 242)
Razem netto	52 227	70 355
Osoby fizyczne		
- bez utraty wartości	3 603 792	1 699 376
Odpis aktualizujący	(5 106)	(904)
Razem netto	3 598 686	1 698 472
- z utratą wartości	23 014	23 796
Odpis aktualizujący	(8 817)	(9 956)
Razem netto	14 197	13 840
Sektor budżetowy		
- bez utraty wartości	1 550 230	1 322 481
Odpis aktualizujący	-	-
Razem netto	1 550 230	1 322 481
- z utratą wartości	4 694	14 483
Odpis aktualizujący	(3 453)	(3 556)
Razem netto	1 241	10 927
Banki		
- bez utraty wartości	323 216	98 759
Odpis aktualizujący	-	-
Razem netto	323 216	98 759
Razem zaangażowanie brutto	11 713 169	7 470 982
Razem odpisy aktualizujące	(87 039)	(95 814)
Całkowita ekspozycja kredytowa netto *	11 626 130	7 375 168

* kwota uwzględnia wartość odpisów aktualizujących na kapitał

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

Wyszczególnienie	31/12/2007	31/12/2006
14 dni 1 miesiąc	48 830	32 708
1 miesiąc - 2 miesiące	5 542	8 971
2 miesiące - 3 miesiące	2 296	3 164
Razem:	56 667	44 843

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

Wyszczególnienie	31/12/2007	31/12/2006
Kredyty z rozpoznaną utratą wartości	149 002	189 876
Zabezpieczenia dla kredytów z rozpoznawalną utratą wartości	48 404	95 122
<i>cesja wierzytelności</i>	308	-
<i>gwarancje i poręczenia</i>	30 374	63 573
<i>hipoteka</i>	17 022	29 948
<i>przewłaszczenie</i>	123	1 032
<i>zastaw</i>	577	569
<i>kaucja</i>	-	-

Aktywa i zapasy przejęte za wierzytelności przeznaczone do sprzedaży

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 komisju
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	31/12/2007	31/12/2006
Podmioty gospodarcze	48 286	48 748
Osoby fizyczne	704	847
Sektor budżetowy	-	-
Banki	-	-
Razem	48 990	49 595

Kredyty restrukturyzowane stanowią 0,4% portfela kredytowego. Ich udział w stosunku do 31.12.2006 r. obniżył się w związku z dynamicznym przyrostem wartości portfela kredytowego ogółem.

Koncentracja portfela kredytowego

- Portfel kredytowy w podziale na sektory:

Wyszczególnienie	31/12/2007	31/12/2006
Podmioty gospodarcze	6 208 223	4 312 087
Osoby fizyczne	3 626 806	1 723 172
Sektor budżetowy	1 554 924	1 336 964
Banki	323 216	98 759
Razem	11 713 169	7 470 982

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

Waluta	Razem		podmioty gospodarcze		budżet		banki	
	31/12/2007	31/12/2006	31/12/2007	31/12/2006	31/12/2007	31/12/2006	31/12/2007	31/12/2006
PLN	7 890 283	4 992 497	4 573 013	3 035 676	1 550 218	1 331 103	263 669	64 865
EUR	1 677 011	1 322 974	1 516 758	1 149 546	3 992	4 864	59 398	33 675
USD	63 638	120 126	48 049	94 219	714	997	149	219
CHF	2 061 131	1 015 211	50 365	13 697	-	-	-	-
SEK	8 997	10 126	8 335	9 352	-	-	-	-
pozostałe	12 109	10 048	11 703	9 597	-	-	-	-
Razem:	11 713 169	7 470 982	6 208 223	4 312 087	1 554 924	1 336 964	323 216	98 759

Waluta	osoby fizyczne	
	31/12/2007	31/12/2006
PLN	1 503 382	560 853
EUR	96 863	134 889
USD	14 725	24 691
CHF	2 010 765	1 001 514
SEK	662	774
pozostałe	409	451
Razem:	3 626 806	1 723 172

- Struktura produktowa w podziale na sektory:

Rodzaj produktu	Podmioty gospodarcze		Budżet		Banki	
	31/12/2007	31/12/2006	31/12/2007	31/12/2006	31/12/2007	31/12/2006
kredyty w rachunku bieżącym	1 403 299	826 939	6 900	2 400	-	-
kredyty inwestycyjne	1 004 380	613 101	339 879	286 705	-	-
kredyty operacyjne	982 837	1 213 947	868 169	733 479	30 000	30 000
kredyty hipoteczne	626 823	185 781	5 520	5 429	-	-
gwarancje	503 577	429 059	3 571	5 169	293 216	68 759
eFirma	229 744	204 177	-	18	-	-
karty kredytowe	60	3	-	-	-	-
kredyty samochodowe	30	46	-	-	-	-
pozostałe	1 457 473	839 034	330 885	303 764	-	-
Razem:	6 208 223	4 312 087	1 554 924	1 336 964	323 216	98 759

Rodzaj produktu	Osoby fizyczne	
	31/12/2007	31/12/2006
kredyty hipoteczne	3 388 938	1 616 808
kredyty w rachunku bieżącym	146 298	39 937
karty kredytowe	63 053	39 941
kredyty samochodowe	4 670	6 977
kredyty konsumenckie	2 562	3 769
kredyty na zakup akcji	725	981
pozostałe	20 560	14 759
Razem:	3 626 806	1 723 172

- Podział udzielonych gwarancji według sektorów:

	31/12/2007	31/12/2006
podmioty gospodarcze	503 577	429 059
sektor budżetowy	3 571	5 169
banki	293 216	68 759
Razem:	800 364	502 987

- Struktura walutowa zobowiązań gwarancyjnych:

	31/12/2007	31/12/2006
PLN	567 823	297 446
USD	3 820	30 437
NOK	3 010	1 782
EUR	223 794	173 322
SEK	569	-
CZK	1 348	-
Razem:	800 364	502 987

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

Nazwa branży	Wysokość udziału	
	31/12/2007	31/12/2006
Produkcja przemysłowa	30,97%	37,67%
Handel (detaliczny, hurtowy i komisowy)	15,08%	16,49%
Usługi finansowe	7,26%	7,61%
Zaopatrywanie w energię gaz i wodę	7,37%	9,88%
Budownictwo	10,29%	6,10%
Transport i łączność	7,69%	6,27%
Usługi i doradztwo gospodarcze	4,55%	2,74%
Obsługa nieruchomości	9,50%	6,72%
Rolnictwo	0,84%	1,22%
Hotele i restauracje	0,19%	0,34%
Pozostałe	6,26%	4,96%
Razem:	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.

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej odbywa się przez wyspecjalizowaną komórkę 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 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 31/12/2006	PLN	EUR	USD	CHF	GBP
Kredyty dla banków	4,18	3,74	5,45	-	5,44
Kredyty dla klientów	7,64	7,07	8,39	4,25	-
Papiery wartościowe	6,13	-	-	-	-
Zobowiązania wobec banków	4,38	3,03	5,46	1,60	5,34
Zobowiązania wobec klientów	3,41	1,46	1,50	1,36	4,36
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 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 31.12.2006r. (w milionach PLN):

	Suma	do 1 m-ca	do 3 m-cy	do 1 roku	do 5 lat	pow. 5 lat	Pozycje niewrażliwe
Aktywa	6 916,7	3 715,5	1 494,7	1 147,8	77,6	0,4	480,6
Pasywa	(6 916,7)	(5 194,2)	(482,9)	(336,0)	(71,3)	0,0	(832,2)
Pozycje pozabilansowe (netto)	16,2	5,4	5,3	5,5	0,0	0,0	-
Luka		(1 473,3)	1 017,1	817,3	6,3	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 na 31.12.2007 i 31.12.2006r.

w tys. PLN	31.12.2007		31.12.2006	
	Pozycja długa	Pozycja krótka	Pozycja długa	Pozycja krótka
EUR	3 121	-	1 541	-
USD	35	-	-	15
CHF	158	-	333	-
Pozostałe waluty	968	134	935	-
Całkowita pozycja walutowa	4 282	134	2 809	15

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 2007r. dla poszczególnych kategorii ryzyka rynkowego, obliczoną przy założeniu 10-dniowego okresu utrzymania pozycji oraz przy 99% poziomie ufności.

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	31.12.2006	średnia	minimum	maksimum
Ryzyko stopy procentowej	856,9	738,5	424,8	1 179,2
Ryzyko walutowe	137,8	60,5	5,6	454,3

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	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	31.12.2006	średnia	minimum	maksimum
Wrażliwość na zmianę stopy procentowej w 2006r.	5 156,9	3 838,9	1 785,9	5 393,0

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 – przejęcia 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.

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):

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

31.12.2006r.	Suma	do 1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-5 lat	pow. 5 lat
Zobowiązania bilansowe:	-6 250,7	-4 823,4	-147,9	-996,3	-202,3	-80,8
Zobowiązania wobec sektora finansowego	-1 728,0	-466,0	-93,5	-913,7	-174,9	-80,0
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	-4 520,8	-4 357,3	-54,4	-82,6	-25,6	-0,8
Zobowiązania z tyt. emisji własnych p. wart.	-1,8	0,0	0,0	0,0	-1,8	0,0
Zobowiązania podporządkowane	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Zobowiązania z tyt. instrumentów pochodnych:	15,8	5,4	4,9	5,5	0,0	0,0
Wpływy	1 675,6	905,6	291,5	478,6	0,0	0,0
Wypływy	-1 659,8	-900,2	-286,5	-473,1	0,0	0,0
Udzielone zobowiązania pozabilansowe	-1 499,0	-1 499,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Suma	-7 733,8	-6 316,9	-143,0	-990,8	-202,3	-80,8

Należy zauważyć, że przedstawione powyżej terminy znacząco odbiegają od spodziewanych terminów wymagalności zobowiązań finansowych Banku. Przykładowo, Bank szacuje, że większość środków na rachunkach bieżących będzie utrzymywana w Banku przez dłuższy czas, zaś udzielone zobowiązania finansowe nie zostaną wykorzystane w całości w najbliższym czasie.

Bank posiada otrzymaną linię kredytową od Nordea AB, Szwecja. Niewykorzystana kwota tej linii na dzień 31.12.2007r. wynosi równowartość ok. 1.791 milionów PLN.

W celu lepszego określenia sytuacji w obszarze 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 31.12.2007r. 461

milionów PLN (1.143 milionów PLN w dniu 31.12.2006r.) znajdując się w ramach przyznanego limitu. Dodatnia kwota miary oznacza nadwyżkę stabilnych pasywów nad długoterminowymi aktywami i wskazuje, iż sytuacja w obszarze płynności długoterminowej jest satysfakcjonująca. Spadek miary w ciągu ostatniego roku jest wynikiem dynamicznie rosnącego portfela długoterminowych kredytów Banku. 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.

Dodatkowo Bank utrzymuje portfel płynnych aktywów, który traktowany jako bufor płynności służy zabezpieczeniu potencjalnych potrzeb płynnościowych Banku. Jest on wyceniany codziennie w celu ustalenia aktualnej wielkości środków możliwych do uzyskania a na jego wysokość został nałożony limit kwoty minimalnej. Wartość portfela płynnościowego w dniu 31.12.2007r. wynosiła 594 563 tys. PLN (511 520 tys. PLN w dniu 31.12.2006r.).

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 opcję opisaną w §12 tej uchwały.

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.

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.”

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.

W okresie sprawozdawczym, aby utrzymać właściwy poziom oraz pożądaną strukturę kapitałów, dokonano podwyższenia bazy kapitałowej w formie zobowiązania podporządkowanego (tier 2).

Adekwatność kapitałowa Banku, na dzień 31.12.2007 kształtowała się w następujący sposób:

Fundusze własne ogółem dla współczynnika wypłacalności	986 877
Wymogi kapitałowe	679 338
W tym:	
<i>Wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka: kredytowego, kredytowego kontrahenta, rozmycia i dostawy</i>	678 221
<i>Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka rozliczenia - dostawy</i>	1 117
<i>Wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka: cen kapitałowych papierów wartościowych, ryzyka szczególnego cen instrumentów dłużnych, walutowego i cen towarów</i>	-
<i>Wymogi kapitałowe razem z tytułu ryzyka operacyjnego</i>	-
<i>Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka ogólnego stóp procentowych</i>	-
<i>Inne i przejściowe wymogi kapitałowe</i>	-

Współczynnik wypłacalności **11,6%**

Bank utrzymuje bezpieczny poziom kapitału własnego w relacji do ponoszonego ryzyka. Równocześnie, przy zachowaniu bezwzględnej zasady bezpieczeństwa kapitałowego, bank dąży do ustalenia optymalnej relacji wysokości kapitałów do ponoszonego ryzyka w celu optymalizacji długoterminowej stopy zwrotu z kapitału.

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.

Współczynnik wypłacalności

	31/12/2007		31/12/2006	
	Kwota ekspozycji	Kwota wymogu kapitałowego	Kwota ekspozycji	Kwota wymogu kapitałowego
Ryzyko kredytowe	8 471 441	677 715	4 809 483	384 759
Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowań i limitu dłużnych zaangażowań	-	-	-	8 081
Ryzyko rynkowe	-	-	-	-
Ryzyko rozliczenia-dostawy oraz kontrahenta	-	1 117	-	1 572
Przekroczenie progu koncentracji kapitałowej	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
Razem	8 471 441	678 832	4 809 483	394 412

	31/12/2007	31/12/2006
Fundusze podstawowe	814 342	473 577
Fundusze uzupełniające	170 908	157
Pomniejszenie sumy funduszy podstawowych i uzupełniających	-	-
w tym: brakująca kwota wymaganych rezerw celowych	-	-
Fundusze własne	985 250	473 734
Fundusze własne i Kapitał krótkoterminowy	986 877	475 125
Całkowity wymóg kapitałowy	678 832	394 412
Współczynnik wypłacalności	11,63	9,64

	31/12/2007		31/12/2006	
	Kwota	Równoważnik kredytowy	Kwota	Równoważnik kredytowy
STRUKTURA AKTYWÓW WEDŁUG WAG RYZYKA	10 239 448	7 045 004	6 918 148	4 164 377
Aktywa o wadze ryzyka 0 %	1 204 805	-	831 685	-
Aktywa o wadze ryzyka 20 %	2 336 881	467 376	1 915 504	383 101
Aktywa o wadze ryzyka 50 %	240 272	120 136	779 367	389 684
Aktywa o wadze ryzyka 100 %	6 457 490	6 457 490	3 391 592	3 391 592
Aktywa o wadze ryzyka 1250 %	-	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE - WAGA RYZYKA KONTRAHENTA 20%	66 480	4 926	76 895	9 021
Waga ryzyka produktu 0%	56 135	-	52 469	-
Waga ryzyka produktu 100%	3 571	3 571	5 169	5 169
Wagi ryzyka produktu dla transakcji terminowych i transakcji operacyjnych - w %	6 774	1 355	19 257	3 852
ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE - WAGA RYZYKA KONTRAHENTA 100%	3 462 210	1 425 451	2 664 897	643 302
Waga ryzyka produktu 0%	1 057 721	-	1 465 877	-
Waga ryzyka produktu 20%	548 096	109 619	684 331	136 866
Waga ryzyka produktu 50%	1 081 122	540 561	16 507	8 254
Waga ryzyka produktu 100%	775 271	775 271	498 182	498 182

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: 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: 31/12/2006

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe		
Należności od banków	681 626	681 958
Należności od klientów	5 335 933	5 341 411
Pasywa finansowe		
Zobowiązania wobec banków	1 383 171	1 383 232
Zobowiązania wobec klientów	4 799 915	4 799 607
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 824	1 824

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. 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.

	31/12/2007	31/12/2006
Zobowiązania warunkowe udzielone klientom	3 514 916	2 704 033
a) dotyczące finansowania	2 714 551	2 201 046
w tym: - akredytywy	15 404	20 371
- linie kredytowe	2 699 147	2 180 675
b) gwarancji	800 365	502 987
Zobowiązania warunkowe otrzymane od klientów	4 671 628	2 761 594
a) dotyczące finansowania	2 703 031	2 223 343
b) gwarancji	1 968 597	538 251
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	1 495 947	3 924 486
Bieżące operacje walutowe	193 107	237 520
Transakcje pochodne - terminowe	1 302 840	3 686 966
a) SWAP	819 296	1 835 976
b) FORWARD	346 161	1 698 618
c) IRS	71 462	15 324
d) Opcje walutowe	65 921	137 048
Pozostałe	7 310	18 810
a) gwarantowanie emisji papierów wartościowych	7 000	18 500
b) inne	310	310
Razem	9 689 801	9 408 923

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 przyznanych zobowiązań warunkowych wygaśnie zanim zostanie w całości lub częściowo wypłacona. 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 2007 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 31/12/2007 progu 10% wartości kapitałów własnych Banku, wyniosła bowiem 29 358 tys. zł (wartość wg zgłoszonych pozwów).

W 2007 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 31/12/2007 progu 10% wartości kapitałów własnych Banku, wyniosła bowiem 23 730 tys. zł (wartość wg zgłoszonych pozwów).

37. Aktywa stanowiące zabezpieczenie

	31/12/2007	31/12/2006
1) Fundusz środków gwarantowanych przez BFG	13 729	7 829
2) Czynsz wynajmowanego lokalu	310	310
3) Karta Visa	24 170	15 000

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.

Fundusz Środków Gwarantowanych przez BFG jest zabezpieczony przez bony skarbowe na dzień 31/12/2007 w ilości 1 400 szt. o łącznej wartości nominalnej 14 000 tys. PLN (w okresie porównywalnym 800 szt. o łącznej wartości nominalnej 8 000 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:

	31/12/2007	31/12/2006
Poniżej jednego roku	2 069	4 055
Od roku do pięciu lat	70 191	37 594
Powyżej pięciu lat	38 076	31 521
	110 336	73 170

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

	Czynsz za 12 m-cy 2007	Czynsz za 12 m-cy 2006
Warszawa al. Jana Pawła II	2 164	2 911
Szczecin ul. Jedności Narodowej	1 256	1 310
Kraków ul. Królewska	558	558
Łódź ul. Gdańska	861	-
Poznań ul. 27 Grudnia	507	418

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.

	31/12/2007	31/12/2006
Kasa i środki w banku centralnym	471 000	131 738
Bony pieniężne	99 940	138 522
Rachunki bieżące w innych bankach	202 846	549 157
Rachunki terminowe (wg terminu pierwotnego) w innych bankach	464 710	23 114
Razem	773 786	842 531

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

	31/12/2007	31/12/2006
Zmiana w pozostałych aktywach z wyjątkiem instrumentów finansowych	(37 172)	(25 124)
Zmiana stanu nakładów na majątek rzeczowy	20 828	3 130
Zmiana stanu amortyzacji majątku rzeczowego	21 821	10 108
Zmiana stanu pozostałych rozliczeń międzyokresowych (aktywa)	(418)	900
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(79 403)	(39 262)
Zmiana w pozostałych pasywach	(44 676)	83 737
Zmiana stanu instrumentów finansowych	1 341	12 553
Zmiana stanu innych zobowiązań	(41 394)	61 865
Zmiana stanu pozostałych rozliczeń międzyokresowych (pasywa)	12 124	9 230
Zmiana stanu pozostałych rezerw	(4 045)	(6 679)
Zmiana stanu pozostałych pasywów	(12 702)	6 768
Razem	7 504	58 613

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 31/12/2007 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 31/12/2007:

- **akcjonariusz większościowy (podmiot dominujący) - Nordea Bank AB (publ) z siedzibą w Sztokholmie (99,15%)**
- **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 31/12/2007):

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

- członkowie Rady Nadzorczej (na dzień 31/12/2007):

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
Andrzej Zwara – Członek Rady
Asbjorn Hoyheim – Członek Rady
Jacek Wańkowicz – Członek Rady

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

- 1) Henrik Mogensen – Członek Rady Nadzorczej Banku złożył z dniem 17/05/2007 rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Nordea Bank Polska S.A.;
- 2) ZWZA w dniu 17/05/2007 powołało do składu Rady Nadzorczej VI kadencji Asbjorna Hoyheima i Jacka Wańkowicza.

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 31/12/2007	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi 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 31/12/2006	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 31/12/2006
Należności od banków	-	14 322	549 166	563 488
Należności od klientów	-	-	126 724	126 724
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	21 466	21 466
Pozostałe aktywa działalności bankowej	-	-	-	-
RAZEM	-	14 322	697 356	711 678

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 31/12/2006	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 31/12/2006
Zobowiązania wobec banków	-	1 070 022	80 446	1 150 468
Zobowiązania wobec klientów	-	-	155 173	155 173
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	6 614	6 614
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-
RAZEM	-	1 070 022	242 233	1 312 255

Pozycje pozabilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

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.

31/12/2006	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 31/12/2006
Zobowiązania warunkowe udzielone dotyczące:	-	75 224	175 192	250 416
a) finansowania	-	38 312	146 586	184 898
b) gwarancji	-	36 912	28 606	65 518
Zobowiązania warunkowe otrzymane dotyczące:	-	1 718 711	46 630	1 765 341
a) finansowania	-	1 532 480**	-	1 532 480
b) gwarancji	-	186 231	46 630	232 861
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	-	-	2 955 422	2 955 422
Bieżące operacje walutowe	-	-	228 453	228 453
Transakcje pochodne - terminowe	-	-	2 726 969	2 726 969
a) SWAP	-	-	1 835 976	1 835 976
b) FORWARD	-	-	849 331	849 331
c) Opcje walutowe	-	-	34 000	34 000
d) IRS	-	-	7 662	7 662
Pozostałe	-	-	-	-
a) gwarantowanie emisji papierów wartościowych	-	-	-	-
Razem	-	1 793 935	3 177 244	4 971 179

**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:

01/01/2007 31/12/2007	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Przychody z tytułu odsetek	-	663	11 483	12 146
Koszty z tytułu odsetek	-	(47 426)	(7 957)	(55 383)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-	-	-	-
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-	-	-	-
Koszty administracyjne	-	(31)	(87)	(118)
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	1 457	1 457
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-
RAZEM	-	(46 794)	4 896	(41 898)

01/01/2006 31/12/2006	z podmiotami zależnymi (dane za okres 01.01- 30.09.2006)	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązаныmi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Przychody z tytułu odsetek	-	84	15 118	15 202
Koszty z tytułu odsetek	(31)	(35 128)	(3 453)	(38 612)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	1	-	-	1
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-	(189)	-	(189)
Koszty administracyjne	-	(1 051)	-	(1 051)
Pozostałe przychody operacyjne	7	-	909	916
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-
RAZEM	(23)	(36 284)	12 574	(23 733)

Transakcje z osobami zarządzającymi i nadzorującymi

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

	31/12/2007	31/12/2006
Zarząd Banku	348	-
Rada Nadzorcza	193	255
Pracownicy	56 698	28 764
Razem	57 239	29 019

*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	01/01-31/12/2007	01/01-31/12/2006
Wynagrodzenie podstawowe	3 581	3 114
Dodatki	254	235
Nagrody	978	979
Dodatkowe świadczenia	138	96
Ekwiwalent urlopowy	20	41
Wynagrodzenie w akcjach	-	-
Razem	4 971	4 465

Rada Nadzorcza Banku:

Poszczególne składniki wynagrodzenia	01/01-31/12/2007	01/01-31/12/2006
Wynagrodzenie podstawowe	290	264
Inne	-	-
Wynagrodzenie w akcjach	-	-
Razem	290	264

Informacje dotyczące wysokości wynagrodzeń oraz nagród wypłaconych lub należnych osobom zarządzającym i nadzorującym - prezentowane dla każdej osoby oddzielnie – zostały zamieszczone w pkt. 15 Sprawozdania Zarządu.

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

W dniu 29 lutego 2008 r. pomiędzy Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni („Bank”) a Gminą Miasta Gdyni („Akcjonariusz”) została podpisana umowa objęcia akcji serii L w drodze subskrypcji prywatnej.

W związku z powyższym Bank złożył Akcjonariuszowi ofertę objęcia 100.867 (słownie: sto tysięcy osiemset sześćdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 5 (słownie: pięć) złotych każda za cenę emisyjną 24,01 złotych (słownie: dwadzieścia cztery złote jeden grosz) każda.

Na mocy niniejszej umowy akcje zostaną pokryte wkładem niepieniężnym, który został wyceniony na kwotę 2.421.827 (słownie: dwa miliony czterysta dwadzieścia jeden tysięcy osiemset dwadzieścia siedem).

Wkład niepieniężny stanowią dwie niezabudowane działki gruntu o powierzchni łącznej 0,1271 ha, położone w Gdyni, dla których Wydział Ksiąg Wieczystych Sądu Rejonowego w Gdyni prowadzi księgę wieczystą KW 7204.

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

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 jakikolwiek 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 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, 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
04-03-2008	Włodzimierz Kiciński	Prezes Zarządu	
04-03-2008	Sławomir Żygowski	I Wiceprezes Zarządu – Z-ca Prezesa Zarządu	
04-03-2008	Janne Hirsto	Wiceprezes Zarządu	
04-03-2008	Jacek Kalisz	Wiceprezes Zarządu	
04-03-2008	Wojciech Papierak	Wiceprezes Zarządu	
04-03-2008	Bohdan Tillack	Wiceprezes Zarządu	