

***Sprawozdanie Finansowe
Nordea Bank Polska S.A.
IV kwartał 2008***



Sprawozdanie finansowe Nordea Bank Polska S.A. za IV kwartał 2008 roku.**Spis treści:**

Tytuł	Str.
I. WYBRANE DANE FINANSOWE	4
II. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	5
III. BILANS	6
IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	7
V. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
VI. INFORMACJA OGÓLNA O EMITENCIE.....	9
1. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTY WYNIK W IV KWARTALE 2008 ROKU:.....	10
2. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	15
3. SPRAWOZDANIE WEDŁUG SEGMENTÓW	26
4. KOSZTY I DOCHODY ODSETKOWE ORAZ WYNIK Z TYTUŁU WYCENY WG WARTOŚCI GODZIWEJ.....	29
5. WYNIK PROWIZYJNY NETTO	29
6. WYNIK Z INSTRUMENTÓW WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ Z REWALUACJI.....	30
7. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	30
8. KOSZTY ADMINISTRACYJNE.....	31
9. UTRATA WARTOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK.....	32
10. PORTFEL KREDYTOWY BANKU	33
11. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	35
12. KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	36
13. AKTYWA I PASYWA BANKU WG TERMINU ZAPADALNOŚCI.....	44
14. WARTOŚĆ GODZIWA.....	46
15. AKTYWA STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIE	48

16. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH.....	48
17. STANOWISKO ZARZĄDU BANKU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH.....	50
18. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA I W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM NORDEA BANK POLSKA S.A.....	50
19. STAN POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA, ZGODNIE Z POSIADANYMI PRZEZ EMITENTA INFORMACJAMI.....	50
20. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.....	51
21. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI.....	51
22. INFORMACJE O UDZIELONYCH PRZEZ EMITENTA PORĘCZENIACH KREDYTÓW / POŻYCZEK LUB UDZIELONYCH GWARANCJACH, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ DLA JEDNEGO PODMIOTU PRZEKRACZA 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA.....	55
23. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	55
24. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	55
25. ZASADY KONWERSJI ZŁOTYCH NA EUR.....	57
26. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DACIE BILANSU.....	57

I. Wybrane dane finansowe

		w tys. zł		w tys. EUR	
		okres od 01/01/2008 do 31/12/2008	okres od 01/01/2007 do 31/12/2007	okres od 01/01/2008 do 31/12/2008	okres od 01/01/2007 do 31/12/2007
1	Przychody odsetkowe	744 936	417 711	210 905	110 599
2	Przychody prowizyjne	82 355	75 796	23 316	20 069
3	Zysk przed opodatkowaniem	177 215	90 534	50 173	23 971
4	Zysk za okres	136 420	70 532	38 623	18 675
5	Przepływy środków pieniężnych w danym roku	(394 319)	(68 745)	(111 639)	(18 202)
6	Należności od banków	201 265	269 280	48 237	75 176
7	Należności od klientów	13 676 132	8 635 834	3 277 761	2 410 897
8	Aktywa ogółem	15 764 109	10 239 448	3 778 187	2 858 584
9	Zobowiązania wobec banków	5 853 468	2 681 226	1 402 902	748 528
10	Zobowiązania wobec klientów	8 386 504	6 334 684	2 009 995	1 768 477
11	Zobowiązania ogółem	14 704 126	9 318 603	3 524 141	2 601 508
12	Kapitały własne ogółem	1 059 983	920 845	254 046	257 076
13	Liczba akcji	45 502 440	45 417 833	-	-
14	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	23,30	20,27	5,58	5,66
15	Współczynnik wypłacalności	8,63	11,63	-	-
16	Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	3,00	1,55	0,85	0,41

II. Rachunek Zysków i Strat

	Noty	01/10/2008 31/12/2008	01/01/2008 31/12/2008	01/10/2007 31/12/2007	01/01/2007 31/12/2007
PRZYCHODY OPERACYJNE					
Przychody odsetkowe		223 713	744 936	132 357	417 711
Koszty odsetkowe		136 866	444 864	74 136	242 256
Wynik odsetkowy netto	4	86 847	300 072	58 221	175 455
Przychody prowizyjne		21 659	82 355	22 800	75 796
Koszty prowizyjne		8 005	25 841	5 570	18 441
Wynik prowizyjny netto	5	13 654	56 514	17 230	57 355
Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji	6	36 773	118 357	20 065	84 730
Pozostałe przychody operacyjne	7	5 395	12 185	1 384	10 866
Suma przychodów operacyjnych		142 669	487 128	96 900	328 406
KOSZTY OPERACYJNE					
Koszty administracyjne	8	78 843	283 944	65 104	212 209
- osobowe		35 927	134 663	28 850	101 481
- pozostałe koszty administracyjne		42 916	149 281	36 254	110 728
Amortyzacja		6 463	23 861	4 733	21 821
Suma kosztów operacyjnych		85 306	307 805	69 837	234 030
Utrata wartości kredytów i pożyczek	9	5 123	2 108	3 412	3 842
Zysk przed opodatkowaniem		52 240	177 215	23 651	90 534
Podatek dochodowy		14 574	40 795	4 924	20 002
Zysk za okres		37 666	136 420	18 727	70 532

Zysk przypadający na jedną akcję	0,83	3,00	0,41	1,55
Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,83	3,00	0,41	1,55

III. Bilans

AKTYWA	noty	31/12/2008	30/09/2008	31/12/2007	30/09/2007
Kasa i środki w banku centralnym		214 139	473 062	471 000	206 220
Należności od banków	10	201 265	353 076	269 280	280 765
Należności od klientów	10	13 676 132	11 587 306	8 635 834	7 680 758
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		1 263 532	960 973	599 208	519 354
<i>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</i>	11	69 277	9 217	12 239	9 294
<i>Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu</i>		1 194 255	951 756	586 969	510 060
Wartości niematerialne		44 131	42 013	41 212	38 937
Rzeczowe środki trwałe		136 795	117 562	76 380	63 778
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		42 556	35 931	27 325	22 465
Pozostałe aktywa		185 559	128 517	119 209	73 939
AKTYWA OGÓŁEM		15 764 109	13 698 440	10 239 448	8 886 216

PASYWA	noty	31/12/2008	30/09/2008	31/12/2007	30/09/2007
Zobowiązania wobec banków	10	5 853 468	4 286 754	2 681 226	2 444 087
Zobowiązania wobec klientów	10	8 386 504	8 039 501	6 334 684	5 500 493
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		1 317	1 300	1 501	1 488
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		92 572	14 710	14 521	4 081
<i>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</i>	11	92 572	14 710	14 521	4 081
Pozostałe zobowiązania		121 345	136 052	97 843	117 702
Pasywa z tytułu podatku odroczonego		16 723	15 054	7 822	7 961
Zobowiązania podporządkowane		221 873	172 516	171 303	181 745
Rezerwy		10 324	10 325	9 703	9 695
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		14 704 126	12 676 212	9 318 603	8 267 252
Kapitał własny		923 563	923 474	850 313	567 159
<i>Kapitał zakładowy</i>		227 594	227 594	227 089	168 089
<i>Pozostałe kapitały</i>		695 969	695 880	623 224	399 070
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego		136 420	98 754	70 532	51 805
KAPITAŁY WŁASNE RAZEM		1 059 983	1 022 228	920 845	618 964
PASYWA OGÓŁEM		15 764 109	13 698 440	10 239 448	8 886 216

IV. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	31/12/2008	30/09/2008	31/12/2007	30/09/2007
Kapitał zakładowy	227 594	227 594	227 089	168 089
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	227 089	227 089	168 089	168 089
Dokapitalizowanie	505	505	59 000	-
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	227 594	227 594	227 089	168 089
Pozostałe kapitały	695 969	695 880	623 224	399 070
Kapitał zapasowy	511 860	511 860	509 966	285 955
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	509 966	509 966	285 955	285 955
Dokapitalizowanie	1 894	1 894	224 011	-
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	511 860	511 860	509 966	285 955
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	300	300	300	300
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	300	300	300	300
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	300	300	300	300
Pozostałe kapitały rezerwowe	183 809	183 720	112 958	112 801
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	112 958	112 958	62 747	62 747
Akcje pracownicze	319	230	143	-
Podział zysku	70 532	70 532	50 068	50 068
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	183 809	183 720	112 958	112 815
Zysk z lat ubiegłych oraz roku bieżącego	134 420	98 754	70 532	51 805
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	70 532	70 532	50 068	50 068
Podział zysku	(70 532)	(70 532)	(50 068)	(50 068)
Zysk z roku bieżącego	136 420	98 754	70 532	51 805
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	136 420	98 754	70 532	51 805
KAPITAŁY WŁASNE RAZEM	1 059 983	1 022 228	920 845	618 964
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	920 845	920 845	567 159	567 159
Dokapitalizowanie	2 399	2 399	283 011	-
Akcje pracownicze	319	230	143	-
Podział zysku	-	-	-	-
Zysk z roku bieżącego	136 420	98 754	70 532	51 805
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	1 059 983	1 022 228	920 845	618 694

V. Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

	01/10/2008 31/10/2008	01/01/2008 31/12/2008	01/10/2007 31/10/2007	01/01/2007 31/12/2007
Działalność operacyjna				
Zysk za okres	37 666	136 420	18 727	70 532
Korekta do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej	17 524	30 717	4 183	(9 347)
Odsetki zapłacone i otrzymane	19 001	35 145	5 713	(5 792)
Podatek dochodowy	(1 803)	(5 058)	(1 445)	(2 414)
Efekt różnic kursowych dla działalności operacyjnej	326	630	(85)	(1 141)
Działalność operacyjna				
Zmiany w aktywach operacyjnych	(2 172 432)	(5 105 623)	(989 276)	(3 262 013)
Zmiany w kredytach instytucji finansowych	5 991	(57 626)	(3 810)	(33 710)
Zmiany w pożyczkach (akcji kredytowej)	(2 065 125)	(4 937 940)	(923 745)	(3 205 490)
Zmiany w instrumentach pochodnych	(59 893)	(56 600)	(2 942)	14 359
Zmiany stanu w pozostałych aktywach z wyjątkiem instrumentów finansowych	(53 405)	(53 457)	(58 779)	(37 172)
Zmiany w pasywach operacyjnych	195 447	1 768 279	307 283	1 269 678
Zmiany w depozytach od instytucji kredytowych	(199 580)	(288 818)	237 318	1 292 413
Zmiany w depozytach i pożyczkach od pozostałych instytucji	330 970	1 946 122	89 411	21 941
Zmiany w pozostałych pasywach	64 057	110 975	(19 446)	(44 676)
Przepływy środków pieniężnych w działalności operacyjnej	(1 921 795)	(3 170 207)	(659 083)	(1 931 150)
Działalność inwestycyjna				
Zakup aktywów trwałych	(28 602)	(81 196)	(4 380)	(19 489)
Sprzedaż aktywów trwałych	-	-	263	2 284
Zakup niematerialnych aktywów	(845)	(5 851)	(815)	(1 141)
Zmiana stanu pozostałych aktywów finansowych	(323 794)	(707 761)	(197 161)	(90 036)
Przepływy środków pieniężnych w działalności inwestycyjnej	(353 241)	(794 808)	(202 093)	(108 382)
Działalność finansowa				
Zobowiązania podporządkowane	-	-	-	181 574
Wpływy z emisji akcji lub innych instrumentów kapitałowych	-	2 398	283 011	283 011
Pozostałe	1 815 281	3 568 298	743 506	1 506 202
Przepływy środków pieniężnych w działalności finansowej	1 815 281	3 570 696	1 026 517	1 970 787
Przepływy środków pieniężnych w danym roku	(459 755)	(394 319)	165 341	(68 745)
Środki pieniężne i ich ekwiwalent na początek okresu	-	773 786	-	842 531
Środki pieniężne i ich ekwiwalent na koniec okresu	(459 755)	379 467	165 341	773 786
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(459 755)	(394 319)	165 341	(68 745)

Odsetki zapłacone	139 728	494 878	72 813	254 427
Odsetki otrzymane	168 731	671 285	97 511	367 302

VI. Informacja ogólna o emitencie

Informacje o Nordea Bank Polska S.A.

Nordea Bank Polska Spółka Akcyjna, zwana dalej Bankiem, z siedzibą w Gdyni, przy ul. Kieleckiej 2, zarejestrowana przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dnia 21 listopada 1991 r. (numer rejestru: KRS 0000021828); sektor wg klasyfikacji przyjętej przez GPW- BANKI.

Podstawowy przedmiot działalności Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni według Polskiej Klasyfikacji Działalności to pozostała działalność bankowa (symbol PKD 65.12.A). Bank prowadzi uniwersalną obsługę bankową wszelkich podmiotów, zarówno prowadzących jak i nie prowadzących działalności gospodarczej oraz osób fizycznych.

Akcje Banku są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

1. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty wynik w IV kwartale 2008 roku:

Zysk netto osiągnięty przez Bank w IV kwartale 2008 r. (37,666 mln zł) okazał się dwukrotnie wyższy od kwoty uzyskanej w analogicznym okresie 2007 r. (18,727 mln zł, tj. wzrost o 101%). Dynamika zysku jest rezultatem znacznej przewagi dynamiki przychodów operacyjnych nad wzrostem kosztów operacyjnych. Przychody operacyjne IV kwartału są o 47% wyższe w porównaniu z analogiczną kwotą dla IV kw. 2007 r., co pozostaje w proporcji do zwiększonej o połowę skali działalności Banku (wzrost wolumenu należności od klientów o blisko 58%, akcji depozytowej o 32%, a całej sumy bilansowej o 54%). Przełożyło się to na przyrost wyniku odsetkowego o 49%, zaś wyniku wyceny instrumentów finansowych wg wartości godziwej i rewaluacji o 83% (rezultat rosnącej skali bieżących i terminowych operacji wymiany walut - znaczny udział ma tu skala obsługiwanych kredytów denominowanych w walutach obcych, a także obniżającego się oprocentowania na rynku pieniężnym, powodującego wzrost cen papierów wartościowych). Natomiast wzrost kosztów operacyjnych o 22% wynika ze zwiększenia zasięgu sieci placówek detalicznych: ich liczba pomiędzy końcem 2007 r. a końcem 2008 r. wzrosła z 85 do 142, pociągając za sobą wzrost zatrudnienia o 39% (odpowiednio z 1 250 do 1 741 osób).

Porównanie podstawowych pozycji rachunku zysków i strat Nordea Bank Polska S.A. za IV kwartał 2008 r. z analogicznymi wielkościami z IV kwartału roku poprzedniego, wraz z wyliczonymi wskaźnikami dynamiki, zawiera poniższa tabela.

Wybrane dane z rachunku zysków i strat (tys. zł)	IV kw. 2008	IV kw. 2007	Zmiana
Przychody operacyjne ogółem	142 669	96 900	47,2%
Koszty operacyjne ogółem	85 306	69 837	22,2%
Wynik operacyjny	57 363	27 063	112,0%
Zysk brutto	52 240	23 651	120,9%
Podatek dochodowy	14 574	4 924	196,0%
Zysk netto	37 666	18 727	101,1%

Przychody operacyjne

Przychody operacyjne ogółem osiągnęły w IV kwartale 2008 r. kwotę 142,7 mln zł, wyższą o 47,2% od analogicznej wielkości z roku 2007. Główne składniki przychodów zmieniały się jednak w różnym stopniu:

- **wynik odsetkowy netto** w kwocie 86,8 mln zł jest o 49,2% wyższy od uzyskanego w czwartym kwartale poprzedniego roku. Przychody odsetkowe wzrosły o 69,0%, natomiast koszty odsetkowe o 84,6%. Jest to jednocześnie rezultat wspomnianego wyżej znaczącego wzrostu sprzedaży produktów bankowych, ale także i zmian stóp procentowych. Na początku IV kw. 2008 r. stopy procentowe były na poziomie o 1 punkt procentowy wyższym, niż w końcu IV kw. 2007 r., ale dwie kolejne obniżki dokonane przez Radę Polityki Pieniężnej (o 25 punktów bazowych z dniem 27 listopada i o dalsze 75 punktów z dniem 24 grudnia) sprowadziły stopy procentowe Narodowego Banku Polskiego do poziomu identycznego jak na koniec roku 2007. Ale rynkowe stopy pod

wpływem kryzysu zaufania na rynku międzybankowym nie obniżyły się w podobnym stopniu i w rezultacie okazało się, że w wyniku działania zastosowanych w Banku mechanizmów indeksacyjnych średnie oprocentowanie kredytów złotych pomiędzy IV kwartałem 2007 r. a IV kwartałem bieżącego roku wzrosło o 148 bp (punktów bazowych), zaś średnie oprocentowanie depozytów złotych o 158 bp. Natomiast znaczne redukcje oprocentowania na rynkach międzynarodowych spowodowały, że oprocentowanie kredytów i depozytów walutowych na przestrzeni tego samego okresu obniżyło się odpowiednio o 26 i 12 bp. Do wzrostu kosztów odsetkowych przyczynił się też w znacznym stopniu pogłębiający się niedobór depozytów w stosunku do wolumenu całej akcji kredytowej, powodujący na polskim rynku zjawisko niedostatku płynności. W warunkach kryzysu zaufania wywołało to silną walkę o depozyty poprzez stosowanie agresywnie wysokiego ich oprocentowania, czego wymiernym rezultatem są rosnące koszty i malejące przychody odsetkowe. Obniżenie stóp procentowych łącznie o 125 punktów bazowych w grudniu 2008 r. i styczniu 2009 r. przez Radę Polityki Pieniężnej ograniczy zapewne w najbliższej przyszłości skalę oprocentowania depozytów, ale oprocentowanie kredytów będzie obniżane wolniej ze względu na podwyższoną ogólną ocenę ryzyka kredytowego;

- **wynik prowizyjny netto** osiągnął poziom 13,7 mln zł (o 20,8% niższy od osiągniętego w IV kwartale 2007 r.). Przychody z tytułu prowizji, podtrzymywane głównie przez opłaty od transakcji płatniczych i kart, są niższe o 5,0%, zaś koszty prowizyjne wzrosły o 43,7%. Wynika to ze spowolnienia przyrostu akcji kredytowej, a także z obniżenia przychodów z tytułu pośrednictwa w sprzedaży jednostek funduszy inwestycyjnych jako reakcji na załamanie tej formy oszczędzania w następstwie kryzysu na rynku kapitałowym. Natomiast na koszty prowizji najbardziej znacząco wpłynęły prowizje od płatności oraz prowizje z tytułu ubezpieczenia kredytów hipotecznych. Spodziewane obniżenie popytu na kredyty hipoteczne, a także kontynuacja trendów zniżkowych na rynku kapitałowym utrudniać będą poprawę wyników prowizyjnych w tym zakresie;
- **wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji** w kwocie 36,8 mln zł był o 83,3% wyższy od uzyskanego w analogicznym okresie 2007 r. Przyczynił się do tego przede wszystkim wynik z pozycji wymiany (33,4 mln zł, tj. o 93,7% więcej), na co wpłynęła wyższa skala realizowanych operacji wymiany walutowej, rewaluacji i wyceny instrumentów pochodnych, a także odmienna w porównywanych okresach tendencja kursu wymiany złotego (wzmocnienie na przestrzeni IV kwartału 2007 r., znaczące osłabienie w analogicznym okresie 2008 r.). Ponadto osiągnięto dodatni wynik wyceny papierów wartościowych rzędu 3,4 mln zł, o 19,4% wyższy w porównaniu z IV kwartałem 2007 r. Kontynuacja trendu kursu wymiany złotego z jednej strony sprzyja wzrostowi analizowanego komponentu przychodów, ale z drugiej strony obniża zdolność finansową kredytobiorców, zagrażając w dalszej perspektywie jakości portfela kredytowego.

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne osiągnęły w czwartym kwartale 2008 r. łączną kwotę 85,3 mln zł. Ich dynamika (przyrost o 22,2%) jest o połowę niższa w porównaniu z dynamiką przychodów ogółem. Wzrost kosztów operacyjnych jest związany z sukcesywnym zwiększaniem sieci placówek i zatrudnienia

zarówno bezpośrednio w obszarze sprzedaży, jak też na zapleczu wspierającym sprzedaż bezpośrednio (w obsłudze kredytów, operacji płatniczych i kart itp.) lub pośrednio:

- **koszty osobowe** (35,9 mln zł) wzrosły o 24,5%;
- **pozostałe koszty administracyjne** (49,2 mln zł) wzrosły o 18,4%, co wiąże się ze znacząco wyższymi kosztami wynajmu pomieszczeń, wyposażenia, szkoleń, podróży, marketingu czy też obsługi informatycznej;
- **koszty amortyzacji** środków trwałych (6,5 mln zł) zwiększyły się o 36,6%, co jest rezultatem oddania do eksploatacji środków trwałych związanych z uruchomionymi placówkami – w efekcie wartość środków trwałych w bilansie Banku wzrosła o 53,9%.

W obecnej ogólnej sytuacji recesji ekonomicznej, kiedy to polityka oszczędnego gospodarowania w zakresie kosztów własnych, oraz efektywność inwestycji rozwojowych nabierają szczególnie istotnego znaczenia, należy się spodziewać dostosowania tempa wzrostu skali działania Banku do spowolnienia popytu na produkty bankowe. Obniżająca się inflacja oraz wolniejsze tempo wzrostu płac także będą się przyczyniać do niższej dynamiki kosztów operacyjnych.

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

Pomiędzy grudniem 2007 r. a grudniem 2008 r. bezwzględna wartość kredytów z rozpoznaną utratą wartości obniżyła się ze 148,2 do 145,5 mln zł (bliższe dane – por. „Sprawozdanie Zarządu z działalności Nordea Bank Polska S.A. za rok 2008”, p. 27). Znaczącemu zmniejszeniu uległ też udział tych kredytów w wartości brutto portfela kredytowego (z 1,7% do 1,1%), ale wynika to w znacznej mierze z dynamicznego wzrostu całego portfela. Jednocześnie w warunkach ogólnej recesji gospodarczej zaczyna się już uwidaczniać pogarszanie się sytuacji finansowej klientów, czego dowodem jest znaczący wzrost kwoty kredytów przeterminowanych o nie więcej niż 3 miesiące: z 56,7 do 167,1 mln zł, czyli w ujęciu względnym wzrost ich udziału z 0,65% do 1,22% wartości kredytów brutto. Uwzględniając oczekiwane zmiany jakości portfela kredytowego, w IV kwartale 2008 r. zwiększono saldo odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek o kwotę 5,1 mln zł – o połowę większą w porównaniu z analogicznym okresem 2007 r.

Bilans

Suma aktywów Banku, stanowiąca dogodny miernik skali działalności, wzrosła w analizowanym okresie z poziomu 10,2 do 15,8 mld zł, czyli o 54%. W wartościach bezwzględnych największy wzrost osiągnęły należności od klientów (+5,0 mld zł), następnie dłużne papiery wartościowe (+0,6 mld zł) oraz rzeczowe środki trwałe (+0,6 mld zł), zaś należności od banków obniżyły się. Natomiast najwyższą dynamiką wzrostu charakteryzowały się dłużne papiery wartościowe (203,5%), a także rzeczowe środki trwałe (+179,1%), rosnące w następstwie realizowanego projektu rozwoju sieci placówek. Po stronie pasywów obserwujemy znaczący wzrost zobowiązań wobec banków (+3,2 mld

zł) oraz wobec klientów (+2,1 mld zł), służących sfinansowaniu dynamicznego wzrostu akcji kredytowej.

Zmiany zachodzące w wybranych najważniejszych składnikach bilansu przedstawia poniższe zestawienie:

Wybrane wielkości (mln zł)	31.12.2008	31.12.2007	Zmiana %
Suma bilansowa	15 764,1	10 239,4	+54,0%
Należności od klientów netto	13 676,1	8 635,8	+58,4%
Należności od banków	201,3	269,3	-25,3%
Zobowiązania wobec klientów ^{*)}	8 387,8	6 336,2	+32,4%
Zobowiązania wobec banków ^{**)}	6 075,3	2 852,5	+113,0%
Kapitał własny	923,6	850,3	+8,6%

^{*)} Włącznie ze zobowiązaniami z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

^{**)} Włącznie z pożyczką podporządkowaną

Aktywa

Wspomniany powyżej wzrost wolumenu należności od klientów (zwiększenie ogólnej wartości portfela o ponad 58%), nie był jednakowy we wszystkich głównych segmentach rynku. Najszybciej rosły kredyty udzielone osobom fizycznym (o kwotę 3,5 mld zł brutto, tj. o +112%) - z czego 99,7% przypada na kredyty hipoteczne, których wolumen wzrósł o blisko 118%. Kredyty udzielone podmiotom gospodarczym zwiększyły się o kwotę 1,4 mld zł brutto, tj. o 33,5%. Natomiast kredytowanie sektora publicznego wzrosło w tym samym czasie tylko o 135 mln zł (+9%). Ponad dwukrotnie (+103,5%) wzrosła wartość portfela papierów wartościowych (+607 mln zł), natomiast zmniejszyła się wartość należności od banków (spadek o 25,3%).

Te zmiany spowodowały pewne przesunięcia w strukturze aktywów banku: udział należności od klientów wynosi 86,8% (obniżając się o 2,5 punktu procentowego w porównaniu z końcem 2007 r.), portfel papierów wartościowych stanowi 7,6% sumy bilansowej (wzrost o 1,9 punktu), udział należności od banków obniżył się z 2,6% do 1,3%, natomiast środki płynne (gotówka, środki w banku centralnym) zmniejszyły swój udział z 4,6% do 1,4%.

Na przyrost wolumenu kredytów znacząco wpłynęło także osłabienie polskiej waluty, istotnie zwiększające równowartość złotówkową kredytów walutowych. Porównując kursy na koniec 2007 i 2008 roku, możemy stwierdzić osłabienie odpowiednio o 22% względem dolara (zmiana kursu z 2,4350 do 2,9618 PLN/USD), o 16% względem euro (zmiana z 3,5820 do 4,1724 PLN/EUR) i o 30% względem franka szwajcarskiego (zmiana z 2,1614 do 2,8014 PLN/CHF). Spowodowało to, że gdy wolumen kredytów udzielonych w złotych zwiększył się o 18%, to kredytów walutowych o 133%, przy czym niemal potroiła się równowartość kredytów udzielonych we frankach szwajcarskich. W rezultacie udział kredytów walutowych w akcji kredytowej brutto wzrósł z 34% do 51%, przy czym tylko udział kredytów we frankach szwajcarskich wzrósł z 21% do 39% w wyniku ciągle rosnącego popytu na

kredyty hipoteczne denominowane w CHF, natomiast udział kredytów w EUR lekko obniżył się (z 12% do ok. 11%).

Pasywa

Wartość zobowiązań wobec klientów (depozyty i zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych) wraz z odsetkami na koniec 2008 r. osiągnęła poziom 8 388 mln zł i była o 32,4% wyższa niż rok wcześniej. W wartościach bezwzględnych na wzrost ten wpłynęły głównie depozyty klientów indywidualnych, które zwiększyły się o ponad 1 mld zł (+55,6%), a w mniejszym stopniu depozyty klientów korporacyjnych i sektora publicznego, powiększone odpowiednio o 992 i 36 mln zł (+23,7% i +11,3%). Należy wspomnieć, że znaczny wzrost wolumenu depozytów klientów indywidualnych nastąpił w samym IV kwartale 2008 r., jako reakcja na zwiększające się oprocentowanie tych depozytów oraz na nieefektywność kapitałowych form oszczędzania (akcji spółek giełdowych i jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych). Ten trend utrzyma się zapewne także w perspektywie najbliższego okresu 1-2 kwartałów 2009 r. wobec braku poprawy sytuacji na rynku kapitałowym.

Struktura walutowa depozytów klientów zmieniła się nieznacznie: udział depozytów złotych (z odsetkami) w łącznej kwocie zobowiązań wobec klientów wzrósł w analizowanym okresie z 83% do 88%. Depozyty złote wzrosły o 2 136 mln zł, zaś depozyty walutowe zmalały o równowartość 84 mln zł, na co wpłynęło przede wszystkim zmniejszenie wolumenu depozytów w EUR (o równowartość 62 mln zł) oraz w USD o równowartość 21 mln zł.

Kapitał własny Banku był na koniec 2008 r. wyższy o 8,6% w porównaniu z okresem sprzed roku. Złożyła się na to emisja akcji skierowana do miasta Gdynia (zwiększenie kapitału akcyjnego o 0,59 mln zł i kapitału zapasowego o 1,9 mln zł w kwietniu 2008 r. w zamian za aport w postaci działki gruntu, mającej służyć do rozbudowy powierzchni biurowej Centrali Banku). Dodatkowo w czerwcu 2008 r. kapitał rezerwowy został powiększony o całkowitą kwotę wyniku netto wypracowanego w 2007 r. (70,5 mln zł). Do wzmocnienia bazy kapitałowej z punktu widzenia wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka bankowego przyczynia się także znacząco zaciągnięta w roku 2007 pożyczka podporządkowana w kwocie 79 mln CHF (jej równowartość w złotych zwiększyła się na przestrzeni analizowanego okresu o blisko 30%, w wyniku wspomnianego wyżej osłabienia się polskiej waluty wobec szwajcarskiego franka).

Znaczny wzrost bieżącego wyniku finansowego, zmiany w kapitale własnym oraz niewspółmierny wzrost poszczególnych składników zobowiązań spowodował zmiany w strukturze pasywów. Słabsza w porównaniu z należnościami dynamika zobowiązań wobec klientów spowodowała obniżenie się ich udziału w sumie bilansowej z 61,9% do 53,2%, kosztem wzrostu udziału zobowiązań wobec banków z 26,2% do 37,1%, a uwzględniając pożyczkę podporządkowaną, z 27,9% do 38,5%. Dynamika wzrostu zobowiązań wobec klientów i banków okazała się znacznie wyższa niż przyrost bazy kapitałowej co spowodowało spadek udziału kapitału własnego w sumie bilansowej z 9,0% na koniec 2007 r. do poziomu 6,7%.

2. Istotne zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe Nordea Bank Polska S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2008 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

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 bieżącym przeglądom. 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.

Transakcje w walutach obcych

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

Aktywa trwałe 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 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, na dzień rozliczenia transakcji. Pożyczki i należności są rozpoznawane w momencie wypłaty środków do kredytobiorcy.

Wyłączanie 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 amortyzowanego 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 amortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (pochodne instrumenty finansowe).

Wartość godziwa inwestycji kapitałowych, dla których istnieje aktywny rynek wynika z bieżących cen kupna. W przypadku braku aktywnego rynku dla danego instrumentu lub w przypadku nie notowanych papierów wartościowych, Bank ustala wartość godziwą przy zastosowaniu technik wyceny, do których zalicza się wykorzystanie ostatnich transakcji rynkowych, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, modele wyceny opcji oraz inne techniki wyceny powszechnie używane przez

uczestników rynku. W przypadku braku możliwości uzyskania wiarygodnej wyceny wartości godziwej, instrumenty finansowe nienotowane ujmuje się w cenie nabycia i dokonuje okresowych testów na utratę wartości.

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

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

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

Zyski i straty wynikające z wyceny w terminie późniejszym

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

Kompensowanie instrumentów finansowych

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

Rachunkowość zabezpieczeń

Bank nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Bank ocenia na każdy dzień bilansowy, czy istnieją obiektywne przesłanki, że jakiegokolwiek 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 brany 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 prezentowane są w pozostałych przychodach operacyjnych.

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.

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

Kapitał własny

Kapitał zakładowy

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

Kapitał zapasowy

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

Kapitał rezerwowy

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

Świadczenia pracownicze

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

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

Rezerwy

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

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

Wynik z tytułu odsetek

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

Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dokładnie dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy lub płatności dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego, a w uzasadnionych przypadkach w okresie krótszym, do bilansowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego. Przy 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 wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji

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 odroczony 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.

3. Sprawozdanie według segmentów

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa i pasywa, w przypadku których nie możliwe jest przyporządkowanie do wyodrębnionych segmentów 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 31.12.2008)

AKTYWA	31/12/2008 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Aktywa segmentu	15 721 553	6 828 331	7 172 187	1 721 035
<i>w tym środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i>	180 926	-	93 578	43 217
2. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	42 556	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	15 764 109	6 828 331	7 172 187	1 721 035

PASYWA	31/12/2008 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Zobowiązania segmentu	14 687 403	3 317 536	4 954 900	6 414 967
2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane)	16 723	-	-	-
3. Kapitały własne	1 059 983	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM	15 764 109	3 317 536	4 954 900	6 414 967

Rachunek Zysków i Strat Nordea Bank Polska S.A. (za okres 01.01.2008 – 31.12.2008)

	Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy	Wyłączenia
Przychody segmentu ogółem	955 547	644 576	586 576	229 889	(505 494)
Przychody segmentu (zewnątrzne)	955 547	469 219	400 598	85 730	-
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	175 357	185 978	144 159	(505 494)
Koszty segmentu ogółem	(685 021)	(475 986)	(517 185)	(197 344)	505 494
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(661 160)	(177 025)	(313 011)	(171 124)	-
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	(298 961)	(192 941)	(13 592)	505 494
Amortyzacja	(23 861)	-	(11 233)	(12 628)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	(2 108)	(8)	(3 089)	989	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	(13 192)	(528)	(12 664)	-	-
Rozwiązanie utraty wartości	11 084	520	9 575	989	-
Udział w wyniku jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-
Wynik segmentu	268 418	168 582	66 302	33 534	-
Przychody pozostałe (nieprzypisane)	2 286	-	-	-	-
Koszty pozostałe (nieprzypisane)	(93 489)	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	177 215	-	-	-	-
Podatek dochodowy	(40 795)	-	-	-	-
Zysk akcjonariuszy mniejszościowych	-	-	-	-	-
Zysk netto	136 420	-	-	-	-

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>	<i>117 633</i>	<i>-</i>	<i>48 030</i>	<i>69 603</i>
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 (zewnątrzne)	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 (zewnątrzne)	(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 akcjonariuszy mniejszościowych	-	-	-	-	-
Zysk za okres	70 532	-	-	-	-

4. Koszty i dochody odsetkowe oraz wynik z tytułu wyceny wg wartości godziwej**Wynik odsetkowy netto**

	01/01/2008 31/12/2008	01/01/2007 31/12/2007
Przychody odsetkowe		
Kredyty i pożyczki dla banków	8 783	15 010
Kredyty i pożyczki dla klientów:	685 512	379 290
- podmioty finansowe (inne niż banki)	48 762	28 634
- osoby prywatne	243 225	122 502
- przedsiębiorstwa	289 024	157 660
- sektor publiczny	104 501	70 494
Dłużne papiery wartościowe	50 641	23 411
Razem	744 936	417 711

	01/01/2008 31/12/2008	01/01/2007 31/12/2007
Koszty odsetkowe		
Depozyty bankowe	113 975	72 023
Depozyty klientów:	329 225	168 817
- podmioty finansowe (inne niż banki)	53 564	12 590
- osoby prywatne	89 991	55 492
- przedsiębiorstwa	157 889	86 504
- sektor publiczny	27 781	14 231
Dłużne papiery wartościowe	1 664	1 416
Razem	444 864	242 256

Wynik odsetkowy netto	300 072	175 455
------------------------------	----------------	----------------

5. Wynik prowizyjny netto

	01/01/2008 31/12/2008	01/01/2007 31/12/2007
Przychody prowizyjne		
Prowizje za przelewy i inne transakcje płatnicze	40 832	36 996
Prowizje związane z kartami płatniczymi	13 887	10 463
Prowizje od kredytów	11 364	8 541
Prowizje z tytułu pośrednictwa finansowego	10 636	13 648
Prowizje od gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych	5 306	5 681
Pozostałe przychody prowizyjne	167	407
Prowizje od papierów wartościowych	163	60
Razem	82 355	75 796

	01/01/2008 31/12/2008	01/01/2007 31/12/2007
Koszty prowizyjne		
Prowizje od płatności	16 863	10 361
Prowizje ubezpieczeniowe	8 446	7 773
Pozostałe koszty prowizyjne	532	307
Razem	25 841	18 441

Wynik prowizyjny netto	56 514	57 355
-------------------------------	---------------	---------------

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

	01/01/2008 31/12/2008	01/01/2007 31/12/2007
Wynik z pozycji wymiany	133 321)	84 254
Dłużne papiery wartościowe	4 331	(1 721)
Kapitałowe papiery wartościowe	(80)	(293)
Pochodne instrumenty finansowe	(19 215)	(2 490)
Razem	118 357	84 730

7. Pozostałe przychody operacyjne

	01/01/2008 31/12/2008	01/01/2007 31/12/2007
Inne	5 464	2 266
Przychody z tytułu projektów IT	2 806	1 459
Należności związane z postępowaniem sądowym i komorniczym	1 297	963
Sprzedaż towarów i usług	1 289	1 315
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	906	49
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	256	516
- aktywa przeznaczone do sprzedaży wg MSSF 5	40	516
- pozostałe	216	-
Sprzedaż, likwidacja zapasów do zbycia	84	62
Rozwiązanie rezerw na sprawy sporne	63	2 300
Odszkodowania	20	1 936
Razem	12 185	10 866

8. Koszty administracyjne

	01/01/2008 31/12/2008	01/01/2007 31/12/2007
Koszty osobowe		
Wynagrodzenia:	118 157	88 388
- wynagrodzenia Władz Banku	5 380	5 261
- wynagrodzenia pracowników	112 777	83 127
Ubezpieczenia społeczne	16 160	12 806
Pozostałe wydatki osobowe	346	287
Razem	134 663	101 481
Pozostałe koszty administracyjne		
Koszty wynajmu	40 442	21 965
Usługi	19 715	10 064
Usługi pocztowe i telekomunikacyjne	17 635	10 879
Marketing	16 549	14 886
Wydatki dotyczące nieruchomości	15 958	12 939
Eksploatacja systemów informatycznych	9 804	16 756
Inne	9 133	5 668
Obsługa prawna	5 312	8 278
Koszty podróży służbowych	5 117	3 807
Podatki i opłaty	4 516	1 497
Koszty szkoleń	3 781	3 444
Koszty z tytułu zawiązania rezerw na zobowiązania wynikające z przeszłych zdarzeń	1 296	524
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	23	21
Razem	149 281	110 728

9. Utrata wartości kredytów i pożyczek

	01/01/2008 31/12/2008			01/01/2007 31/12/2007		
Utrata wartości kredytów i pożyczek	Należności od banków	Należności od klientów	Razem	Należności od banków	Należności od klientów	Razem
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek						
- Utworzenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utruty wartości	-	6 425	6 425	-	11 631	11 631
- Odwrócenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utruty wartości	-	(10 096)	(10 096)	-	(9 863)	(9 863)
- Utworzenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utruty wartości (IBNR)	-	6 768	6 768	-	4 642	4 642
- Odwrócenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utruty wartości (IBNR)	-	-	-	-	-	-
- Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	-	(908)	(908)	-	(1 103)	(1 103)
- Wynik ze sprzedaży wierzytelności	-	(81)	(81)	-	(1 465)	(1 465)
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych						
- Utworzenie odpisów na warunkowe zobowiązania pozabilansowe	-	-	-	-	-	-
- Odwrócenie odpisów na warunkowe zobowiązanie pozabilansowe	-	-	-	-	-	-
Razem	-	2 108	2 108	-	3 842	3 842

10. Portfel kredytowy Banku

	31/12/2008	30/09/2008	31/12/2007	30/09/2007
Należności od banków	201 265	353 076	269 280	280 765
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	13 676 132	11 587 306	8 635 834	7 680 758
	13 877 397	11 940 382	8 905 114	7 961 523

Banki	199 467	351 777	267 973	278 827
Osoby fizyczne	6 672 734	4 935 042	3 150 719	2 804 476
Podmioty gospodarcze	5 399 069	5 163 845	4 044 077	3 565 325
Sektor publiczny	1 632 321	1 521 460	1 497 711	1 363 154
Suma	13 903 591	11 972 124	8 960 480	8 011 782
Odsetki	47 422	48 376	31 673	33 475
Kredyty i pożyczki udzielone brutto	13 951 013	12 020 500	8 992 153	8 045 257

	30/09/2008	30/09/2008	31/12/2007	30/09/2007
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości				
Banki	-	-	-	-
Osoby fizyczne	(7 945)	(8 300)	(8 817)	(9 199)
Podmioty gospodarcze	(50 101)	(62 183)	(69 067)	(69 593)
Sektor publiczny	(3 100)	(3 453)	(3 453)	(3 453)
Odpis aktualizacyjny z tytułu poniesionych nie zidentyfikowanych strat (IBNR)	(12 470)	(6 182)	(5 702)	(1 489)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(73 616)	(80 118)	(87 039)	(83 734)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto	13 877 396	11 940 382	8 905 114	7 961 523

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów

	31/12/2008	30/09/2008	31/12/2007	30/09/2007
Saldo na początek okresu	87 039	87 039	95 814	95 814
Utworzone w bieżącym okresie	13 192	4 015	17 671	8 991
Umorzenia i spisania rezerw na należności nieściągalne	(15 820)	(3 722)	(14 015)	(12 746)
Rozwiązane w bieżącym okresie	(10 096)	(6 659)	(11 261)	(8 077)
Zmiana z tytułu różnic kursowych	(689)	(232)	(1 170)	(248)
Pozostałe zmiany	(10)	(323)	-	-
Saldo na koniec okresu	73 616	80 118	87 039	83 734

Zobowiązania Banku

	31/12/2008	30/09/2008	31/12/2007	30/09/2007
Zobowiązania wobec banków	5 853 468	4 286 754	2 681 226	2 444 087
Zobowiązania wobec klientów	8 386 504	8 039 501	6 334 684	5 500 493
	14 239 972	12 326 255	9 015 910	7 944 580

	31/12/2008	30/09/2008	31/12/2007	30/09/2007
Rachunki bieżące	3 413 044	3 238 791	2 948 226	2 617 556
Banki	90 019	117 530	46 021	67 934
Osoby fizyczne	928 394	952 216	754 560	780 845
Podmioty gospodarcze	2 122 078	1 922 212	1 881 481	1 482 660
Sektor publiczny	272 553	246 833	266 164	286 117
Depozyty terminowe	10 754 831	9 032 566	6 042 926	5 304 538
Banki	5 749 311	4 156 427	2 627 851	2 370 015
Osoby fizyczne	1 917 268	1 240 364	1 080 347	1 043 441
Podmioty gospodarcze	3 011 201	3 208 598	2 286 368	1 571 649
Sektor publiczny	77 051	427 177	48 360	319 433
Razem	14 167 875	12 271 357	8 991 152	7 922 094
Odsetki	72 097	54 898	24 758	22 486
Razem	14 239 972	12 326 255	9 015 910	7 944 580

11. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

	31/12/2008	30/09/2008	31/12/2007	30/09/2007
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu				
Pochodne instrumenty finansowe				
- FX swap	706	442	5 622	6 289
- FX forward	55 936	5 514	5 970	2 833
- opcje walutowe	5 847	2 160	511	172
- IRS	5 642	1 067	136	-
- CIRS	1 146	34	-	-
Stan na koniec okresu	69 277	9 127	12 239	9 294
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu				
Pochodne instrumenty finansowe				
- FX swap	24 191	6 217	8 036	1 199
- FX forward	55 746	5 393	5 838	2 710
- opcje walutowe	5 847	2 000	511	172
- IRS	5 642	1 065	136	-
- CIRS	1 146	35	-	-
Stan na koniec okresu	92 572	14 710	14 521	4 081

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

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

12. Klasyfikacja instrumentów finansowych

AKTYWA 31/12/2008	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu	Aktywa niefinansowe	Razem
Kasa i środki w banku centralnym	-	-	-	214 139	214 139
Należności od banków	201 265	-	-	-	201 265
Należności od klientów	13 676 132	-	-	-	13 676 132
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	69 277	1 194 255	-	1 263 532
Wartości niematerialne	-	-	-	44 131	44 131
Rzeczowe środki trwałe	-	-	-	136 795	136 795
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	42 556	42 556
Pozostałe aktywa	-	-	-	185 559	185 559
AKTYWA OGÓŁEM	13 877 397	69 277	1 194 255	623 180	15 764 109

PASYWA 31/12/2008	Inne zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Zobowiązania niefinansowe	Razem
Zobowiązania wobec banków	5 853 468	-	-	-	5 853 468
Zobowiązania wobec klientów	8 386 504	-	-	-	8 386 504
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 317	-	-	-	1 317
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	92 572	-	-	92 572
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	121 345	121 345
Pasywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	16 723	16 723
Zobowiązania podporządkowane	-	-	-	221 873	221 873
Rezerwy	-	-	-	10 324	10 324
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	14 241 289	92 572	-	370 265	14 704 126
Kapitał własny	-	-	-	923 563	923 563
Kapitał zakładowy	-	-	-	227 594	227 594
Pozostałe kapitały	-	-	-	695 969	695 969
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego	-	-	-	136 420	136 420
Kapitały własne ogółem	-	-	-	1 059 983	1 059 983
PASYWA OGÓŁEM	14 241 289	92 572	-	1 431 602	15 764 109

AKTYWA 30/09/2008	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu	Aktywa niefinansowe	Razem
Kasa i środki w banku centralnym	-	-	-	473 062	473 062
Należności od banków	353 076	-	-	-	353 076
Należności od klientów	11 587 306	-	-	-	11 587 306
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		9 217	951 756	-	960 973
Wartości niematerialne	-	-	-	42 013	42 013
Rzeczowe środki trwałe	-	-	-	117 562	117 562
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	35 931	35 931
Pozostałe aktywa	-	-	-	128 517	128 517
AKTYWA OGÓŁEM	11 940 382	9 217	951 756	797 085	13 698 440

PASYWA 30/09/2008	Inne zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Zobowiązania niefinansowe	Razem
Zobowiązania wobec banków	4 286 754	-	-	-	4 286 754
Zobowiązania wobec klientów	8 039 501	-	-	-	8 039 501
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 300	-	-	-	1 300
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	14 710	-	-	14 710
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	136 052	136 052
Pasywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	15 054	15 054
Zobowiązania podporządkowane	-	-	-	172 516	172 516
Rezerwy	-	-	-	10 325	10 325
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	12 327 555	14 710	-	333 947	12 676 212
Kapitał własny	-	-	-	923 474	923 474
Kapitał zakładowy	-	-	-	227 594	227 594
Pozostałe kapitały	-	-	-	695 880	695 880
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego	-	-	-	98 754	98 754
Kapitały własne ogółem	-	-	-	1 022 228	1 022 228
PASYWA OGÓŁEM	12 327 555	14 710	-	1 356 175	13 698 440

AKTYWA 31/12/2007	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu	Aktywa niefinansowe	Razem
Kasa i środki w banku centralnym	-	-	-	471 000	471 000
Należności od banków	269 280	-	-	-	269 280
Należności od klientów	8 635 834	-	-	-	8 635 834
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		12 239	586 969	-	599 208
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 wyceniane w 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 wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		14 521	-		14 521
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	97 843	97 843
Pasywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	7 822	7 822
Zobowiązania podporządkowane	-	-	-	171 303	171 303
Rezerwy	-	-	-	9 703	9 703
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	9 017 411	14 521	-	286 671	9 318 603
Kapitał podstawowy	-	-	-	850 313	850 313
Kapitał zakładowy	-	-	-	227 089	227 089
Pozostałe kapitały	-	-	-	623 224	623 224
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego	-	-	-	70 532	70 532
Kapitały własne ogółem	-	-	-	920 845	920 845
PASYWA OGÓŁEM	9 017 411	14 521	-	1 207 516	10 239 448

AKTYWA 30/09/2007	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu	Aktywa niefinansowe	Razem
Kasa i środki w banku centralnym	-	-	-	206 220	206 220
Należności od banków	280 765	-	-	-	280 765
Należności od klientów	7 680 758	-	-	-	7680 758
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	9 294	510 060	-	519 354
Wartości niematerialne	-	-	-	38 937	38 937
Rzeczowe środki trwałe	-	-	-	63 778	63 778
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	22 465	22 465
Pozostałe aktywa	-	-	-	73 939	73 939
AKTYWA OGÓŁEM	7 961 523	9 294	510 060	405 339	8 886 216

PASYWA 30/09/2007	Inne zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Zobowiązania niefinansowe	Razem
Zobowiązania wobec banków	2 444 087	-	-	-	2 444 087
Zobowiązania wobec klientów	5 500 493	-	-	-	5 500 493
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 488	-	-	-	1 488
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		4 081	-	-	4 081
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	117 702	117 702
Pasywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	7 961	7 961
Zobowiązania podporządkowane	-	-	-	181 745	181 745
Rezerwy	-	-	-	9 695	9 695
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	7 946 068	4 081	-	317 103	8 267 252
Kapitał własny	-	-	-	567 159	567 159
Kapitał zakładowy	-	-	-	168 089	168 089
Pozostałe kapitały	-	-	-	399 070	399 070
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego	-	-	-	51 805	51 805
Kapitały własne ogółem	-	-	-	618 964	618 964
PASYWA OGÓŁEM	7 946 068	4 081	-	936 067	8 886 216

13. Aktywa i Pasywa Banku wg terminu zapadalności

AKTYWA	31/12/2008		30/09/2008		31/12/2007		30/09/2007	
	do 1 roku	powyżej 1 roku	do 1 roku	powyżej 1 roku	do 1 roku	powyżej 1 roku	do 1 roku	powyżej 1 roku
Kasa i środki w banku centralnym	214 139	-	473 062	-	471 000	-	206 220	-
Należności od banków	162 354	38 911	353 076	-	230 867	38 413	250 765	30 000
Należności od klientów	3 406 256	10 269 876	3 210 224	8 377 082	2 429 367	6 206 467	2 088 618	5 592 140
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:	1 257 114	6 418	956 783	4 190	597 623	1 585	518 252	1 102
<i>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</i>	62 859	6 418	5 956	3 261	11 592	647	9 122	172
<i>Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu</i>	1 194 255	-	950 827	929	586 031	938	509 130	930
Wartości niematerialne	38 309	5 822	31 528	10 485	35 008	6 204	38 937	-
Rzeczowe środki trwałe	52 232	84 563	79 793	37 769	39 098	37 282	35 938	27 840
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	42 556	-	35 931	-	27 325	-	22 465	-
Pozostałe aktywa	185 559	-	128 517	-	119 209	-	73 939	-
AKTYWA OGÓŁEM	5 358 519	10 405 590	5 199 606	8 381 272	3 992 983	6 246 465	3 160 259	5 623 242
	15 764 109		13 698 440		10 239 448		8 886 216	

PASYWA	31/12/2008		30/09/2008		31/12/2007		30/09/2007	
	do 1 roku	powyżej 1 roku	do 1 roku	powyżej 1 roku	do 1 roku	powyżej 1 roku	do 1 roku	powyżej 1 roku
Zobowiązania wobec banków	2 780 470	3 072 998	1 623 157	2 663 597	1 396 914	1 284 312	1 675 145	768 942
Zobowiązania wobec klientów	8 321 757	64 747	7 971 395	68 106	6 292 925	41 759	5 470 696	29 797
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 317	-	1 300	-	1 501	-	-	1 488
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:	85 961	6 611	11 609	3 101	13 874	647	3 909	172
<i>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</i>	85 961	6 611	11 609	3 101	13 874	647	3 909	172
Pozostałe zobowiązania	121 345	-	112 619	23 433	97 843	-	104 744	12 958
Pasywa z tytułu podatku odroczonego	16 723	-	15 054	-	7 822	-	7 961	-
Zobowiązania podporządkowane	-	221 873	-	172 516	-	171 303	-	181 745
Rezerwy	303	10 021	303	10 022	319	9 384	326	9 369
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	11 327 876	3 376 250	9 735 437	2 940 775	7 811 198	1 507 405	7 262 781	1 004 471
Kapitał własny	-	923 563	-	923 474	-	850 313	-	567 159
Kapitał zakładowy	-	227 594	-	227 594	-	227 089	-	168 089
Pozostałe kapitały	-	695 969	-	695 880	-	623 224	-	399 070
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego	-	136 420	-	98 754	-	70 532	-	51 805
Kapitały własne ogółem	-	1 059 983	-	1 022 228	-	920 845	-	618 964
PASYWA OGÓŁEM	11 327 876	4 436 233	9 735 437	3 963 003	7 811 198	2 428 250	7 262 781	1 623 435
	15 764 109		13 698 440		10 239 448		8 886 216	

14. Wartość godziwa**Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych**

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

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: 31/12/2008

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe		
Należności od banków	201 265	201 265
Należności od klientów	13 676 132	13 692 782
Pasywa finansowe		
Zobowiązania wobec banków	5 853 468	5 864 236
Zobowiązania wobec klientów	8 386 504	8 404 668
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 317	1 317

Wartość godziwa: 30/09/2008

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe		
Należności od banków	353 076	353 055
Należności od klientów	11 587 306	11 577 333
Pasywa finansowe		
Zobowiązania wobec banków	4 286 754	4 285 887
Zobowiązania wobec klientów	8 039 501	8 039 551
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 300	1 300

Wartość godziwa: 31/12/2007

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe		
Należności od banków	269 280	269 280
Należności od klientów	8 635 834	8 635 834
Pasywa finansowe		
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

Wartość godziwa: 30/09/2007

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe		
Należności od banków	280 765	280 765
Należności od klientów	7 680 758	7 680 758
Pasywa finansowe		
Zobowiązania wobec banków	2 444 087	2 444 087
Zobowiązania wobec klientów	5 500 493	5 500 493
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 488	1 488

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.

15. Aktywa stanowiące zabezpieczenie

	31/12/2008	30/09/2008	31/12/2007	30/09/2007
1) Fundusz środków gwarantowanych przez BFG	41 911	21 753	13 729	13 594
2) Czynsz wynajmowanego lokalu	310	310	310	310
3) Karta Visa	39 082	38 370	24 170	14 873
4) Transakcja typu REPO	19 414	-	-	-

1) Bankowy Fundusz Gwarancyjny – zgodnie z art. 25 i 26 ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym – podmioty obowiązane są otworzyć fundusz środków gwarantowanych w wysokości określonej uchwałą BFG. Podstawą jest suma środków pieniężnych zgromadzonych w Banku na wszystkich rachunkach stanowiących podstawę obliczenia kwoty rezerwy obowiązkowej (Bony skarbowe zablokowane na rzecz BFG: 300 szt. o łącznej wartości nominalnej 3 000 tys. PLN oraz obligacje NBP 370 000 szt. o łącznej wartości 37 000 tys. PLN)

Fundusz Środków Gwarantowanych przez BFG w okresie porównywalnym na dzień 31/12/2007 był zabezpieczony przez bony skarbowe 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.: 4 000 szt. o łącznej wartości nominalnej 40 000 tys. PLN, będące zabezpieczeniem karty VISA (w okresie porównywalnym 2 500 szt. o łącznej wartości nominalnej 25 000 tys. PLN)

4) Bony skarbowe zablokowane zgodnie z umową zawartą pomiędzy Bankiem, a NBP typu repo: 2 000 szt. o wartości nominalnej 20 000 tys. PLN

16. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta i jego grupy kapitałowej w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących**(a) Rejestracja zmian w Statucie Banku**

Dnia 03 listopada 2008 r. Bank otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, o dokonaniu w dniu 27 października 2008 r. wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmian w Statucie Banku, uchwalonych przez ZWZA w dniu 12 czerwca 2008 r. Pełen tekst jednolity Statutu Banku, po zatwierdzeniu przez ZWZA, został przesłany do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 25/2008 z dnia 12.06.2008 r. (Uchwała Nr 7).

(b) Znaczące umowy

- W dniu 30.09.2008 Nordea Bank Polska S.A. podpisał z Nordea Bank Finland Plc (podmiot powiązany organizacyjnie) umowę pożyczki podporządkowanej na podstawie której Nordea Bank Polska SA uzyska kwotę 68 milionów CHF. Pożyczka jest przyznana na 10 lat, a jej celem jest zwiększenie bazy kapitałowej i dalsza ekspansja zgodnie ze strategią banku. Pożyczka została udzielona na warunkach rynkowych i zostanie postawiona do dyspozycji banku pod warunkiem uzyskania przez bank decyzji wydanej przez Komisję Nadzoru Finansowego w sprawie zatwierdzenia uznania pożyczki jako części bazy kapitałowej zgodnie z prawem bankowym.

- Nordea Bank Polska S.A. w dniu 23 października 2008 r. zawarł umowę kredytową z Klientem, na finansowanie działalności bieżącej, w kwocie 120.000.000 PLN. Okres udostępnienia kredytu: do 22.10.2009 r. Okres kredytowania: do 22.10.2009 r. Umowa została zawarta na warunkach rynkowych.

- W dniu 23.01.2009 r. do siedziby Banku wpłynęła Decyzja Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 21 stycznia 2009 r. w sprawie wyrażenia zgody na zaliczenie do funduszy uzupełniających Nordea Bank Polska S.A. środków pieniężnych pochodzących z pożyczki podporządkowanej udzielonej przez Nordea Bank Finland Plc w kwocie 68.000.000 CHF (słownie: sześćdziesiąt osiem milionów CHF).

Tym samym nastąpiło spełnienie warunku zawieszającego, dotyczącego podpisanej w dniu 30.09.2008 r. pomiędzy Nordea Bank Polska S.A. a Nordea Bank Finland Plc. z siedzibą w Helsinkach (podmiot powiązany organizacyjnie) Umowy pożyczki podporządkowanej na kwotę 68.000.000 CHF, celem zaliczenia kwoty pożyczki do funduszy własnych Banku, o czym Zarząd Banku informował w raporcie bieżącym (RB nr 35/2008 z dnia 01.10.2008).

Uzyskana pożyczka pozwoli Nordea Bank Polska S.A. na rozszerzenie oraz wzbogacenie usług oferowanych swoim obecnym oraz nowym klientom, przy jednoczesnym przestrzeganiu norm ostrożnościowych.

(c) Zmiany w składzie Zarządu

- Pan Janne Juhana Hirsto – Wiceprezes Zarządu ds. Kredytowych Nordea Bank Polska S.A. złożył w dniu 29.12.2008 r. rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Banku, ze skutkiem na dzień 31.12.2008 r.

- Rada Nadzorcza Nordea Bank Polska S.A. Uchwałą Nr 1/2009 z dnia 13.01.2009 r. powołała Panią Agnieszkę Domaradzką na Wiceprezesa Zarządu ds. Kredytowych z dniem 14 stycznia 2009 r. Życiorys nowo powołanego członka zarządu zaprezentowano w RB nr 1/2009 z dnia 14 stycznia 2009 r.

(d) Wybór biegłego rewidenta

- Dnia 23 października 2008 r. (na podstawie § 25 pkt. 7 Statutu Banku) Rada Nadzorcza Nordea Bank Polska S.A. Uchwałą Nr 22/2008 dokonała wyboru audytora w zakresie przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Nordea Bank Polska S.A. za 2008 rok.

Umowa dotycząca przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r. została zawarta ze spółką KPMG Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul.

Chłodnej 51, 00-867 Warszawa. Spółka KPMG Audyt Sp. o.o. wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 458.

Bank korzystał z usług wyżej wymienionego podmiotu w zakresie badania sprawozdań finansowych za pełne lata 2001 - 2007 oraz w zakresie przeglądu sprawozdań finansowych za I półrocze od 2002- 2008 r.

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

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

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

Liczba głosów:

	stan na 04.11.2008 r. (dzień przekazania poprzedniego raportu)		Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 11.02.2009 r. (dzień przekazania raportu)	
	Ogólna liczba głosów: 45.518.700				Ogólna liczba głosów: 45.518.700	
Akcjonariusz	suma głosów	% głosów na WZA			suma głosów	% głosów na WZA
Nordea Bank AB (publ)	45.050.957	98,97%	-	-	45.050.957	98,97%
Pozostali	467.743	1,03%	-	-	467.743	1,03%

Liczba akcji:

			Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 11.02.2009 r. (dzień przekazania raportu)	
stan na 04.11.2008 r. (dzień przekazania poprzedniego raportu)					Ogólna liczba akcji: 45.518.700	
Ogólna liczba akcji: 45.518.700						
Akcjonariusz	liczba akcji	udział w kapitale			liczba akcji	udział w kapitale
Nordea Bank AB (publ)	45.050.957	98,97%	-	-	45.050.957	98,97%
Pozostali	467.743	1.03%	-	-	467.743	1.03%

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

Na podstawie informacji posiadanych przez emitenta liczba akcji posiadanych przez osoby nadzorujące i zarządzające Spółką Nordea Bank Polska S.A. w Gdyni na dzień przekazania raportu tj. 11.02.2009 r. nie zmieniła się w porównaniu z poprzednim kwartałem i przedstawia się następująco:

Rada Nadzorcza Banku:

Wojciech Rybowski – Przewodniczący Rady (1 szt. akcji)

Maciej Dobrzyniecki – Członek Rady (100 szt. akcji)

Stan posiadanych akcji Banku przez członków Rady Nadzorczej Banku nie uległ zmianie w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego tj. 04.11.2008 r.

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

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

W IV kwartale 2008 r. przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej zostały wszczęte i toczą się postępowania dotyczące zobowiązań Nordea Bank Polska S.A. Łączna wartość wszczętych i toczących się postępowań nie przekroczyła na dzień 31.12.2008 r. progu 10% wartości kapitałów własnych Banku, wyniosła bowiem 28 667 tys. zł (wartość wg zgłoszonych pozwów).

W IV kwartale 2008 r. przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej zostały wszczęte i toczą się postępowania dotyczące wierzytelności Nordea Bank Polska S.A. Łączna wartość wszczętych i toczących się postępowań nie przekroczyła na dzień 31.12.2008 r. progu 10% wartości kapitałów własnych Banku, wyniosła bowiem 21 529 tys. zł (wartość wg zgłoszonych pozwów).

21. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Na dzień 31.12.2008 r. Nordea Bank Polska S.A. nie posiada żadnej jednostki podporządkowanej i tym samym nie tworzy (jako podmiot dominujący) Grupy Kapitałowej.

Akcjonariuszem większościowym (98,97%) Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni i Spółką matką Grupy Nordea jest Nordea Bank AB (publ) z siedzibą w Sztokholmie.

Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

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

Należności 31/12/2008	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 31/12/2008
Należności od banków	-	560	37 590	38 150
Należności od klientów	-	-	174 407	174 407
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	5 673	5 673
Pozostałe aktywa działalności bankowej	-	-	-	-
RAZEM	-	560	217 670	218 230

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

Zobowiązania 31/12/2008	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 31/12/2008
Zobowiązania wobec banków	-	4 230 840	1 461 421	5 692 261
Zobowiązania wobec klientów	-	-	828 487	828 487
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	51 492	51 492
Kapitały uzupełniające (pożyczka podporządkowana)	-	-	221 873	221 873
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-
RAZEM	-	4 230 840	2 563 273	6 794 113

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

Pozycje pozabilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

31/12/2008	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 31/12/2008
Zobowiązania warunkowe udzielone dotyczące:	-	585 804	418 046	1 003 850
a) finansowania	-	41 724	312 620	354 344
b) gwarancji	-	544 080	105 426	649 506
Zobowiązania warunkowe otrzymane dotyczące:	-	743 490	3 484 702	4 228 192
a) finansowania	-	80 127	3 355 790*	3 435 917
b) gwarancji	-	663 363	128 912	792 275
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	-	-	2 949 106	2 949 106
Bieżące operacje walutowe	-	-	184 210	184 210
Transakcje pochodne - terminowe	-	-	2 764 896	2 764 896
a) SWAP	-	-	1 889 173	1 889 173
b) FORWARD	-	-	660 166	660 166
c) Opcje walutowe	-	-	63 091	63 091
d) IRS i CIRS	-	-	152 466	152 466
Pozostałe	-	-	-	-
a) gwarantowanie emisji papierów wartościowych	-	-	-	-
Razem	-	1 329 294	6 851 854	8 181 148

*Niniejsza pozycja obejmuje Umowę kredytową z Nordea Bank Finland Plc z dnia 30.05.2008 r., do której podpisano aneks dnia 12.08.2008 r., zgodnie z którym Nordea Bank Polska S.A. ma możliwość ciągnięcia w transzach środków finansowych do max kwoty 1 mld EUR. Okres obowiązywania do końca 2016 r. Kwota w EUR przeliczona po kursie średnim NBP z dnia bilansowego. Na 31.12.2008 r. Bank uruchomił 3 transze w łącznej wys. 300 000 tys. CHF, co zostało wykazane bilansowo.

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.

Pozycje Rachunku zysków i strat dotyczące podmiotów powiązanych:

01/01/2008 31/12/2008	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Przychody z tytułu odsetek	-	896	4 170	5 066
Koszty z tytułu odsetek	-	(70 167)	(23 306)	(93 473)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-	-	-	-
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-	-	-	-
Koszty administracyjne	-	(42)	(433)	(475)
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	2 806	2 806
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-
RAZEM	-	(69 313)	(16 763)	(86 076)

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)

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

Na dzień 31.12.2008 r. (tj. na koniec IV kwartału 2008 r.) łączna kwota udzielonych przez Bank gwarancji - jednemu podmiotowi oraz jednostkom powiązanych z tym podmiotem, których łączna wartość przekracza równowartość 10% kapitałów własnych Banku, wynosi:

Klient 1: wysokość gwarancji: 200 902 tys. zł, najdłuższa udzielona gwarancja wygasa 13.11.2016 r.

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

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

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

W okresie od 1 października 2008 r. do 31 grudnia 2008 r. Bank nie przeprowadził nowych emisji dłużnych papierów wartościowych.

Dane dotyczące zobowiązań Banku z tytułu emisji Obligacji serii O1 w dziesiątym okresie odsetkowym na dzień 31 grudnia 2008 r.:

1. Kwota zobowiązań z tytułu odsetek od jednej Obligacji na dzień 31.12.2008 r. wynosi: 2,23 zł.
2. Kwota zobowiązań z tytułu odsetek ogółem na dzień 31.12.2008 r. wynosi: 28.818,29 zł.

Wartość zobowiązań wg wartości nominalnej: 1.292,3 tys. zł

Wartość odsetek (narosłych od 18.08.2008) - naliczonych na dzień 31 grudnia 2008 r.: 28,8 tys. zł.

Bieżący, 10-ty okres odsetkowy trwa od 18.08.2008 do 16.02.2009 r. Oprocentowanie dla 10-tego okresu wynosi: 6,04 %.

24. 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.

	31/12/2008	30/09/2008	31/12/2007	30/09/2007
Zobowiązania warunkowe udzielone klientom	3 802 691	3 425 758	3 514 916	3 028 026
a) dotyczące finansowania	2 367 845	2 284 210	2 714 551	2 122 571
w tym: - akredytywy	15 138	22 276	15 404	24 224
- linie kredytowe	2 352 707	2 261 934	2 699 147	2 098 347
b) dotyczące gwarancji	1 434 846	1 141 548	800 365	905 455
Zobowiązania warunkowe otrzymane od klientów	5 880 871	5 465 421	4 671 628	4 243 431
a) dotyczące finansowania	4 752 734	4 619 926	2 703 031	3 502 358
b) dotyczące gwarancji	1 128 137	845 495	1 968 597	741 073
Zobowiązania związane z realizacją transakcji walutowych oraz wartości nominalne transakcji pochodnych	3 964 049	2 456 427	1 495 947	2 001 833
Bieżące operacje walutowe	198 703	249 634	193 107	199 516
- Kwota kupiona	99 342	124 659	96 537	99 731
- Kwota sprzedana	99 361	124 975	96 570	99 785
Transakcje pochodne - terminowe	3 765 346	2 206 793	1 302 840	1 802 317
a) SWAP	1 889 173	921 602	819 296	1 407 895
- Kwota kupiona	932 871	458 063	408 634	706 899
- Kwota sprzedana	956 302	463 539	410 662	700 996
b) FORWARD	1 320 217	905 755	346 161	314 671
- Kwota kupiona	660 258	452 975	173 150	157 415
- Kwota sprzedana	659 959	452 780	173 011	157 251
c) IRS	296 114	179 810	71 462	15 110
- Kwota kupiona	148 057	89 905	35 731	7 555
- Kwota sprzedana	148 057	89 905	35 731	7 555
d) CIRS	14 998	13 449	-	-
- Kwota kupiona	7 482	6 711	-	-
- Kwota sprzedana	7 516	6 738	-	-
e) Opcje walutowe	244 844	186 177	65 921	64 641
- Kwota kupiona	122 422	93 088	32 960	32 320
- Kwota sprzedana	122 422	93 089	32 961	32 321
Pozostałe	15 410	44 930	7 310	29 130
a) gwarantowanie emisji papierów wartościowych	15 100	44 620	7 000	28 820
b) inne	310	310	310	310
Razem	13 663 021	11 392 536	9 689 801	9 302 420

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

25. Zasady konwersji złotych na EUR

Wybrane dane finansowe przeliczono według następujących zasad:

za IV kwartały 2008 r.:

Wybrane pozycje bilansu oraz wartość księgową na jedną akcję - według średniego kursu EUR wyrażonego w złotych obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski – 4,1724.

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływu środków pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów na ostatni dzień każdego miesiąca roku 2008 – 3,5321 (styczeń – 3,6260; luty – 3,5204; marzec – 3,5258; kwiecień – 3,4604; maj – 3,3788; czerwiec – 3,3542; lipiec – 3,2026; sierpień – 3,3460; wrzesień – 3,4083; październik – 3,6330; listopad – 3,7572; grudzień - 4,1724).

za IV kwartały 2007 r.:

Wybrane pozycje bilansu oraz wartość księgową na jedną akcję - według średniego kursu EUR wyrażonego w złotych obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski – 3,5820.

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływu środków pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów na ostatni dzień każdego miesiąca roku 2007 – 3,7768 (styczeń – 3,9320; luty – 3,9175; marzec – 3,8695; kwiecień – 3,7879; maj – 3,8190; czerwiec – 3,7658; lipiec – 3,7900; sierpień – 3,8230; wrzesień – 3,7775; październik – 3,6306; listopad – 3,6267; grudzień - 3,5820).

26. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie bilansu

- 1) Rada Nadzorcza Banku Uchwałą Nr 1/2009 z dnia 13.01.2009 r. powołała Panią Agnieszkę Domaradzką na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Kredytowych z dniem 14 stycznia 2009 r.
- 2) W dniu 21.01.2009 r. Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na zaliczenie do funduszy uzupełniających Nordea Bank Polska S.A. środków pieniężnych pochodzących z pożyczki podporządkowanej udzielonej przez Nordea Bank Finland Plc w kwocie 68 mln CHF, na podstawie podpisanej umowy w dniu 30.09.2008 r.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
11-02-2009	Włodzimierz Kiciński	Prezes Zarządu	