

Raport półroczny 2004

Komisja Papierów Wartościowych i Giełd

Skonsolidowany raport półroczny SAB-PSr 2004

(rok bieżący)

(zgodnie z § 57 ust. 2 i § 58 ust. 3 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. - Dz. U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r. Nr 31, poz. 280)

(dla banków)

Za półrocze bieżącego roku obrotowego obejmujące okres od 04-01-01 do 04-06-30
oraz za półrocze poprzedniego roku obrotowego obejmujące okres od 03-01-01 do 03-06-30

dnia 04-09-09

(data przekazania)

NORDEA BANK POLSKA S.A.

(pełna nazwa emitenta)

NORDEA BP
(skrótowa nazwa emitenta)

BANKI
(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

81-303
(kod pocztowy)

GDYNIA
(miejscowość)

KIELECKA
(ulica)

2
(numer)

+48 58 669 11 11
(telefon)

+48 58 669 11 10
(fax)

nordea@nordea.pl
(e-mail)

586-000-78-20
(NIP)

190024711
(REGON)

www.nordeabank.pl
(www)

KPMG Audyt Sp. z o.o.
(Podmiot uprawniony do badania)

„Rozszerzony” skonsolidowany raport półroczny zawiera:

- ☒ Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- ☐ Opinię i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (§ 63 ust. 2 i § 62 ust. 6 pkt 2 ww. rozporządzenia)
- ☒ Półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 - ☒ Wprowadzenie
 - ☒ Skonsolidowany bilans
 - ☒ Skonsolidowany rachunek zysków i strat
 - ☒ Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym
 - ☒ Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
 - ☒ Dodatkowe informacje i objaśnienia
- ☒ Sprawozdanie zarządu (sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej emitenta)
- ☒ Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z przeglądu skróconego półrocznego sprawozdania finansowego
- ☐ Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności skróconego półrocznego sprawozdania finansowego ze zbadanym półrocznym sprawozdaniem finansowym (§ 58 ust. 3, § 63 ust. 2, § 62 ust. 6 pkt 2 ww. rozporządzenia i przepisy rozporządzenia o prospekcie)
- ☒ Skrócone półroczne sprawozdanie finansowe (§ 58 ust. 3 ww. rozporządzenia)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	półrocze roku bieżącego	półrocze roku poprzedniego	półrocze roku bieżącego	półrocze roku poprzedniego
I. Przychody z tytułu odsetek	109 928	32 052	23 235	7 435
II. Przychody z tytułu prowizji	18 927	7 137	4 001	1 656
III. Wynik działalności bankowej	92 106	21 539	19 468	4 996
IV. Wynik działalności operacyjnej	-43	-22 565	-9	-5 234
V. Zysk (strata) brutto	-44	-22 565	-9	-5 234
VI. Zysk (strata) netto	-7 366	-20 880	-1 557	-4 843
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	345 431	109 303	73 013	25 354
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-40 239	241 663	-8 505	56 057
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-101 265	-21 564	-21 404	-5 002
X. Przepływy pieniężne netto, razem	203 927	329 402	43 104	76 410
XI. Aktywa razem	4 539 937	3 940 072	999 502	884 019
XII. Zobowiązania wobec Banku Centralnego				
XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego	840 226	469 560	184 982	105 353
XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	3 018 070	2 813 317	664 451	631 213
XV. Kapitał własny	490 902	490 112	108 076	109 965
XVI. Kapitał zakładowy	168 090	168 090	37 006	37 714
XVII. Liczba akcji (w szt.)	33 617 833	33 617 833		
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	14,60	14,58	3,21	3,27
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-
XX. Współczynnik wypłacalności (w %)	13,23	17,37		
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,06	-2,32	0,01	-0,54
XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-	-	-	-
XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-	-	-	-

„Rozszerzony” skonsolidowany raport półroczny powinien być przekazany do Komisji Papierów Wartościowych i Giełd, Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Polskiej Agencji Prasowej zgodnie z przepisami prawa

Spis treści

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A.	5
--	----------

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7
--	----------

Półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....	20
Skonsolidowany bilans.....	20
Pozycje pozabilansowe	22
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	23
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	25
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	28
Dodatkowe informacje i objaśnienia	30
A. Noty objaśniające.....	30
Noty objaśniające do skonsolidowanego bilansu	30
Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat	75
Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych	80
Sprawozdawczość według segmentów branżowych i geograficznych	82
B. Dodatkowe noty objaśniające.....	85

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego półrocznego sprawozdania finansowego Nordea Bank Polska S.A.	115
--	------------

Skrócone półroczne sprawozdanie finansowe	117
Wybrane dane finansowe dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego	117
Bilans.....	117
Pozycje pozabilansowe.....	119
Rachunek zysków i strat.....	120
Zestawienie zmian w kapitale własnym	121
Rachunek przepływów pieniężnych.....	123

Sprawozdanie Zarządu Jednostki Dominującej	126
---	------------

Raport niezależnego biegłego rewidenta

z przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. obejmującego okres od 1 stycznia 2004 roku do
30 czerwca 2004 roku

Dla Akcjonariuszy Nordea Bank Polska S.A.

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A., z siedzibą w Gdyni, ul. Kielecka 2, na które składa się: wprowadzenie, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2004 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 4.539.937 tys. złotych, współczynnik wypłacalności, skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2004 roku wykazujący stratę netto w kwocie 7.366 tys. złotych, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2004 roku do 30 czerwca 2004 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 8.012 tys. złotych, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres sześciu miesięcy kończący się tego dnia, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 203.927 tys. złotych, zestawienie skonsolidowanych pozycji pozabilansowych, które na dzień 30 czerwca 2004 roku wykazuje sumę zobowiązań udzielonych w kwocie 1.144.240 tys. złotych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za rzetelność, prawidłowość i jasność informacji zawartych w tym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odpowiada Zarząd Nordea Bank Polska S.A. będącego jednostką dominującą. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przegląd półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Międzynarodowych Standardów Rewizji Sprawozdań Finansowych oraz normy nr 4 wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanej przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Przepisy te nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wglądu w dokumentację, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu oraz personelu Nordea Bank Polska S.A. Zakres i metoda przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o rzetelności, prawidłowości i jasności rocznego skonsolidowa-

nego sprawozdania finansowego, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. na dzień 30 czerwca 2004 roku oraz jej wynik finansowy, rentowność i przepływy środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2004 roku do 30 czerwca 2004 roku zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami), Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. nr 149, poz. 1673 z późniejszymi zmianami), Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego (Dz. U. nr 152, poz. 1728), jak również wymogami dotyczącymi sprawozdań finansowych emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu.

.....
Biegły rewident nr 4979/2575
Hanna Fludra

.....
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Biegły rewident nr 9941/7390
Bożena Graczyk, Członek Zarządu

.....
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Richard Cysarz, Pełnomocnik

Warszawa, 9 września 2004 roku

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. sporządzonego na dzień 30.06.2004 r.

I. Podstawowe informacje o przedmiocie działalności Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A.

1. Nazwa i siedziba jednostki dominującej, numer KRS oraz wskazanie branży wg klasyfikacji GPW

Nordea Bank Polska Spółka Akcyjna, zwana dalej bankiem, z siedzibą w Gdyni, przy ul. Kieleckiej 2 zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Gdańsku, XVI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (numer rejestru: KRS 0000021828); branża wg klasyfikacji przyjętej przez GPW – BANKI.

Działalność operacyjna Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. podzielona jest na siedem segmentów: Bankowości Detalicznej, Bankowości Korporacyjnej, Segment Finansowy, Segment IT i Logistyki, Segment Oceny Ryzyka i Kredytów, Segment Zarządu a także Segment Pozostałej Działalności.

2. Podstawowy przedmiot działalności jednostki dominującej (PKD)

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. Zakres prowadzonej działalności, zgodnie ze statutem Banku, obejmuje:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu,
- prowadzenie rachunków bankowych,
- udzielanie kredytów i pożyczek,
- udzielanie gwarancji bankowych i poręczeń,
- emitowanie bankowych papierów wartościowych,
- przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych,
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych,
- pośrednictwo w dokonywaniu przez rezydentów przekazów pieniężnych za granicę oraz rozliczeń w kraju z nierezydentami.
- wykonywanie na zlecenie innych banków określonych czynności bankowych należących do zakresu działania tych banków w granicach statutowych uprawnień Banku,
- dokonywanie operacji czekowych i wekslowych,
- wydawanie kart płatniczych i wykonywanie operacji przy ich użyciu,
- dokonywanie terminowych operacji finansowych,
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych,
- wykonywanie czynności zleconych związanych z emisją papierów wartościowych,
- współpraca z bankami krajowymi i zagranicznymi jak również innymi instytucjami finansowymi w przedmiocie działalności banku,
- obsługa bankowa przedsięwzięć o charakterze komunalnym,
- nabywanie i zbywanie nieruchomości oraz wierzytelności zabezpieczonych hipoteką,
- zaciąganie zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych,
- dokonywanie obrotu papierami wartościowymi,

- dokonywanie na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika,
- świadczenie usług konsultacyjno – doradczych w sprawach finansowych,
- prowadzenie działalności maklerskiej,
- prowadzenie działalności w zakresie przechowywania papierów wartościowych w publicznym obrocie,
- świadczenie usług pośrednictwa ubezpieczeniowego,
- świadczenie usług przedstawicielskich na rzecz zakładów ubezpieczeń w zakresie ubezpieczeń związanych z wykonywaniem przez Bank czynności bankowych,
- świadczenie usług pośrednictwa na rzecz towarzystw funduszy inwestycyjnych oraz funduszy inwestycyjnych w zakresie określonym w ustawie o funduszach inwestycyjnych.

3. Podstawowe przedmioty działalności jednostek z Grupy Kapitałowej

Inwestycje Kapitałowe S.A. z siedzibą w Gdańsku (jednostka zależna) – przedmiotem działalności spółki jest pośrednictwo finansowe, administrowanie rynkiem finansowym, działalność pomocnicza związana z pośrednictwem finansowym, działalność pomocnicza związana z ubezpieczeniami i funduszami emerytalno – rentowymi, zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości i inne czynności.

II. Czas trwania jednostki dominującej i jednostek z Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A.

- Nordea Bank Polska S.A.: od 21 listopada 1991 r. (data rejestracji). Bank jest jednostką o nieoznaczonym czasie działania. Dnia 30.06.2003 r. nastąpiło połączenie Nordea Bank Polska S.A. z LG Petro Bank S.A. (patrz pkt. VIII).
- Spółka Inwestycje Kapitałowe S.A powstała na podstawie umowy Spółki sporządzonej w formie aktu notarialnego w dniu 14.10.1994 r., wpisana do Rejestru Handlowego zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego XII Wydział Gospodarczy Rejestrowy w Gdańsku z dnia 04.11.1994 r. w dziale B pod numerem RHB 10010, wpis do Krajowego Rejestru Sądowego nastąpił w dniu 27.09.2001 r., (numer rejestru: KRS 0000044722). Czas działania spółki jest nieograniczony.

III. Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A.

Bank jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej. Do procesu konsolidacji na dzień 30.06.2004 r. Bank włącza dane jednej jednostki podporządkowanej jaką jest spółka Inwestycje Kapitałowe S.A. z siedzibą w Gdańsku.

Lp.	Nazwa jednostki powiązanej	Rodzaj powiązania	Ilość akcji / udziałów posiadanych w jednostkach powiązanych kapitałowo (w szt.)	Wartość bilansowa akcji (w tys. zł)	Wartość kapitału zakładowego jednostki (w tys. zł)	% posiadanego kapitału zakładowego	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
1.	Inwestycje Kapitałowe S.A. w Gdańsku	Podmiot zależny objęty konsolidacją metodą pełną	189 440	1 290	1 894	100,00	100,00

Skład Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A., w ciągu 12 miesięcy tj. od dnia połączenia z LG Petro Bank S.A., co miało miejsce dnia 30.06.2003 r., zmieniał się w sposób następujący:

- 1) W dniu połączenia Nordea Bank Polska S.A. z LG Petro Bank S.A. tj. 30.06.2003 r. skład Grupy Kapitałowej Banku został powiększony o jedną jednostkę zależną – LG Leasing Polska Sp. z o.o. Była to jednostka zależna od byłego LG Petro Bank S.A.
- 2) W dniu 13 listopada 2003 r. nastąpiło połączenie spółek Nordea Finance Polska S.A. z LG Leasing Polska Sp. z o.o. Spółką przejmującą była Nordea Finance Polska S.A. i tym samym skład Grupy Kapita-

łowej Banku ponownie został zmniejszony do dwóch spółek.

- 3) Dnia 02 marca 2004 r. Nordea Bank Polska S.A. odsprzedał 9.490.000 szt. akcji zwykłych na okaziciela serii A, B i D o wartości nominalnej 1,00– zł każda, spółki stowarzyszonej – Nordea Finance Polska S.A. z siedzibą w Warszawie. Nabywcą akcji został podmiot dominujący – Nordea Bank AB (publ) z siedzibą w Sztokholmie.

Po dokonaniu niniejszej transakcji Nordea Bank Polska S.A. nie posiada akcji Spółki Nordea Finance Polska S.A., a jedynym akcjonariuszem Spółki jest Nordea Bank AB (publ).

W konsekwencji powyższego skład Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. na dzień 30.06.2004 r. zmniejszył się w porównaniu z końcem 2003 r. (co zostało zaprezentowane w raporcie rocznym) o jedną jednostkę podporządkowaną – jaką była spółka stowarzyszona – Nordea Finance Polska S.A.

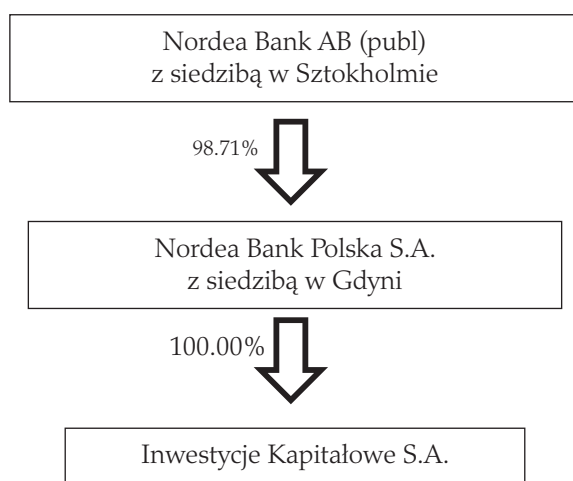
Szerzej na temat Grupy Kapitałowej Banku w pkt. 16.1 i 16.2 dodatkowych not objaśniających.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Nordea Bank Polska S.A. na dzień 30.06.2004 r. konsolidacja jednostki zależnej – Inwestycje Kapitałowe S.A. odbyła się metodą pełną.

Więcej informacji o wynikach finansowych spółki podporządkowanej jest zawartych w pkt. 16 dodatkowych not objaśniających.

W poprzednim okresie (dane porównywalne) spółki: Nordea Finance Polska S.A. i Inwestycje Kapitałowe S.A. były wyceniane metodą praw własności. W celu zachowania porównywalności danych dokonano zmiany prezentacji spółki Inwestycje Kapitałowe S.A. za poprzednie okresy.

IV. Graficzna struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A.



V. Skład osobowy Zarządu Banku oraz Rady Nadzorczej Banku na dzień 30.06.2004 r.:

Zarząd Banku:

Włodzimierz Kiciński – Prezes Zarządu
Anna Rudnicka – Członek Zarządu
Sławomir Żygowski – Członek Zarządu
Karl Stefan Lundgren – Członek Zarządu
Kazimierz Głowacki – Członek Zarządu
Asbjörn Höyheim – Członek Zarządu

Zdarzenia mające miejsce po dacie bilansu, dotyczące zmian w składzie osobowym Zarządu Banku:

- 1) Rada Nadzorcza Banku Uchwałą Nr 14/2004 z dnia 26.08.2004 r. powołała Jacka Kalisza na Członka Zarządu Banku ds. Bankowości Detalicznej z dniem 01 października 2004 r.

- 2) Rada Nadzorcza Banku Uchwałą Nr 15/2004 z dnia 26.08.2004 r. powołała Kari Ojala na Członka Zarządu Banku ds. Kontroli Ryzyka z dniem 01 stycznia 2005 r.
- 3) Stefan Lundgren – obecny Członek Zarządu Banku ds. Kontroli Ryzyka złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Banku, ze skutkiem obowiązującym od dnia 01 stycznia 2005 r.

Rada Nadzorcza Banku:

Wojciech Rybowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Thomas Neckmar – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Członkowie Rady Nadzorczej:

Tadeusz Aziewicz

Maciej Dobrzyński

Marek Głuchowski

Paweł Miller

Claes Östberg

Rauno Päävinen

Michael Rasmussen

Thorleif Krarup (do dnia 11 lutego 2004 r.)

Eugeniusz Kwiatkowski (od dnia 03 czerwca 2004 r.)

VI. Okres, za który prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. i porównywalne skonsolidowane dane finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące: wprowadzenie, skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych oraz dodatkowe noty objaśniające jest prezentowane na dzień bilansowy 30.06.2004 r., skonsolidowane dane porównywalne na dzień 30.06.2003 r., a w przypadku skonsolidowanych pozycji bilansowych dane porównywalne również na dzień 31.12.2003 r.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera również skrócone sprawozdanie finansowe jednostki dominującej obejmujące: bilans, rachunek zysków i strat, pozycje pozabilansowe, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych Nordea Bank Polska S.A.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe sporządzone za okresy porównywalne tj.: 01.01.2003 – 30.06.2003 oraz 01.01.2003 – 31.12.2003 r. uwzględniają fakt połączenia Nordea Bank Polska S.A. i LG Petro Bank S.A. na dzień 30.06.2003 r.

VII. Wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne

W ramach Jednostki Dominującej – Nordea Bank Polska S.A. istnieje wewnętrzna jednostka organizacyjna sporządzająca samodzielnie sprawozdania finansowe, jaką jest Biuro Maklerskie.

VIII. W przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie – wskazanie, że jest to skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. sporządzone za okres: 01.01.2004 – 30.06.2004 r. nie uwzględnia faktu połączenia Nordea Bank Polska S.A. z żadnym innym podmiotem, gdyż takie zdarzenie nie miało miejsca.

Natomiast skonsolidowane sprawozdania finansowe sporządzone za okresy porównywalne tj.: 01.01.2003 – 30.06.2003 oraz 01.01.2003 – 31.12.2003 r. uwzględniają fakt połączenia Nordea Bank Polska S.A. i LG Petro Bank S.A. na dzień 30.06.2003 r.

Połączenie nastąpiło na podstawie art. 492 §1 pkt. 1 Kodeksu Spółek Handlowych, czyli przez przeniesienie

całego majątku LG Petro Bank S.A. (spółki przejmowanej) na Nordea Bank Polska S.A. (spółkę przejmującą) w zamian za akcje serii J, które spółka przejmująca wydała akcjonariuszom spółki przejmowanej.

Rozliczenie połączenia nastąpiło metodą nabycia tj. poprzez sumowanie poszczególnych pozycji aktywów i pasywów spółki przejmującej i spółki przejmowanej, co w istotny sposób wpłynęło na stany bilansowe na dzień 30.06.2003 r.

IX. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową Nordea Bank Polska S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2004 r. do 30.06.2004 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta i jednostki grupy kapitałowej. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności zarówno emitenta, jak i jednostki podporządkowanej.

X. Wskazanie, czy w przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania.

Nie wystąpiły żadne zastrzeżenia w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych za okresy poprzednie.

XI. Wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów podstawowych, zostało zamieszczone w dodatkowej nocie objaśniającej.

Dane porównywalne na dzień 30.06.2003 r. oraz 31.12.2003 r. zamieszczone w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. (SAB-PSr 2004), zostały zaprezentowane przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości, w oparciu o które zaprezentowano skonsolidowane dane finansowe na dzień 30.06.2004 roku.

Porównywalne dane poprzednich okresów przekształcono w celu zapewnienia porównywalności danych z prezentowanym okresem bieżącym tj. I półroczem 2004 r., co zostało opisane w pkt 33 dodatkowych not objaśniających.

Prezentowany skonsolidowany rachunek zysków i strat za I półrocze 2004 r. jest nieporównywalny ze skonsolidowanym rachunkiem zysków i strat za I półrocze roku ubiegłego, gdyż ubiegłoroczny rachunek zysków i strat prezentuje wyniki Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. bez dawnego LG Petro Bank S.A.

Sprawozdania finansowe dawnego LG Petro Bank S.A. – działającego jako samodzielna jednostka – były prezentowane w poprzednio publikowanych raportach finansowych.

XII. Opis przyjętych zasad i metod rachunkowości Jednostki Dominującej.

1. Wprowadzenie

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. za I półrocze 2004 r. zostało sporządzone w oparciu o obowiązujące akty prawne, takie jak:

- Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. 2002 Nr 76, poz. 694 z późn. zmianami),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. Nr 149, poz. 1673 z późn. zmianami),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. Nr 218, poz. 2147),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawa-

nia, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. Nr 149 poz. 1674 z późn. zmianami),

- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego (Dz. U. Nr 152, poz. 1728),
- Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. Nr 186, poz. 19212),
- Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 139, poz. 1569 z późn. zmianami),
- Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo Bankowe (Dz.U. Nr 72, poz. 665 z 2002 r. z późn. zmianami).

2. Podstawy zapisów w księgach rachunkowych banku

Zasady rachunkowości stosowane w Nordea Bank Polska S.A. wynikają z przepisów Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków.

Proces dostosowania do nowych zasad trwa (w zakresie wyceny należności według metody efektywnej stopy procentowej) i nie został zakończony na dzień sporządzania sprawozdania finansowego.

W okresie sprawozdawczym Bank stosował przyjęte zasady rachunkowości w sposób ciągły. Zasady te oraz wycenę aktywów i pasywów na dzień bilansowy (rozumiany jako dzień kończący każdy miesiąc kalendarzowy) przedstawiono poniżej.

Bank stosuje nadrzędne zasady rachunkowości określone w Ustawie o rachunkowości, a w szczególności:

- zasadę ciągłości,
- zasadę kontynuacji,
- zasadę memoriału,
- zasadę ostrożnej wyceny,
- zasadę nominalizmu oraz istotności.

Zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów w księgach rachunkowych ujmuje się wszystkie osiągnięte przychody oraz obciążające je koszty, związane z tymi przychodami, dotyczące danego okresu sprawozdawczego, niezależnie od terminu ich zapłaty. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie koszty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość poszczególnych składników aktywów i pasywów, przychodów i związanych z nimi kosztów ustala się oddzielnie. Bank nie dokonuje kompensaty różnych co do rodzaju aktywów i pasywów, przychodów i kosztów oraz zysków i strat nadzwyczajnych.

Księgi rachunkowe banku są prowadzone w centrali w Łodzi i Gdyni oraz w siedzibie jednostek organizacyjnych banku przy zastosowaniu systemu komputerowego (system Globus oraz system Probank C). Księgi rachunkowe są otwierane na początek każdego roku obrotowego i zamykane na dzień kończący rok obrotowy. Zapisów w księgach dokonuje się w złotych i groszach oraz w walutach na podstawie prawidłowych dowodów księgowych (klientów, dyspozycji własnych, innych dokumentów), zakwalifikowanych do księgowania na określonym koncie.

Zapisów księgowych dokonuje się w sposób chronologiczny, codziennie, w sposób trwały.

Z uwagi na obowiązki sprawozdawcze i informacyjne banku, okresem sprawozdawczym jest okres jednego miesiąca.

Bank prowadzi jedną księgę główną zgodnie z wymogami określonymi we Wzorcowym Planie Kont Banków wprowadzonym Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12.12.2001 wraz z późniejszymi zmianami.

W styczniu 2004 r. Bank dokonał konwersji danych z systemu Bancs do systemu Globus.

3. Zasady prezentacji i wyceny pozycji bilansowych

A. Należności od sektora finansowego, niefinansowego oraz budżetowego

Należności od sektora finansowego, niefinansowego oraz budżetowego wykazywane są w cenie wymagającej zapłaty. W sprawozdaniach finansowych należności prezentowane są w kwocie netto, tj. pomniejszone o utworzone rezerwy celowe zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Rezerwy celowe utworzone są według zasad określonych w przywołanym we wstępie Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością

banków.

Rezerwy celowe na potencjalne straty kredytowe obliczone są stosownie do klasyfikacji poszczególnych zaangażowań bilansowych i pozabilansowych według grup ryzyka. Dla poszczególnych grup ryzyka zastosowano następujące minimalne procentowe stopy rezerw celowych:

– Zaangażowanie normalne (dot. pożyczek i kredytów detalicznych) i pod obserwacją	1.5 %
– Zaangażowanie poniżej standardu	20 %
– Zaangażowanie wątpliwe	50 %
– Zaangażowanie stracone	100 %

Przy wyliczaniu niezbędnych rezerw celowych na zaangażowanie obciążone ryzykiem kredytowym uwzględniono zabezpieczenia przewidziane Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r.

Na 30.06.2004 r. Nordea Bank Polska S.A. utworzył, wymagane powyższymi przepisami, rezerwy celowe na kredyty konsumpcyjne udzielone osobom prywatnym i na należności pod obserwacją oraz na należności zagrożone z uwzględnieniem przyjętych od klientów zabezpieczeń prawnych.

Zgodnie z przepisami wymagany poziom rezerw celowych na należności normalne i pod obserwacją pomniejszany jest o kwotę równą 25% rezerwy na ryzyko ogólne.

Ponadto Bank ewidencjonuje na kontach pozabilansowych aktywa nieściągalne spisane w ciężar rezerw, które są prezentowane w sprawozdaniu WEBIS w arkuszu Z0021.

B. Papiery wartościowe

Kwalifikacja i wycena papierów wartościowych odbywa się w oparciu o przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Papiery wartościowe (dłużne i z prawem do kapitału) są klasyfikowane w momencie ich nabycia do portfela:

- przeznaczone do obrotu – wycena według wartości godziwej (rynkowej),
- dostępne do sprzedaży – wycena według wartości godziwej (rynkowej),
- utrzymywane do terminu zapadalności – wycena według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Skutki wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży są odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny. Skutki wyceny papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu i utrzymywanych do terminu zapadalności są odnoszone w przychody lub koszty z operacji finansowych.

C. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych

Akcje w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych w przypadku prezentacji zgodnie z wyceną według metody praw własności polega na wykazywaniu udziału w rzeczywistym kapitale własnym tych jednostek.

Korekty związane z wyceną jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności są prezentowane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w poz. XXIX, natomiast w skonsolidowanym bilansie w aktywach w poz. IX, X i XI. W przypadku gdy wartość akcji lub udziałów na skutek ujęcia efektu wyceny ma wartość ujemną w aktywach wykazywana jest jako wartość zerowa, a część korekty przekraczająca cenę nabycia w poz. XII.2 Pozostałe rezerwy (Pasywa).

W przypadku konsolidacji metodą pełną jednostki zależnej wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej Banku sumowaniu podlegają wszystkie pozycje aktywów i pasywów jednostki zależnej i jednostki dominującej w pełnej wysokości. Po zsumowaniu wszystkich pozycji bilansowych dokonuje się korekt i wyłączeń konsolidacyjnych. Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego prezentowanego na dzień 30.06.2004 r. wyłączono transakcje wspólne.

D. Wartość firmy

Dodatnia wartość firmy powstała w wyniku nabycia w 2001 r. BWP – Unibank S.A. jako różnica pomiędzy ceną nabycia jednostki przejmowanej a niższą od niej wartością przejętych aktywów netto i jest amortyzowana w okresie 20 lat.

Dodatnia wartość firmy powstała w wyniku połączenia banku z LG Petro Bank S.A. jako nadwyżka ceny zakupu nad wartością godziwą aktywów netto. Rezerwy celowe dotyczące portfela byłego LG Petro Banku (przy spełnieniu warunków art. 44b Ustawy o rachunkowości) oraz rezerwy na sprawy sądowe i inne tytuły wraz z uwzględnieniem efektu podatku odroczonego odniesione zostały na wartość firmy. Wartość firmy amortyzowana będzie w okresie 20 lat. Podstawą do określenia okresu rozliczenia był szacunek okresu, w którym Bank planuje uzyskać korzyści ekonomiczne.

E. Rzeczowy majątek trwały oraz wartości niematerialne i prawne.

1. Rzeczowe aktywa trwałe, czyli: środki trwałe i środki trwałe w budowie o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby banku są wykazywane w cenach nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne. Rzeczowe aktywa trwałe są amortyzowane zgodnie z planem amortyzacji metodą liniową stosując następujące stawki amortyzacji: 2,5%, 4%, 10%, 14%, 20%, 30%, z uwzględnieniem stawek indywidualnych i podwyższonych. Składniki rzeczowego majątku trwałego do 3,5 tys. zł odpisuje się jednorazowo w miesiącu następnym po miesiącu przekazania ich do użytkowania.
2. Wartości niematerialne i prawne są prezentowane w cenach nabycia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe. Stosowane stawki amortyzacji wynoszą: 100% – dla wartości niematerialnych i prawnych o wartości do 3 500 zł, 50%, 20%, 10% i 5%.
3. W 2003 roku Bank ujednolicił przyjęte zasady rachunkowości w zakresie środków trwałych i WNiP stosowane dotychczas przez LG Petro Bank S.A. z zasadami stosowanymi przez Nordea Bank Polski S.A.
4. Zgodnie z polskimi zasadami księgowymi grunty własne nie są amortyzowane.
5. Aktywa przejęte w wyniku przewłaszczenia i przeznaczone do zbycia wycenia się według oszacowanej ceny rynkowej.

F. Rozliczenia międzyokresowe

W biernych rozliczeniach międzyokresowych kosztów są uwzględnione rezerwy na świadczenia urlopowe i rezerwy na odprawy dla pracowników.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

G. Zobowiązania

Pozycję tę obejmują przede wszystkim depozyty złożone przez klientów Banku oraz depozyty i kredyty międzybankowe. Pozycje te wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem naliczonych odsetek. W pozycji tej wykazywane są również kaucje będące zabezpieczeniem Banku z tytułu wykonania transakcji przez klientów Banku.

H. Rezerwy

W pozycji rezerwy prezentowana jest również rezerwa dotycząca przejściowej różnicy z tytułu podatku dochodowego. Rezerwa dotycząca przejściowej różnicy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, jak i aktywowana rezerwa prezentowana w czynnych rozliczeniach międzyokresowych jest tworzona – w wysokości kwoty podatku, wymagającego w przyszłości zapłaty, z uwzględnieniem stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania zobowiązania podatkowego. Szczegółowe informacje dotyczące jej prezentacji zawarte są w tabeli 29A Not objaśniających do Bilansu.

Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków wprowadziło zmiany w zakresie zasad tworzenia rezerw. Główne aspekty nowych zasad dotyczą klasyfikacji ekspozycji kredytowych.

Pożyczki i kredyty detaliczne dla osób fizycznych będą obejmowały tylko dwie grupy ryzyka: „normalne”, zawierające opóźnienia do 6 miesięcy oraz „stracone” – opóźnienia powyżej 6 miesięcy. Zmiany objęły również pozostałe ekspozycje kredytowe i dotyczą terminowości klasyfikowanych ekspozycji, co zostało przedstawione w poniższej tabeli:

„normalne”	<=1 miesiąca
„pod obserwacją”	>1 miesiąca <=3 miesięcy
„poniżej standardu”	>3 miesięcy <=6 miesięcy
„wątpliwe”	>6 miesięcy <=12 miesięcy
„stracone”	>12 miesięcy

Zmianie ulegała również kwota opóźnienia, która wymaga przeklasyfikowania ekspozycji kredytowej do wyższej kategorii ryzyka i wynosi obecnie 200 zł.

Bardzo istotne zmiany wprowadzono w zakresie zabezpieczeń. Podzielono je na trzy grupy:

1. zabezpieczenia umożliwiające zaklasyfikowanie ekspozycji do kategorii „normalne”,
2. zabezpieczenia umożliwiające zastąpienie oceny sytuacji dłużnika oceną sytuacji wystawcy zabezpieczenia,
3. pozostałe zabezpieczenia.

I. Kapitały i fundusze

Kapitały własne Bank ujmuje w księgach rachunkowych z podziałem na:

1. kapitał podstawowy,
2. kapitał zapasowy,
3. kapitał z aktualizacji wyceny,
4. kapitał rezerwowy,
5. fundusz ogólnego ryzyka,
6. zysk lub strata z lat ubiegłych

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone przez Bank zgodnie z obowiązującym prawem – właściwymi ustawami oraz ze statutem. Kapitał akcyjny stanowi ekwiwalentny wyraz wartości nominalnej wyemitowanych akcji, zgodny ze statutem oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego. Kapitał zapasowy utworzono z wartości ponad nominalną wartość akcji oraz odpisów z zysku. Dodatkowo kapitał ten zwiększał się o wartość przeszacowanych środków trwałych, które zlikwidowano lub sprzedano. Kapitał rezerwowy tworzonego z odpisów z zysku. Kapitał z aktualizacji wyceny prezentuje stan netto aktualizacji wyceny środków trwałych i wycenę aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. W wyniku rozchodu środków trwałych kapitał z aktualizacji wyceny przenosi się na kapitał zapasowy.

J. Inne aktywa / inne zobowiązania z tyt. instrumentów finansowych

Bank dokonuje operacji następującymi instrumentami pochodnymi: transakcje FX SWAP oraz transakcje FX Forward. Wszystkie transakcje FX Forward zamykane są transakcjami spot – w wyniku, czego nie powstaje ryzyko otwartej pozycji walutowej.

Wszystkie instrumenty pochodne klasyfikowane są jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu.

- Transakcje walutowe FX SWAP i FX Forward

Waluty do wydania i do otrzymania z tytułu zawartych transakcji walutowych przeliczone po kursie NBP na dzień bilansowy prezentowane są w pozycjach pozabilansowych jako „zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży”.

Transakcje walutowe są wyceniane do rynku w oparciu o metodę zabezpieczonej stopy procentowej a wynik z tej wyceny jest księgowany w bilansie w pozycji „inne aktywa \ inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych” oraz w „wyniku na operacjach finansowych” w rachunku zysków i strat.

4. Pozycje pozabilansowe

Przy udzielaniu gwarancji bankowych Bank stosuje te same procedury jak przy udzielaniu kredytów.

W celu zabezpieczenia ryzyka walutowego, związanego ze zmianą kursów Bank zawiera transakcje walutowe typu SPOT, FORWARD i SWAP.

5. Waluty obce

Aktywa i pasywa stanowiące bilansowe pozycje walutowe oraz pozycje pozabilansowe zostały wycenione w złotych poprzez przeliczenie na złote według ostatnich kursów średnich NBP obowiązujących na dzień bilansowy. Różnice kursowe oraz wynik z rewaluacji pozycji walutowych, odnoszone są bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

6. Ustalenie wyniku finansowego

Wynik finansowy ustala się z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny oraz zasady memoriału i współmierności przychodów i kosztów. Do wyniku finansowego zaliczane są wszystkie osiągnięte przychody i koszty związane z tymi przychodami, dotyczące danego okresu sprawozdawczego, niezależnie od terminu ich zapłaty.

A. Przychody i koszty z tytułu odsetek

Koszty z tytułu odsetek naliczane są i wykazywane według zasady memoriałowej. Przychody z tytułu odsetek wykazywane są z uwzględnieniem odsetek naliczonych od należności zaklasyfikowanych do kategorii normalnej. Odsetki naliczone od należności pod obserwacją oraz należności zagrożonych wykazywane są w pasywach jako odsetki zastrzeżone w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów”. Odsetki te zaliczane są do przychodów na zasadzie kasowej. Odsetki od należności naliczane są w chwili obecnej metodą liniową. Bank prowadzi prace mające na celu przystosowanie systemów i procedur do rozliczania odsetek metodą efektywnej stopy procentowej, która to konwencja będzie obowiązywać od 1 stycznia 2005 r.

Przychody pobierane z góry ujmowane w pozycji przychody przyszłych okresów i odnoszone są proporcjonalnie do rachunku zysków i strat w okresie, którego dotyczą.

W wyniku wejścia w życie z dniem 14 stycznia 2004 r. Rozporządzenia Ministra Finansów zmieniającego Rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków, do wyniku finansowego z tytułu odsetek (ze skutkiem od 1 stycznia 2004 r.) Bank zalicza również należne odsetki, w tym dyskonto oraz odsetki kapitalizowane, od należności zakwalifikowanych jako „pod obserwacją”.

B. Przychody i koszty z tytułu prowizji

Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat bankowych są zaliczane do rachunku zysków i strat w momencie ich otrzymania lub zapadalności tzn. w momencie ich faktycznej wpłaty, obciążenia konta lub z upływem umownego terminu wpłaty, jeśli ma miejsce jej opóźnienie.

C. Wynik na operacjach finansowych

Pozycja ta obejmuje wynik na sprzedaży papierów wartościowych oraz przychody z otrzymanych dywidend. W pozycji tej zaewidencjonowano korekty wartości papierów wartościowych w wyniku wyceny bilansowej.

D. Wynik z pozycji wymiany

Pozycja ta zawiera zrealizowane wyniki z działalności walutowej, powiększona o przychody i koszty z tytułu operacji instrumentami pochodnymi oraz skutki wyceny bilansowej. Pozycje bilansowe w walutach obcych wyceniane są według kursu średniego NBP, obowiązującego w dniu bilansowym. Tak powstałe różnice kursowe odnosi się do rachunku zysków i strat. Do wyniku finansowego okresu sprawozdawczego z pozycji wymiany zalicza się również rewaluację z transakcji z przyszłą datą waluty, które na koniec okresu sprawozdawczego jeszcze nie zapadły i które mają charakter zabezpieczający całkowitej pozycji walutowej banku.

E. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości

Pozycja ta obejmuje skutek ostrożnej wyceny poszczególnych pozycji aktywów w myśl przepisów Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków. W szczególności odpisy te obejmują utworzone i rozwiązane rezerwy na: należności nieregularne, trwałą utratę wartości majątku rzeczowego i finansowego, gwarancje oraz udzielone zobowiązania pozabilansowe.

F. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody nie związane bezpośrednio z działalnością bankową. Są to w szczególności przychody i koszty z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych oraz aktywów do zbycia, koszty z tytułu odszkodowań, kar i grzywien.

W I półroczu 2004 r. Bank wyemitował własne Obligacje Serii O1. Na dzień 30 czerwca 2004 r. zobowiązania Banku z tytułu publicznej emisji własnych obligacji wynoszą łącznie 2 684 tys. zł, włączając w to kwotę główną i narosłe odsetki.

G. Podatek od towarów i usług (VAT)

Bank nie odlicza podatku naliczonego od należnego od towarów i usług. Bank jest płatnikiem podatku od towarów i usług od innych czynności niż operacje bankowe.

H. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych naliczany jest zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi. Podstawę opodatkowania stanowią przychody i koszty wykazane w rachunku zysków i strat sporządzonym w oparciu o obowiązującą Ustawę o rachunkowości z uwzględnieniem korekt dokonanych dla celów podatkowych.

Wynik księgowy brutto skorygowano o przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania oraz o koszty nie uznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu.

Ponadto, dla celów podatkowych, wynik księgowy brutto koryguje się o przychody i koszty z lat ubiegłych zrealizowane w okresie sprawozdawczym oraz o odliczenia z tytułu darowizn. Przy wyliczeniu aktywa z tytułu podatku odroczonego, uwzględniono stratę z lat ubiegłych oraz część straty z bieżącego okresu.

W 2003 roku część aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego przeszła przez wartość firmy (tzw. goodwill).

W związku z odmiennością momentu uznania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony w myśl Ustawy o rachunkowości i przepisów podatkowych, tworzy się w ciągu roku obrotowego rezerwę na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych. Do przejściowych różnic zostały zaliczone przede wszystkim :

- odsetki od kredytów i depozytów,
- rozliczone dyskonto od papierów wartościowych,
- rezerwy na koszty do poniesienia, które w dacie naliczenia kreują wynik brutto natomiast zgodnie z Ustawą o podatku dochodowym są kosztem bądź dochodem w dacie ich realizacji – zasada kasowa,
- przychody otrzymane z góry,
- część rezerw na kredyty utworzone zgodnie z odrębnymi przepisami w kwocie:
 1. 100% rezerw na kredyty zaklasyfikowane do kategorii straconych i nie uznanych za koszty uzyskania przychodu,
 2. 100% rezerw na kredyty zaklasyfikowane do kategorii wątpliwych,
 3. 100% rezerw na kredyty zaklasyfikowane do kategorii poniżej standardu,
 4. 100% rezerw na zobowiązania pozabilansowe.

XIII. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalone przez NBP:

- Średni kurs NBP na dzień 30.06.2004 r. wynosił:
1 EUR = 4,5422 PLN
- Kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego 2004, który wynosił:
1 EUR = 4,7311 PLN
i został obliczony jako średnia arytmetyczna następujących kursów:

Data	kurs
31.01.2004	4,7614
28.02.2004	4,8746 (max)
31.03.2004	4,7455
30.04.2004	4,8122
31.05.2004	4,6509
30.06.2004	4,5422 (min)

- Średni kurs NBP na dzień 30.06.2003 r. wynosił:

1 EUR = 4,4570 PLN

- Kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego 2003, który wynosił:

1 EUR = 4,3110 PLN

i został obliczony jako średnia arytmetyczna następujących kursów:

Data	kurs	
31.01.2003	4,1286	(min)
28.02.2003	4,2083	
31.03.2003	4,4052	
30.04.2003	4,2755	
31.05.2003	4,3915	
30.06.2003	4,4570	(max)

XIV. Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. i porównywalnych skonsolidowanych danych finansowych, podane w PLN oraz przeliczonych na EUR, ze wskazaniem zasad przyjętych do tego przeliczenia

- 1) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30.06.2004 r. po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: 4.539.937 tys. zł – po przeliczeniu: 999.502 tys. EUR; (skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30.06.2003 r. po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: 3.940.072 tys. zł – po przeliczeniu: 884.019 tys. EUR);
- 2) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2004 r. do 30.06.2004 r. wykazuje stratę netto w wys. 7.366 tys. zł – po przeliczeniu: –1.557 tys. EUR; (skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2003 r. do 30.06.2003 r. wykazuje stratę netto 20.880 tys. zł – po przeliczeniu: –4.843 tys. EUR);
- 3) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych, wykazuje zmianę stanu środków pieniężnych netto w okresie od 01.01.2004 r. do 30.06.2004 r. na sumę: +203.927 tys. zł – po przeliczeniu: +43.104 tys. EUR; (skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych, wykazuje zmianę stanu środków pieniężnych netto w okresie od 01.01.2003 r. do 30.06.2003 r. na kwotę: +329.402 tys. zł – po przeliczeniu: +76.410 tys. EUR).

Zasady przyjęte do przeliczania podstawowych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały określone w § 60 ust. 2 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych i są następujące:

- poszczególne pozycje skonsolidowanego bilansu przelicza się na EUR wg średniego kursu obowiązującego na dany dzień bilansowy ustalonego przez NBP,
- poszczególne pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych przelicza się na EUR wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

XV. Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości pomiędzy Polskimi Zasadami Rachunkowości (PZR) a Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) – odpowiednio zgodnie z przepisami Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 r. w sprawie szczegółowych warunków jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu.

W zakresie przyjętych zasad i metod rachunkowości oraz ujawnionych danych pomiędzy sprawozdaniem sporządzonym według polskich standardów rachunkowości a sprawozdaniem finansowym, które zostałoby sporządzone według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wystąpiła różnica dotycząca wyceny udzielonych kredytów, pożyczek i innych należności własnych. Te aktywa zgodnie z MSR wyceniane powinny być według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej oraz w oparciu o ocenę trwałej utraty wartości. Bank w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazał kredyty, pożyczki i inne należności własne w kwocie wymaganej zapłaty z uwzględnieniem rezerw celowych tworzonych zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków.

Przedstawiony opis głównych różnic pomiędzy PZR a MSR opiera się na standardach MSR, które obowiązują w roku obrotowym zaczynającym się od 01.01.2004 r.

Poza wymienioną różnicą nie ma innych istotnych różnic pomiędzy PZR a MSR.

W dniu 14.08.2004 r. weszło w życie (dnia 11.08.2004 r. ogłoszono) Rozporządzenie Rady Ministrów w sprawie szczegółowych warunków jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu.

Mimo dołożenia należytej staranności obecnie nie jest możliwe wskazanie wiarygodnych różnic ilościowych, zgodnie z zasadami zawartymi w rozporządzeniu, ujawniono jedynie główne obszary różnic jakościowych.

Przyczyną tego stanu jest fakt, iż Bank prowadzi prace mające na celu przygotowanie do sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (IFRS) począwszy od roku 2005. Na bieżącym etapie prace te koncentrują się na sprecyzowaniu różnic pomiędzy przepisami zawartymi w IFRS a przepisami obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej.

Bilans

SKONSOLIDOWANY BILANS	Nota	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
AKTYWA				
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1	185 293	108 256	225 672
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym				
III. Należności od sektora finansowego	2	343 163	43 401	249 886
1. Należności krótkoterminowe		273 214	39 191	234 082
a) w rachunku bieżącym		157 009	30 122	221 637
b) pozostałe należności krótkoterminowe		116 205	9 069	12 445
2. Należności długoterminowe		69 949	4 210	15 804
IV. Należności od sektora niefinansowego	3	2 682 846	2 752 925	2 567 856
1. Należności krótkoterminowe		630 346	645 556	592 959
a) w rachunku bieżącym		215 688	235 121	109 488
b) pozostałe należności krótkoterminowe		414 658	410 435	483 471
2. Należności długoterminowe		2 052 500	2 107 369	1 974 897
V. Należności od sektora budżetowego	4	564 801	489 878	294 762
1. Należności krótkoterminowe		33 756	82 259	207 664
a) w rachunku bieżącym		1 733	19 718	12 215
b) pozostałe należności krótkoterminowe		32 023	62 541	195 449
2. Należności długoterminowe		531 045	407 619	87 098
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	5			
VII. Dłużne papiery wartościowe	6	528 971	304 640	288 399
VIII. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	2, 3		69 998	41 497
1. Zależnych				
2. Współzależnych				
3. Stowarzyszonych			69 998	41 497
IX. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	7, 10			
X. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności	8, 10			
XI. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	9, 10	2 167	3 841	2 447
XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach	11	11 143	11 154	12 847
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	12	5 971	3 842	5 397
XIV. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	14	71 512	74 859	86 935
– wartość firmy		31 749	32 639	38 684
XV. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	15			

XVI. Rzeczowe aktywa trwałe	16	78 258	84 544	88 090
XVII. Inne aktywa	17	20 081	51 943	9 879
1. Przejęte aktywa - do zbycia		903	660	863
2. Zapasy				
3. Pozostałe		19 178	51 283	9 016
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe	18	45 731	49 413	66 405
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		38 795	43 987	59 274
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		6 936	5 426	7 131
AKTYWA RAZEM		4 539 937	4 048 694	3 940 072
PASYWA				
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego				
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	21	840 226	573 218	469 465
1. Zobowiązania krótkoterminowe		398 497	287 337	231 066
a) w rachunku bieżącym		27 933	36 085	27 995
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		370 564	251 252	203 071
2. Zobowiązania długoterminowe		441 729	285 881	238 399
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	22	2 876 397	2 677 576	2 736 500
1. Zobowiązania krótkoterminowe		2 624 704	2 547 555	2 534 885
a) w rachunku bieżącym, w tym:		688 671	459 371	319 393
- oszczędnościowe				
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:		1 936 033	2 088 184	2 215 492
- oszczędnościowe				
2. Zobowiązania długoterminowe, w tym:		251 693	130 021	201 615
- oszczędnościowe				
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	23	141 673	59 736	76 817
1. Zobowiązania krótkoterminowe		141 559	58 898	76 580
a) w rachunku bieżącym		64 099	49 741	47 768
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		77 460	9 157	28 812
2. Zobowiązania długoterminowe		114	838	237
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	24			
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	21,22,23,25	2 684		
1. Krótkoterminowe				
2. Długoterminowe		2 684		
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych		241	11 251	6 161
VIII. Zobowiązek wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	21, 22		324	95
1. Zależnych				
2. Współzależnych				
3. Stowarzyszonych			324	95
IX. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	26	26 579	73 653	28 333
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	27	125 541	118 066	113 178
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów		2 671	5 102	4 746
2. Ujemna wartość firmy				
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone		122 870	112 964	108 432
XI. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	28			
XII. Rezerwy	29	35 694	35 956	19 411
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		6 596	4 374	8 143

2. Pozostałe rezerwy		29 098	31 582	11 268
a) krótkoterminowe		29 092	31 575	11 261
b) długoterminowe		6	7	7
XIII. Zobowiązania podporządkowane	30			
XIV. Kapitały mniejszości	31			
XV. Kapitał zakładowy	32	168 090	168 090	168 090
XVI. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)				
XVII. Akcje własne (wielkość ujemna)	33			
XVIII. Kapitał zapasowy	34	302 760	314 185	315 615
XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny	35	-777	-131	317
XX. Pozostałe kapitały rezerwowe	36	28 195	28 152	28 152
XXI. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych				
1. Dodatnie różnice kursowe				
2. Ujemne różnice kursowe				
XXII. Zysk (strata) z lat ubiegłych			43	-1 182
XXIII. Zysk (strata) netto		-7 366	-11 425	-20 880
PASYWA RAZEM		4 539 937	4 048 694	3 940 072
Współczynnik wypłacalności (w %)	37	13,23	14,48	17,37
Wartość księgowa		490 902	498 914	490 112
Liczba akcji		33 617 833	33 617 833	33 617 833
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	38	14,60	14,84	14,58
Rozwodniona liczba akcji		-	-	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	38	-	-	-
POZYCJE POZABILANSOWE	Nota	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
I. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane		2 095 841	1 775 049	1 638 249
1. Zobowiązania udzielone:	39	1 144 240	809 643	752 796
a) finansowe		823 026	550 455	577 672
b) gwarancyjne		321 214	259 188	175 124
2. Zobowiązania otrzymane:	40	951 601	965 406	885 453
a) finansowe		319 198	142 288	126 760
b) gwarancyjne		632 403	823 118	758 693
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży		566 548	774 035	832 107
III. Pozostałe (z tytułu)		5 800	5 800	2 831
– grunty w wieczystym użytkowaniu				31
– gwarantowanie emisji papierów wartościowych		5 800	5 800	2 800
POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM		2 668 189	2 554 884	2 473 187

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 półrocze (rok poprzedni)
I. Przychody z tytułu odsetek	41	109 928	32 052
II. Koszty odsetek	42	57 861	23 270
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)		52 067	8 782
IV. Przychody z tytułu prowizji	43	18 927	7 137
V. Koszty prowizji		2 009	1 129
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)		16 918	6 008
VII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		9	15
VIII. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów			
IX. Koszty sprzedaży			
X. Wynik ze sprzedaży (VII-VIII-IX)		9	15
XI. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	44		
1. Od jednostek zależnych			
2. Od jednostek współzależnych			
3. Od jednostek stowarzyszonych			
4. Od innych jednostek			
XII. Wynik operacji finansowych	45	492	1 059
XIII. Wynik z pozycji wymiany		22 620	5 675
XIV. Wynik działalności bankowej		92 106	21 539
XV. Pozostałe przychody operacyjne	46	3 671	1 368
XVI. Pozostałe koszty operacyjne	47	3 681	1 429
XVII. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	48	72 272	36 335
XVIII. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		15 126	10 793
XIX. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	49	40 239	40 546
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe		39 902	40 232
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		337	314
XX. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	50	35 498	43 631
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe		35 498	43 296
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			335
XXI. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XIX- XX)		4 741	-3 085
XXII. Wynik działalności operacyjnej		-43	-22 565
XXIII. Wynik operacji nadzwyczajnych		-1	
1. Zyski nadzwyczajne	52		
2. Straty nadzwyczajne	53	1	
XXIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	54		
XXV. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	55		
XXVI. Zysk (strata) brutto		-44	-22 565
XXVII. Podatek dochodowy	56	7 322	-1 685
1. Część bieżąca			
2. Część odroczone		7 322	-1 685
XXVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	57		
XXIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			
XXX. (Zyski) straty mniejszości			
XXXI. Zysk (strata) netto	58	-7 366	-20 880

Zysk (strata) netto (zanalizowany)		2 089	-42 553
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		33 617 833	18 316 375
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	59	0,06	-2,32
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		-	-
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	59	-	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	498 914	268 653	268 653
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	498 914	268 653	268 653
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	168 090	84 627	84 627
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		83 463	83 463
a) zwiększenia (z tytułu)		83 463	83 463
– emisji akcji			
– wyceny kapitału spółki przejętej		83 463	83 463
–			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
– umorzenia akcji			
–			
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	168 090	168 090	168 090
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu			
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy			
a) zwiększenia (z tytułu)			
–			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
–			
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu			
3. Akcje własne na początek okresu			
a) zwiększenia (z tytułu)			
–			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
–			
3.1. Akcje własne na koniec okresu			
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	314 185	208 048	208 048
4.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego	-11 425	106 137	107 567
a) zwiększenia (z tytułu)		159 917	161 150
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej			
– podziału zysku (ustawowo)			
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)			
– wyceny kapitału zapasowego spółki przejętej		159 914	159 914
– likwidacji środków trwałych podlegających aktualizacji		3	3
– kapitał zapasowy spółki zależnej			1 233
–			
b) zmniejszenia (z tytułu)	11 425	53 780	53 583
– pokrycia straty	11 425	52 609	52 609
– kosztów emisji akcji		1 171	974
–			
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	302 760	314 185	315 615
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-131	397	397
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-646	-528	-80
a) zwiększenia (z tytułu)	1 748		
– wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	1 748		

b) zmniejszenia (z tytułu)	2 394	528	80
– zbycie środków trwałych		2	
– likwidacji środków trwałych podlegających aktualizacji			3
– wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	2 394	526	77
–			
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-777	-131	317
6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	300	338	338
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego		-38	-38
a) zwiększenia (z tytułu)			
–			
b) zmniejszenia (z tytułu)		38	38
– korekty dot. sposobu prezentacji rezerwy na ryzyko ogólne		38	38
–			
6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu	300	300	300
7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	27 852	27 852	27 852
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych	43		
a) zwiększenia (z tytułu)	43		
– podziału zysku z lat ubiegłych	43		
b) zmniejszenia (z tytułu)			
–			
7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	27 895	27 852	27 852
8. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			
9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-11 382	-18 272	-18 272
9.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	43		
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
9.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	43		
9.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych	-43	43	
a) zwiększenia (z tytułu)		43	
– podziału zysku z lat ubiegłych			
– zwrot z Urzędu Skarbowego		43	
–			
b) zmniejszenia (z tytułu)	43		
– podziału zysku z lat ubiegłych	43		
9.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		43	
9.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	11 425	18 272	18 272
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
9.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	11 425	18 272	18 272
9.7. Zmiana straty z lat ubiegłych	-11 425	-18 272	-17 090
a) zwiększenia (z tytułu)		34 337	35 519
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		34 337	34 337
– straty z lat ubiegłych spółki zależnej			1 182
–			
b) zmniejszenia (z tytułu)	11 425	52 609	52 609

– pokrycia strat z lat ubiegłych z kapitału zapasowego	11 425	52 609	52 609
–			
9.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu			1 182
9.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		43	–1 182
10. Wynik netto	–7 366	–11 425	–20 880
a) zysk netto			
b) strata netto	7 366	11 425	20 880
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	490 902	498 914	490 112
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	490 902	498 914	490 112

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 półrocze (rok poprzedni)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia	345 431	109 303
I. Zysk (strata) netto	-7 366	-20 880
II. Korekty razem:	352 797	130 183
1. Zyski (straty) mniejszości		
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-2 918	1 519
3. Amortyzacja, w tym:	15 125	10 807
– odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych i ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	12 144	2 602
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-381	-316
7. Zmiany stanu rezerw	-142	5 494
8. Zmiana stanu zapasów		
9. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	-199 430	35 904
10. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	-98 429	-11 045
11. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	-5 171	-67 441
12. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu		
13. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	-2 130	-1 993
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	370 721	-2 812
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	281 204	164 292
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych		
18. Zmiana stanu innych zobowiązań	-57 603	149
19. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 930	-8 558
20. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	10 157	15 664
21. Inne korekty	33 580	-14 083
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) – metoda pośrednia	345 431	109 303
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-40 239	241 663
I. Wpływy	3 260	455 822
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych		
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych		
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	72	
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	3 099	102 276
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	89	
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
7. Inne wpływy inwestycyjne		353 546
II. Wydatki	43 499	214 159
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych		
2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych		
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych		
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	28 000	208 216
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15 499	5 861

6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		82
7. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-40 239	241 663
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-101 265	-21 564
I. Wpływy	7 808	
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków		
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych		
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału		
6. Inne wpływy finansowe	7 808	
II. Wydatki	109 073	21 564
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	109 073	
2. Spłaty długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego		
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych		
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
8. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości		
9. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
10. Nabycie akcji własnych		
11. Inne wydatki finansowe		21 564
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-101 265	-21 564
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	203 927	329 402
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	203 927	329 402
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	138 376	117 906
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	342 303	447 308
– o ograniczonej możliwości dysponowania		

Dodatkowe informacje i objaśnienia

A. Noty objaśniające

Noty objaśniające do skonsolidowanego bilansu

Nota 1A

KASA, OPERACJE Z BANKIEM CENTRALNYM	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) w rachunku bieżącym	185 168	108 119	225 506
b) rezerwa obowiązkowa			
c) środki Bankowego Funduszu Gwarancyjnego			
d) inne środki	125	137	166
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym, razem	185 293	108 256	225 672

Nota 1B

ŚRODKI PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a. w walucie polskiej	175 567	102 031	220 280
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	9 726	6 225	5 392
b1. jednostka/waluta tys./USD	845	738	734
tys. zł	3 164	2 760	2 861
b2. jednostka/waluta tys./EUR	1 166	733	568
tys. zł	5 296	3 454	2 531
b3. jednostka/waluta tys./NOK	806	19	
tys. zł	437	11	
b4. jednostka/waluta tys./DKK	753		
tys. zł	460		
b5. jednostka/waluta tys./SEK	742		
tys. zł	369		
...			
pozostałe waluty (w tys. zł)			
Środki pieniężne, razem	185 293	108 256	225 672

Nota 2A

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) rachunki bieżące	157 146	30 122	221 637
b) kredyty, lokaty i pożyczki, w tym:	185 368	83 011	62 078
– lokaty w innych bankach i w innych podmiotach finansowych	109 988	5	5
c) skupione wierzytelności	27	27	27
d) zrealizowane gwarancje i poręczenia			7 000
e) inne należności (z tytułu)	965	856	1 836
– inne	965	856	1 836
f) odsetki:	3 690	3 384	4 525
– niezapadłe	300	235	319
– zapadłe	3 390	3 149	4 206
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	347 196	117 400	297 103

g) rezerwa utworzona na należności od sektora finansowego (wielkość ujemna)	-4 033	-4 001	-5 720
Należności (netto) od sektora finansowego, razem	343 163	113 399	291 383

Nota 2B

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) w rachunku bieżącym	157 146	30 122	221 455
b) należności terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	186 360	83 894	71 123
– do 1 miesiąca	60 751	125	3 629
– powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	51 087	664	2 713
– powyżej 3 miesięcy do 1 roku	3 196	4 093	16 039
– powyżej 1 roku do 5 lat	63 980	63 639	39 076
– powyżej 5 lat	58	228	330
– dla których termin zapadalności upłynął	7 288	15 145	9 336
c) odsetki	3 690	3 384	4 525
– niezapadłe	300	235	319
– zapadłe	3 390	3 149	4 206
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	347 196	117 400	297 103

Nota 2C

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) w rachunku bieżącym	157 146	30 122	221 455
b) należności terminowe o okresie spłaty:	186 360	83 894	71 123
– do 1 miesiąca	840	32	1 834
– powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	59 851		219
– powyżej 3 miesięcy do 1 roku	52 705	5 920	5 392
– powyżej 1 roku do 5 lat	50 943	48 471	61 523
– powyżej 5 lat	22 021	29 471	2 155
c) odsetki	3 690	3 384	4 525
– niezapadłe	300	235	319
– zapadłe	3 390	3 149	4 206
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	347 196	117 400	297 103

Nota 2D

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a. w walucie polskiej	163 560	47 784	176 799
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	183 636	69 616	120 304
b1. jednostka/waluta tys./EUR	14 620	10 095	9 715
tys. zł	66 405	47 620	43 299
b2. jednostka/waluta tys./USD	5 306	736	15 335
tys. zł	19 882	2 751	59 752
b3. jednostka/waluta tys./GBP	106	185	213
tys. zł	720	1 235	1 366
b4. jednostka/waluta tys./NOK		3 910	3 710
tys. zł		2 191	1 999
b5. jednostka/waluta tys./SEK	12 569	6 660	14 678
tys. zł	6 252	3 458	5 002

b6. jednostka/waluta tys./DKK	145 923	15 197	13 524
tys. zł	89 174	9 629	8 113
b7. jednostka/waluta tys./CHF	239	567	247
tys. zł	710	1 716	709
b8. jednostka/waluta tys./CZK	75	2 868	274
tys. zł	11	415	38
b9. jednostka/waluta tys./JPY	1 411	150	822
tys. zł	49	5	26
...			
pozostałe waluty (w tys. zł)	433	436	
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	347 196	117 400	297 103

Nota 2E

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
1. Należności normalne	270 520	34 850	238 116
2. Należności pod obserwacją		160	357
3. Należności zagrożone, w tym:	72 986	79 006	54 105
a) poniżej standardu	288	50	125
b) wątpliwe	64 599	69 981	41 977
c) stracone	8 099	8 975	12 003
4. Odsetki:	3 690	3 384	4 525
a) niezapadłe	300	235	319
b) zapadłe	3 390	3 149	4 206
– od należności normalnych i pod obserwacją			5
– od należności zagrożonych	3 390	3 149	4 201
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	347 196	117 400	297 103

Nota 2F

WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) pod obserwacją			357
b) zagrożonych	68 917	79 420	52 160
– poniżej standardu	290		
– wątpliwych	64 599	69 979	41 529
– straconych	4 028	9 441	10 631
Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora finansowego, razem	68 917	79 420	52 517

Nota 2G

STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) pod obserwacją		2	
b) zagrożone	4 033	3 999	5 720
– poniżej standardu		10	39
– wątpliwe		1	47
– stracone	4 033	3 988	5 634

Rezerwy na należności od sektora finansowego, razem	4 033	4 001	5 720
---	-------	-------	-------

Nota 2H

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
1. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na początek okresu	4 001	5 197	5 197
a) zwiększenia (z tytułu)	472	4 175	2 706
– odpisów na rezerwy	472	4 074	2 695
– rezerwy LGP na dzień 30/06/2003		11	11
– rezerwy utworzone		87	
– różnice kursowe		3	
...			
b) wykorzystanie (z tytułu)	440	640	
– spisanie należności	440	640	
...			
c) rozwiązanie (z tytułu)		4 731	2 183
– rozwiązania rezerwy		4 667	2 183
– różnice kursowe		64	
...			
2. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na koniec okresu	4 033	4 001	5 720
3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora finansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami	3 687	4 001	5 720

Stan rezerw na należności na koniec okresu jest większy od wymaganego na podstawie obowiązujących przepisów, ze względu na wartość zabezpieczeń.

Nota 2I

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) od jednostek podporządkowanych wykazywanych metodą praw własności		69 998	41 497
b) od pozostałych jednostek	347 196	47 402	255 606
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	347 196	117 400	297 103

Nota 3A

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) kredyty i pożyczki	2 788 917	2 834 052	2 656 094
b) skupione wierzytelności	3 824	5 638	6 467
c) zrealizowane gwarancje i poręczenia	1 999	638	638
d) inne należności (z tytułu)	2 218	316	39 426
– pozostałe	2 218	316	39 426
e) odsetki	49 429	75 298	69 224
– niezapadłe	8 169	12 314	12 050
– zapadłe	41 260	62 984	57 174
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	2 846 387	2 915 942	2 771 849
f) rezerwa utworzona na należności od sektora niefinansowego (wielkość ujemna)	-163 541	-163 017	-203 993
Należności (netto) od sektora niefinansowego, razem	2 682 846	2 752 925	2 567 856

Nota 3B

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) w rachunku bieżącym	216 191	235 121	115 148
b) należności terminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	2 580 767	2 605 523	2 587 477
– do 1 miesiąca	277 346	158 102	99 293
– powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	173 958	171 130	107 482
– powyżej 3 miesięcy do 1 roku	391 024	534 676	590 368
– powyżej 1 roku do 5 lat	841 036	820 325	785 576
– powyżej 5 lat	567 962	630 421	577 134
– dla których termin zapadalności upłynął	329 441	290 869	427 624
c) odsetki	49 429	75 298	69 224
– niezapadłe	8 169	12 314	12 050
– zapadłe	41 260	62 984	57 174
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	2 846 387	2 915 942	2 771 849

Nota 3C

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) w rachunku bieżącym	216 191	235 121	115 148
b) należności terminowe o okresie spłaty:	2 580 767	2 605 523	2 587 477
– do 1 miesiąca	2 180	164	
– powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy			
– powyżej 3 miesięcy do 1 roku	409 006	359 422	438 936
– powyżej 1 roku do 5 lat	943 392	935 457	899 232
– powyżej 5 lat	1 226 189	1 310 480	1 249 309
c) odsetki	49 429	75 298	69 224
– niezapadłe	8 169	12 314	12 050
– zapadłe	41 260	62 984	57 174
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	2 846 387	2 915 942	2 771 849

Aktualna ewidencja danych w systemie Banku nie pozwala na zaprezentowanie danych wg powyższego układu (tj. – od 1 do 3 miesięcy).

Nota 3D

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a. w walucie polskiej	1 580 776	1 593 076	1 596 511
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 265 611	1 322 866	1 175 338
b1. jednostka/waluta tys./EUR	194 189	206 407	190 423
tys. zł	882 047	973 624	848 719
b2. jednostka/waluta tys./USD	51 243	53 170	48 646
tys. zł	192 008	198 884	189 551
b3. jednostka/waluta tys./SEK	38 261	58 127	43 068
tys. zł	19 031	30 180	20 948
b4. jednostka/waluta tys./CHF	56 772	39 632	38 548
tys. zł	168 761	120 010	116 120
b5. jednostka/waluta tys./DKK	443	265	
tys. zł	271	168	

b6. jednostka/waluta tys./GBP	17		
tys. zł	112		
b6. jednostka/waluta tys./NOK	6 161		
tys. zł	3 336		
...			
pozostałe waluty (w tys. zł)	45		
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	2 846 387	2 915 942	2 771 849

Nota 3E

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
1. Należności normalne	2 005 075	2 009 287	1 902 523
2. Należności pod obserwacją	115 861	79 778	96 305
3. Należności zagrożone, w tym:	676 022	751 579	703 797
a) poniżej standardu	76 964	127 637	133 097
b) wątpliwe	217 526	237 047	218 987
c) stracone	381 532	386 895	351 713
4. Odsetki:	49 429	75 298	69 224
a) niezapadłe	8 169	12 314	12 050
b) zapadłe	41 260	62 984	57 174
– od należności normalnych i pod obserwacją	772	206	251
– od należności zagrożonych	40 488	62 778	56 923
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	2 846 387	2 915 942	2 771 849

Nota 3F

WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) normalnych			
b) pod obserwacją	185 059	59 600	89 703
c) zagrożonych	543 359	572 323	472 446
– poniżej standardu	101 323	112 807	109 688
– wątpliwych	221 395	227 515	200 315
– straconych	220 641	232 001	162 443
Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora niefinansowego, razem	728 418	631 923	562 149

Nota 3G

STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) normalne	1 159	1 212	1 341
b) pod obserwacją	196	316	699
c) zagrożone	162 186	161 489	201 953
– poniżej standardu	1 455	2 967	4 693
– wątpliwe	4 039	4 766	10 582
– stracone	156 692	153 756	186 678
Rezerwy na należności od sektora niefinansowego, razem	163 541	163 017	203 993

Nota 3H

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
1. Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego na początek okresu	163 017	49 254	49 254
a) zwiększenia (z tytułu)	36 271	255 396	208 590
– odpisy na rezerwy	36 271	91 788	109 316
– rezerwy LGP na dzień 30/06/2003		108 315	97 869
– rezerwy utworzone		44 783	
– dotworzenie rezerw w ciężar wartości firmy zgodnie z art. 44b ust. o rachunkowości		5 421	
– różnice kursowe		5 089	
– odpisy na rezerwy dokonane przez spółkę zależną (konsolidacja pełna)			1 405
b) wykorzystanie (z tytułu)	1 021	615	410
– spisanie należności	1 021	615	410
c) rozwiązanie (z tytułu)	34 726	141 018	53 441
– rozwiązanie rezerw	32 517	107 118	53 441
– korekta rezerw utworzonych w ciężar wartości firmy		33 900	
– różnice kursowe	2 209		
2. Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu	163 541	163 017	203 993
3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami	160 188	162 989	203 993

Stan rezerw na należności na koniec okresu jest większy od wymaganego na podstawie obowiązujących przepisów, ze względu na wartość zabezpieczeń.

Nota 3I

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) od jednostek podporządkowanych wykazywanych metodą praw własności			
b) od pozostałych jednostek	2 846 387	2 915 942	2 771 849
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	2 846 387	2 915 942	2 771 849

Nota 4A

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) kredyty i pożyczki	355 384	274 206	103 913
b) skupione wierzytelności	169 472	165 718	155 061
c) zrealizowane gwarancje i poręczenia			
d) inne należności (z tytułu)	12 007	18 222	38
–			
e) odsetki	32 182	36 166	39 170
– niezapadłe	15 552	24 760	29 627
– zapadłe	16 630	11 406	9 543
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	569 045	494 312	298 182
f) rezerwa utworzona na należności od sektora budżetowego (wielkość ujemna)	-4 244	-4 434	-3 420
Należności (netto) od sektora budżetowego, razem	564 801	489 878	294 762

Nota 4B

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) w rachunku bieżącym	1 733	19 718	12 215
b) należności terminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	535 130	438 428	246 797
– do 1 miesiąca	52 888	4 151	1 034
– powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	53 495	16 258	9 681
– powyżej 3 miesięcy do 1 roku	57 444	55 726	43 074
– powyżej 1 roku do 5 lat	225 306	249 646	129 832
– powyżej 5 lat	98 335	87 008	45 110
– dla których termin zapadalności upłynął	47 662	25 639	18 066
c) odsetki	32 182	36 166	39 170
– niezapadłe	15 552	24 760	29 627
– zapadłe	16 630	11 406	9 543
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	569 045	494 312	298 182

Nota 4C

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) w rachunku bieżącym	1 733	19 718	12 215
b) należności terminowe o okresie spłaty:	535 130	438 428	246 797
– do 1 miesiąca			26
– powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	12 008		
– powyżej 3 miesięcy do 1 roku	31 437	26 941	158 442
– powyżej 1 roku do 5 lat	192 038	199 778	40 891
– powyżej 5 lat	299 647	211 709	47 438
c) odsetki	32 182	36 166	39 170
– niezapadłe	15 552	24 760	29 627
– zapadłe	16 630	11 406	9 543
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	569 045	494 312	298 182

Aktualna ewidencja danych w systemie Banku nie pozwala na zaprezentowanie danych wg powyższego układu (tj. – do 1 miesiąca – a w okresach porównywalnych również – od 1 do 3 miesięcy).

Nota 4D

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a. w walucie polskiej	560 402	484 731	288 248
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	8 643	9 581	9 934
b1. jednostka/waluta tys./EUR	1 586	1 719	1 862
tys. zł	7 204	8 106	8 301
b2. jednostka/waluta tys./USD	384	394	419
tys. zł	1 439	1 475	1 633
...			
pozostałe waluty (w tys. zł)			
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	569 045	494 312	298 182

Nota 4E

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
1. Należności normalne	462 137	389 340	188 213
2. Należności pod obserwacją	899		5 239
3. Należności zagrożone, w tym:	73 827	68 806	65 560
a) poniżej standardu	2 579	6 959	4 887
b) wątpliwe	14 561	8 288	15 809
c) stracone	56 687	53 559	44 864
4. Odsetki:	32 182	36 166	39 170
a) niezapadłe	15 552	24 760	29 627
b) zapadłe	16 630	11 406	9 543
– od należności normalnych i pod obserwacją	1 027	335	393
– od należności zagrożonych	15 603	11 071	9 150
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	569 045	494 312	298 182

Nota 4F

WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) normalnych			
b) pod obserwacją			
c) zagrożonych	86 657	65 279	61 632
– poniżej standardu	2 769	6 809	4 245
– wątpliwych	22 472	8 214	15 663
– straconych	61 416	50 256	41 724
Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora budżetowego, razem	86 657	65 279	61 632

Nota 4G

STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) normalne			
b) pod obserwacją			78
c) zagrożone	4 244	4 434	3 342
– poniżej standardu	3	30	128
– wątpliwe	3	37	73
– stracone	4 238	4 367	3 141
Rezerwy na należności od sektora budżetowego, razem	4 244	4 434	3 420

Nota 4H

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
1. Stan rezerw na należności od sektora budżetowego na początek okresu	4 434	9 217	9 217
a) zwiększenia (z tytułu)	977	15 935	32 430
– odpisów na rezerwy	977	15 935	32 430
...			
b) wykorzystanie (z tytułu)		62	

– spisanie należności		62	
c) rozwiązanie (z tytułu)	1 167	20 656	38 227
– rozwiązanie rezerw	1 167	20 656	38 227
...			
2. Stan rezerw na należności od sektora budżetowego na koniec okresu	4 244	4 434	3 420
3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora budżetowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami	2 185	4 434	3 420

Stan rezerw na należności na koniec okresu jest większy od wymaganego na podstawie obowiązujących przepisów, ze względu na wartość zabezpieczeń.

Nota 5

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU ZAKUPIONYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z OTRZYMANYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) od sektora finansowego			
b) od sektora niefinansowego			
c) od sektora budżetowego			
d) odsetki			
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu, razem			

Nota 6A

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) emitowane przez banki centralne, w tym:	37 840	38 943	37 844
– obligacje wyrażone w walutach obcych			
b) emitowane przez pozostałe banki, w tym:			
– wyrażone w walutach obcych			
c) emitowane przez inne podmioty finansowe, w tym:			
– wyrażone w walutach obcych			
d) emitowane przez podmioty niefinansowe, w tym:	17 413		
– wyrażone w walutach obcych			
e) emitowane przez Budżet Państwa, w tym:	371 102	188 958	182 579
– wyrażone w walutach obcych			
f) emitowane przez budżety terenowe, w tym:	102 616	76 739	67 976
– wyrażone w walutach obcych			
g) odkupione własne dłużne papiery wartościowe			
Dłużne papiery wartościowe, razem	528 971	304 640	288 399

Nota 6B

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE (WG RODZAJU)	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
1. Emitowane przez Budżet Państwa, w tym:	408 942	227 901	220 423
a) obligacje	48 115	49 693	48 842
b) bony skarbowe	360 827	178 208	171 581
c) inne (wg rodzaju):			
–			
2. Emitowane przez jednostkę dominującą, w tym:			
a) obligacje			
b) inne (wg rodzaju):			

–			
3. Emitowane przez znaczącego inwestora, w tym:			
a) obligacje			
b) inne (wg rodzaju):			
–			
4. Emitowane przez jednostki zależne, w tym:			
a) obligacje			
b) inne (wg rodzaju):			
–			
5. Emitowane przez jednostki współzależne, w tym:			
a) obligacje			
b) inne (wg rodzaju):			
–			
6. Emitowane przez jednostki stowarzyszone, w tym:			
a) obligacje			
b) inne (wg rodzaju):			
–			
7. Emitowane przez inne jednostki, w tym:	120 029	76 739	67 976
a) obligacje	120 029	76 739	67 976
b) inne (wg rodzaju):			
–			
Dłużne papiery wartościowe, razem	528 971	304 640	288 399

Nota 6C

ZMIANA STANU DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
Stan na początek okresu	304 640	66 675	66 675
a) zwiększenia (z tytułu)	355 323	476 124	485 155
– zakup dłużnych papierów wartościowych	337 600	440 010	167 931
– przyrost odsetek	4 984	11 824	23 623
– rozliczenie dyskonta	7 265	9 386	4 538
– rozliczenie premi		10 650	
– wycena	5 474	4 254	
– portfel dłużnych pap. wart. na dzień 30/06/2003 spółki przejętej			289 063
...			
b) zmniejszenia (z tytułu)	130 992	238 159	263 431
– sprzedaż / wykup dłużnych papierów wartościowych	101 780	212 731	245 559
– wykup odsetek	6 623	7 931	14 191
– rozliczenie dyskonta	15 808	11 968	3 681
– rozliczenie premi	661	766	
– wycena	6 120	4 763	
...			
Stan dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu	528 971	304 640	288 399

Ewidencja w systemie informatycznym na koniec półrocza 2003 nie pozwalała na zaprezentowanie danych z podziałem na wycenę i rozliczenie premi. Dane te zostały zagregowane w poz. „sprzedaż/zakup dłużnych papierów wartościowych”.

Nota 7A

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) w bankach			
b) w innych podmiotach sektora finansowego			
c) w podmiotach sektora niefinansowego			
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności, razem			

Nota 7B

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
Stan na początek okresu			
a) zwiększenia (z tytułu)		5 002	
– wartość spółki zależnej – LG Leasing Sp. z o.o.		5 002	
...			
b) zmniejszenia (z tytułu)		5 002	
– wartość udziałów spółki zależnej – LG Leasing Sp. z o.o., przejętej przez spółkę stowarzyszoną Nordea Finance		5 000	
– wycena udziałów spółki zależnej – LG Leasing Sp. z o.o., przejętej przez spółkę stowarzyszoną Nordea Finance			2
...			
Stan udziałów lub akcji w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności na koniec okresu			

Nota 8A

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH WSPÓLZALEŻNYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) w bankach			
b) w innych podmiotach sektora finansowego			
c) w podmiotach sektora niefinansowego			
Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności, razem			

Nota 8B

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH WSPÓLZALEŻNYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
Stan na początek okresu			
a) zwiększenia (z tytułu)			
–			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
–			
Stan udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności na koniec okresu			

Nota 9A

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) w bankach			
b) w innych podmiotach sektora finansowego		1 445	51
c) w podmiotach sektora niefinansowego	2 167	2 396	2 396
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności, razem	2 167	3 841	2 447

Nota 9B

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
Stan na początek okresu	3 841	124	124
a) zwiększenia (z tytułu)		7 789	2 396
– objęcia nowej emisji akcji w zamian za majątek spółki LG Leasing		5 393	
– wyceny jednostki wg metody praw własności		2 396	2 396
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 674	4 072	73
– wyceny jednostki wg metody praw własności	1 674	4 072	73
Stan udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności na koniec okresu	2 167	3 841	2 447

Nota 10A

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji/ wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji wg ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k) podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1.	Inwestycje Kapitałowe S.A.	Gdańsk	pośrednictwo finansowe	podmiot zależny	metoda pełna	1994.10.14	12 797	11 507	1 290	100,00	100,00	
...												

Nota 10B

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH – CD

Lp.	nazwa jednostki	m				
		kapitał własny jednostki, w tym:				
		kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:	
					zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto
1.	Inwestycje Kapitałowe S.A.	1293	1894	12075	-12730	54

Dane finansowe jednostki zależnej – spółki Inwestycje Kapitałowe S.A. - prezentowane wg stanu na dzień 30.06.2004 roku.

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH – CD

n		o		p	r	s	t
zobowiązania jednostki, w tym:		należności jednostki, w tym:		aktywa jednostki razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów /akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
zobowiązania krótko-terminowe	zobowiązania długo-terminowe	należności krótko-terminowe	należności długo-terminowe				
1189	1189	121	121	2580	3		

Nota 11A

UDZIAŁY LUB AKCJE W INNYCH JEDNOSTKACH

	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) w podmiotach sektora finansowego	140	165	58
– krótkoterminowe			
– długoterminowe	140	165	58
b) w podmiotach sektora niefinansowego	11 003	10 989	12 789
– krótkoterminowe			12 774
– długoterminowe	11 003	10 989	15
Udziały lub akcje w innych jednostkach, razem	11 143	11 154	12 847

Nota 11B

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W INNYCH JEDNOSTKACH

	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
Stan na początek okresu	11 150	106	106
a) zwiększenia (z tytułu)	317	11 971	13 609
– portfel akcji i udziałów spółek przejętych		5 030	6 866
– przejęte akcje będące zabezpieczeniem		6 634	6 635
– wycena akcji	317	303	106
– wycena udziałów		4	2
b) zmniejszenia (z tytułu)	324	923	868
– wycena akcji	324	923	868
...			
Stan udziałów lub akcji w innych jednostkach na koniec okresu	11 143	11 154	12 847

Nota 11C

UDZIAŁY LUB AKCJE W INNYCH JEDNOSTKACH

Lp.	a	b	c	d	e	f	g		h	i
	nazwa (firma) jednostki ze	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	wartość bilan-sowa	procent posia-danego	udział w ogólnej liczbie głosów na	kapitał własny jednostki,		nieopłacona przez emitenta	otrzymane lub należne
	wskazaniem formy prawnej			udziałów / akcji	kapitału zakła-dowego	walnym zgromadzeniu	w tym:	- kapitał zakła-dowy	wartość udzia-lów / akcji w jednostce	dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
1.	Biuro Informacji Kredyto-wej S.A.	Warszawa	opracowywa-nie raportów finansowych; sprzedaż raportów i ocen ekonomiczno-finansowych	79	0,64	0,64	12 236	15 550	-	-
2.	Grupa LOTOS S.A.	Gdańsk	przetwarzanie ropy naftowej	3 272	0,43	0,43	1 470 111	78 700	-	-
3.	„MUZA” S.A.	Warszawa	działalność wydawnicza	1 084	6,45	5,56	25 927	5 870	-	-
4.	Przedsiębiorstwo Turystyc-zne „Czarny Potok” S.A.	Krynica	działalność usługowo - turystyczna	6 635	100,00	100,00	2 458	1 994	-	-
5.	GPW S.A.	Warszawa	działalność kapitałowa	60	0,02	0,02	362 797	41 979	-	-
6.	Łódzka Agencja Rozwoju Regionalnego S.A.	Łódź	agencja rozwoju regionalnego	10	0,48	0,48	2 677	2 070	-	-
7.	Międzynarodowa Szkoła Bankowości i Finansów Sp. z o.o.	Katowice	usługi szkole-niowe	3	0,87	0,87	447	288	-	-

Nota 12A

POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE (WG RODZAJU)

	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) prawa poboru			
b) prawa pochodne			
c) inne (wg rodzaju)	5 971	3 842	5 397
– rozliczenia z tyt.instrumentów pochodnych	5 971	3 842	4 597
– wycena transakcji SWAP			800
...			
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, razem	5 971	3 842	5 397

Nota 12B

POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE

	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) krótkoterminowe	5 971	3 842	5 397
b) długoterminowe			
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, razem	5 971	3 842	5 397

Nota 12C

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INNYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH

	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
Stan na początek okresu	3 842	2 677	2 677
a) zwiększenia (z tytułu)	146 945	38 422	2 720
– wycena transakcji walutowych pozabilansowych	146 945	38 422	2 720
...			

b) zmniejszenia (z tytułu)	144 816	37 257	
– wycena transakcji walutowych pozabilansowych	144 816	37 257	
...			
Stan pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych na koniec okresu	5 971	3 842	5 397

Nota 12D

POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a. w walucie polskiej	5 947	3 204	5 010
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	24	638	387
b1. jednostka/waluta tys./ USD		2	20
tys. zł		6	77
b2. jednostka/waluta tys./ EUR	5	134	64
tys. zł	24	632	284
b3. jednostka/waluta tys./ CHF			9
tys. zł			26
...			
pozostałe waluty (w tys. zł)			
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, razem	5 971	3 842	5 397

Nota 13A

AKTYWA FINANSOWE	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	33 709	31 690	33 589
b) kredyty i pożyczki udzielone przez bank i wierzytelności własne, nieprzeznaczone do obrotu	3 590 947	3 356 202	3 154 001
c) aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	113 802	88 900	189 098
d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	400 742	199 047	82 488
e) środki pieniężne	185 293	108 256	225 672
Aktywa finansowe, razem	4 324 493	3 784 095	3 684 848

Nota 13B

AKTYWA FINANSOWE (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a. w walucie polskiej	3 025 989	2 546 780	2 586 626
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 470 322	1 408 767	1 311 355
b1. jednostka/waluta tys./EUR	211 566	219 088	202 632
tys. zł	960 976	1 033 437	903 134
b2. jednostka/waluta tys./USD	57 778	55 040	65 154
tys. zł	216 493	205 877	253 874
b.3 jednostka/waluta tys.GBP	123	185	213
tys. zł	832	1 236	1 366
b.4 jednostka/waluta tys. NOK	6 903	3 986	3 710
tys. zł	3 705	2 376	1 999
b.5. jednostka/waluta tys. SEK	50 830	64 787	57 746
tys. zł	25 283	33 638	25 950
b.6. jednostka/waluta tys. DKK	152 084	15 462	13 524
tys. zł	92 510	9 798	8 113
b.7. jednostka/waluta tys. CHF	57 011	40 142	38 804

tys. zł	169 471	121 554	116 855
b.8. Jednostka/waluta tys. CZK	75	2 868	274
tys. zł	11	415	38
b.9. jednostka/waluta tys. JPY	1 411	150	822
tys. zł	49	0	26
pozostałe waluty (w tys. zł)	992	436	
minus rezerwy	-171 818	-171 452	-213 133
Aktywa finansowe, razem	4 324 493	3 784 095	3 684 848

Nota 13C

AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WG ZBYWALNOŚCI)	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	27 738	27 848	28 192
a) akcje (wartość bilansowa):	1 084	1 067	925
– wartość godziwa			
– wartość rynkowa	1 084	1 067	925
– wartość według cen nabycia	1 019	1 019	1 019
b) obligacje (wartość bilansowa):	26 654	26 781	27 267
– wartość godziwa			
– wartość rynkowa	26 654	26 781	27 267
– wartość według cen nabycia	25 900	26 100	26 708
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):			
c1)			
– wartość godziwa			
– wartość rynkowa			
– wartość według cen nabycia			
...			
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)			
a) akcje (wartość bilansowa):			
– wartość godziwa			
– wartość rynkowa			
– wartość według cen nabycia			
b) obligacje (wartość bilansowa):			
– wartość godziwa			
– wartość rynkowa			
– wartość według cen nabycia			
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):			
c1)			
– wartość godziwa			
– wartość rynkowa			
– wartość według cen nabycia			
...			
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)			
a) akcje (wartość bilansowa):			
– wartość godziwa			
– wartość rynkowa			

– wartość według cen nabycia			
b) obligacje (wartość bilansowa):			
– wartość godziwa			
– wartość rynkowa			
– wartość według cen nabycia			
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):			
c1)			
– wartość godziwa			
– wartość rynkowa			
– wartość według cen nabycia			
...			
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	5 971	3 842	5 397
a) udziały i akcje (wartość bilansowa):			
– wartość godziwa			
– wartość rynkowa			
– wartość według cen nabycia			
b) obligacje (wartość bilansowa):			
– wartość godziwa			
– wartość rynkowa			
– wartość według cen nabycia			
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	5 971	3 842	5 397
c1) instrumenty finansowe	5 971	3 842	800
– wartość godziwa	5 971	3 842	800
– wartość rynkowa			
– wartość według cen nabycia			
c2) SWAP			4 597
– wartość godziwa			4 597
– wartość rynkowa			
– wartość według cen nabycia			
...			
Wartość według cen nabycia, razem	32 890	27 119	27 727
Wartość na początek okresu	31 690	6 625	6 625
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem*	819	4 571	-763
Wartość bilansowa, razem	33 709	31 690	33 589
*Korekty aktualizujące prezentują stan na dzień bilansowy			

Nota 13D

AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO UPŁYWU TERMINU ZAPADALNOŚCI (WG ZAPADALNOŚCI)	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)			2 644
a) obligacje (wartość bilansowa):			2 644
– korekty aktualizujące wartość (za okres)			453
– wartość na początek okresu			
– wartość według cen nabycia			2 191
b) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):			
b1)			
– korekty aktualizujące wartość (za okres)			
– wartość na początek okresu			
– wartość według cen nabycia			

...			
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)			
a) obligacje (wartość bilansowa):			
– korekty aktualizujące wartość (za okres)			
– wartość na początek okresu			
– wartość według cen nabycia			
b) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):			
b1)			
– korekty aktualizujące wartość (za okres)			
– wartość na początek okresu			
– wartość według cen nabycia			
...			
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)			107 901
a) obligacje (wartość bilansowa):			
– korekty aktualizujące wartość (za okres)			
– wartość na początek okresu			
– wartość według cen nabycia			
b) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):			107 901
b1) bony skarbowe			107 901
– korekty aktualizujące wartość (za okres)			-2 099
– wartość na początek okresu			
– wartość według cen nabycia			110 000
...			
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	113 802	88 900	78 553
a) obligacje (wartość bilansowa):	113 802	88 900	78 553
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	1 466	3 903	722
– wartość na początek okresu	88 900	21 259	20 359
– wartość według cen nabycia	112 336	84 997	77 831
b) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):			
b1)			
– korekty aktualizujące wartość (za okres)			
– wartość na początek okresu			
– wartość według cen nabycia			
...			
Wartość według cen nabycia, razem	112 336	84 997	190 022
Wartość na początek okresu, razem	88 900	21 259	20 359
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem*	1 466	3 903	-924
Wartość bilansowa, razem	113 802	88 900	189 098

*Korekty aktualizujące prezentują stan na dzień bilansowy

Nota 13E

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (WG ZBYWALNOŚCI)	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)		178 209	
a) akcje (wartość bilansowa):			
– wartość godziwa			
– wartość rynkowa			

– wartość według cen nabycia			
b) obligacje (wartość bilansowa):			
– wartość godziwa			
– wartość rynkowa			
– wartość według cen nabycia			
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	178 209		
c1) bony skarbowe	178 209		
– wartość godziwa	178 481		
– wartość rynkowa	178 209		
– wartość według cen nabycia	175 970		
...			
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)			
a) akcje (wartość bilansowa):			
– wartość godziwa			
– wartość rynkowa			
– wartość według cen nabycia			
b) obligacje (wartość bilansowa):			
– wartość godziwa			
– wartość rynkowa			
– wartość według cen nabycia			
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):			
c1)			
– wartość godziwa			
– wartość rynkowa			
– wartość według cen nabycia			
...			
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)	381 009	20 763	82 047
a) akcje (wartość bilansowa):	9 907	10 013	10 013
– wartość godziwa			
– wartość rynkowa		10 013	
– wartość według cen nabycia	9 907	10 013	10 013
b) obligacje (wartość bilansowa):	10 275	10 750	8 354
– wartość godziwa		10 776	
– wartość rynkowa		10 750	
– wartość według cen nabycia	9 890	10 370	8 354
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	360 827		63 680
c1)			
– wartość godziwa			
– wartość rynkowa			
– wartość według cen nabycia	374 500		61 921
...			
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	19 733	75	441
a) udziały i akcje (wartość bilansowa):	2 167		-1 468
– wartość godziwa			
– wartość rynkowa			
– wartość według cen nabycia	2 167		-1 468
b) obligacje (wartość bilansowa):	17 413		
– wartość godziwa			

– wartość rynkowa			
– wartość według cen nabycia	17 413		
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	153	75	1 909
c1) akcje	140	58	58
– wartość godziwa			
– wartość rynkowa			
– wartość według cen nabycia	24	58	58
c2) udziały w jednostkach niefinansowych	13	17	1 851
– wartość godziwa			
– wartość rynkowa			
– wartość według cen nabycia	13	17	1 851
...			
Wartość według cen nabycia, razem	413 914	196 428	80 729
Wartość na początek okresu	199 043	41 468	41 468
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem*	-13 172	2 619	1 759
Wartość bilansowa, razem	400 742	199 047	82 488

*Korekty aktualizujące prezentują stan na dzień bilansowy

Nota 14A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) koszty zakończonych prac rozwojowych			
b) wartość firmy	31 749	32 638	38 684
c) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	19 293	17 989	20 789
– oprogramowanie komputerowe	3 200	4 169	5 229
d) inne wartości niematerialne i prawne	20 470	23 780	27 025
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		452	437
Wartości niematerialne i prawne, razem	71 512	74 859	86 935

Nota 14B

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu		41 911	34 893	12 163	31 534	452	120 953
b) zwiększenia (z tytułu)			4 948		16		4 964
- przyjęte z nakładów na WiNP			4 284		16		4 300
- nakłady na WiNP			92				92
- pozostałe			572	354			
c) zmniejszenia (z tytułu)			611		182	45	838
- likwidacja			5				5
- pozostałe			606	354	182	45	1 187
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu		41 911	39 230	12 163	31 368	407	125 079
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		2 972	16 904	7 994	7 766		35 636

f) amortyzacja za okres (z tytułu)		3 033	969	3 132	407	7 541
- naliczenie umorzenia	890	3 038	979	3 132	407	8 446
- naliczenie umorzenia z tyt. ulgi inwestycyjnej						
- likwidacja		-5				-5
- pozostałe			-10			-10
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	3 862	19 937	8 963	10 898	407	44 067
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	6 300					6 300
- zwiększenie						
- zmniejszenie						
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	6 300					6 300
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	31 749	19 293	3 200	20 470		71 512

Nota 14C

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)

	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) własne	71 512	74 859	86 935
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:			
-			
Wartości niematerialne i prawne, razem	71 512	74 859	86 935

Nota 15A

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH

	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) wartość firmy – jednostki zależne			
b) wartość firmy – jednostki współzależne			
c) wartość firmy – jednostki stowarzyszone			
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem			

Nota 15B

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY – JEDNOSTKI ZALÉŻNE

	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) wartość firmy brutto na początek okresu			
b) zwiększenia (z tytułu)			
-			
c) zmniejszenia (z tytułu)			
-			
d) wartość firmy brutto na koniec okresu			
e) odpis wartości firmy na początek okresu			
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)			
-			
g) odpis wartości firmy na koniec okresu			
h) wartość firmy netto na koniec okresu			

Nota 15C

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY – JEDNOSTKI WSPÓŁZALEŻNE	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) wartość firmy brutto na początek okresu			
b) zwiększenia (z tytułu)			
–			
c) zmniejszenia (z tytułu)			
–			
d) wartość firmy brutto na koniec okresu			
e) odpis wartości firmy na początek okresu			
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)			
–			
g) odpis wartości firmy na koniec okresu			
h) wartość firmy netto na koniec okresu			

Nota 15D

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY – JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) wartość firmy brutto na początek okresu			
b) zwiększenia (z tytułu)			
–			
c) zmniejszenia (z tytułu)			
–			
d) wartość firmy brutto na koniec okresu			
e) odpis wartości firmy na początek okresu			
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)			
–			
g) odpis wartości firmy na koniec okresu			
h) wartość firmy netto na koniec okresu			

Nota 16A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
Rzeczowe aktywa trwałe	78 258	84 535	88 090
a) środki trwałe, w tym:	76 562	81 085	86 571
– grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	1 948	1 961	1 762
– budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	49 276	52 339	56 105
– urządzenia techniczne i maszyny	19 638	19 946	11 020
– środki transportu	1 243	1 669	2 400
– inne środki trwałe	4 457	5 170	15 284
b) środki trwałe w budowie	1 696	3 459	1 519
c) zaliczki na środki trwałe w budowie			
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	78 258	84 544	88 090

Nota 16B

ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	– grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	– budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	– urządzenia techniczne i maszyny	– środki transportu	– inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2269	75787	55778	4791	19626	158251
b) zwiększenia (z tytułu)	3	2782	5963	586	1330	10664
– przyjęcie z nakładów		111	3986		124	4221
– przesunięcia między oddziałami*	3	2671	1500	457	1087	5718
– pozostałe			477	129	119	725
c) zmniejszenia (z tytułu)	-3	-3320	-1863	-975	-1898	-8059
– sprzedaż			-28	-459	-289	-776
– likwidacja			-223		-347	-570
– darowizny przekazane						
– przesunięcia między oddziałami*	-3	-3320	-1512	-515	-1147	-6497
– pozostałe			-100	-1	-115	-216
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2269	75249	59878	4402	19058	160856
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	308	23448	35832	3122	14465	77175
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	13	2525	4408	37	136	7119
– amortyzacja za okres	13	2677	4612	418	749	8469
– amortyzacja z tyt. ulgi inwestycyjnej			55		24	79
– amortyzacja z środków trwałych sprzedanych			-28	-380	-280	-688
– amortyzacja z środków trwałych zlikwidowanych			-220		-283	-503
– amortyzacja z środków trwałych darowanych			-74			-74
– przesunięcia między oddziałami*		-244	-17		-75	-336
– pozostałe		92	80	-1	1	172
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	321	25973	40240	3159	14601	84294
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
– zwiększenie						
– zmniejszenie						
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1948	49276	19638	1243	4457	76562

*Przesunięcia między oddziałami dotyczą majątku likwidowanych oddziałów, który został przekazany do innych placówek banku.

Nota 16C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) własne	68 953	58 019	78 785
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	9 305	23 066	9 305
–			
Środki trwałe bilansowe, razem	78 258	81 085	88 090

Nota 16D

ŚRODKI TRWAŁE (WYKAZYWANE POZABILANSOWO)	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
– używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:			
– wartość gruntów użytkowanych wieczystość	31	31	31
–			
Środki trwałe pozabilansowe, razem	31	31	31

Nota 17A

INNE AKTYWA	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) przejęte aktywa – do zbycia	903	660	863
b) pozostałe, w tym:	19 178	51 283	9 016
– dłużnicy różni	4 800	3 374	7 990
– rozliczenie z tyt. kart płatniczych	12 484	45 934	
– rozrachunki międzybankowe	72	742	266
– inne	1 544	1 233	445
– inne aktywa związane z aktywami przejętymi	278		315
...			
Inne aktywa, razem	20 081	51 943	9 879

Nota 17B

PRZEJĘTE AKTYWA – DO ZBYCIA	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) środki trwałe w budowie			
b) nieruchomości			
c) inne	903	660	863
Przejęte aktywa – do zbycia, razem	903	660	863

Nota 17C

ZMIANA STANU PRZEJĘTYCH AKTYWÓW – DO ZBYCIA (WG TYTUŁÓW)	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
Stan na początek okresu (wg tytułów)	660	973	973
–			
a) zwiększenia (z tytułu)	948	1 381	397
–			
b) zmniejszenia (z tytułu)	705	1 694	507
–			
Stan przejętych aktywów – do zbycia na koniec okresu (wg tytułów)	903	660	863
...			

Nota 17D

ZMIANA STANU PRZEJĘTYCH AKTYWÓW – DO ZBYCIA W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH (WG TYTUŁÓW)	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
Stan na początek okresu (wg tytułów)			
–			
a) zwiększenia (z tytułu)			
–			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
–			
Stan przejętych aktywów – do zbycia w jednostkach powiązanych na koniec okresu (wg tytułów)			
...			

Nota 18A

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) długoterminowe	38 795	43 987	59 274
– aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38 795	43 987	59 274
– pozostałe rozliczenia międzyokresowe			
b) krótkoterminowe, w tym:	6 936	5 426	7 131
– pozostałe rozliczenia międzyokresowe	6 936	5 426	7 131
...			
Rozliczenia międzyokresowe, razem	45 731	49 413	66 405

Nota 18B

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:	43 987	20 346	20 346
a) odniesionych na wynik finansowy*/	43 987	18 381	18 381
– z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych*/	43 987	18 381	18 381
...			
b) odniesionych na kapitał własny			
–			
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		1 965	1 965
– odpisy na rezerwy celowe		1 965	1 965
...			
2. Zwiększenia	15 173	40 905	39 272
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	13 227	829	914
– z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	13 227	829	829
– z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych spółki zależnej (konsolidacja pełna)			85
...			
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	1 946		
– z tytułu straty podatkowej	1 946		
–			
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
–			

d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)			
–			
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	40 076		38 358
– z tytułu przejścia spółki	38 358		38 358
– odpisy na rezerwy celowe	242		
– rezerwa na sprawy sporne	1 476		
...			
3. Zmniejszenia	20 365	-17 264	-344
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	19 095	-15 548	
–			
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	1 270		
– z tytułu straty podatkowej	1 270		
–			
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
–			
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)			
–			
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		-1 716	-344
– odpisy na rezerwy celowe		-344	-344
– inne		-1 372	
...			
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	38 795	43 987	59 274
a) odniesionych na wynik finansowy*/	38 795	3 662	19 295
– z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	38 795	3 662	19 210
– z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych spółki zależnej (konsolidacja pełna)			85
...			
b) odniesionych na kapitał własny			
–			
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy*/		40 325	39 979
– odpisy na rezerwy celowe LG Petro Bank		14 227	1 621
– aktywo przejęte		26 098	38 358
...			

Zmniejszenia i zwiększenia stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, przedstawiono według poniższych tytułów, ze wskazaniem podstawowych grup aktywów, których dotyczą:

	30.06.2004
Zwiększenia z tytułu:	15 173
– straty podatkowej	1 946
– powstania różnic przejściowych, w tym:	13 227
– odsetki do zapłacenia	544
– rezerwy na przyszłe zobowiązania	1 077
– wycena instrumentów pochodnych	1 542
– rezerwa na kredyty	9 879
– pozostałe	185
Zmniejszenia z tytułu	20 365
– straty podatkowej	1 270
– powstania różnic przejściowych, w tym:	19 095
– odsetki do zapłacenia	930
– rezerwy na przyszłe zobowiązania, w tym:	1 163

– dotyczące goodwill	590
– wycena instrumentów pochodnych	3 634
– rezerwa na kredyty, w tym	10 020
– dotyczące goodwill	1 248
– odsetki zapłacone przed terminem	197
– wycena spółek zależnych	1 306
– koszty restrukturyzacji	1 792
– pozostałe	53

Odnosnie ujemnych różnic przejściowych dodatkowo należy ujawnić, oddzielnie dla podstawowych grup aktywów:
– kwotę ujemnych różnic przejściowych na początek i koniec okresu:

	stan na 31.12.2003 r.	stan na 30.06.2004 .r
– odsetki naliczone	4 002	3 615
– rezerwy na przeszłe należności	12 787	10 845
– rezerwy na inne koszty	1 982	2 212
– przychody przyszłych okresów	2 559	131
– rezerwa z tyt. przejścia spółki	14 228	14 167
– straty z lat ubiegłych	4 962	5 637
– wycena spółek zależnych	3 467	2 186
Razem	43 987	38 795

*/ Wszelkie korekty wartości firmy powstałe w wyniku połączenia z LG Petro Bank zostały wprowadzone w roku przejścia, zgodnie z art. 44b Ustawy o Rachunkowości. Zmiany podatku odroczonego odniesione w poprzednim okresie na wartość firmy są w bieżącym okresie odnoszone na wynik finansowy. W związku z tym aktywa z tyt. podatku odroczonego są prezentowane w pozycjach „odnoszonych na wynik finansowy”. Przyjęty sposób prezentacji wynika z braku odpowiednich narzędzi, które w wiarygodny sposób pozwoliłyby na identyfikację zmian wszelkich pozycji, uprzednio odniesionych na wartość firmy. Nie ma to wpływu na wartość aktywów netto.

Nota 18C

POZOSTAŁE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	6 936	5 426	7 131
– koszty zapłacone z góry	5 906	3 656	4 562
– przychody do otrzymania	36	6	6
– koszty organizacji spółki	979	1 762	2 545
– koszty z tyt. ubezpieczeń (spółki zależnej)			14
– pozostałe	15	2	4
...			
b) inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:			
–			
Rozliczenia międzyokresowe, razem	6 936	5 426	7 131

Nota 19

POŻYCZKI PODPORZĄDKOWANE				
a	b		c	d
nazwa jednostki	wartość pożyczki		warunki	termin
	wg walut	wg tys. zł.	oprocentowania	wymagalności
...				

Nota 20

Jeżeli łączna kwota odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości ujętych / odwróconych jest istotna, należy ujawnić:

- główne składniki lub grupy składników aktywów, do których odnoszą się odpisy lub ich odwrócenie
- główne zdarzenia i okoliczności, które doprowadziły do dokonania lub odwrócenia odpisów
- dla każdej z wyodrębnionych grup składników aktywów: kwotę dokonanych odpisów aktualizujących, w tym odniesioną bezpośrednio na kapitał własny lub kwotę odwrócenia odpisów aktualizujących, w tym odniesioną bezpośrednio na kapitał własny

Nota 21A

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) środki na rachunkach i depozyty, w tym:	800 427	419 407	309 976
– depozyty banków i innych podmiotów finansowych	766 603	381 389	281 456
b) kredyty i pożyczki otrzymane	38 836	152 473	157 499
c) weksle własne			
d) własna emisja papierów wartościowych	2 684		
e) inne zobowiązania (z tytułu)	22	30	1 402
– pozostałe rozrachunki z podmiotami finansowymi	22	30	1 402
...			
f) odsetki	941	1 632	683
Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem	842 910	573 542	469 560

Nota 21B

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) zobowiązania bieżące	27 935	36 409	28 090
b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	814 034	535 501	440 787
– do 1 miesiąca	387 347	150 458	213 311
– powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	11 313		7
– powyżej 3 miesięcy do 1 roku	49 494	99 162	97 667
– powyżej 1 roku do 5 lat	325 180	245 181	89 102
– powyżej 5 lat do 10 lat	40 700	40 700	40 700
– powyżej 10 lat do 20 lat			
– powyżej 20 lat			
– dla których termin wymagalności upłynął			
c) odsetki	941	1 632	683
Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem	842 910	573 542	469 560

Nota 21C

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) zobowiązania bieżące	27 935	36 409	28 090
b) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	814 034	535 501	440 787
– do 1 miesiąca	326 978	140 953	186 670
– powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 572	9 506	15 718
– powyżej 3 miesięcy do 1 roku	38 072	104	
– powyżej 1 roku do 5 lat	444 412	384 938	238 399
– powyżej 5 lat do 10 lat			
– powyżej 10 lat do 20 lat			
– powyżej 20 lat			
– dla których termin wymagalności upłynął			
c) odsetki	941	1 632	683
Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem	842 910	573 542	469 560

Nota 21D

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a. w walucie polskiej	403 821	210 265	185 272
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	439 089	363 277	284 288
b1. jednostka/waluta tys./ EUR	96 186	76 473	63 662
tys. zł	436 898	360 724	283 743
b2. jednostka/waluta tys. / USD	130	329	138
tys. zł	486	1 230	540
b3. jednostka/waluta tys. / SEK	470	2 509	
tys. zł	234	1 303	
b4. jednostka/waluta tys. / AUD			2
tys. zł			5
b5. jednostka/waluta tys./ DKK	22	31	
tys. zł	13	20	
b6. jednostka/waluta tys./ NOK	2 692		
tys. zł	1 458		
...			
pozostałe waluty (w tys. zł)			
Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem	842 910	573 542	469 560

Nota 21E

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) wobec jednostek podporządkowanych wykazywanych metodą praw własności		324	95
b) wobec pozostałych jednostek	842 910	573 218	469 465
Zobowiązania od sektora finansowego, razem	842 910	573 542	469 560

Nota 22A

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) środki na rachunkach i depozyty	2 858 461	2 658 176	2 705 640
b) kredyty i pożyczki otrzymane			
c) weksle własne			
d) własna emisja papierów wartościowych			
e) inne zobowiązania (z tytułu)			1 218
–			
f) odsetki	17 936	19 400	29 642
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego, razem	2 876 397	2 677 576	2 736 500

Nota 22B

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO – LOKATY OSZCZĘDNOŚCIWE (WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) zobowiązania bieżące			
b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:			
– do 1 miesiąca			
– powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy			
– powyżej 3 miesięcy do 1 roku			

- powyżej 1 roku do 5 lat
- powyżej 5 lat do 10 lat
- powyżej 10 lat do 20 lat
- powyżej 20 lat
- dla których termin wymagalności upłynął

c) odsetki

Zobowiązania wobec sektora niefinansowego – lokaty oszczędnościowe,
razem

Nota 22C

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO – LOKATY OSZCZĘDNOŚCIWE (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)

2004 półrocze
(rok bieżący)

2003
rok poprzedni

2003 półrocze
(rok poprzedni)

a) zobowiązania bieżące

b) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:

- do 1 miesiąca
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku
- powyżej 1 roku do 5 lat
- powyżej 5 lat do 10 lat
- powyżej 10 lat do 20 lat
- powyżej 20 lat
- dla których termin wymagalności upłynął

c) odsetki

Zobowiązania wobec sektora niefinansowego – lokaty oszczędnościowe,
razem

Nota 22D

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO – POZOSTAŁE (WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)

2004 półrocze
(rok bieżący)

2003
rok poprzedni

2003 półrocze
(rok poprzedni)

a) zobowiązania bieżące

b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:

- do 1 miesiąca
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku
- powyżej 1 roku do 5 lat
- powyżej 5 lat do 10 lat
- powyżej 10 lat do 20 lat
- powyżej 20 lat
- dla których termin wymagalności upłynął

c) odsetki

Zobowiązania wobec sektora niefinansowego – pozostałe, razem

Nota 22E

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO – POZOSTAŁE (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)

2004 półrocze
(rok bieżący)

2003
rok poprzedni

2003 półrocze
(rok poprzedni)

a) zobowiązania bieżące

b) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:

– do 1 miesiąca	814 658	832 475	960 235
– powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	535 285	717 218	649 300
– powyżej 3 miesięcy do 1 roku	620 135	508 630	539 218
– powyżej 1 roku do 5 lat	199 712	140 482	238 656
– powyżej 5 lat do 10 lat			
– powyżej 10 lat do 20 lat			
– powyżej 20 lat			
– dla których termin wymagalności upłynął			
c) odsetki	17 936	19 400	29 642
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego – pozostałe, razem	2 876 397	2 677 576	2 736 500

Nota 22F

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a. w walucie polskiej	2 460 780	2 336 592	2 352 074
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	415 617	340 984	384 426
b1. jednostka/waluta tys./EUR	33 605	21 610	22 275
tys. zł	152 641	101 938	99 279
b2. jednostka/waluta/tys./USD	44 117	59 168	69 977
tys. zł	165 308	221 318	272 673
b3. jednostka/waluta/tys./SEK	8 654	9 346	5 503
tys. zł	4 305	4 854	2 678
b4. jednostka/waluta/tys./DKK	146 931	15 849	12 566
tys. zł	89 790	10 043	7 538
b5. jednostka/waluta/tys./NOK	3 971	3 565	3 545
tys. zł	2 150	1 999	1 910
b6. jednostka/waluta/tys./GBP	167	122	54
tys. zł	1 135	817	346
b7. jednostka/waluta/tys./CHF	86	4	1
tys. zł	256	15	2
b8. jednostka/waluta/tys./JPY	774		
tys. zł	27		
...			
pozostałe waluty (w tys. zł)	5		
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego, razem	2 876 397	2 677 576	2 736 500

Nota 22G

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) wobec jednostek podporządkowanych wykazywanych metodą praw własności			
b) wobec pozostałych jednostek	2 876 397	2 677 576	2 736 500
Zobowiązania od sektora niefinansowego, razem	2 876 397	2 677 576	2 736 500

Nota 23A

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) środki na rachunkach i depozyty	141 500	59 708	76 346
b) kredyty i pożyczki otrzymane			
c) weksle własne			

d) własna emisja papierów wartościowych			
e) inne zobowiązania (z tytułu)	27		354
– pozostałe	27		354
f) odsetki	146	28	117
Zobowiązania wobec sektora budżetowego, razem	141 673	59 736	76 817

Nota 23B

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO – LOKATY OSZCZĘDNOŚCIWE (WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) zobowiązania bieżące			
b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:			
– do 1 miesiąca			
– powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy			
– powyżej 3 miesięcy do 1 roku			
– powyżej 1 roku do 5 lat			
– powyżej 5 lat do 10 lat			
– powyżej 10 lat do 20 lat			
– powyżej 20 lat			
– dla których termin wymagalności upłynął			
c) odsetki			
Zobowiązania wobec sektora budżetowego – lokaty oszczędnościowe, razem			

Nota 23C

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO – LOKATY OSZCZĘDNOŚCIWE (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) zobowiązania bieżące			
b) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:			
– do 1 miesiąca			
– powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy			
– powyżej 3 miesięcy do 1 roku			
– powyżej 1 roku do 5 lat			
– powyżej 5 lat do 10 lat			
– powyżej 10 lat do 20 lat			
– powyżej 20 lat			
– dla których termin wymagalności upłynął			
c) odsetki			
Zobowiązania wobec sektora budżetowego – lokaty oszczędnościowe, razem			

Nota 23D

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO – POZOSTAŁE (WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) zobowiązania bieżące	64 099	49 741	48 121
b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	77 428	9 967	28 579
– do 1 miesiąca	70 555	9 557	27 331
– powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 689	198	444
– powyżej 3 miesięcy do 1 roku	119	97	423

– powyżej 1 roku do 5 lat	65	115	381
– powyżej 5 lat do 10 lat			
– powyżej 10 lat do 20 lat			
– powyżej 20 lat			
– dla których termin wymagalności upłynął			
c) odsetki	146	28	117
Zobowiązania wobec sektora budżetowego – pozostałe, razem	141 673	59 736	76 817

Nota 23E

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO – POZOSTAŁE (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) zobowiązania bieżące	64 099	49 741	48 121
b) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	77 428	9 967	28 579
– do 1 miesiąca	54 098	7 503	6 183
– powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	15 174	719	13 549
– powyżej 3 miesięcy do 1 roku	7 378	907	8 498
– powyżej 1 roku do 5 lat	778	838	242
– powyżej 5 lat do 10 lat			107
– powyżej 10 lat do 20 lat			
– powyżej 20 lat			
– dla których termin wymagalności upłynął			
c) odsetki	146	28	117
Zobowiązania wobec sektora budżetowego – pozostałe, razem	141 673	59 736	76 817

Nota 23F

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a. w walucie polskiej	136 892	59 537	76 606
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4 781	199	211
b1. jednostka/waluta tys./EUR	91	42	47
tys. zł	413	199	211
b2. jednostka/waluta tys./USD	1 166		
tys. zł	4 368		
...			
pozostałe waluty (w tys. zł)			
Zobowiązania wobec sektora budżetowego, razem	141 673	59 736	76 817

Nota 24

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU SPRZEDANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z UDZIELONYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) wobec sektora finansowego			
b) wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego			
c) odsetki			
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, razem			

Nota 25A

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) obligacji	2 636		
b) certyfikatów			
c) pozostałych (wg rodzaju)			
–			
...			
d) odsetki	48		
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, razem	2 684		

Nota 25B

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
Stan na początek okresu			
a) zwiększenia (z tytułu)	2 684		
– emisji obligacji własnych	2 636		
– odsetek	48		
...			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
–			
Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu	2 684		

Nota 25C

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

a	b	c	d	e	f	g	h
dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	wartość nominalna	warunki oprocentowania	termin wykupu	gwarancje / zabezpieczenia	dodatkowe prawa	rynek notowań	inne
obligacje serii O1, dopuszczone do obrotu publicz.	2 636	oproc. zmienne, ustalane na okresy półroczne	17.02.2009	brak	brak	CeTO	
...							

Nota 26

FUNDUSZE SPECJALNE I INNE ZOBOWIĄZANIA	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) fundusze specjalne (z tytułu)	515	38	524
– Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	515	38	524
...			
b) inne zobowiązania (z tytułu)	26 064	73 615	27 809
– wierzyciele różni	12 214	3 483	6 514
– rozliczenie z tyt. kart płatniczych	10 552	42 949	
– rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	3 008	23 679	17 084
– rozrachunki publiczno-prawne	19	3 283	4 169
– rozl. z tyt. przejęcia majątku do zbycia	271	116	
– inne		105	42
...			
Fundusze specjalne i inne zobowiązania, razem	26 579	73 653	28 333

Nota 27A

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) krótkoterminowe, w tym:	2 671	5 102	4 746
– koszty do zapłacenia	459	3 804	3 788
– przychody pobierane z góry	2 212	1 298	958
...			
b) długoterminowe, w tym:			
–			
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem	2 671	5 102	4 746

Nota 27B

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
Stan na początek okresu			
a) zwiększenia (z tytułu)			
–			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
–			
Stan ujemnej wartości firmy na koniec okresu			

Nota 27C

POZOSTAŁE PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW ORAZ ZASTRZEŻONE	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) krótkoterminowe, w tym:	122 870	112 964	108 432
– odsetki zastrzeżone	122 864	112 707	108 259
– pozostałe	6	257	173
b) długoterminowe, w tym:			
–			
Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone, razem	122 870	112 964	108 432

Nota 28A

UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) ujemna wartość firmy – jednostki zależne			
b) ujemna wartość firmy – jednostki współzależne			
c) ujemna wartość firmy – jednostki stowarzyszone			
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem			

Nota 28B

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY – JEDNOSTKI ZALÉŻNE	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu			
b) zwiększenia (z tytułu)			
–			
c) zmniejszenia (z tytułu)			
–			
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu			

e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu

f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)

–

g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu

h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu

Nota 28C

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY – JEDNOSTKI WSPÓŁZALEŻNE

2004 półrocze
(rok bieżący)

2003
rok poprzedni

2003 półrocze
(rok poprzedni)

a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu

b) zwiększenia (z tytułu)

–

c) zmniejszenia (z tytułu)

–

d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu

e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu

f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)

–

g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu

h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu

Nota 28D

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY – JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

2004 półrocze
(rok bieżący)

2003
rok poprzedni

2003 półrocze
(rok poprzedni)

a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu

b) zwiększenia (z tytułu)

–

c) zmniejszenia (z tytułu)

–

d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu

e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu

f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)

–

g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu

h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu

Nota 29A

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

2004 półrocze
(rok bieżący)

2003
rok poprzedni

2003 półrocze
(rok poprzedni)

1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:

4 374

5 984

5 984

a) odniesionej na wynik finansowy*/

4 374

5 984

5 984

– z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych

4 374

5 984

5 984

...

b) odniesionej na kapitał własny

–

c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy

– z tytułu przejęcia spółki

–

2. Zwiększenia	6 581	3 218	3 358
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	6 581		140
– z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych spółki zależnej			140
–			
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
–			
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		3 218	3 218
– z tytułu przejęcia spółki		3 218	3 218
...			
3. Zmniejszenia	4 359	4 828	1 199
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	4 359	4 828	1 199
– z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych		4 828	1 199
...			
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
–			
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
–			
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	6 596	4 374	8 143
a) odniesionych na wynik finansowy*/	6 596	1 156	4 925
– z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	6 504	1 156	4 785
– z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych spółki zależnej	92		140
...			
b) odniesionych na kapitał własny			
–			
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy*/		3 218	3 218
– z tytułu przejęcia spółki		3 218	3 218
...			

Zmniejszenia i zwiększenia stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego przedstawiono według poniższych tytułów, ze wskazaniem podstawowych grup aktywów i zobowiązań, których dotyczą:

	30.06.2004
Zwiększenia z tytułu:	6 581
– powstania różnic przejściowych, w tym:	6 581
– odsetki do otrzymania	2 653
– wycena papierów wartościowych	2 254
– wycena instrumentów pochodnych	1 266
– pozostałe	408
Zmniejszenia z tytułu:	4 359
– odwrócenia się różnic przejściowych	4 359
(wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego)	
– odsetki do otrzymania	1 580
– wycena papierów wartościowych	577
– wycena instrumentów pochodnych	841
– środki trwale w uldze	15
– pozostałe	1 346

Odnosnie dodatnich różnic przejściowych dodatkowo należy ujawnić, oddzielnie dla podstawowych grup aktywów i zobowiązań:
– kwotę dodatnich różnic przejściowych na początek i koniec okresu:

	stan na 31.12.2003 r.	stan na 30.06.2004 r.
– odsetki naliczone	1 635	2 701
– koszty zapłacone z góry	1 029	

– inne	1 710	158
– koszty związane z wyceną pap. wart.		2 602
– koszty związane z wyceną instrumentów poch.		1 135
RAZEM	4 374	6 596

*/ Wszelkie korekty wartości firmy powstałej w wyniku połączenia z LG Petro Bank zostały wprowadzone w roku przejęcia, zgodnie z art. 44b Ustawy o Rachunkowości. Zmiany podatku odroczonego odniesionego w poprzednim okresie na wartość firmy są w bieżącym okresie odnoszone na wynik finansowy. W związku z tym rezerwy z tyt. podatku odroczonego są prezentowane w pozycjach „ odnoszonych na wynik finansowy”. Przyjęty sposób prezentacji wyniku z braku odpowiednich narzędzi, które w wiarygodny sposób pozwoliłyby na identyfikację zmian wszelkich pozycji, uprzednio odniesionych na wartość firmy.

Nota 29B

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO (STRUKTURA WALUTOWA)	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a. w walucie polskiej	6 596	4 374	8 143
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
b1. jednostka/waluta...../.....			
tys. zł			
...			
pozostałe waluty (w tys. zł)			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	6 596	4 374	8 143

Nota 29C

POZOSTAŁE REZERWY (WG TYTUŁÓW), W TYM:	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
– na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	1 523	669	3 005
– na ogólne ryzyko bankowe	38	38	38
– na przyszłe zobowiązania	27 531	30 754	8 085
– rezerwa aktualizująca wartość akcji w jednostkach zależnych wg wyceny metodą praw własności			
– pozostałe	6	121	140
Pozostałe rezerwy, razem	29 098	31 582	11 268

Nota 29D

POZOSTAŁE REZERWY	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) krótkoterminowe (wg tytułów):	29 092	31 575	11 261
– na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	1 523	669	3 005
– na ogólne ryzyko bankowe	38	38	38
– na przyszłe zobowiązania	27 531	30 754	8 085
– pozostałe		114	133
b) długoterminowe (wg tytułów):	6	7	7
– rezerwa aktualizująca wartość akcji w jednostkach zależnych wg wyceny metodą praw własności			
– pozostałe	6	7	7
...			
Pozostałe rezerwy, razem	29 098	31 582	11 268

Nota 29E

POZOSTAŁE REZERWY (STRUKTURA WALUTOWA)	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a. w walucie polskiej	28 759	31 567	10 445
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	339	15	823
b1. jednostka/waluta tys./EUR	75	3	206
tys. zł	339	15	823
...			
pozostałe waluty (w tys. zł)			
Pozostałe rezerwy, razem	29 098	31 582	11 268

Nota 29F

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
Stan na początek okresu (wg tytułów)	31 461	53	53
–			
a) zwiększenia (z tytułu)	9 443	51 671	11 208
– stan na 30/06/2003 spółki przejętej		311	
– rezerwy na restrukturyzację sieci oddziałów		5 729	
– rezerwy na odpłaty dla pracowników	871	4 397	
– rezerwa na zawarte umowy	24	5 287	
– rezerwy na urlopy dla pracowników	1 448	2 587	
– rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	2 154	12 627	
– rezerwy na postępowanie sądowe		17 950	
– rezerwy na pozostałe zobowiązania	4 946	2 782	
– różnie kursowe		1	
...			
b) wykorzystanie (z tytułu)		19	
–			
c) rozwiązanie (z tytułu)	11 812	20 130	
– rezerwy na restrukturyzację sieci oddziałów	643		
– rezerwy na odpłaty dla pracowników	1 350	3 540	
– rezerwa na zawarte umowy	1 325	2 150	
– rezerwy na urlopy dla pracowników	816	2 124	
– rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	1 275	12 266	
– rezerwy na pozostałe zobowiązania	6 378	50	
– różnie kursowe	25		
...			
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu (wg tytułów)	29 092	31 575	11 261
–			
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu, razem	29 092	31 575	11 261

Nota 29G

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
Stan na początek okresu (wg tytułów)	7	6	6
–			
a) zwiększenia (z tytułu)		1	1

– odpis aktualizujący wartość akcji w podmiotach zależnych w wyniku wyceny wg metody praw własności			
– zmiany sposobu prezentacji wyceny jednostek zależnych w sprawozdaniu			
– inne	1	1	
b) wykorzystanie (z tytułu)			
– aktualizacja wartości akcji w jednostkach zależnych do wysokości aktywów netto			
...			
c) rozwiązanie (z tytułu)	1		
– odpis aktualizujący wartość akcji w podmiotach zależnych w wyniku wyceny wg metody praw własności			
– inne	1		
Stan pozostałych rezerw długoterminowych na koniec okresu (wg tytułów)	6	7	7
–			
Stan pozostałych rezerw długoterminowych na koniec okresu, razem	6	7	7

Nota 30A

ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE

a	b	c	d	e	f
nazwa jednostki	wartość pożyczki	warunki	termin	stan zobowiązań	odsetki
	wg walut	w tys. zł.	oprocentowania	wymagalności	podporządkowanych
...					

Nota 30B

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ PODPORZĄDKOWANYCH

	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
Stan na początek okresu			
a) zwiększenia (z tytułu)			
–			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
–			
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu			

Nota 31

ZMIANA STANU KAPITAŁÓW MNIEJSZOŚCI

	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
Stan na początek okresu			
a) zwiększenia (z tytułu)			
–			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
–			
Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu			

Nota 32

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	Imienne	Zwykłe		14103	70515	gotówka	21.11.91 r.	01.01.95 r.
A	Na okaziciela	Zwykłe		225197	1125985	gotówka	21.11.91 r.	01.01.95 r.
B	Imienne	Zwykłe		2000	15000	gotówka	30.11.92 r.	01.01.95 r.
B	Na okaziciela	Zwykłe		407900	2034500	gotówka	30.11.92 r.	01.01.95 r.
CI	Imienne	Zwykłe		5400	27000	gotówka i aporty	07.01.94 r. I transza 31.05.95 r. II transza	01.01.95 r.
CI	Na okaziciela	Zwykłe		542400	2712000	gotówka i aporty	07.01.94 r. I transza 31.05.95 r. II transza	01.01.95 r.
CO	Na okaziciela	Zwykłe		903000	4515000	gotówka	07.01.94 r. I transza 31.05.95 r. II transza	01.01.95 r.
D	Na okaziciela	Zwykłe		73700	368500	gotówka	31.05.95 r.	01.01.95 r.
E	Na okaziciela	Zwykłe		1100000	5500000	gotówka	31.05.96 r.	10.07.96 r.
G	Na okaziciela	Zwykłe		2000000	10000000	gotówka	29.10.99 r.	01.01.99 r.
G	Imienne	Zwykłe		140853	704265	aporty	29.10.99 r.	01.01.99 r.
H	Na okaziciela	Zwykłe		4010780	20053900	gotówka	09.10.00 r.	01.01.00 r.
I	Na okaziciela	Zwykłe		7500000	37500000	gotówka	09.03.02 r.	01.01.02 r.
J	Na okaziciela	Zwykłe		16692500	83462500	majątek spółki przejętej	30.06.03 r.	01.01.02 r.
...								
Liczba akcji, razem				33617833				
Kapitał zakładowy, razem					168089165			

Wartość nominalna jednej akcji = 5,00 zł.

I. Informacje o wszelkich zmianach dotyczących wysokości, jak i struktury kapitału zakładowego Nordea Bank Polska S.A. w okresie sprawozdawczym 01.01.2004 - 30.06.2004:

1) W dniu 02 czerwca 2004 r. Zarząd KDPW S.A. uchwalał z dnia 25 maja 2004 r. (na wniosek akcjonariusza Banku) dokonał asymilacji 1.000 (tysiąca) akcji zwykłych na okaziciela spółki Nordea Bank Polska S.A., powstałych po zamianie 1.000 akcji imiennych oznaczonych kodem PLBKMNL00034 dokonanej w dniu 01 czerwca 2004 r., z 33.454.477 akcjami zwykłymi na okaziciela spółki Nordea Bank Polska S.A. oznaczonymi kodem PLBKMNL00018.

Zamiana praw z akcji Nordea Bank Polska S.A. odbyła się zgodnie z § 11 Statutu Banku.

Prawa wynikające z akcji imiennych są tożsame z prawami wynikającymi z akcji na okaziciela.

Po asymilacji w dniu 02 czerwca 2004 r. do obrotu giełdowego (na podstawie uchwały Zarządu GPW z dnia 21 maja 2004 r.) wprowadzonych zostało 33.455.477 akcji Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni.

2) W dniu 03 czerwca 2004 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwalał nr 8 dokonało zmian w Statucie Banku, które dotyczyły m.in. zniesienia akcji imiennych Banku, pozostawiając jedynie akcje na okaziciela. Jednocześnie §11 Statutu Banku wskazuje, iż zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.

W związku z powyższym § 10 ust 1 Statutu Banku otrzymał brzmienie:

„Kapitał zakładowy Banku wynosi 168.089.165 (sto sześćdziesiąt osiem milionów osiemdziesiąt dziewięć tysięcy sto sześćdziesiąt pięć) złotych

i dzieli się na 33.617.833 (trzydzieści trzy miliony sześćset siedemnaście tysięcy osiemset trzydzieści trzy) akcje na okaziciela, o wartości nominalnej 5,- (pięć) złotych każda.”

II. Informacja o akcjonariuszach posiadających co najmniej 5% kapitału zakładowego lub co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku wg stanu na dzień 30.06.2004 r.:

Akcjonariusz	liczba akcji	udział w kapitale	suma głosów	%głosów na WZA
Ogółem	33 617 833		33 617 833	
Nordea Bank AB (publ)	33 183 561	98,71%	33 183 561	98,71%

Dnia 20 kwietnia 2004 r. spółka Nordea Bank AB (publ) z siedzibą w Sztokholmie, podmiot pośrednio (poprzez spółkę Nordea Bank Sweden AB (publ)) dominujący w stosunku do Banku zawiadomił Bank, że wskutek połączenia ze spółką Nordea Bank Sweden AB (publ) (spółką w 100% zależną od Nordea Bank AB (publ)) będącą podmiotem bezpośrednio dominującym Banku, spółka Nordea Bank AB (publ) stała się następcą prawnym spółki Nordea Bank Sweden AB (publ), a tym samym z mocy prawa nabyła wszystkie akcje Nordea Bank Polska S.A. należące przed połączeniem do Nordea Bank Sweden AB (publ).

Oznacza to, iż podmiot dotychczas pośrednio dominujący Banku jakim była spółka Nordea Bank AB (publ) stał się obecnie podmiotem bezpośrednio dominującym Banku.

Nota 33

AKCJE WŁASNE

a	b	c	d	e
liczba	wartość wg ceny nabycia	wartość bilansowa	cel nabycia	przeznaczenie
...				

AKCJE EMITENTA BĘDĄCE WŁASNOŚCIĄ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH

a	b	c	d
nazwa (firma) jednostki, siedziba	liczba akcji	wartość wg ceny nabycia	wartość bilansowa
...			

Nota 34

KAPITAŁ ZAPASOWY

	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	208 048	208 048	208 048
b) utworzony ustawowo			
c) utworzony zgodnie ze statutem ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	1 464	1 464	1 464
d) z dopłat akcjonariuszy			
e) inny (wg rodzaju)	93 248	104 673	106 103
– kapitał NoBP S.A.	93 248	104 673	104 870
– kapitał spółki zależnej			1 233
Kapitał zapasowy, razem	302 760	314 185	315 615

Nota 35

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY

	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) z tytułu aktualizacji wyceny środków trwałych		157	3
b) z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
c) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych			
d) inny (wg rodzaju)	-777	-288	314
– wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-777	-288	314
...			
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	-777	-131	317

Nota 36

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WG CELU PRZEZNACZENIA), W TYM:	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
– fundusz ogólnego ryzyka bankowego	300	300	300
– pozostały	27 895	27 852	27 852
...			
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	28 195	28 152	28 152

Nota 37

Dane liczbowe do obliczenia współczynnika wypłacalności (w tys.zł)

	30.06.2004	30.06.2003
Fundusze (kapitał) zakładowy	168 090	168 090
Fundusze (kapitał) zapasowy	302 760	315 615
Fundusze (kapitał) rezerwowy	27 895	27 852
Fundusze ogólnego ryzyka	300	300
Razem fundusze podstawowe	499 045	511 857
Fundusz z aktualizacji wyceny	- 777	317
Wynik z lat ubiegłych (zysk)	-	-
Razem fundusze własne brutto	498 268	512 174
Udziały w spółkach zależnych	-	-
Wartości niematerialne i prawne	71 512	52 154
Strata z lat ubiegłych		1 182
Strata roku bieżącego	7 366	20 880
Pomniejszenia razem	78 878	74 216
FUNDUSZE RAZEM NETTO	419 390	437 958
Wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka kredytowego	252 628	197 780
Wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka rynkowego	1 066	913
Razem wymogi kapitałowe	253 694	201 693
Współczynnik wypłacalności	13,23%	17,37%

Nota 38

Dodatkowe dane objaśniające sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję (w tys. zł):

	30.06.2004	30.06.2003
I. Suma funduszy podstawowych:	498 268	512 174
1. Kapitał zakładowy:	168 090	168 090
2. Kapitał zapasowy:	302 760	315 615
3. Kapitał z aktualizacji wyceny:	-777	317
4. Pozostałe kapitały rezerwowe:	28 195	28 152
II. Wynik z lat ubiegłych:		-1 182
III. Wynik netto	-7 366	-20 880
IV. Wartość księgowa (I + II + III)	490 902	490 112
V. Liczba akcji (w szt.):	33 617 833	33 617 833
VI. Wartość księgowa na 1 akcję - w zł:	14,60	14,58

Nota 39

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:		3 374	1 500
– jednostkom zależnym			
– jednostkom współzależnym			
– jednostkom stowarzyszonym		3 374	1 500
– znaczącemu inwestorowi			

– jednostce dominującej		
b) pozostałe (z tytułu)	3 561	37 776
– otwarte linie kredytowe	3 561	37 776
– w tym: na rzecz jednostek zależnych		14 651
– w tym: na rzecz jednostek współzależnych		
– w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych	3 561	23 125
– w tym: na rzecz znaczącego inwestora		
– w tym: na rzecz jednostki dominującej		
...		
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	6 935	39 276

Nota 40

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	342 052	345 073	274 946
– od jednostek zależnych			
– od jednostek współzależnych			
– od jednostek stowarzyszonych			
– od znaczącego inwestora			
– od jednostki dominującej	342 052	345 073	274 946
b) pozostałe (z tytułu)			
–			
– w tym: od jednostek zależnych			
– w tym: od jednostek współzależnych			
– w tym: od jednostek stowarzyszonych			
– w tym: od znaczącego inwestora			
– w tym: od jednostki dominującej			
–			
Zobowiązania warunkowe od jednostek powiązanych, razem	342 052	345 073	274 946

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 41

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) od sektora finansowego	3 237	3 017
b) od sektora niefinansowego	79 064	23 211
c) od sektora budżetowego	15 483	2 324
d) od papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	12 144	3 500
e) pozostałe		
Przychody z tytułu odsetek, razem	109 928	32 052

Nota 42

KOSZTY ODSETEK	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) od sektora finansowego	10 354	6 067
b) od sektora niefinansowego	44 788	16 084
c) od sektora budżetowego	2 719	1 119
d) pozostałe		
Koszty odsetek, razem	57 861	23 270

Nota 43

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) prowizje z tytułu działalności bankowej	18 927	7 137
b) prowizje z tytułu działalności maklerskiej		
Przychody z tytułu prowizji, razem	18 927	7 137

Nota 44

PRZYCHODY Z UDZIAŁÓW LUB AKCJI, POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, O ZMIENNEJ KWOCIE DOCHODU	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) od jednostek zależnych		
b) od jednostek współzależnych		
c) od jednostek stowarzyszonych		
d) od pozostałych jednostek		
Przychody udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych o zmiennej kwocie dochodu, razem		

Nota 45

WYNIK OPERACJI FINANSOWYCH	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	492	983
– przychody z operacji papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	1 835	7 080
– koszty operacji papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	1 343	6 097
b) pozostałych		76
Wynik operacji finansowych, razem	492	1 059

Nota 46

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich		
b) z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów do zbycia	298	5
c) z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	8	
d) otrzymane odszkodowania, kary i grzywny		2
e) otrzymane darowizny	1 791	
f) inne (z tytułu)	1 574	1 361
– prowizji odszkodowawczo-rekompensacyjnej	36	2
– wynajmu lokali będących własnością banku oraz sprzedaży towarów i usług	1 202	816
– pozostałe	336	543
...		
Pozostałe przychody operacyjne, razem	3 671	1 368

Nota 47

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich		
b) z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów do zbycia	204	27
c) z tytułu odpisanych należności	1	
d) zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	427	76
e) przekazane darowizny	18	18
f) inne (z tytułu)	3 031	1 308
– pozostałe	3 031	1 308
...		
Pozostałe koszty operacyjne, razem	3 681	1 429

Nota 48

KOSZTY DZIAŁANIA BANKU I KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) wynagrodzenia	30 223	14 263
b) ubezpieczenia i inne świadczenia	5 220	2 336
c) koszty rzeczowe	34 995	18 788
d) podatki i opłaty	1 250	660
e) składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	584	288
f) pozostałe (z tytułu)		
–		
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu, razem	72 272	36 335

Nota 49

ODPISY NA REZERWY I AKTUALIZACJA WARTOŚCI	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) odpisy na rezerwy na:	39 902	40 232
– należności normalne	338	49
– należności pod obserwacją	312	549
– należności zagrożone	37 071	39 408

– ogólne ryzyko bankowe		
– zobowiązania pozabilansowe	2 154	226
...		
– inne	27	
b) aktualizacja wartości:	337	314
– aktywów finansowych	337	314
–		
– inne		
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości, razem	40 239	40 546

Nota 50

ROZWIĄZANIE REZERW I AKTUALIZACJA WARTOŚCI	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) rozwiązanie rezerw na:	35 498	43 296
– należności normalne	4 894	2 418
– należności pod obserwacją	2 031	1 109
– należności zagrożone	26 597	39 741
– ogólne ryzyko bankowe		
– zobowiązania pozabilansowe	1 275	24
...		
– inne	701	4
b) aktualizacja wartości:		335
– aktywów finansowych		335
–		
– inne		
Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości, razem	35 498	43 631

Nota 51

ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) zysk ze sprzedaży udziałów i akcji		
– w jednostkach zależnych		
– w jednostkach współzależnych		
– w jednostkach stowarzyszonych		
b) strata ze sprzedaży udziałów i akcji		
– w jednostkach zależnych		
– w jednostkach współzależnych		
– w jednostkach stowarzyszonych		
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych, razem		

Należy przedstawić informacje o wyniku na sprzedaży całości lub części akcji (udziałów) w poszczególnych jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, sposobie rozliczeń pomiędzy jednostką sprzedającą a kupującą akcje (udziały) oraz wartości księgowej każdej sprzedanej jednostki

Nota 52

ZYSKI NADZWYCZAJNE	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) losowe		
b) pozostałe (z tytułu)		
–		
Zyski nadzwyczajne, razem		

Nota 53

STRATY NADZWYCZAJNE	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) losowe		
b) pozostałe (z tytułu)	1	
– naprawa powypadkowa	1	
Straty nadzwyczajne, razem	1	

Nota 54

ODPIS WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) zależnych		
b) współzależnych		
c) stowarzyszonych		
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych, razem		

Nota 55

ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) zależnych		
b) współzależnych		
c) stowarzyszonych		
Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych, razem		

Nota 56A

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 półrocze (rok poprzedni)
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	-44	-22 565
2. Korekty konsolidacyjne		
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym, wg tytułów:	-10 580	635
– różnice trwałe	-1 299	1 086
– różnice przejściowe	-9 281	-451
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-10 624	-21 930
5. Podatek dochodowy według stawki%		
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:		
– wykazany w rachunku zysków i strat		
– dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
– dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

Nota 56B

PODATEK DOCHODOWY ODROZCHONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 półrocze (rok poprzedni)
– zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-7 997	-1 685
– zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		
– zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieuwjętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	675	
– zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego		
– inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)		
–		
Podatek dochodowy odroczonego, razem	-7 322	-1 685

Nota 56C

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZCHONEGO	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 półrocze (rok poprzedni)
– ujętego w kapitale własnym		
– ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy		38 382

Nota 56D

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 półrocze (rok poprzedni)
– działalności zaniechanej		
– wyniku na operacjach nadzwyczajnych		

Nota 57

POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY), Z TYTUŁU:	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 półrocze (rok poprzedni)
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), z tytułu:		
–		
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), razem		

Nota 58

Sposób podziału zysku lub pokrycia straty za prezentowane lata obrotowe, a w przypadku niezakończonego roku obrotowego - propozycję podziału zysku lub pokrycia straty, ujawniając odpowiednie, dla ustalenia wielkości zysku lub straty, dane liczbowe.

Pokrycie straty jednostki dominującej za rok 2003 w wysokości 11.425.119,24 zł (zgodnie z uchwałą WZA z dn. 03.06.2004 r.):
– odpis z kapitału zapasowego Banku: -11.425.119,24 zł

ZYSK (STRATA) NETTO	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 półrocze (rok poprzedni)
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	-7 420	-21 019
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych	54	139
c) zyski (straty) netto jednostek współzależnych		
d) zyski (straty) netto jednostek stowarzyszonych		
e) korekty konsolidacyjne		
Zysk (strata) netto	-7 366	-20 880

Nota 59

I. Dane objaśniające sposób obliczenia zysku (straty) na jedną akcję zwykłą:

stan na 30.06.2004 r.:

1. Zysk netto za 12 miesięcy w wys. 2 089 tys. zł, w tym:
+9 455 tys. zł za okres 01.07.2003 - 31.12.2003
-7 366 tys. zł za okres 01.01.2004 - 30.06.2004
2. Średnia ważona liczba akcji zwykłych: 33 617 833 szt.
($12/12 \cdot 33\,617\,833 = 33\,617\,833$)
3. Zysk netto na 1 akcję zwykłą: 0,06 zł

stan na 30.06.2003 r.:

1. Strata netto za 12 miesięcy w wys. 42 553 tys. zł, w tym:
-21 673 tys. zł za okres 01.07.2002 - 31.12.2002
-20 880 tys. zł za okres 01.01.2003 - 30.06.2003
2. Średnia ważona liczba akcji zwykłych: 18 316 375 szt.
($11/12 \cdot 16\,925\,333 + 1/12 \cdot 33\,617\,833 = 18\,316\,375$)
3. Strata netto na 1 akcję zwykłą: 2,32 zł

Dla potrzeb wyliczenia zysku (straty) na 1 akcję zwykłą wszystkie akcje Banku są traktowane jako zwykłe, gdyż uprzywilejowanie (w okresie porównywalnym) dotyczyło ilości głosów na WZA.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

1. Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych:

- na początek okresu (01.01.2004 r.)	138 376
a/ środki pieniężne w kasie	36 323
b/ środki pieniężne na rachunku bieżącym w NBP:	71 796
c/ środki pieniężne na rach. bieżących w innych bankach:	30 120
d/ inne środki	137
- na koniec okresu (30.06.2004 r.)	342 303
a/ środki pieniężne w kasie	38 202
b/ środki pieniężne na rachunku bieżącym w NBP:	146 966
c/ środki pieniężne na rach. bieżących w innych bankach:	157 010
d/ inne środki	125

Przepływy środków pieniężnych są to wydatki i wpływy środków pieniężnych, w których można wyodrębnić następujące grupy działalności banku z uwzględnieniem ich specyfiki i obszaru działania, tj.:

1) Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - obejmują podstawowy obszar działalności banku w celu osiągnięcia zysku. Przepływy pieniężne w tej grupie wynikają głównie z transakcji oraz innych zdarzeń, które miały wpływ na wielkość wyniku netto osiągniętego przez Bank, min.:

- wydatki z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- wydatki i wpływy środków pieniężnych z tytułu operacji z klientami banku (sektor finansowy, sektor niefinansowy, sektor budżetowy),
- wydatki i wpływy środków pieniężnych z tytułu operacji papierami wartościowymi przeznaczonych do obrotu i sprzedaży.

2) Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej - również nazywane jako działalność lokacyjna, obejmujące zapłatę z tytułu nabycia i sprzedaży składników majątku trwałego, do których zaliczamy głównie:

- środki trwałe,
- wartości niematerialne i prawne,
- operacje papierami wartościowymi utrzymywanych do terminu wykupu.

W grupie tej pokazujemy wielkość poniesionych nakładów przez Bank na powiększenie zasobów majątku trwałego, która w przyszłości umożliwi nam osiągnięcie zysku i wpływ środków pieniężnych. Do tej grupy zostały zaliczone min:

- wydatki i wpływy z tytułu sprzedaży majątku trwałego,
- wydatki i wpływy środków pieniężnych z tytułu obrotu papierami wartościowymi utrzymywanych do terminu wykupu.

3) Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej - obejmują prezentacje spłaty pozyskanych kapitałów obcych w postaci długoterminowego kredytu, jak i obsługi posiadanego już kapitału czyli płacenia dywidend dla akcjonariuszy oraz wypłat z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących.

Przyczyny powstałych różnic pomiędzy sprawozdaniem z przepływów środków pieniężnych, a bilansem:

1. zmiana stanu należności od sektora finansowego nie wynika z bilansu, ponieważ środki a'vista zostały zakwalifikowane przy sporządzaniu rachunku przepływu środków pieniężnych do pozycji środków pieniężnych.
2. zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych nie wynika z bilansu ponieważ, nastąpił ich podział na dłużne papiery wartościowe: przeznaczonych do obrotu i sprzedaży (wykazane w działalności operacyjnej przepływów środków pieniężnych) oraz trzymanych do terminu wykupu (wykazane w działalności inwestycyjnej przepływów środków pieniężnych).
3. zmiana stanu zobowiązań od sektora finansowego nie wynika bezpośrednio z bilansu, ponieważ w okresie, który obejmuje dany raport dokonaliśmy spłaty kredytu zaciągniętego od EBOR-u. Spłata została dokonana zaprezentowana w części C.

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - pozycja A.II.21 „Inne korekty” - na łączne kwoty składają się następujące tytuły (wg stanu na dzień 30.06.2004):

AII 21. Inne korekty:	33 580
1. Dodatnia wartość firmy:	890
2. Inne aktywa:	32 690

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej - pozycja C.I.6 „Inne wpływy finansowe” - na kwotę składają się następujące tytuły (wg stanu na dzień 30.06.2004):

C.I 6. Inne wpływy finansowe	7 808
1. Różnica kursowa z odsetek ze spłaconych pożyczek	5 123
2. Emisja własnych papierów wartościowych	2 685

Sprawozdawczość według segmentów branżowych i geograficznych

Działalność operacyjną Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. w roku 2004 podzielono na siedem segmentów: Bankowości Detalicznej, Bankowości Korporacyjnej, Segment Finansowy, Segment IT i Logistyki, Segment Ocena Ryzyka i Kredytów, Segment Zarządu a także uwzględniono pozostałą działalność.

- Segment Bankowości Detalicznej obejmuje działaniem transakcje zawierane w sieci oddziałów Banku (z wyłączeniem transakcji produktami skarbowymi). 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 zawiera w sobie jedynie 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 Nordyckimi, gminami, szpitalami oraz handel dłużnymi papierami wartościowymi. Zawarte są w nim także transakcje sprzedaży produktów skarbowych z klientami Banku (transakcje wymiany oraz transakcje papierami wartościowymi).
- Segment Finansowy obejmuje transakcje lokowania środków pieniężnych, transakcje walutowe, instrumentami pochodnymi oraz dłużnymi papierami wartościowymi zawierane na rynku międzybankowym. Jako koszty segmentu uznaje się koszty działania departamentów: skarbu, operacji oraz księgowości.
- Segmenty: IT i Logistyki, Oceny Ryzyka i Kredytów oraz Zarządu obejmują działania podejmowane przez wymienione pionierzy (tj. przychody i koszty generowane przez wymienione pionierzy).
- Pozostała działalność obejmuje inne nieznaczące działania grupy.

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. odpowiedzialność za klienta). Wynik bankowy wewnętrzny oparty jest na ustalonych założeniach w ramach tak zwanego banku wewnętrznego. Koszty działania segmentu to dające się przypisać w sposób bezpośredni albo poprzez alokację koszty działania danego segmentu.

W ramach banku wewnętrznego ceny sprzedaży pomiędzy segmentami oparte są na cenach rynkowych, skorygowanych o stosowane marże. Koszty i przychody operacyjne bezpośrednie alokuje się do odpowiedniego segmentu, a następnie rozlicza się w oparciu o ustalone wzorce.

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 pionierzy odpowiadają. Pozostałe aktywa Banku przynależą (w myśl przyjętych zasad) do Pionu Finansowego.

Działalność Grupy Kapitałowej 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.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – SEGMENTACJA	2004 półrocze (rok bieżący)	Pion Korporacji	Pion Detalu	Pion Finansowy	Pion IT i Logistyki	Pion Kredytów i Ocenę Ryzyka	Pion Prezesa Zarządu	Pozostała działalność
I. Przychody z tytułu odsetek	109 928	31 316	69 478	9 134	0	0	0	0
II. Koszty odsetek	57 861	16 491	36 523	4 847	0	0	0	0
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	52 067	14 825	32 954	4 287	0	0	0	0
IV. Przychody z tytułu prowizji	18 927	5 617	13 306	0	0	0	0	4
V. Koszty prowizji	2 009	15	1 994	0	0	0	0	0
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	16 918	5 602	11 312	0	0	0	0	4
VII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	9	0	0	9	0	0	0	0
X. Wynik ze sprzedaży (VII-VIII-IX)	9	0	0	9	0	0	0	0
XII. Wynik operacji finansowych	492	0	0	492	0	0	0	0
XIII. Wynik z pozycji wymiany	22 620	11 430	0	11 190	0	0	0	0
XIV. Wynik działalności bankowej	92 106	31 857	44 266	15 978	0	0	0	4
XV. Pozostałe przychody operacyjne	3 671	297	1 383	5	1 992	0	0	-6
XVI. Pozostałe koszty operacyjne	3 681	1 058	799	308	261	16	1 239	0
XVII. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	72 272	5 041	34 047	5 960	14 165	1 447	11 612	0
XVIII. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	15 126	0	0	15 126	0	0	0	0
XIX. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	40 239	13 201	26 701	337	0	0	0	0
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	39 902	13 201	26 701	0	0	0	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	337	0	0	337	0	0	0	0
XX. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	35 498	8 296	27 202	0	0	0	0	0
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	35 498	8 296	27 202	0	0	0	0	0
XXI. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XIX- XX)	4 741	4 905	-501	337	0	0	0	0
XXII. Wynik działalności operacyjnej	-43	21 150	11 304	-5 748	-12 434	-1 463	-12 851	-2
XXIII. Wynik operacji nadzwyczajnych	-1	0	0	-1	0	0	0	0
2. Straty nadzwyczajne	1	0	0	1	0	0	0	0
XXVI. Zysk (strata) brutto	-44	21 150	11 304	-5 749	-12 434	-1 463	-12 851	-2
XXVII. Podatek dochodowy	7 322	0	0	7 322	0	0	0	0
XXIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	0	0	0	0
XXXI. Zysk (strata) netto	-7 366	21 150	11 304	-13 071	-12 434	-1 463	-12 851	-2

SKONSOLIDOWANY BILANS – SEGMENTACJA	2004 półrocze (rok bieżący)	Pion Korporacji	Pion Detalu	Pion Finansowy	Pion IT i Logistyki	Pion Kredytów i Oceny Ryzyka	Pion Prezesa Zarządu	Pozostała działalność
AKTYWA								
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	185 293	0	35 000	150 293	0	0	0	0
III. Należności od sektora finansowego	343 163	64 600	11 779	266 784	0	0	0	0
IV. Należności od sektora niefinansowego	2 682 846	1 368 337	1 314 509	0	0	0	0	0
V. Należności od sektora budżetowego	564 801	554 479	10 322	0	0	0	0	0
VII. Dłużne papiery wartościowe	528 971	114 900	0	414 071	0	0	0	0
XI. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	2 167	0	0	2 167	0	0	0	0
XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach	11 143	0	0	11 143	0	0	0	0
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	5 971	0	0	5 971	0	0	0	0
XIV. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	71 512	0	0	71 512	0	0	0	0
XVI. Rzeczowe aktywa trwałe	78 258	0	0	78 258	0	0	0	0
XVII. Inne aktywa	20 081	0	0	20 081	0	0	0	0
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe	45 731	0	0	45 731	0	0	0	0
AKTYWA RAZEM	4 539 937	2 102 316	1 371 610	1 066 011	0	0	0	0
PASYWA								
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0	0	0	0	0	0	0
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	840 226	0	44 872	795 354	0	0	0	0
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	2 876 397	921 519	1 954 878	0	0	0	0	0
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	141 673	66 119	75 554	0	0	0	0	0
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 684	0	2 684	0	0	0	0	0
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	241	241	0	0	0	0	0	0
IX. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	26 579	0	0	26 579	0	0	0	0
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	125 541	50 216	75 325	0	0	0	0	0
XII. Rezerwy	35 694	0	0	35 694	0	0	0	0
XV. Kapitał zakładowy	168 090	0	0	168 090	0	0	0	0
XVIII. Kapitał zapasowy	302 760	0	0	302 760	0	0	0	0
XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny	-777	0	0	-777	0	0	0	0
XX. Pozostałe kapitały rezerwowe	28 195	0	0	28 195	0	0	0	0
XXIII. Zysk (strata) netto	-7 366	21 150	11 304	-13 071	-12 434	-1 463	-12 851	-1
PASYWA RAZEM	4 539 937	1 059 245	2 164 617	1 342 824	-12 434	-1 463	-12 851	-1

B. Dodatkowe noty objaśniające

1. Informacje z zakresu struktury koncentracji zaangażowania jednostki dominującej w poszczególne jednostki, grupy kapitałowe, segmenty rynku branżowe i geograficzne, wraz z oceną ryzyka związanego z tym zaangażowaniem

Ustawa Prawo Bankowe z dnia 29.08.1997 r. określa limity maksymalnego zaangażowania banku. Zgodnie z tą Ustawą, suma udzielonych kredytów, pożyczek pieniężnych, nabytych obligacji i innych niż akcje papierów wartościowych, wierzytelności z tytułu gwarancji bankowych, poręczeń i akredytyw oraz innych wierzytelności Banku w stosunku do jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo i organizacyjnie ponoszących wspólne ryzyko gospodarcze nie może przekraczać 25% funduszy własnych banku. Ponadto, zaangażowanie banku w transakcje z podmiotami, wobec których zaangażowanie przekracza 10% funduszy własnych, nie może łącznie przekroczyć 800% tych funduszy. Prawo zakłada również wyłączenia od powyżej opisanych zasad.

Na dzień 30.06.2004 r. nie wystąpiło przekroczenie dozwolonych limitów koncentracji. Strukturę koncentracji zaangażowania banku na dzień 30.06.2004 r. prezentują poniższe tabele:

a) według poszczególnych podmiotów:

Zaangażowanie względem największych klientów banku	Współczynnik koncentracji (udział zaangażowania* klienta do kapitałów własnych banku)
Klient 1	23,5%
Klient 2	21,5%
Klient 3	19,7%
Klient 4	18,8%
Klient 5	18,1%
Klient 6 – podmiot powiązany	17,2%
Klient 7	13,4%
Klient 8	12,6%
Klient 9	12,1%
Klient 10	12,1%

*) zaangażowanie stanowi sumę należności bilansowych i zobowiązań pozabilansowych pomniejszonych o kwotę zabezpieczeń wyłączających zaangażowanie spod limitu koncentracji, zgodnie z zapisami Prawa Bankowego oraz Uchwały Komisji Nadzoru Bankowego.

b) według Branż:

Największe zaangażowanie banku występuje w następujących sektorach:

Nazwa sektora	Procentowy udział łącznego zaangażowania banku wobec branż
Produkcja przemysłowa	25%
Handel (detaliczny, hurtowy i komisowy)	14%
Administracja publiczna i publiczna ochrona zdrowia	14%
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz i wodę	10%
Transport i komunikacja	6%
Budownictwo	6%
Sektor finansowy	5%
Obsługa nieruchomości	5%

Dodatkowo, w celu ograniczenia ryzyka kredytowego związanego z koncentracją sektorową, bank dokonuje oceny wszystkich branż gospodarki. Wynikiem oceny jest lista branż uznana przez bank za obciążoną wyższym ryzykiem kredytowym i inwestycyjnym. Zestawienia te sporządzane są na podstawie oceny jakości zaangażowania kredytowego banku, ryzyka inwestycyjnego oraz aktualnych trendów rozwojowych poszczególnych branż. Pozwala to na szybką identyfikację sektorów, dla których istnieje zagrożenie pogorszenia się ich kondycji finansowej.

Fakt prowadzenia przez kredytobiorcę działalności w branży znajdującej się na liście branż o podwyższonym ryzyku jest uwzględniany w procesie kredytowym.

Te działania pozwalają bankowi na minimalizację strat wynikających z ryzyka branżowego.

c) według regionów geograficznych w poszczególnych branżach:

Branża	Regiony					
	Gdańsk-Gdynia	Kraków-Katowice	Łódź	Poznań	Warszawa	Wrocław
Adm. publiczna, obr. narod., op.socjal.	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Budownictwo	6,66%	10,63%	7,73%	4,77%	4,63%	1,95%
Dział. organizacji członkowskich	0,01%	0,00%	0,04%	3,97%	0,06%	0,00%
Dział. wspom. transport, turystyka	0,05%	1,16%	0,81%	4,76%	0,19%	0,05%
Dział. związana z kulturą i sportem	0,07%	15,05%	2,23%	0,23%	0,03%	0,00%
Dział. pomoc. związana z poś.fin i ub	0,19%	0,13%	0,64%	0,14%	0,07%	0,00%
Działalność wydawnicza i poligrafia	0,56%	1,27%	4,96%	2,01%	8,13%	0,01%
Edukacja	0,01%	0,24%	0,12%	0,25%	0,03%	0,00%
Gosp. ściekami, odpadami, usł. sanitarne	3,09%	0,00%	0,00%	7,47%	0,01%	0,00%
Gospodarstwa domowe z pracownikami	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Handel detal. i naprawa, bez p.mech	3,69%	1,95%	2,56%	2,68%	5,41%	39,39%
Handel hurt. i komisowy, bez poj.mech	9,79%	9,72%	18,44%	19,84%	35,12%	14,78%
Hotele i restauracje	0,67%	0,34%	0,08%	0,19%	10,43%	5,31%
Informatyka	1,49%	0,11%	0,04%	0,06%	0,14%	0,04%
Kopalnictwo rud metali	0,00%	2,15%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Leśnictwo	0,04%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Obsługa nieruchomości	11,97%	13,03%	1,06%	8,58%	3,04%	0,20%
Ochrona zdrowia i opieka socjalna	0,24%	0,12%	0,16%	0,29%	0,57%	0,27%
Pobór i uzdatnianie wody	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Poczta i telekomunikacja	0,02%	0,00%	0,18%	0,00%	0,00%	0,00%
Pośr.fina.pozza ubez.p.i fund.emeryt.	1,53%	0,33%	7,03%	0,13%	1,50%	0,00%
Pozostała działalność usługowa	0,07%	0,42%	0,07%	0,02%	0,27%	0,00%
Pozostałe górnictwo i kopalnictwo	0,06%	3,88%	0,00%	0,08%	0,00%	0,00%
Prod. maszyn biurowych i komputerów	0,00%	0,80%	0,00%	0,01%	0,66%	0,00%
Prod. mebli ;inna działalność prod.	3,31%	0,13%	0,04%	2,04%	0,11%	0,91%
Prod. pozostałego sprzęt. transport.	11,74%	0,00%	0,00%	1,81%	0,00%	0,00%
Prod. wyr.gumowych i twor.sztucz.	0,60%	0,65%	0,97%	2,27%	0,18%	0,00%
Prod. instr. medycznych, precyzyjnych	0,00%	2,05%	0,00%	0,05%	0,01%	0,00%
Prod. urządzeń radio-telewizyj.	0,14%	0,00%	0,00%	0,05%	0,15%	0,00%
Prod. wyrob. z sur. niemetalicz.pozos	0,61%	0,04%	0,64%	0,13%	0,08%	0,00%
Produkcja art. spożywczych i napojów	10,79%	1,32%	11,96%	1,25%	0,36%	16,43%
Produkcja drewna i wyr. z drewna	0,93%	0,06%	0,85%	1,12%	0,12%	0,32%
Produkcja masy włóknistej i papieru	0,32%	0,00%	0,12%	0,18%	0,00%	0,00%
Produkcja maszyn i urządzeń	0,59%	0,10%	0,23%	1,05%	0,23%	0,00%
Produkcja metali	0,00%	4,63%	0,00%	0,68%	0,04%	0,00%

Produkcja metalow. wyrobów gotowych	0,77%	1,96%	0,93%	6,59%	0,04%	0,10%
Produkcja odzieży i futer	0,23%	0,27%	2,12%	0,25%	0,05%	0,41%
Produkcja poj. mechanicz. i przyczep	0,00%	0,00%	0,04%	0,17%	0,00%	7,34%
Produkcja skór i wyrobów skórzanych	0,69%	0,05%	0,00%	0,01%	0,10%	0,00%
Produkcja urządzeń elektrycznych	1,68%	0,00%	0,12%	0,83%	0,03%	0,00%
Produkcja wyrobów chemicznych	0,10%	0,69%	16,04%	0,01%	0,97%	0,00%
Prowadzenie innych interesów	5,80%	3,81%	1,12%	0,71%	3,11%	0,48%
Rolnictwo i łowiectwo	1,74%	0,01%	0,91%	0,62%	0,00%	0,00%
Rybolówstwo i rybactwo	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Sprzed. i obsługa poj. mech., paliw	4,12%	7,24%	7,68%	6,07%	23,47%	0,00%
Transport lądowy i rurociągowy	1,51%	9,03%	1,00%	0,43%	0,61%	0,26%
Transport lotniczy	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Transport wodny	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ubezpiecz. oraz fundusze emerytalne	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,01%	0,00%
Włókiennictwo	0,03%	3,39%	6,25%	1,02%	0,00%	0,00%
Wynajem maszyn i sprzętu	0,52%	0,02%	0,00%	0,46%	0,00%	11,74%
Wytworzenie koksu, prod. ropy naft.	8,80%	0,00%	1,24%	0,08%	0,00%	0,00%
Zagospodarowanie odpadów	0,12%	3,19%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Zaopatrzenie w energię, wodę i gaz	4,56%	0,00%	1,59%	16,66%	0,01%	0,00%

– Ryzyko koncentracji zaangażowania w poszczególne branże w regionach:

Ryzyko koncentracji zaangażowania w poszczególne branże jest niewielkie. Struktura portfela jest zdywersyfikowana branżowo, przy czym najwyższe zaangażowanie występuje w branży „handel detaliczny”, która to branża jest wysoce zdywersyfikowana wewnętrznie.

Również struktura zaangażowania w poszczególne branże gospodarki wewnątrz poszczególnych regionów geograficznych wykazuje stosunkowo duży stopień dywersyfikacji. W kilku przypadkach koncentracja zaangażowania w mniej zdywersyfikowane wewnętrznie branże jest stosunkowo wysoka: „Sprzedaż i obsługa pojazdów mechanicznych i paliw” w regionie warszawskim, „przemysł chemiczny” i „włókiennictwo” w regionie łódzkim, oraz „zaopatrzenie w energię, wodę i gaz” w regionie poznańskim. We wszystkich przypadkach zaangażowania były poddane krytycznej ocenie i klienci o niskiej lub niepewnej zdolności kredytowej zostali rozpoznani i odpowiednio zaklasyfikowani.

– Ryzyko koncentracji zaangażowania w poszczególne regiony gospodarki:

Ryzyko koncentracji w poszczególne regiony geograficzne jest związane z ekspansją geograficzną działalności banku. Proces nie został jeszcze zakończony, więc struktura zaangażowania nie jest jeszcze docelowa.

Zdecydowanie najwyższe zaangażowanie ma miejsce w regionie warszawskim, następnie w gdańskim oraz łódzkim. Najniższe jest w regionie dolnośląskim.

Działalność banku w regionach dolnośląskim oraz małopolskim i górnośląskim ma krótszą historię i tym samym wyższy potencjał do szybkiego rozwoju zaangażowania. Należy się spodziewać, że zaangażowanie w regionach będzie się wyrównywać.

2. Dane o źródłach pozyskania depozytów przez jednostkę dominującą, z uwzględnieniem podziału na branżowe i geograficzne segmenty rynku

Struktura geograficzna pozyskanych depozytów:

Wyszczególnienie	stan na 30.06.2004		stan na 30.06.2003	
	Depozyty z wył. lokat międzybankowych		Depozyty z wył. lokat międzybankowych	
	w tys. zł	w %	w tys. zł	w %
Pomorskie (z uwzgl. Centrali)	1 464 924	47,83	887 091	31,30
Łódzkie	530 132	17,31	826 150	29,15

Mazowieckie	538 954	17,60	411 652	14,52
Warmińsko-Mazurskie	67 987	2,22	103 927	3,67
Zachodniopomorskie	95 151	3,11	109 333	3,86
Wielkopolskie	139 688	4,56	157 165	5,55
Kujawsko-Pomorskie	96 547	3,15	145 700	5,14
Małopolskie	60 542	1,98	97 540	3,44
Dolnośląskie	36 876	1,20	40 836	1,44
Śląskie	14 616	0,48	34 821	1,23
Lubelskie	17 573	0,56	20 055	0,71
Razem	3 062 990	100,00	2 834 270	100,00

Uwaga: Powyższe dane nie obejmują odsetek i innych zobowiązań

Struktura branżowa pozyskanych depozytów:

	stan na 30.06.2004 r.	stan na 30.06.2003 r.
Depozyty bez rynku międzybankowego	3 062 990	2 834 270
Depozyty międzybankowe	771 120	258 699
Depozyty łącznie	3 834 110	092 969

Branżowe segmenty rynku	Depozyty stan na 30.06.2004		Depozyty stan na 30.06.2003	
	w tys. zł	w %	w tys. zł	w %
Finansowe	838 314	21,86	311 055	10,06
– Banki	774 878		273 831	
– Instytucje ubezpieczeniowe i fundusze emerytalne	42 666		19 130	
– Pozostałe instytucje pośrednictwa finansowego	13 740		17 333	
– Pomocnicze instytucje finansowe	7 030		761	
Niefinansowe	2 854 296	74,44	2 705 568	87,47
– Przedsiębiorstwa i spółki państwowe	295 733		174 478	
– Przedsiębiorstwa, spółki prywatne oraz spółdzielnie	893 595		569 331	
– Rolnicy indywidualni	1 099		2 040	
– Przedsiębiorcy indywidualni	79 044		59 699	
– Osoby prywatne	1 539 365		1 727 882	
– Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	45 460		172 138	
Budżet	141 500	3,70	76 346	2,47
– Instytucje rządowe szczebla centralnego	10 986			
– Instytucje samorządowe	96 352		8 688	
– Fundusze ubezpieczeń społecznych	34 162		67 658	
Razem	3 834 110	100,00	3 092 969	100,00

Uwaga: Powyższe dane nie obejmują odsetek i innych zobowiązań

3. Informacje o zmianach wartości dotacji dla oddziałów zagranicznych, z uwzględnieniem stanu na początek okresu, zwiększeń i zmniejszeń z podziałem na poszczególne podmioty oraz stanu na koniec okresu

Grupa Kapitałowa Banku nie posiada oddziałów zagranicznych.

4. Informacje o instrumentach finansowych jednostki dominującej, z uwzględnieniem specyfiki emitenta

4.1 Klasyfikacja instrumentów finansowych w odniesieniu do wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A.

Bank klasyfikuje instrumenty finansowe w momencie nabycia lub powstawania do niżej wymienionych kate-

gorii:

- a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu – zaliczamy do nich aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych, bądź krótkiego trwania danego instrumentu finansowego; do tej grupy zaliczamy posiadany przez bank portfel dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu, SWAP-y i FORWARD-y;
- b) zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu – w banku nie występują, natomiast pozostałe zobowiązania finansowe Banku zostały zaprezentowane w notach raportu;
- c) kredyty, pożyczki i należności własne – bank zalicza do tej grupy wszystkie należności bez względu na ich termin wymagalności, jak również wszystkie zobowiązania zaciągnięte; jest to akcja kredytowa i depozytowa prowadzona przez nasz bank;
- d) aktywa utrzymywane do terminu wymagalności – zaliczamy do nich umowy ustalające termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonym terminie korzyści ekonomicznych w stałej kwocie pod warunkiem, że są one utrzymywane do terminu wymagalności; w przeciwnym wypadku gdy nastąpi ich sprzedaż przed określonym terminem należy je przekwalifikować do grupy aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży lub do obrotu; operacja taka jest nie wskazana gdy spełnia warunki określone w § 8 ust.5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12.12.2001 r. w sprawie szczegółowych zasad ustalania metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych oraz zmiany zawarte w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 23.02.2004 r.; w tej grupie bank posiada portfel dłużnych papierów wartościowych,
- e) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – zaliczamy do nich pozostałe aktywa finansowe nie zakwalifikowane do ww. grup., zatem pozostałe papiery wartościowe przeznaczone do sprzedaży.

Zmiany stanów poszczególnych grup zostały zaprezentowane odpowiednio:

- w notach nr 6 C, nr 11 B i nr 12 C – zmiana stanów papierów wartościowych;
- w przepływach środków pieniężnych – zmiana stanu zobowiązań i należności banku;

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu – podział wg bilansu:

	Dłużne papiery wartościowe	Inne aktywa finansowe	Razem
Stan na 01.01.2004 r.	26 781	4 909	31 690
a) zwiększenia (z tytułu)	845	147 755	148 600
– zakupu obligacji			
– przyrostu odsetek	845		845
– wyceny instrumentów finansowych		147 755	147 755
b) zmniejszenia (z tytułu)	973	145 609	146 582
– sprzedaży obligacji			
– wykupu obligacji	200		200
– wykupu odsetek	773		773
– wyceny instrumentów finansowych		145 609	145 609
Stan aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu na 30.06.2004 r	26 653	7 055	33 708

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności – podział wg bilansu:

	Dłużne papiery wartościowe
Stan na 01.01.2004 r.	88 901
b) zwiększenia (z tytułu)	32 512
– zakupu obligacji NBP	
– zakupu obligacji komunalnych	29 100
– odsetek	3 412

– premii	
c) zmniejszenia (z tytułu)	7 611
– wykupu obligacji NBP	
– wykupu obligacji komunalnych	1 100
– wykupu odsetek	5 850
– rozliczenia premii	661
Stan aktywów finansowych utrzymywanych do terminów wymagalności na 30.06.2004 r	113 802

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – podział wg bilansu:

	Dłużne papiery wartościowe	Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	Razem
Stan na 01.01.2004 r.	191 124	10 085	201 209
b) zwiększenia (z tytułu)	321 966	3	321 969
– zakupu papierów wartościowych	308 500		308 500
– wyceny bonów skarbowych	5 474		5 474
– odsetek	727		727
– dyskonta bonów skarbowych	7 265		7 265
– wyceny pozostałych papierów wartościowych		3	3
c) zmniejszenia (z tytułu)	122 408	28	122 436
– wykupu bonów skarbowych	100 480		100 480
– wyceny bonów skarbowych	6 120		6 120
– rozliczenia dyskonta	15 808		15 808
– wyceny pozostałych papierów wartościowych		28	28
Stan aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na 30.06.2004 r	390 682	10 060	400 742

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

	Inne zobowiązania finansowe
stan na 01.01.2004 r.	11 251
– zwiększenia (z tytułu):	158 078
– wycena instrumentów finansowych	
– zmniejszenia (z tytułu):	169 088
Stan zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu na 30.06.2004 r	241

Zobowiązania finansowe wobec sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego są klasyfikowane jako zobowiązania finansowe nie przeznaczone do obrotu.

Szczegółowe informacje dotyczące tych zobowiązań finansowych zostały przedstawione w notach objaśniających do Bilansu nr 21, 22, 23.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu – wg terminów zapadalności:

Dłużne papiery wartościowe	– do 1 miesiąca	– powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	– powyżej 3 miesięcy do 1 roku	– powyżej 1 roku do 5 lat	– powyżej 5 lat	Razem
Emitowane przez budżety terenowe	-	-	1 838	20 871	3 944	26 653
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	– do 1 miesiąca	– powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	– powyżej 3 miesięcy do 1 roku	– powyżej 1 roku do 5 lat	– powyżej 5 lat	Razem
Papiery wartościowe z prawem do kapitału	-	-	1 084	-	-	1 084
Instrumenty finansowe	3 196	2 775	-	-	-	5 971
Razem aktywa finansowe przeznaczone do obrotu – wg terminów zapadalności	3 196	2 775	1 084	-	-	7 055

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności – wg terminów zapadalności:

Dłużne papiery wartościowe	– do 1 miesiąca	– powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	– powyżej 3 miesięcy do 1 roku	– powyżej 1 roku do 5 lat	– powyżej 5 lat	Razem
Emitowane przez bank centralny	-	-	-	-	37 840	37 840
Emitowane przez budżety terenowe	-	-	-	32 705	43 257	75 962
Razem aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności – wg terminów zapadalności	-	-	-	32 705	81 097	113 802

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – wg terminów zapadalności:

Dłużne papiery wartościowe	– do 1 miesiąca	– powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	– powyżej 3 miesięcy do 1 roku	– powyżej 1 roku do 5 lat	– powyżej 5 lat	Razem
Emitowane przez instytucje rządowych szczebli centralnych	17 975	24 736	318 116	10 275	-	371 102
Emitowane przez przedsiębiorstwa	-	-	-	17 414	2 166	19 580
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	– do 1 miesiąca	– powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	– powyżej 3 miesięcy do 1 roku	– powyżej 1 roku do 5 lat	– powyżej 5 lat	Razem
Papiery wartościowe z prawem do kapitału i udziały	10 060	-	-	-	-	10 060
Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – wg terminów zapadalności	10 060	24 736	318 116	27 689	2 166	400 742

4.2. Aktywa i zobowiązania finansowe w podziale na kategorie instrumentów finansowych.**4.2.1 Charakterystyka, metody i zasady klasyfikowania posiadanych przez Bank instrumentów finansowych.****4.2.1.a. Podstawowa charakterystyka, ilość i wartość instrumentów finansowych, w tym opis istotnych warunków i terminów, które mogą wpłynąć na wielkość, rozkład w czasie oraz pewność przyszłych przepływów pieniężnych, a w odniesieniu do instrumentów pochodnych w szczególności.**

Bank zawiera transakcje instrumentami pochodnymi w celach zarządzania ryzykiem walutowym i ryzykiem stopy procentowej.

Terminy rozliczenia płatności wynikających z określonych pozycji uzależnione są od charakteru instrumentu i odbywają się w okresach miesięcznych, kwartalnych, rocznych lub w dniu zapadalności instrumentu.

Bank zawiera następujące transakcje instrumentami pochodnymi:

- SWAP– jest to transakcja walutowa dotycząca umów kupna lub sprzedaży walut, na datę waluty spot i forward, gdzie następuje wymiana walut po określonym kursie spot i jednocześnie te same waluty są przedmiotem wymiany według kursu forward w określonym dniu w przyszłości;
- FORWARD– umowa nakładająca na jedną stronę obowiązek dostarczenia, a na drugą – odbioru aktywów o określonej ilości, w określonym terminie w przyszłości i po określonej cenie, ustalonej w momencie zawierania kontraktu. Transakcje forward zawierane są na kontrakty walutowe.

Zarówno SWAP i FORWARD są transakcjami zabezpieczającymi przed ryzykiem walutowym.

Transakcje SWAP i FORWARD (stan na 30.06.2004 r.):

Wyszczególnienie	PLN	waluta	razem
SWAP – zakup	524 206	0	524 206
SWAP– sprzedaż	0	516 296	516 296
FORWARD – zakup	7 014	6 813	13 827
FORWARD – sprzedaż	7 002	6 813	13 815

Zmiana stanu SWAP-ów jak i FORWARD-ów w okresie sprawozdawczym kształtowała się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2003	30.06.2004	Zmiana
SWAP			
– zakup	694 028	524 206	-169 822
– sprzedaż	697 772	516 296	-181 476
FORWARD			
– zakup	58 129	13 827	-44 302
– sprzedaż	58 117	13 815	-44 302

4.2.1.b. Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w takiej wartości

Zasady wyceny należności od sektora finansowego, niefinansowego oraz budżetowego zaprezentowane są w pkt. XII 3.A. Wprowadzenia.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się według wartości rynkowej, a aktywa finansowe, dla których nie istnieje aktywny rynek według określonej w inny sposób wartości godziwej. Różnicę wartości rynkowej lub wartości godziwej zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów z operacji finansowych. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności wycenia się wg zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem zmiennej stopy procentowej. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się wg wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej odnosi się odpowiednio na kapitał (fundusz z aktualizacji wyceny).

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych zakwalifikowanych jako inwestycje długoterminowe wycenia się wg ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tyt. trwałej utraty wartości lub wg wartości godziwej.

Udziały w podmiotach zależnych wycenia się metodą praw własności z uwzględnieniem zasad wyceny określonej w art. 63 Ustawy, a skutki wyceny odnosi się do rachunku zysku i strat. W przypadku wyceny metodą praw własności wycena odbywa się na podstawie sprawozdania finansowego jednostki podporządkowanej sporządzonego w miesiącu poprzedzającym okres sprawozdawczy banku a w przypadku sprawozdania rocznego emitenta na podstawie sprawozdania finansowego jednostki podporządkowanej za rok obrotowy.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 30.06.2004 r. dane jednostki podporządkowanej tj. spółki Inwestycje Kapitałowe S.A. zostały zaprezentowane ze sprawozdania finansowego tej jednostki na dzień 30.06.2004 r.

4.2.1.c. Objaśnienie przyjętych zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym

Ewidencja papierów wartościowych następuje zgodnie z datą realizacji danej transakcji.

4.2.1.d. Informacja na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej w tym umowne daty zmiany oprocentowania lub terminy płatności

Oprocentowanie zmienne jest oparte o stopy rynkowe, oprocentowanie stałe jest uzależnione od charakteru i celu w jakim dany instrument został zakupiony/ sprzedany i także wynika ze stóp rynkowych.

Wyszczególnienie	Kwota transakcji (w tys.)		Termin transakcji	
	MIN	MAX	MIN	MAX
SWAP	1 300 (CHF)	40 000 (EUR)	14 dni	6 miesięcy
FORWARD	50 (USD)	5 000 (EUR)	21 dni	3 lata

Podstawą wyliczania zmiennej części stopy procentowej dla kredytów udzielanych w złotych polskich mogą być:

- 1) Stopa bazowa WIBOR: stawka ta będzie ustalana oraz będzie ulegała zmianom w sposób następujący: obowiązywała będzie od 1-go dnia następnego miesiąca kalendarzowego i będzie równa stawce jednomiesięcznego WIBOR-u notowanego i publikowanego przez Agencję Reuters na dwa dni robocze przed rozpoczęciem każdego miesiąca kalendarzowego. Jeśli w trakcie miesiąca wystąpią trzy kolejne notowania, na których stawka jednomiesięcznego WIBOR-u będzie wyższa lub niższa o minimum 0,2 p.p. od obowiązującej stopy bazowej, to jako stopę bazową przyjmuje się stopę z trzeciego notowania. Zmiana następuje od dnia następnego po trzecim notowaniu. W ostatnim dniu roboczym danego miesiąca ustalana jest stopa bazowa WIBOR obowiązująca od 1-go dnia następnego miesiąca, zgodnie z powyższą procedurą.
- 2) Stawka jednomiesięcznego WIBOR-u notowanego i publikowanego przez Agencję Reuters na jeden dni robocze przed rozpoczęciem każdego okresu odsetkowego; stawka ta będzie obowiązująca dla danego okresu odsetkowego.
- 3) Stawka trzymiesięcznego WIBOR-u notowanego i publikowanego przez Agencję Reuters z 20-tego poprzedniego miesiąca – w przypadku umów zawartych do 21-tego (włącznie) danego miesiąca I z 20-tego bieżącego miesiąca – w przypadku umów zawartych od 21-ego danego miesiąca. Zmiana stawki oprocentowania nastąpi 22 dnia trzymiesięcznego okresu obrotowego lub najbliższego dnia roboczego po 22 dniu miesiąca z odpowiednią stopą WIBOR 3M z 20 dnia bieżącego miesiąca.
- 4) Stawka trzymiesięcznego WIBOR-u notowanego i publikowanego przez Agencję Reuters o godzinie 1100 czasu warszawskiego z dnia poprzedzającego dzień podpisania umowy. Zmiana stawki oprocentowania następować będzie w trzymiesięcznych okresach obrotowych.
- 5) Obowiązująca w danym okresie stopa procentowa lokaty złotowej złożonej w banku, stanowiącej w całości zabezpieczenie kredytu złotowego. Jeżeli zabezpieczenie kredytu stanowi więcej niż jedna lokata, podstawą oprocentowania jest średnioważona stopa procentowa lokat zabezpieczających kredyt.

Podstawą wyliczania zmiennej części stopy procentowej dla kredytów udzielanych w walutach obcych mogą być:

- 1) Stawka trzymiesięcznego LIBORU-u dla waluty (USD, EUR) notowanego i publikowanego przez Agencję Reuters z 20-tego poprzedniego miesiąca – w przypadku umów zawartych do 21-tego (włącznie) danego miesiąca I z 20-tego bieżącego miesiąca – w przypadku umów zawartych od 21-ego danego miesiąca. Zmiana stawki oprocentowania nastąpi 22 dnia trzymiesięcznego okresu obrotowego lub najbliższego dnia roboczego po 22 dniu miesiąca z odpowiednią stopą LIBORU-u dla waluty (USD, EUR) z 20 dnia bieżącego miesiąca.
- 2) Stawka trzymiesięcznego LIBORU-u dla waluty (USD, EUR) notowanego i publikowanego przez Agencję Reuters o godzinie 1100 czasu warszawskiego z dnia poprzedzającego dzień podpisania umowy. Zmiana stawki oprocentowania następować będzie w trzymiesięcznych okresach obrotowych.
- 3) Dla kredytów w walutach wymienialnych mogą być również stosowane stawki jednomiesięczne LIBOR-u.
- 4) Obowiązująca w danym okresie stopa procentowa lokaty dla waluty (USD, EUR) złożonej w banku, stanowiącej w całości zabezpieczenie kredytu dla waluty (USD, EUR). Jeżeli zabezpieczenie kredytu stanowi więcej niż jedna lokata, podstawą oprocentowania jest średnioważona stopa procentowa lokat zabezpieczających kredyt.

Oprocentowanie depozytów w walucie polskiej i obcej w banku uzależnione jest od następujących parametrów:

- 1) stóp oprocentowania kredytów NBP,
- 2) wskaźnika inflacji,
- 3) wskaźników WIBOR, LIBOR,
- 4) poziomu i oprocentowania rezerw obowiązkowych,
- 5) popytu i podaży na rynku pieniężnym.

4.2.1.e Informacja na temat obciążenia ryzykiem kredytowym, w tym wartość, która najlepiej odzwierciedla maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym na dzień bilansowy.

Maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym na dzień bilansowy 30.06.2004 r.:

Wyszczególnienie 30/06/2004	waga ryzyka	waga kontrahenta	kwota bilansowa	kwota określona metodą zaangażowania pierwotnego	wielkość ważona kont bilansowych	wielkość ważona kont pozabilansowych
Należności od podmiotów od sektora budżetu szczebla samorządowego i banków	20%		792 178		158 436	
Należności od podmiotów sektora niefinansowego zabezpieczone gwarancjami udzielonymi przez banki	20%		0		0	
Dłużne papiery wartościowe, którego emitentem jest instytucja samorządowa	20%		102 616		20 523	
Należności od pozostałych podmiotów finansowych i niefinansowych zabezpieczone hipoteką na nieruchomości zamieszkiwanej lub oddanej na najem	50%		376 718		188 359	
Należności od pozostałych podmiotów finansowych i niefinansowych nie objęte niższymi wagami ryzyka	100%		2 338 563		2 338 563	
Papiery wartościowe, udziały i inne składniki funduszy własnych	100%		28 557		28 557	
Udzielone gwarancje podmiotom sektora budżetowego samorządowe	50%	20%				
Transakcje walutowe	50%	20%		1 068 145		4 920
Akredytywy dokumentowe otwarte i akredytywy dokumentowe potwierdzone	50%	100%		51 406		25 703
Udzielone gwarancje podmiotom sektora finansowego i niefinansowego	100%	100%		269 740		269 740

4.2.2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży lub przeznaczone do obrotu wyceniane w wysokości amortyzowanych kosztów.

Wycena obligacji NBP oraz instrumentów emitowanych przez Ministerstwo Finansów jest dokonywana zgodnie z obowiązującymi przepisami opublikowanymi w Dzienniku Urzędowym NBP nr 3 z dnia 11 lutego 2002 (Uchwała nr 5/6/PPK/2002 – Zarządu Narodowego Banku Polskiego z dnia 8 lutego 2002 r. w sprawie emisji przez NBP obligacji przeznaczonych na zamianę części obligacji nabytych przez banki w związku z obniżeniem stóp rezerwy obowiązkowej).

4.2.3. Aktywa i zobowiązania finansowe, których nie wycenia się w wartości godziwej.

Bank posiada papiery wartościowe w portfelu dostępnym do sprzedaży, które nie są notowane na aktywnym rynku giełdowym na kwotę 9 907 tys. zł (niefinansowe) i 78 tys. zł (finansowe), dlatego nie jest dokonywana ich wycena w wartości godziwej.

4.2.4 Bank nie był stroną umowy, w wyniku której aktywa finansowe przekształciły się w papier wartościowy lub w umowę odkupu w 2004 r.

4.2.5. Dane o skutkach wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do poziomu wartości godziwej

Skutkiem wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży portfela NoBP były zmiany odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny w kwocie (777) tys. zł.

4.2.6. Dane o dokonaniu przez Bank usunięcia (sprzedaży) z bilansu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Bank w okresie sprawozdawczym dokonał sprzedaży bonów skarbowych (w wys. 100 480 tys. PLN), które były zakwalifikowane jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

4.2.7. Bank nie dokonał sprzedaży aktywa finansowego, którego wartości godziwej nie można było wcześniej wiarygodnie wycenić ze wskazaniem wartości bilansowej aktywów ustalonych na dzień sprzedaży.

4.2.8. Bank nie dokonywał przekwalifikowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia.

4.2.9. Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych.

W okresie 01.01-30.06.2004 Bank dokonał odpisów aktualizujących. Łączna wartość odpisów aktualizujących w spółce zależnej Inwestycje Kapitałowe S.A na dzień 30.06.2004 r. wyniosła (11 507) tys. zł., w okresie od stycznia do czerwca 2004 wartość odpisów aktualizujących w spółce zależnej wyniosła (286) tys. zł.

4.2.10. Dłużne instrumenty finansowe, pożyczki udzielone lub należności własne (odsetki)

Działalność Nordea Bank Polska S.A. cechuje się tym iż znikoma część portfela kredytowego posiada oprocentowanie stałe, dominują zaś kredyty o oprocentowaniu zmiennym, które jest powiązane ze stawkami obowiązującymi na rynku.

Odsetki niezapadłe i zapadłe zostały zaprezentowane w odpowiednich notach do bilansu w kwocie łącznej.

4.2.11. Wartość naliczonych i niezrealizowanych odsetek od pożyczek i należności własnych Banku z tytułu trwałej utraty ich wartości wyniosła na koniec czerwca 2004 roku – 14 216 tys. PLN.

4.2.12. Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, krótkoterminowych i długoterminowych

Akcję depozytową cechuje równomierne rozłożenie depozytów o oprocentowaniu stałym jak i zmiennym. Wśród depozytów o stałym oprocentowaniu znaczną część stanowią depozyty przyjmowane na indywidualnie negocjowanych warunkach.

Ponadto w I półroczu 2004 r. w wyniku emisji obligacji własnych koszty odsetek dot. obligacji wyniosły 35 tys. zł.

W chwili obecnej Bank nie posiada odpowiedniego narzędzia, aby zaprezentować dane związane z wymagalnością odsetek depozytowych.

4.2.13. Informacja o wartości nominalnej instrumentów bazowych będących przedmiotem kontraktów na instrumenty pochodne.

Terminowe instrumenty finansowe – wartości nominalne instrumentu bazowego
Transakcje walutowe

Transakcje walutowe Rynek pozagiełdowy	– do 14 dni	– od 14 dni do 3 m-cy	– od 3 m-cy do 1 roku	Razem
Bieżące op. wymiany				28 767
Zakup walut	13 143	-	-	13 143
Sprzedaż walut	15 624	-	-	15 624
Forward walutowy				13 626
Zakup walut	899	5 914	-	6 813
Sprzedaż walut	908	5 905	-	6 813
Swap walutowy				516 296
Zakup walut	-	-	-	-
Sprzedaż walut	136 266	336 927	43 103	516 296

4.2.14. Zasady zarządzania ryzykiem i jego kategorie

Celem zarządzania ryzykiem jest maksymalne ograniczanie możliwości wystąpienia strat będących wynikiem:

- zmian sytuacji rynkowej (ryzyko rynkowe),
- niewypłacalności kontrahenta (ryzyko kredytowe)

oraz zapewnienie bankowi, właściwej, bezpiecznej struktury finansowania podstawowej działalności (ryzyko płynności).

Nordea Bank Polska S.A. przywiązuje szczególną wagę do rozdzielenia funkcji kontrolnych od biznesowych.

Bank zarządza ryzykiem wynikającym z instrumentów finansowych z podziałem na następujące obszary ryzyka:

a) ryzyko rynkowe:

– ryzyko walutowe:

Bank zarządza ryzykiem na podstawie limitów na otwartą pozycję.

Pozycja wymiany walutowej wynikająca z każdej transakcji walutowej na wyższą kwotę (o negocjowanych cenach) jest bezpośrednio zamykana przeciwstawną transakcją na rynku – ryzyko nie występuje.

Pozycja wynikająca z transakcji o niższych nominalach jest zamykana zbiorczo na koniec każdego dnia roboczego.

Zamykaniem pozycji zajmuje się wyodrębniona komórka banku. Dodatkowo odrębny departament kontrolujący ryzyko sprawdza czy otwarta pozycja nie przekracza limitów oraz czy rzeczywisty i/lub spodziewany poziom strat z tytułu utrzymywania pozycji nie uzasadnia konieczności zmiany wysokości obowiązujących limitów na otwartą pozycję. W tym celu stosuje się zaawansowane metody pomiaru ryzyka, w tym wartość narażoną na ryzyko (VaR)

– ryzyko stopy procentowej:

Bank unika instrumentów rodzących wysokie ryzyko stopy procentowej. Długoterminowe aktywa i pasywa są oprocentowane w oparciu o zmienne stopy procentowe. Bank działa wg metod kontroli ryzyka opartych na limitach na maksymalną otwartą pozycję (lukę) stopy procentowej, oraz kalkulacji wartości narażonej na ryzyko.

– ryzyko cenowe:

Strategia Banku zakłada unikanie zaangażowania w instrumenty finansowe rodzące ryzyko cenowe.

Ewentualne ekspozycje na tego typu ryzyko mogą wynikać jedynie z działalności windykacyjnej – przejęcia aktywów niewypłacalnych dłużników. Ekspozycje mają charakter przejściowy.

b) ryzyko kredytowe:

- ryzyko kredytowe związane z instrumentami pochodnymi jest kontrolowane na podstawie limitów zaangażowania przyznawanych w procesie podejmowania decyzji dla produktów kredytowych. Stopień wykorzystania limitów przez poszczególne produkty pochodne zależy od stopnia zmienności ich wartości rynkowej. Kontrolą za pomocą odrębnych limitów jest objęty również specyficzny rodzaj ryzyka kredytowego występującego w transakcjach obrotu instrumentami pochodnymi – jakim jest ryzyko rozliczeniowe.

c) ryzyko płynności:

- ryzyko krótkoterminowe jest zarządzane przez Departament Skarbu, zapewniający środki na bieżące finansowanie działalności banku. Dla zapewnienia finansowania w każdym momencie działalności, w banku obowiązuje limit na minimalny stan najbardziej płynnych środków, tzw. bufor płynności.
- Ryzyko średnio- i długoterminowe jest kontrolowane na podstawie analiz zgodności przewidywanych przepływów pieniężnych w czasie, badania zmian stanów źródeł finansowania oraz wykorzystania tych źródeł oraz stabilności bazy depozytowej.

Wszystkie powyżej opisane rodzaje ryzyka są dodatkowo analizowane przez wyspecjalizowaną komórkę kontrolną banku, a wyniki tej analizy są przedstawiane miesięcznie na forum Zarządu. Dodatkowo, ocena poziomu ryzyka płynności jest przedstawiana na spotkaniach komitetu „Assets and Liabilities Working Group”, który jest jednostką odpowiedzialną za politykę kształtowania aktywów i pasywów Banku.

Wszystkie procedury podlegają procesowi ciągłych zmian, zgodnie z najnowszymi rozwiązaniami światowymi w zakresie kontroli ryzyka, w związku z prowadzonym w banku projektem dostosowania procesów do wymogów Nowej Umowy Kapitałowej (Umowy Bazylejskiej II).

4.2.15 Bank nie stosuje zasad rachunkowości zabezpieczeń.

4.2.16 Bank w krótkim okresie czasu nie planuje transakcji zabezpieczających określonych umów, mających na celu uwiarygodnienie przyszłego zobowiązania.

4.2.17 Bank w I półroczu 2004 roku nie dokonywał wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających.

5. Dane o zawartych kontraktach opcji subskrypcji lub sprzedaży akcji zwykłych przez jednostkę dominującą

W pierwszym półroczu 2004 roku Bank nie prowadził transakcji na kontraktach terminowych i opcjach na akcje. Nie uczestniczył także w subskrypcji na akcje.

W pierwszym półroczu 2004 r. Bank nie prowadził transakcji sprzedaży akcji.

6. Szczegółowe dane o aktywach, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań własnych oraz zobowiązań strony trzeciej, a także o wartości zobowiązań podlegających zabezpieczeniu tymi aktywami

Zabezpieczenie zobowiązań Jednostki Dominującej stanowią aktywa (bony skarbowe) zablokowane na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego o wartości nominalnej 10 000 tys. zł, oraz aktywa (bony skarbowe) o wartości nominalnej 3 200 tys. zł zablokowane na rzecz BZ WBK S.A., z tytułu prawnego zabezpieczenia należności wynikających z umowy pomiędzy BZ WBK S.A. a Nordea Bank Polska S.A. Ponadto są to aktywa (obligacje) zablokowane w DB Securities S.A. na rzecz Gminy Łódź o wartości nominalnej 310 tys. zł. oraz aktywa (obligacje NBP) o wartości nominalnej 37 113 tys. zł dotyczące rezerwy obowiązkowej. Wartość rynkowa bonów skarbowych na rzecz BFG wynosi 9 729 tys. zł, zaś bonów skarbowych na rzecz BZ WBK S.A. 3 018 tys. zł. Wartość rynkowa obligacji zablokowanych w DB Securities S.A. na rzecz Gminy Łódź wynosi 319 tys. zł, natomiast wartość rynkowa obligacji NBP dotycząca rezerwy obowiązkowej wynosi 37 840 tys. zł.

7. Informacje na temat nie ujętych w bilansie transakcji z przyrzeczeniem odkupu

Na 30.06.2004 r. nie występują nie ujęte w bilansie transakcje z przyrzeczeniem odkupu.

8. Informacje o udzielonych zobowiązaniach finansowych, w tym o udzielonych zobowiązaniach nieodwołalnych

	30.06.2004	30.06.2003
Zobowiązania udzielone, razem	1 145 763	752 796
– finansowe	823 026	577 672
– gwarancyjne	322 737	175 124

Informacje szczegółowe zawiera pkt. 9.

9. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności o udzielonych zobowiązaniach warunkowych – brutto

	30.06.2004	30.06.2003
1) Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów finansowych:	161 416	174 841
– finansowe	102 550	136 597
– gwarancyjne	58 866	38 244
2) Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów niefinansowych:	885 116	566 050
– finansowe	629 625	436 926
– gwarancyjne	255 491	129 124
3) Zobowiązania udzielone na rzecz budżetu:	99 231	11 905
– finansowe	90 851	11 905
– gwarancyjne	8 380	
Razem zobowiązania udzielone	1 145 763	752 796

Rezerwy celowe utworzone na zobowiązania pozabilansowe udzielone jednostkom niefinansowym wynoszą 1 523 tys. zł i są wykazane w poz. XII Pasywów.

Zobowiązania pozabilansowe – udzielone jednostkom podporządkowanym wynoszą:

	30.06.2004	30.06.2003
Zobowiązania, razem:	–	39 276
– finansowe:	–	37 776
– gwarancyjne:	–	1 500

Zobowiązania pozabilansowe udzielone na rzecz innych jednostek powiązanych (powiązania organizacyjne) wg stanu na 30.06.2004 r.:

- o charakterze gwarancyjnym: udział w ryzyku transakcji (risk participation); kwota: 9 mln USD; Podmiot: Nordea Bank Finland,
- o charakterze finansowym: kwota: 8 624 tys. zł; Podmiot: Nordea Finance Polska S.A.

Zobowiązania z tytułu gwarantowania emisji w wyniku umów zawartych przez Bank z emitentem przedstawia poniższa tabela /dane na dzień 30.06.2004 r./:

Lp.	Nazwa Emitenta	Rodzaj papierów wartościowych	Kwota	Powiązania	Skierowanie do publicznego obrotu
1.	Miasto i Gmina Prabuty	obligacje	2.800.000,– PLN	Brak	Nie
2.	Powiat Wrzesiński	obligacje	3.000.000,– PLN	Brak	Nie

Zobowiązania z tytułu gwarantowania emisji zostały wykazane w pozycjach pozabilansowych jako zobowiązania pozostałe.

10. Informacje o zaproponowanej wypłacie dywidendy, jeśli nie została ona formalnie zatwierdzona, a także o jakichkolwiek nie ujętych skumulowanych dywidendach z akcji uprzywilejowanych

Na dzień 30.06.2004 r. nie występują zobowiązania z ww tytułu.

11. Informacje o zobowiązaniach z tytułu zatwierdzonej do wypłaty dywidendy

Na dzień 30.06.2004 r. nie występują zobowiązania z ww tytułu.

12. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

W pierwszym półroczu 2004 roku Bank nie nabywał na własność nowych budynków i budowli, zarządzał jedynie swoją własnością z tytułu wcześniejszych zakupów lub aportów rzeczowych. Niektóre z budynków, będących własnością Banku, są oferowane do sprzedaży lub innego sposobu zagospodarowania innym podmiotom, w związku z zaniechaniem prowadzenia działalności operacyjnej w tych lokalizacjach lub innym sposobem wykonywania czynności obsługowych. Zobowiązania publiczno-prawne z tytułu opłat i podatków o charakterze majątkowym, dotyczących nieruchomości stanowiących własność Banku, regulowane na rzecz Skarbu Państwa i/lub jednostek samorządu terytorialnego, zostały w 2004 roku w całości zapłacone. Roszczeń spornych w tym zakresie nie wykazuje się.

13. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie wraz z wyjaśnieniem przyczyn

W I połowie 2004 roku realizowano plan racjonalizacji sieci placówek operacyjnych Banku, w zasadzie zgodnie z założeniami z 2003 roku (odstępstwem było utrzymanie Punktu Obsługi Bankowej w Gdyni, zamiast likwidacji tej placówki, z uwagi na dynamiczny przyrost bazy klientowskiej i obserwowaną rentowność operacyjną tego POB). Na 31.01.2004 zamknięto Oddziały: I Wrocław, I Kraków i II Katowice, na 30.04.2004 – II Warszawa (w siedzibie przy Al. Jerozolimskich 89 – siedzibę Oddziału przeniesiono do „Atrium Tower” przy Al. Jana Pawła II 25) a na 31.05.2004 – I Gdańsk (podjęto decyzję o sprzedaży budynku przy ul. Kowalskiej 10, negocjacje z potencjalnym oferentem /BGK/ znajdują się w ostatniej fazie i powinny zostać zakończone efektywną sprzedażą tej nieruchomości w III kwartale br.).

Z uwagi na brak zamknięcia procesów likwidacji tych placówek (przemieszczanie pozostawionego majątku i jego wtórna alokacja lub zbycie, rozliczenia w Wynajmującym, umowy o pracę z niektórymi pracownikami w trakcie wypowiedzeń) sporządzenie bilansów zamknięcia wzmiankowanych placówek jest przedwczesne, co do zasady jest spodziewane w IV kwartale 2004 – w szczególności poprzez odpowiednie rozwiązywanie rezerw utworzonych na te cele, jednakże wydaje się, że spodziewane nakłady i koszty nie zostaną przekroczone ponad zaplanowane wielkości.

Dokonano natomiast ostatecznego rozwiązania umowy najmu w części zajmowanej przez zlikwidowany w 2002 Oddział Banku przy ul. Książęcej 4 w Warszawie, później przez wybrane Departamenty byłego LG Petro Bank SA w drodze porozumienia z Wynajmującym (Centrum Giełdowe SA w Warszawie), za odszkodowaniem w kwocie 414 tys. zł.

14. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

Grupa Kapitałowa Banku nie wytwarzała w okresie sprawozdawczym środków trwałych w budowie, jak również nie produkowała ich w ramach działalności ubocznej na potrzeby własne.

15. Poniesione przez jednostkę dominującą nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe

W omawianym okresie główny wysiłek inwestycyjny Banku dotyczył ujednolicenia systemu transakcyjnego Banku i związanych z tym zakupów usług, zestawów komputerowych, oprogramowania licencyjnego i technologii informatycznych, niezbędnych z punktu widzenia konwersji systemów IT. Nie dokonywano znaczących zakupów środków trwałych z innych obszarów aktywności Banku, w tym żadnych nieruchomości gruntowych czy budynkowych ani środków transportu. W trakcie finalizacji znajduje się zakup nieruchomości w Nowym Dworze Gdańskim. Bank, po uzyskaniu koniecznych zgód od władz statutowych, znajduje się w końcowej fazie negocjacji z oferentami na zakup 1 mieszkania w Elblągu oraz budynku bankowego w Gdańsku. Sprzedano 2 domy wolno stojące w Piasecznie pod Warszawą oraz część nieruchomości, stanowiącej własność Banku, w Grudziądzu, z perspektywami sprzedaży pozostałej części do końca roku.

Proces zamykania niektórych placówek operacyjnych Banku, przystosowywania sprzedawanych lub wynajmowanych nieruchomości do umówionego standardu skutkowało licznymi drobnymi nakładami inwestycyjnymi, nie przekraczającymi jednostkowo kwoty 70 tys. zł. Wyjątkiem było przystosowanie powierzchni w „Atrium Tower” w Warszawie do nowych zadań przy nakładzie finansowym liczącym na 370 tys. zł i rearanżacja sali operacyjnej w I O/Poznań przy nakładzie finansowym na 320 tys. zł.

Zakończono ważny temat inwestycyjny w zakresie modernizacji obiektu w Łodzi przy ul. Rzgowskiej 34/36 pod kątem instalacji p-poż i zabezpieczeniowych w kwocie łącznej 170 tys. zł.

Pod względem zakupów środków trwałych realizowany jest proces doposażenia placówek operacyjnych Banku w szafki pieniężne z opóźnionym otwieraniem o wartości łącznej 180 tys. zł, zakończenie prac przystosowawczych w obiektach i samych zakupów tudzież montażu szafek i demontażu boksów kasowych przewidywane jest w listopadzie br.

Znaczna większość zadań inwestycyjno-remontowych obecnie trwa, z wykorzystaniem sprzyjających latem i wczesną jesienią warunków atmosferycznych. W sierpniu br. Bank rozpoczął faktyczne przygotowywanie nowej placówki w Katowicach do jej otwarcia operacyjnego we wrześniu br.

W roku 2004 Bank planuje przeznaczyć na inwestycje IT 8 600 tys. PLN. W pierwszej połowie roku poniesiono nakłady w wysokości 5 600 tys. PLN. Nakłady te były związane głównie z następującymi inwestycjami:

- Zakupem praw do kodu źródłowego systemu SOLO do 31.12.2003 oraz praw do wszystkich zmian w systemie wytworzonych w roku 2004 – 736 tys. PLN
- Zakupem licencji do programów Microsoft – 1 112 tys. PLN
- Opłata licencyjna za system Globus – 511 tys. PLN
- Opłata licencyjna za System DiMon – zgodnie z ustawą o przeciwdziałaniu wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł – 160 tys. PLN
- Rozbudowa TSM Tivoli – 210 tys. PLN
- Zakup licencji SOLO Corporate – 61 tys. PLN
- Inwestycje w różnego rodzaju drobny sprzęt komputerowy i mniejsze licencje – 310 tys. PLN
- Nowy serwer dla głównego systemu bankowego wraz z nową macierzą – 2 500 tys. PLN

16.1. Informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązanymi, w tym również z podmiotami powiązanymi kapitałowo lub organizacyjnie w rozumieniu ustawy Prawo bankowe, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań, z uwzględnieniem zasad polityki kredytowej banku względem podmiotów powiązanych oraz procentowego udziału przypadającego na transakcje z tymi podmiotami.

Transakcje z podmiotami powiązanymi mają charakter depozytowo – kredytowy, a więc wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Bank. Jednocześnie warunki zawarcia niniejszych transakcji nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych.

Pozycje bilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

30.06.2004r. (dane w tys. zł)	Razem	Inwestycje Kapitałowe S.A. (jednostka zależna)	Nordea Bank AB (publ) (jednostka dominująca)
Należności od sektora finansowego	3 749	–	3 749
1. Należności krótkoterminowe	3 749	–	3 749
a) w rachunku bieżącym	3 749	–	(rach. Nostro) 3 749
b) pozostałe należności krótkoterminowe	–	–	–
2. Należności długoterminowe	–	–	–
Inne aktywa /pozostałe/	–	–	–
RAZEM	3 749	–	3 749
30.06.2004r. (dane w tys. zł)	Razem	Inwestycje Kapitałowe S.A. (jednostka zależna)	Nordea Bank AB (publ) (jednostka dominująca)

Zobowiązania wobec sektora finansowego	338 495	137	338 358
1. Zobowiązania krótkoterminowe	999	137	862
a) w rachunku bieżącym	999	137	(rach. Loro) 862
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	-	-	-
2. Zobowiązania długoterminowe	337 496	-	(lokaty i depozyty wykorzystane) 337 496
Inne pasywa /pozostałe/	-	-	-
RAZEM	338 495	137	338 358

Pozycje Rachunku zysków i strat Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

01.01 – 30.06.2004 r. (dane w tys. zł)	Razem	Inwestycje Kapitałowe S.A.	Nordea Bank AB (publ)
Przychody z tytułu odsetek	97	91	6
Koszty odsetek	-2 417	-	-2 417
Przychody z tytułu prowizji	1	1	-
Koszty z tytułu prowizji	-361	-	-361
Pozostałe przychody operacyjne	5	5	-
Pozostałe koszty operacyjne	-2	-2	-
Koszty działania banku	-	-	-
RAZEM	-2 677	95	-2 772

Pozycje pozabilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

	w tys. zł		
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	-	3 374	1 500
– jednostce zależnej (Inwestycje Kapitałowe S.A.)	-	-	-
– jednostce stowarzyszonej (Nordea Finance Polska S.A.)	-	3 374	1 500
– jednostce dominującej (Nordea Bank AB)	-	-	-
b) pozostałe (z tytułu):	-	3 561	37 776
– otwarte linie kredytowe	-	3 561	37 776
– na rzecz jednostek zależnych	-	-	14 651
– na rzecz jednostki stowarzyszonej	-	3 561	23 125
– na rzecz jednostki dominującej	-	-	-
– inne	-	-	-
– na rzecz jednostek zależnych	-	-	-
– na rzecz jednostki stowarzyszonej	-	-	-
– na rzecz jednostki dominującej	-	-	-
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	-	6 935	39 276

w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	342 052	345 073	274 946
– od jednostek zależnych	–	–	–
– od jednostek stowarzyszonych	–	–	–
– od jednostki dominującej	342 052	345 073	274 946
b) pozostałe (z tytułu)	–	–	–
– w tym: od jednostek zależnych	–	–	–
– w tym: od jednostek stowarzyszonych	–	–	–
– w tym: od jednostki dominującej	–	–	–
Zobowiązania warunkowe od jednostek powiązanych, razem	342 052	345 073	274 946

Istotne zdarzenia w okresie objętym sprawozdaniem finansowym, dotyczące jednostek z Grupy Kapitałowej Banku:

- 1) Dnia 02 marca 2004 r. nastąpiła finalizacja transakcji sprzedaży przez Nordea Bank Polska S.A. 9.490.000 szt. akcji zwykłych na okaziciela serii A, B i D o wartości nominalnej 1,00– zł każda, spółki stowarzyszonej – Nordea Finance Polska S.A. z siedzibą w Warszawie.
Nabywcą akcji został podmiot dominujący – Nordea Bank Sweden AB (publ) z siedzibą w Sztokholmie. Nordea Bank Polska S.A. przed zawarciem niniejszej transakcji posiadał 9.490.000 szt. akcji zwykłych na okaziciela Spółki, co stanowiło 48,20% kapitału zakładowego Spółki oraz 31,75% głosów na WZA Spółki natomiast Nordea Bank Sweden AB (publ) posiadał 10.200.000 szt. akcji imiennych uprzywilejowanych, co stanowiło 51,80% kapitału zakładowego Spółki oraz 68,25% głosów na WZA Spółki.
Po dokonaniu niniejszej transakcji Nordea Bank Polska S.A. nie posiada akcji Spółki Nordea Finance Polska S.A., a jedynym akcjonariuszem Spółki jest Nordea Bank Sweden AB (publ).

W konsekwencji powyższego skład Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. na dzień 30.06.2004 r. zmniejszył się w porównaniu z końcem 2003 r. o jedną jednostkę podporządkowaną – jaką była spółka stowarzyszona – Nordea Finance Polska S.A.

- 2) Dnia 24 marca 2004 r. odbyło się NWZA spółki Inwestycje Kapitałowe S.A., na którym Uchwałą Nr 2 postanowiono podwyższyć kapitał zakładowy spółki Inwestycje Kapitałowe S.A. z kwoty 1.524.400 (jeden milion pięćset dwadzieścia cztery tysiące czterysta) złotych do kwoty 1.894.400 (jeden milion osiemset dziewięćdziesiąt cztery tysiące czterysta) złotych, to jest o kwotę 370.000 (trzysta siedemdziesiąt tysięcy) złotych, poprzez emisję 37.000 (trzydzieści siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć) złotych za każdą akcję.
Cenę emisyjną ustalono na poziomie 100,00 (sto) złotych za każdą akcję a pokrycie akcji nowej emisji ma nastąpić wkładami pieniężnymi.
Całą emisję akcji przeznaczono w drodze subskrypcji prywatnej dla jedynego akcjonariusza spółki tj. Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni.
Podwyższenie kapitału zakładowego spółki uprawomocniło się dnia 21 kwietnia 2004 r. (data wpisu do KRS).
- 3) NWZA spółki Inwestycje Kapitałowe S.A. z dnia 01 kwietnia 2004 r. Uchwałą Nr 2 przeniosło siedzibę spółki z miasta Gdyni do miasta Gdańska.
- 4) Na dzień 30 czerwca 2004 roku Bank ma podpisane dwie wielowalutowe umowy (Deposit Agreement) z Grupą Nordea na długoterminowe finansowanie na łączną kwotę w EUR – 300.000 tys. Kwota wykorzystana przez Bank na dzień 30.06.2004 r. prezentowana jest w tabeli dot. Zobowiązań wobec sektora finansowego.

16.2. Dane liczbowe dotyczące jednostek podporządkowanych na dzień 30.06.2004 r.:

Wybrane dane finansowe jednostki zależnej – spółki Inwestycje Kapitałowe S.A. wg stanu na dzień 30.06.2004 roku.

w tys. zł

Inwestycje Kapitałowe S.A.

Suma bilansowa jednostki:	2 580
% udział sumy bilansowej jednostki w sumie bilansowej Banku	0,06%
Przychody ze sprzedaży	3
% udział przychodów jednostki w przychodach odsetkowych Banku	0,00%
Koszty działalności operacyjnej	147
Zysk (strata) netto jednostki	54
Zobowiązania jednostki	1 189
Należności jednostki	121
Kapitał zakładowy jednostki	1 894
Kapitał zapasowy jednostki	12 075
Kapitał własny jednostki	1 293

Prezentowane powyżej dane finansowe dotyczące jednostki powiązanej z Bankiem nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

Lp.	Nazwa jednostki powiązanej	Rodzaj powiązania	Ilość akcji /udziałów posiadanych w jednostkach powiązanych kapitałowo (w szt.)	Wartość kapitału zakładowego jednostki (w tys. zł)	% posiadanego kapitału akcyjnego	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
1.	Inwestycje Kapitałowe S.A. w Gdańsku	Podmiot zależny objęty konsolidacją metodą pełną	189 440	1 894	100,00	100,00

17. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Bank nie prowadzi wspólnych przedsięwzięć z podmiotami powiązanymi, które nie podlegają konsolidacji.

18. Informacje o przychodach i kosztach prowadzenia przez jednostkę dominującą działalności maklerskiej

Bank prowadzi działalność maklerską w wyodrębnionej jednostce organizacyjnej pod nazwą Biuro Maklerskie – Oddział Nordea Bank Polska S.A., zlokalizowanej w Warszawie, na podstawie Uchwały nr 518 KPWiG z dnia 09.09.2003 r. w sprawie udzielenia zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej. Biuro Maklerskie formalnie zawiadomiło KPWiG o rozpoczęciu działalności w dniu 07.01.2004 r. i dopiero od tego dnia prowadzi ewidencję przychodów i kosztów działalności maklerskiej.

Biuro Maklerskie – Oddział Nordea Bank Polska S.A. jest Oferującym Obligacje NoBP S.A., dopuszczone do publicznego obrotu Decyzją KPWiG nr DSPE/412/15/03/31/2003 z dnia 19.11.2003 (sprostowaną następnie decyzją nr DSPE/412/15/03/31/2003/39/2003 z dnia 16.12.2003). Biuro Maklerskie zorganizowało sieć sprzedaży Obligacji w oddziałach Banku.

Sprzedaż obligacji pierwszej serii oznaczonych jako „O1” trwała od 17.02.2004 do 16.04.2004. Emisja Obligacji pierwszej serii doszła do skutku, gdyż zostały prawidłowo złożone i należycie opłacone zapisy na co najmniej 20.000 sztuk Obligacji po cenie nominalnej 100,– zł za jedną sztukę. Zarząd Banku w dniu 27 kwietnia 2004 r. podjął uchwały w sprawie dojścia do skutku emisji Obligacji serii O1 oraz w sprawie dokonania przydziału Obligacji serii O1. W ramach subskrypcji przydzielono 26.364 szt. obligacji serii O1 łącznie 78 Obligatariuszom. Wartość przeprowadzonej subskrypcji Obligacji serii O1 wyniosła 2 650 tys. zł.

Sprzedaż obligacji drugiej serii oznaczonych jako „O2” rozpoczęła się 26.06.2004 r. a zakończyła 16.08.2004 r. Zarząd Banku w dniu 24 sierpnia 2004 r. podjął uchwały w sprawie dojścia do skutku emisji Obligacji serii O2 oraz w sprawie dokonania przydziału Obligacji serii O2. W ramach subskrypcji przydzielono 23.838 szt. obligacji serii O2, podobnie jak w serii O1, łącznie 78 Obligatariuszom. Wartość przeprowadzonej subskrypcji Obligacji

serii O2 wyniosła 2 389 tys. zł.

W okresie 07.01.2004 r. do 30.06.2004 r. Biuro Maklerskie – Oddział Nordea Bank Polska S.A. osiągnęło przychody w wysokości 93,2 tys. PLN i poniosło koszty w wysokości 174,6 tys. PLN.

19. Informacje o odpisach należności nieściągalnych dokonanych w koszty, z podziałem na tytuły odpisów i sposób dokonania odpisu – w ciężar utworzonych rezerw, w ciężar kosztów na operacjach finansowych oraz w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, z wyszczególnieniem strat poniesionych z tytułu kredytów i pożyczek

W pierwszym półroczu 2004 roku dokonano odpisy na nieściągalne należności w ciężar utworzonych wcześniej rezerw celowych na łączną kwotę 3.826,4 tys. PLN, w tym kwota 1.021,59 tys. PLN dotyczyła umorzonego kapitału, pozostała kwota dotyczyła umorzonych odsetek.

Strukturę umorzonych kwot wg sektorów oraz miesięcy, w których następowały umorzenia prezentuje następująca tabela:

Kwoty spisane w ciężar rezerw w pierwszym półroczu 2004 /tys. PLN/			
miesiąc	kapitał		odsetki
	przedsiębiorstwa	osoby fizyczne	
sty-04		3,19	
lut-04		4,35	0,01
mar-04	29,72	0,35	2,70
kwi-04	0,08	0,04	121,61
maj-04		717,00	1 605,94
cze-04	0,11	266,86	1 074,55
razem	29,91	991,79	2 804,81

20. Informacje o kosztach związanych z utworzeniem rezerw na przyszłe zobowiązania wobec pracowników jednostki dominującej, z wyszczególnieniem tytułów, wg stanu na 30.06.2004 r.

Koszty poniesione przez jednostkę dominującą na utworzenie rezerw wyniosły 1 705 tys. zł. Dotyczą one:

Rezerwa na odprawy i odszkodowania dla pracowników dawnego LG Petro Bank S.A.: 309 tys. zł

Rezerwa na niewykorzystane urlopy: 1 095 tys. zł

Rezerwa na nagrody z grupy Nordea: 263 tys. zł

Rezerwa na zobowiązania – umowa o dzieło i dod. mieszkaniowy: 38 tys. zł

21. Informacje o kosztach poniesionych na finansowanie pracowniczych programów emerytalnych

Na 30.06. 2004 r. Grupa Kapitałowa Banku nie poniosła kosztów na finansowanie pracowniczych programów emerytalnych.

22. Informacje o prowadzonej działalności powierniczej

Na dzień 30.06. 2004 r. Grupa Kapitałowa Nordea Bank Polska S.A. nie prowadziła działalności powierniczej.

W kwietniu 2003 r. Bank podjął decyzję o niekontynuowaniu działalności prowadzonej w byłym LG Petro Bank S.A. w zakresie prowadzenia rachunków papierów wartościowych w połączonym banku, tj. od 1.07.2003 r. i w związku z tym o nieubieganiu się o odpowiednie zezwolenie KPWiG. O zamiarze zaprzestania działalności powierniczej były LG Petro Bank S.A. zawiadomił KPWiG, KDPW oraz klientów Wydziału Kustoszownictwa – jednostki organizacyjnej LG Petro Bank prowadzącej rachunki papierów wartościowych na rzecz klientów.

Na ostatni dzień prowadzenia działalności, tj. 30.06.2003 r. pozostało 7 rachunków o wartości aktywów 76,6 tys. PLN. Bank podejmował działania na rzecz skontaktowania się z b. Klientami Wydziału Kustoszownictwa – właścicielami tych aktywów dla uzyskania dyspozycji przelewu pozostałych papierów wartościowych na rachunki w upoważnionych instytucjach finansowych. Na dzień 30.06.2004 pozostały 4 rachunki o wartości aktywów 33,7 tys. PLN. Wobec braku kontaktu z b. klientami Bank podjął działania dla złożenia tych aktywów do depozytu sądowego.

23. Informacje o sekurytyzacji aktywów, z wyszczególnieniem:

- wartości i rodzaju wierzytelności objętych sekurytyzacją
- wartości i rodzaju otrzymanych papierów wartościowych

Transakcje sekurytyzacji aktywów na dzień 30.06.2004 r. nie występowały.

24. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w Grupie Kapitałowej, z podziałem na grupy zawodowe.

Stan na 30.06.2004 r.

30.06.2004 Razem	Struktura zatrudnienia według wieku							
	do 25	26-30	31-35	36-40	41-45	46-50	51-55	pow.55
920	58	249	233	126	91	93	47	23

30.06.2004 Razem	Struktura zatrudnienia według wykształcenia				
	wyższe	licencjackie	pomaturalne	średnie	poniżej
920	538	79	65	231	7

Stan na 30.06.2003 r.

30.06.2003 Razem	Struktura zatrudnienia według wieku							
	Do 25	26-30	31-35	36-40	41-45	46-50	51-55	pow. 55
1 152	90	334	252	151	110	116	66	33

30.06.2003 Razem	Struktura zatrudnienia według wykształcenia				
	wyższe	wyższe licencjackie	pomaturalne	średnie	poniżej
1 152	664	40	64	362	22

W spółce zależnej – Inwestycje Kapitałowe S.A. zatrudnienie na dzień 30.06.2004 r. wynosiło 2 osoby.

25. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród, wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, oraz oddzielnie z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych (dla każdej grupy osobno).

W pierwszym półroczu 2004 r. łączna wartość wynagrodzeń dla Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Nordea Bank Polska S.A. wynosiła:

- a) Wynagrodzenie brutto Rady Nadzorczej za okres 1 styczeń – 30 czerwiec 2004 r.: 97 tys. zł
- b) Wynagrodzenie brutto Zarządu za okres 1 styczeń – 30 czerwiec 2004 r.: 2 201 tys. zł
- c) Wartość brutto dodatkowych świadczeń na rzecz Zarządu za okres 1 styczeń – 30 czerwiec 2004 r.: 98 tys. zł

Na dzień 30.06.2004 r. w spółce Inwestycje Kapitałowe S.A. – podmiocie zależnym – funkcje członków w Radzie Nadzorczej pełnili: Stefan Lundgren – Członek Zarządu Banku oraz Sławomir Żygowski – Członek Zarządu Banku. Za członkostwo w Radzie Nadzorczej Spółki nie pobierają wynagrodzenia.

W spółce Nordea Finance Polska S.A. – podmiocie stowarzyszonym do dnia 02.03.2004 r. – członkiem Rady Nadzorczej jest Sławomir Żygowski (Członek Zarządu Banku). Funkcję tę pełni bez pobierania wynagrodzenia.

26. Informacje o wartości nie spłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń, udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym oraz pracownikom emitenta (dla każdej grupy osobno)

Wartość nie spłaconych kredytów, pożyczek, gwarancji lub poręczeń udzielonych przez Bank:

(w tys. zł)	stan na 30.06.2004	stan na 30.06.2003
Zarząd Banku	1	68
Rada Nadzorcza	663	32
Pracownicy	11 365	10 481
Razem	12 029	10 581

Wartość nie spłaconych zaliczek lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Banku:

(w tys. zł)	stan na 30.06.2004	stan na 30.06.2003
Zarząd Banku	–	–
Rada Nadzorcza	–	–
Pracownicy	2	10
Razem	2	10

Kredyty i pożyczki bankowe udzielono na warunkach rynkowych.

Na dzień 30.06.2004 r. członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku nie korzystali z zaliczek, pożyczek, kredytów oraz gwarancji i poręczeń udzielonych przez jednostki zależne.

27. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. za bieżący okres.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres nie zostały ujęte zdarzenia dotyczące lat ubiegłych z uwagi na fakt nie wystąpienia takich zdarzeń.

28. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres zostały ujęte wszystkie zdarzenia jakie miały miejsce do dnia prezentacji niniejszego raportu.

29. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących roku obrotowego mających wpływ na istotną zmianę struktury skonsolidowanych pozycji bilansowych oraz wyniku finansowego.

W I półroczu 2004 r. nie miały miejsca znaczące zdarzenia mające wpływ na istotną zmianę struktury skonsolidowanych pozycji bilansowych.

W pierwszym półroczu 2004 r. nastąpiła zmiana składu Grupy Kapitałowej Banku w wyniku odsprzedaży wszystkich posiadanych przez Bank akcji spółki stowarzyszonej Nordea Finance Polska S.A. jednostce dominującej wobec Banku tj. Nordea Bank AB (publ). Więcej informacji na ten temat w pkt. 16.1.

Wpływ na istotną zmianę struktury skonsolidowanych pozycji bilansowych w porównywalnym okresie sprawozdawczym roku 2003, miał fakt połączenia Nordea Bank Polska S.A. i LG Petro Bank S.A. na dzień 30.06.2003 r.

30. Inne informacje o znaczących zdarzeniach mających miejsce w okresie sprawozdawczym.

I.

Z uwagi na poniesione straty bilansowe w roku 2002 Nordea Bank Polska S.A. zobowiązany został przez Komisję Nadzoru Bankowego do sporządzenia programu postępowania naprawczego. Program Postępowania Naprawczego zaaprobowany został przez Komisję Nadzoru Bankowego dnia 3 czerwca 2003 roku.

Program Postępowania Naprawczego jako główne założenie wskazuje osiągnięcie progu rentowności wynikające z połączenia Nordea Bank Polska S.A. z LG Petro Bank S.A. i wykorzystania w ten sposób efektu skali działania obu Banków. Redukcja dublujących się stanowisk pozwoliła na zmniejszenie kosztów, wystarczające do powrotu Banku na ścieżkę generowania dodatnich wyników finansowych. Plan Finansowy zakłada także pomoc Grupy Nordea w realizacji przedsięwzięć restrukturyzacyjnych oraz przeniesienie części ryzyka z Nordea Bank Polska S.A. na Grupę Nordea.

W I półroczu 2004 r. Nordea Bank Polska S.A. realizował założenia Programu Postępowania Naprawczego Banku. Osiągnięte wielkości biznesowe w zasadniczych aspektach zgodne były z założeniami Programu:

- Wynik z działalności bankowej przekracza planowane założenia oraz nastąpiła stabilizacja wyniku operacyjnego z lekkim trendem wzrostowym.
- Bank pomyślnie realizuje reorganizację sieci placówek oraz racjonalizację zatrudnienia. Zlikwidowano 5 placówek. Zrealizowano także cel redukcji zatrudniania w Banku w I półroczu br.
- Bank skutecznie windykuje należności oraz działań restrukturyzacyjnych dotyczących umów kredytowych, o czym świadczy odzyskanie 29,2 mln zł. do końca czerwca 2004 roku.
- Bank zwiększył bezpieczeństwo części portfela kredytowego tj. wierzytelności szpitalnych zmniejszając zaangażowanie w niezabezpieczonych wierzytelnościach o 6,63 mln zł. (tj. o 9,6%) od początku 2004 roku.

Podsumowując I półrocze 2004 r. należy stwierdzić, że podjęte działania w Banku zmierzają do realizacji założeń Planu Finansowego Banku na 2004 r. I kwartał przyniósł poprawę wyniku finansowego. Wyniki Banku w II kwartale br. wskazują na trwały dodatni trend w wynikach brutto. Zarząd Banku przewiduje, że trend wzrostowy kontynuowany będzie w kolejnych kwartałach 2004 r.

II.

W terminie od 17 lutego 2004 r. do 16 kwietnia 2004 r. odbyła się subskrypcja obligacji Nordea Bank Polska S.A. pierwszej serii. Natomiast 26.06.2004 r. rozpoczęła się sprzedaż obligacji drugiej serii a zakończyła 16.08.2004 r..

Więcej informacji na ten temat w pkt. 18

III.

Dnia 20 kwietnia 2004 r. spółka Nordea Bank AB (publ) z siedzibą w Sztokholmie, podmiot pośrednio (poprzez spółkę Nordea Bank Sweden AB (publ)) dominujący w stosunku do Banku zawiadomił Bank, że wskutek połączenia ze spółką Nordea Bank Sweden AB (publ) (spółką w 100% zależną od Nordea Bank AB (publ)) będącą podmiotem bezpośrednio dominującym Banku, spółka Nordea Bank AB (publ) stała się następcą prawnym spółki Nordea Bank Sweden AB (publ), a tym samym z mocy prawa nabyła wszystkie akcje Nordea Bank Polska S.A. należące przed połączeniem do Nordea Bank Sweden AB (publ). Oznacza to, iż podmiot dotychczas pośrednio dominujący Banku jakim była spółka Nordea Bank AB (publ) stał się obecnie podmiotem bezpośrednio dominującym Banku.

31. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów.

Na 30.06.2004 r. nie występują powyższe relacje.

32. Z uwagi na fakt iż, skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności grupy kapitałowej emitenta nie osiągnęła ani nie przekroczyła wartości 100%, jednostka dominująca nie sporządza skorygowanego odpowiednim wskaźnikiem inflacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego i porównywalnych skonsolidowanych danych finansowych, co najmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji skonsolidowanego bilansu oraz skonsolidowanego rachunku zysków i strat.
33. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych skonsolidowanych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi

Pomiędzy niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym – przedstawiającym porównywalne dane Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. za I półrocze 2003 r. oraz za 2003 r. – a raportami prezentowanymi poprzednio (SAB-PS 2003; SAB-RS 2003) wystąpiły różnice dotyczące prezentacji wartości posiadanych udziałów w spółce zależnej – Inwestycje Kapitałowe S.A.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Nordea Bank Polska S.A. na dzień 30.06.2004 r. konsolidacja jednostki zależnej – Inwestycje Kapitałowe S.A. odbyła się metodą pełną. W poprzednich okresach (dane porównywalne) spółki podporządkowane były wyceniane metodą praw własności. W celu zachowania porównywalności danych dokonano zmiany prezentacji spółki Inwestycje Kapitałowe S.A. za poprzednie okresy. Zestawienie zmian prezentują poniższe tabele.

Pomiędzy niniejszym skonsolidowanym raportem półrocznym (SAB-PSr 2004) prezentującym dane na 30.06.2004 r. a skonsolidowanym raportem kwartalnym (SAB-QSr 2/2004) nie wystąpiły różnice.

SKONSOLIDOWANY BILANS na 31.12.2003 (zmiany prezentacji)

Aktywa	SAB-RS /2003 poprzednie	ZMIANA	SAB-RS /2003 zmienione
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	108 256		108 256
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym			
III. Należności od sektora finansowego	43 369	32	43 401
1. Należności krótkoterminowe	39 159	32	39 191
a) w rachunku bieżącym	30 121	1	30 122
b) pozostałe należności krótkoterminowe	9 038	31	9 069
2. Należności długoterminowe	4 210		4 210
IV. Należności od sektora niefinansowego	2 752 597	328	2 752 925
1. Należności krótkoterminowe	645 380	176	645 556
a) w rachunku bieżącym	235 121		235 121
b) pozostałe należności krótkoterminowe	410 259	176	410 435
2. Należności długoterminowe	2 107 217	152	2 107 369
V. Należności od sektora budżetowego	489 878		489 878
1. Należności krótkoterminowe	82 259		82 259
a) w rachunku bieżącym	19 718		19 718
b) pozostałe należności krótkoterminowe	62 541		62 541
2. Należności długoterminowe	407 619		407 619
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu			
VII. Dłużne papiery wartościowe	304 640		304 640
VIII. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	74 475	-4 477	69 998

1. Zależnych	4 477	-4 477	
2. Współzależnych			
3. Stowarzyszonych	69 998		69 998
IX. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności			
X. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności			
XI. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	1 445	2 396	3 841
XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach	11 150	4	11 154
XIII . Pozostałe papiery wartościowe i inne prawa majątkowe	3 842		3 842
XIV. Wartości niematerialne i prawne, w tym	74 847	12	74 859
– wartość firmy	32 639		32 639
XV Wartość firmy jednostek podporządkowanych			
XVI. Rzeczowe aktywa trwałe	84 535		84 544
XVII. Inne aktywa	50 989	954	51 943
1. Przejęte aktywa – do zbycia	660		660
2. Zapasy			
3. Pozostałe	50 329	954	51 283
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe	49 411	2	49 413
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43 987		43 987
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	5 424	2	5 426
A k t y w a r a z e m	4 049 434	-740	4 048 694

Pasywa	SAB-RS /2003 poprzednie	ZMIANA	SAB-RS /2003 zmienione
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego			
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	573 131	87	573 218
1. Zobowiązania krótkoterminowe	287 250	87	287 337
a) w rachunku bieżącym	36 085		36 085
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	251 165	87	251 252
2. Zobowiązania długoterminowe	285 881		285 881
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	2 677 131	445	2 677 576
1. Zobowiązania krótkoterminowe	2 547 555		2 547 555
a) w rachunku bieżącym, w tym:	459 371		459 371
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe,:	2 088 184		2 088 184
2. Zobowiązania długoterminowe	129 576	445	130 021
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	59 736		59 736
1. Zobowiązania krótkoterminowe	58 898		58 898
a) w rachunku bieżącym	49 741		49 741
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	9 157		9 157
2. Zobowiązania długoterminowe	838		838
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu			
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	11 251		11 251
VIII. Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	324		324
IX. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	73 174	479	73 653

X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	117 815	251	118 066
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	5 102		5 102
2. Ujemna wartość firmy			
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	112 713	251	112 964
XI. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych			
XII. Rezerwy	37 958	-2 002	35 956
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 374		4 374
2. Pozostałe rezerwy	33 584	-2 002	31 582
XIII. Zobowiązania podporządkowane			
XIV. Kapitały mniejszości			
XV. Kapitał zakładowy	168 090		168 090
XVI. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
XVII. Akcje własne (wielkość ujemna)			
XVIII. Kapitał zapasowy	314 185		314 185
XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny	-131		-131
XX. Pozostałe kapitały rezerwowe	28 152		28 152
XXII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	43		43
XXIII. Zysk (strata) netto	-11 425		-11 425
P a s y w a r a z e m	4 049 434	-740	4 048 694

SKONSOLIDOWANY BILANS na 30.06.2003 (zmiany prezentacji)

Aktywa	SAB-PS /2003 poprzednie	ZMIANA	SAB-PS /2003 zmienione
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	225 672		225 672
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym			
III. Należności od sektora finansowego	249 554	332	249 886
1. Należności krótkoterminowe	233 750	332	234 082
a) w rachunku bieżącym	221 602	35	221 637
b) pozostałe należności krótkoterminowe	12 148	297	12 445
2. Należności długoterminowe	15 804		15 804
IV. Należności od sektora niefinansowego	2 567 856		2 567 856
1. Należności krótkoterminowe	592 959		592 959
a) w rachunku bieżącym	109 488		109 488
b) pozostałe należności krótkoterminowe	483 471		483 471
2. Należności długoterminowe	1 974 897		1 974 897
V. Należności od sektora budżetowego	294 762		294 762
1. Należności krótkoterminowe	207 664		207 664
a) w rachunku bieżącym	12 215		12 215
b) pozostałe należności krótkoterminowe	195 449		195 449
2. Należności długoterminowe	87 098		87 098
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu			
VII. Dłużne papiery wartościowe	288 399		288 399
VIII. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	45 759	-4 262	41 497
1. Zależnych	4 262	-4 262	
2. Współzależnych			

3. Stowarzyszonych	41 497		41 497
IX. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	-1 519	1 519	
X. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności			
XI. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	51	2 396	2 447
XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach	12 845	2	12 847
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne prawa majątkowe	5 397		5 397
XIV. Wartości niematerialne i prawne, w tym	86 924	11	86 935
– wartość firmy	38 684		38 684
XV Wartość firmy jednostek podporządkowanych			
XVI. Rzeczowe aktywa trwałe	88 082	8	88 090
XVII. Inne aktywa	9 434	445	9 879
1. Przejęte aktywa – do zbycia	863		863
2. Zapasy			
3. Pozostałe	8 571	445	9 016
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe	66 401	4	66 405
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	59 274		59 274
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	7 127	4	7 131
A k t y w a r a z e m	3 939 617	455	3 940 072

Pasywa	SAB-PS /2003 poprzednie	ZMIANA	SAB-PS /2003 zmienione
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego			
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	469 462	3	469 465
1. Zobowiązania krótkoterminowe	231 063	3	231 066
a) w rachunku bieżącym	27 992	3	27 995
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	203 071		203 071
2. Zobowiązania długoterminowe	238 399		238 399
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	2 736 336	164	2 736 500
1. Zobowiązania krótkoterminowe	2 534 721	164	2 534 885
a) w rachunku bieżącym, w tym:	319 393		319 393
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe,:	2 215 328	164	2 215 492
2. Zobowiązania długoterminowe	201 615		201 615
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	76 817		76 817
1. Zobowiązania krótkoterminowe	76 580		76 580
a) w rachunku bieżącym	47 768		47 768
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	28 812		28 812
2. Zobowiązania długoterminowe	237		237
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu			
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	6 161		6 161
VIII. Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	98	-3	95
IX. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	28 310	23	28 333
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	113 005	173	113 178
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 746		4 746

2. Ujemna wartość firmy			
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	108 259	173	108 432
XI. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych			
XII. Rezerwy	19 316	95	19 411
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 143		8 143
2. Pozostałe rezerwy	11 173	95	11 268
XIII. Zobowiązania podporządkowane			
XIV. Kapitały mniejszości			
XV. Kapitał zakładowy	168 090		168 090
XVI. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
XVII. Akcje własne (wielkość ujemna)			
XVIII. Kapitał zapasowy	315 615		315 615
XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny	317		317
XX. Pozostałe kapitały rezerwowe	28 152		28 152
XXII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 182		-1 182
XXIII. Zysk (strata) netto	-20 880		-20 880
P a s y w a r a z e m	3 939 617	455	3 940 072

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za I półrocze 2003 (zmiany prezentacji)

	SAB-PS /2003 poprzednie	ZMIANA	SAB-PS /2003 zmienione
I. Przychody z tytułu odsetek	32 222	-170	32 052
II. Koszty odsetek	23 293	-23	23 270
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	8 929	-147	8 782
IV. Przychody z tytułu prowizji	7 137		7 137
V. Koszty z tytułu prowizji	1 129		1 129
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	6 008		6 008
VII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		15	15
VIII. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów			
IX. Koszty sprzedaży			
X. Wynik ze sprzedaży (VII-VIII-IX)		15	15
XI. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu			
XII. Wynik operacji finansowych	983	76	1 059
XIII. Wynik z pozycji wymiany	5 675		5 675
XIV. Wynik działalności bankowej	21 595	-56	21 539
XV. Pozostałe przychody operacyjne	825	543	1 368
XVI. Pozostałe koszty operacyjne	1 378	51	1 429
XVII. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	36 018	317	36 335
XVIII. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	10 792	1	10 793
XIX. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	40 232	314	40 546
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	40 232		40 232
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		314	314
XX. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	43 296	335	43 631
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	43 296		43 296
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		335	335
XXI. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XIX- XX)	-3 064	-21	-3 085

XXII. Wynik działalności operacyjnej	-22 704	139	-22 565
XXIII. Wynik operacji nadzwyczajnych			
XXIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych			
XXV. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych			
XXVI. Zysk (strata) brutto	-22 704	139	-22 565
XXVII. Podatek dochodowy	-1 685		-1 685
1. Część bieżąca			
2. Część odroczone	-1 685		-1 685
XXVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
XXIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	139	-139	
XXX. (Zyski) straty mniejszości			
XXVII. Zysk (strata) netto	-20 880		-20 880

34. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.

Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków wprowadziło zmiany w zakresie zasad tworzenia rezerw.

Główne aspekty nowych zasad dotyczą klasyfikacji ekspozycji kredytowych oraz zmian w zakresie zabezpieczeń. Więcej na ten temat w pkt. XII 3.H Wprowadzenia.

W wyniku wejścia w życie z dniem 14 stycznia 2004 r. Rozporządzenia Ministra Finansów zmieniającego Rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków, do wyniku finansowego z tytułu odsetek (ze skutkiem od 1 stycznia 2004 r.) Bank zalicza również należne odsetki, w tym dyskonto oraz odsetki kapitalizowane, od należności zakwalifikowanych jako „pod obserwacją”.

Pozostałe zasady polityki rachunkowości w okresie od 01 stycznia 2004 r. do dnia 30 czerwca 2004 r. nie uległy zmianie.

Wskazanie porównywalności danych zaprezentowane zostało w pkt. XI Wprowadzenia.

35. Korekty błędów podstawowych

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów podstawowych.

36. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2004 r. do 30.06.2004 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej emitenta i jednostki podporządkowanej.

37. W przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody rozliczenia połączenia.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. sporządzone za okres: 01.01.2004 – 30.06.2004 r. nie uwzględnia faktu połączenia Nordea Bank Polska S.A. z żadnym innym podmiotem, gdyż takie zdarzenie nie miało miejsca.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres: 01.01.2003 – 31.12.2003 r. uwzględnia fakt połączenia Nordea Bank Polska S.A. i LG Petro Bank S.A. na dzień 30.06.2003 r.

Szerzej na ten temat w pkt.VIII Wprowadzenia.

38. Dzień bilansowy, na który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jest jednocześnie dniem bilansowym jednostki podporządkowanej.

Jednostka podporządkowana objęta konsolidacją za bieżący okres sprawozdawczy nie podlega obowiązkowi przeglądu sprawozdań finansowych półrocznych przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań.

39. Informacje o korektach oraz wielkości poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, dla których przyjęto odmiennie metody i zasady wyceny, w przypadku dokonywania odpowiednich przekształceń sprawozdania finansowego jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym do metod i zasad przyjętych przez jednostkę dominującą, a w przypadku odstąpienia od dokonywania przekształceń – uzasadnienie odstąpienia.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy nie wystąpiły korekty dotyczące zmiany metod i zasad wyceny odnoszące się do pozycji, których wycena została dokonana metodą praw własności.

Transakcja sprzedaży akcji Nordea Finance Polska S.A. dla Nordea Bank Sweden AB odbyła się 02.03.2004 r. za cenę równą wartości księgowej Nordea Finance Polska S.A. wg stanu na dzień 31.12.2003 r. tj. 1.445 tys. zł.

40. Na dzień 30.06.2004 r. Nordea Bank Polska S.A. sporządził skonsolidowane sprawozdanie finansowe, którym obejmuje jedną jednostkę podporządkowaną, która w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym objęta została konsolidacją metodą pełną.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

04-09-09	Włodzimierz Kiciński	Prezes Zarządu		Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis	04-09-09
				data
04-09-09	Anna Rudnicka	Członek Zarządu		Marlena Kiljańska
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis	imię i nazwisko
				Dyrektor Departamentu Rachunkowości
				Główny Księgowy
				stanowisko/funkcja
04-09-09	Kazimierz Głowacki	Członek Zarządu		
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis	
				podpis
04-09-09	Asbjorn Hoyheim	Członek Zarządu		
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis	
04-09-09	Stefan Lundgren	Członek Zarządu		
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis	
04-09-09	Sławomir Żygowski	Członek Zarządu		
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis	

Raport niezależnego biegłego rewidenta

z przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. obejmującego okres od 1 stycznia 2004 roku do
30 czerwca 2004 roku

Dla Akcjonariuszy Nordea Bank Polska S.A.

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego półrocznego sprawozdania finansowego Nordea Bank Polska S.A., z siedzibą w Gdyni, ul. Kielecka 2, na które składa się: bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2004 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 4.538.787 tys. złotych, współczynnik wypłacalności, rachunek zysków i strat za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2004 roku wykazujący stratę netto w kwocie 7.366 tys. złotych, zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2004 roku do 30 czerwca 2004 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 8.012 tys. złotych, rachunek przepływów pieniężnych za okres sześciu miesięcy kończący się tego dnia, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 203.906 tys. złotych, zestawienie pozycji pozabilansowych, które na dzień 30 czerwca 2004 roku wykazuje sumę zobowiązań udzielonych w kwocie 1.144.240 tys. złotych.

Za rzetelność, prawidłowość i jasność informacji zawartych w tym skróconym półrocznym sprawozdaniu finansowym odpowiada Zarząd Nordea Banku Polska S.A. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu skróconego półrocznego sprawozdania finansowego.

Przegląd skróconego półrocznego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Międzynarodowych Standardów Rewizji Sprawozdań Finansowych oraz normy nr 4 wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanej przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Przepisy te nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że skrócone półroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych skróconego półrocznego sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu oraz personelu Banku. Zakres i metoda przeglądu skróconego półrocznego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o rzetelności, prawidłowości i jasności rocznego sprawozdania finansowego, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym.

Załączone skrócone półroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z § 58 ust. 3 Rozpo-

rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2001 roku nr 139, poz. 1569 z późniejszymi zmianami) stosownie do którego, emitent będący jednostką dominującą nie jest obowiązany do przekazywania odrębnego raportu półrocznego, pod warunkiem zamieszczenia w skonsolidowanym raporcie półrocznym skróconego półrocznego sprawozdania finansowego zawierającego: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz skróconą informację dodatkową, zawierającą te informacje i dane, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta, a nie zostały zamieszczone w skonsolidowanym półrocznym sprawozdaniu finansowym. Zdaniem Zarządu Banku skonsolidowane półroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. zawiera wszystkie informacje, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Nordea Banku Polska S.A. Skrócone półroczne sprawozdanie finansowe stanowi integralną część skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. i dlatego należy je analizować łącznie ze skonsolidowanym półrocznym sprawozdaniem finansowym.

Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym skróconym półrocznym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Nordea Bank Polska S.A. na dzień 30 czerwca 2004 roku oraz jego wynik finansowy, rentowność i przepływy środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2004 roku do 30 czerwca 2004 roku zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami), Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. z 2001 nr 149, poz. 1673 z późniejszymi zmianami), jak również wymogami dotyczącymi sprawozdań finansowych emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu.

.....
Biegły rewident nr 4979/2575
Hanna Fludra

.....
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Biegły rewident nr 9941/7390
Bożena Graczyk, Członek Zarządu

.....
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Richard Cysarz, Pełnomocnik

Warszawa, 9 września 2004 roku

Skrócone półroczne sprawozdanie finansowe

Wybrane dane finansowe dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	półrocze roku bieżącego	półrocze roku poprzedniego	półrocze roku bieżącego	półrocze roku poprzedniego
I. Przychody z tytułu odsetek	110 019	32 222	23 254	7 474
II. Przychody z tytułu prowizji	18 927	7 137	4 001	1 656
III. Wynik działalności bankowej	91 903	21 595	19 425	5 009
IV. Wynik działalności operacyjnej	-43	-22 565	-9	-5 234
V. Zysk (strata) brutto	-44	-22 565	-9	-5 234
VI. Zysk (strata) netto	-7 366	-20 880	-1 557	-4 843
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	343 243	110 085	72 550	25 536
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-38 072	240 881	-8 047	55 876
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-101 265	-21 564	-21 404	-5 002
X. Przepływy pieniężne netto, razem	203 906	329 402	43 099	76 410
XI. Aktywa razem	4 538 787	3 940 644	999 249	884 147
XII. Zobowiązania wobec Banku Centralnego				
XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego	839 277	470 639	184 773	105 595
XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	3 018 052	2 812 461	664 447	631 021
XV. Kapitał własny	490 902	490 061	108 076	109 953
XVI. Kapitał zakładowy	168 090	168 090	37 006	37 714
XVII. Liczba akcji (w szt.)	33 617 833	33 617 833		
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	14,60	14,58	3,21	3,27
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-
XX. Współczynnik wypłacalności (w %)	13,20	16,21		
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,06	-2,32	0,01	-0,54
XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-	-	-	-
XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

BILANS	Nota	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
AKTYWA				
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		185 293	108 256	225 671
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym				

III. Należności od sektora finansowego	343 016	117 844	328 675
1. W rachunku bieżącym	156 988	30 083	221 605
2. Terminowe	186 028	87 761	107 070
IV. Należności od sektora niefinansowego	2 682 810	2 752 597	2 530 039
1. W rachunku bieżącym	215 688	230 145	109 488
2. Terminowe	2 467 122	2 522 452	2 420 551
V. Należności od sektora budżetowego	564 801	489 878	294 736
1. W rachunku bieżącym	1 733	19 718	12 215
2. Terminowe	563 068	470 160	282 521
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu			
VII. Dłużne papiery wartościowe	528 971	304 640	288 399
VIII. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	1 293		5 838
IX. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych			
X. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych		1 445	51
XI. Udziały lub akcje w innych jednostkach	11 144	11 150	11 009
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	5 971	3 842	5 397
XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	71 512	74 847	87 205
- wartość firmy	31 749	32 639	38 970
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe	78 250	84 535	87 888
XV. Inne aktywa	20 007	50 989	9 434
1. Przejęte aktywa - do zbycia	903	660	863
2. Pozostałe	19 104	50 329	8 571
XVI. Rozliczenia międzyokresowe	45 719	49 411	66 302
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38 795	43 987	59 189
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	6 924	5 424	7 113
AKTYWA RAZEM	4 538 787	4 049 434	3 940 644

PASYWA

I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego			
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	839 277	573 455	470 639
1. W rachunku bieżącym	28 070	36 409	29 169
2. Terminowe	811 207	537 046	441 470
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	2 876 379	2 677 131	2 735 997
1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:			
a) bieżące			
b) terminowe			
2. Pozostałe, w tym:	2 876 379	2 677 131	2 735 997
a) bieżące	688 671	459 351	319 393
b) terminowe	2 187 708	2 217 780	2 416 604
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	141 673	59 736	76 464
1. Bieżące	64 099	49 741	47 768
2. Terminowe	77 574	9 995	28 696
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu			
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 684		
1. Krótkoterminowe			
2. Długoterminowe	2 684		
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	241	11 251	6 161

VIII. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	26 494	73 174	28 310
IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	125 541	117 815	112 356
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 671	5 102	4 746
2. Ujemna wartość firmy			
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	122 870	112 713	107 610
X. Rezerwy	35 596	37 958	20 656
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 504	4 374	8 003
2. Pozostałe rezerwy	29 092	33 584	12 653
a) krótkoterminowe	29 092	31 461	11 134
b) długoterminowe		2 123	1 519
XI. Zobowiązania podporządkowane			
XII. Kapitał zakładowy	168 090	168 090	168 090
XIII. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
XIV. Akcje własne (wielkość ujemna)			
XV. Kapitał zapasowy	302 760	314 185	314 382
XVI. Kapitał z aktualizacji wyceny	-777	-131	317
XVII. Pozostałe kapitały rezerwowe	28 195	28 152	28 152
XVIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		43	
XIX. Zysk (strata) netto	-7 366	-11 425	-20 880
PASYWA RAZEM	4 538 787	4 049 434	3 940 644

Współczynnik wypłacalności (w %)	13,20	14,48	16,21
---	--------------	--------------	--------------

Wartość księgowa	490 902	498 914	490 061
Liczba akcji	33 617 833	33 617 833	33 617 833
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	14,60	14,84	14,58

Rozwodniona liczba akcji	-	-	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	-	-	-

POZYCJE POZABILANSOWE	Nota	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
I. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane		2 095 841	1 775 049	1 652 618
1. Zobowiązania udzielone:		1 144 240	809 643	767 165
a) finansowe		823 026	550 455	592 041
b) gwarancyjne		321 214	259 188	175 124
2. Zobowiązania otrzymane:		951 601	965 406	885 453
a) finansowe		319 198	142 288	126 760
b) gwarancyjne		632 403	823 118	758 693
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży		566 548	774 035	832 107
III. Pozostałe (z tytułu)		5 800	5 800	2 831
- grunty w wieczystym użytkowaniu				31
- gwarantowanie emisji papierów wartościowych		5 800	5 800	2 800
- inne				
...				
POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM		2 668 189	2 554 884	2 487 556

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 półrocze (rok poprzedni)
I. Przychody z tytułu odsetek		110 019	32 222
II. Koszty odsetek		57 872	23 293
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)		52 147	8 929
IV. Przychody z tytułu prowizji		18 927	7 137
V. Koszty prowizji		2 009	1 129
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)		16 918	6 008
VII. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu			
1. Od jednostek zależnych			
2. Od jednostek współzależnych			
3. Od jednostek stowarzyszonych			
4. Od innych jednostek			
VIII. Wynik operacji finansowych		218	983
IX. Wynik z pozycji wymiany		22 620	5 675
X. Wynik działalności bankowej		91 903	21 595
XI. Pozostałe przychody operacyjne		3 672	825
XII. Pozostałe koszty operacyjne		3 680	1 378
XIII. Koszty działania banku		72 126	36 018
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		15 125	10 792
XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości		40 185	40 428
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe		39 902	40 232
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		283	196
XVI. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości		35 498	43 631
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe		35 498	43 296
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			335
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV– XVI)		4 687	-3 203
XVIII. Wynik działalności operacyjnej		-43	-22 565
XIX. Wynik operacji nadzwyczajnych		-1	
1. Zyski nadzwyczajne			
2. Straty nadzwyczajne		1	
XX. Zysk (strata) brutto		-44	-22 565
XXI. Podatek dochodowy		7 322	-1 685
1. Część bieżąca			
2. Część odroczone		7 322	-1 685
XXII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			
XXIV. Zysk (strata) netto		-7 366	-20 880
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		2 089	-42 553
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		33 617 833	18 316 375
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,06	-2,32
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		-	-
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 rok poprzedni	2003 półrocze (rok poprzedni)
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	498 914	268 653	268 653
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	498 914	268 653	268 653
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	168 090	84 627	84 627
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		83 463	83 463
a) zwiększenia (z tytułu)		83 463	83 463
- emisji akcji			
- wyceny kapitału spółki przejętej		83 463	83 463
...			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
- umorzenia akcji			
-			
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	168 090	168 090	168 090
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu			
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy			
a) zwiększenia (z tytułu)			
-			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
-			
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu			
3. Akcje własne na początek okresu			
a) zwiększenia (z tytułu)			
-			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
-			
3. 1. Akcje własne na koniec okresu			
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	314 185	208 048	208 048
4.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego	-11 425	106 137	106 334
a) zwiększenia (z tytułu)		159 917	159 917
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej			
- podziału zysku (ustawowo)			
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)			
- przeniesienia z kapitału aktualizacji wyceny			
- wyceny kapitału zapasowego spółki przejętej		159 914	159 914
- likwidacji środków trwałych podlegających aktualizacji		3	3
...			
b) zmniejszenia (z tytułu)	11 425	53 780	53 583
- pokrycia straty	11 425	52 609	52 609
- kosztów emisji akcji		1 171	974
...			
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	302 760	314 185	314 382
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-131	397	397
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-646	-528	-80
a) zwiększenia (z tytułu)	1 748		
- wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	1 748		
...			

b) zmniejszenia (z tytułu)	2 394	528	80
- zbycia środków trwałych		2	
- likwidacji środków trwałych podlegających aktualizacji			3
- wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	2 394	526	77
...			
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-777	-131	317
6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	300	338	338
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego		-38	-38
a) zwiększenia (z tytułu)			
-			
b) zmniejszenia (z tytułu)		38	38
- korekty dot. sposobu prezentacji rezerwy na ryzyko ogólne		38	38
...			
6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu	300	300	300
7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	27 852	27 852	27 852
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych	43		
a) zwiększenia (z tytułu)	43		
- podziału zysku z lat ubiegłych	43		
b) zmniejszenia (z tytułu)			
-			
7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	27 895	27 852	27 852
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-11 382	-19 128	-19 128
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	43		
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	43		
8.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych	-43	43	
a) zwiększenia (z tytułu)		43	
- podziału zysku z lat ubiegłych			
- zwrot z Urzędu Skarbowego		43	
...			
b) zmniejszenia (z tytułu)	43		
- podziału zysku z lat ubiegłych	43		
8.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		43	
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	11 425	19 128	19 128
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
8.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	11 425	19 128	19 128
8.7. Zmiana straty z lat ubiegłych	-11 425	-19 128	-19 128
a) zwiększenia (z tytułu)		33 481	33 481
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		33 481	33 481
-			
b) zmniejszenia (z tytułu)	11 425	52 609	52 609
- pokrycia strat z lat ubiegłych z kapitału zapasowego	11 425	52 609	52 609
...			
8.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu			

8.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		43	
9. Wynik netto	-7 366	-11 425	-20 880
a) zysk netto			
b) strata netto	7 366	11 425	20 880
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	490 902	498 914	490 061
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	490 902	498 914	490 061

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2004 półrocze (rok bieżący)	2003 półrocze (rok poprzedni)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia	343 243	110 085
I. Zysk (strata) netto	-7 366	-20 880
II. Korekty razem:	350 609	130 965
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-4 211	1 519
2. Amortyzacja	15 125	10 792
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	12 144	3 516
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-381	-112
6. Zmiany stanu rezerw	-240	5 494
7. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	-199 430	35 904
8. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	-98 304	-5 309
9. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	-5 136	-71 847
10. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu		
11. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	-2 122	-1 993
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	369 772	-2 812
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	281 186	164 020
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych		
16. Zmiana stanu innych zobowiązań	-57 688	149
17. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 931	-8 814
18. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	10 157	15 664
19. Inne korekty	33 668	-15 206
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) – metoda pośrednia	343 243	110 085
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-38 072	240 881
I. Wpływy	5 427	454 923
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych		
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych		
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	2 239	
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	3 099	101 377
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	89	
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
7. Inne wpływy inwestycyjne		353 546
II. Wydatki	43 499	214 042
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych		
2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych		
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych		

4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	28 000	208 216
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15 499	5 826
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
7. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-38 072	240 881
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-101 265	-21 564
I. Wpływy	7 808	
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków		
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych		
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału		
6. Inne wpływy finansowe	7 808	
II. Wydatki	109 073	21 564
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	109 073	
2. Spłaty długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego		
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych		
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
8. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
9. Nabycie akcji własnych		
10. Inne wydatki finansowe		21 564
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-101 265	-21 564
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	203 906	329 402
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	203 906	329 402
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	138 376	117 906
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	342 282	447 308
– o ograniczonej możliwości dysponowania		

SKRÓCONA INFORMACJA DODATKOWA

Skrócona informacja dodatkowa zawiera te informacje i dane, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta, a nie zostały zamieszczone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym (§ 58 ust. 3 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. - Dz. U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r. Nr 31, poz. 280)

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

04-09-09 data	Włodzimierz Kiciński imię i nazwisko	Prezes Zarządu stanowisko/funkcja	 podpis	Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych 04-09-09 data
04-09-09 data	Anna Rudnicka imię i nazwisko	Członek Zarządu stanowisko/funkcja	 podpis	Marlena Kiljańska imię i nazwisko Dyrektor Departamentu Rachunkowości Główny Księgowy stanowisko/funkcja
04-09-09 data	Kazimierz Głowacki imię i nazwisko	Członek Zarządu stanowisko/funkcja	 podpis	 podpis
04-09-09 data	Asbjorn Hoyheim imię i nazwisko	Członek Zarządu stanowisko/funkcja	 podpis	
04-09-09 data	Stefan Lundgren imię i nazwisko	Członek Zarządu stanowisko/funkcja	 podpis	
04-09-09 data	Sławomir Żygowski imię i nazwisko	Członek Zarządu stanowisko/funkcja	 podpis	

Sprawozdanie Zarządu Jednostki Dominującej

z działalności Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. I półrocze 2004

Nordea Bank Polska Spółka Akcyjna jest bankiem komercyjnym. Zarejestrowanie działalności Banku przez Sąd nastąpiło w dniu 21 listopada 1991 r., zaś akcje Banku notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych od września 1996 r.

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.

Poniżej prezentujemy informacje na temat działalności Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. w okresie objętym skonsolidowanym raportem półrocznym oraz istotne zdarzenia mające miejsce w pierwszej połowie roku obrotowego 2004.

1. Informacje o podstawowych produktach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup, w sprzedaży jednostki dominującej ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym.

Nordea Bank Polska S.A. w swej działalności kredytowej i depozytowej oferuje szeroki zakres usług podmiotom gospodarczym, osobom prywatnym oraz jednostkom samorządu terytorialnego. Zgodnie z przyjętą strategią kompleksowej obsługi Klienta, Bank oferuje również wszechstronną obsługę w zakresie prowadzenia rachunków bankowych.

Poniżej prezentujemy krótką charakterystykę oferowanych przez Bank produktów i usług.

1.1 Rachunki dla klientów indywidualnych

W ofercie Banku znajdują się dwa podstawowe rodzaje kont osobistych: konto Nordea oraz konto Nordea VIP, które jest przeznaczone dla osób, które zadeklarują miesięczne wpływy na rachunek powyżej 4 tys. zł. W skład pakietu konta Nordea VIP wchodzi ubezpieczenie NNW do kwoty 15 tys. zł, limit zadłużania do 1 tys. zł po pierwszym wpływie na rachunek oraz wybrane produkty i usługi bezpłatnie lub na preferencyjnych warunkach. Cechą charakterystyczną tych produktów jest dostęp do nich za pośrednictwem elektronicznych kanałów komunikacji. Dyspozycje na tych rachunkach oraz ich otwarcie może odbyć się zarówno w tradycyjnym oddziale, jak i za pomocą drogi elektronicznej. Do kont osobistych dołączana jest bezpłatna pierwsza karta Visa Electron, z której wypłaty w bankomatach Nordea Bank i BZ WBK są bezpłatne. Po 3 miesiącach posiadania rachunku istnieje możliwość otrzymania karty typu charge: Visa Classic lub Visa Gold.

Ponadto w ofercie dla klientów indywidualnych znajduje się rachunek Nordea Waluta, który może być prowadzony w następujących walutach: EUR, USD, SEK, NOK, DKK, GBP, CHF, CZK i JPY.

1.2 Rachunki bieżące i a'vista

Dla osób prowadzących działalność gospodarczą oraz spółek osobowych oferowany jest pakiet eFirma, w skład którego wchodzi m.in.: rachunek bankowy, bezpłatna karta Visa Electron, kredyt w rachunku eFirma i leasing samochodów osobowych przez Internet. Pakiet ten umożliwia dysponowanie środkami na rachunku oraz lokatami przez Internet, telefon i w oddziałach.

W maju 2004 roku wprowadzono do oferty rachunek eFirma plus, który jest przeznaczony dla spółek kapitało-

wych, wspólnot mieszkaniowych oraz innych przedsiębiorców. Łączy on zalety konta internetowego z dostępem do rachunku z dowolnego miejsca na świecie, z funkcjonalnością systemu typu home banking, umożliwiającą współdziałanie wielu osób przy uwierzytelnianiu transakcji.

Przedsiębiorcom oraz jednostkom samorządu terytorialnego Bank oferuje ponadto prowadzenie rachunków bieżących i pomocniczych. Do obsługi rachunków bieżących przeznaczone są dwa rodzaje kart: Visa Business (debetowa lub charge) i Visa Electron Business. Bank proponuje swoim klientom także prowadzenie rozliczeń w systemie home banking (Corporate Solo). Dodatkowo istnieje możliwość założenia rachunku dewizowego w: EUR, USD, SEK, DKK, NOK, GBP, CHF, CZK i JPY.

1.3 Produkty oszczędnościowe

Bank posiada szeroką ofertę depozytową i oferuje produkty oszczędnościowe najwyższej jakości. Poza lokatami terminowymi Bank sukcesywnie wprowadza nowe produkty finansowe, które wyróżniają się wysokim bezpieczeństwem, a jednocześnie gwarantują wysokie stopy zwrotu z inwestycji.

1.3.1 Lokaty terminowe

Konkurencyjne oprocentowanie oraz duży wybór terminów deponowania to główne zalety lokat terminowych w Nordea Bank Polska S.A. W ofercie znajdują się lokaty złotowe i walutowe zarówno dla osób fizycznych, jak i osób prawnych. Lokaty można założyć w oddziale tradycyjnym oraz za pomocą drogi elektronicznej (telefon, WAP, Internet). W 2004 roku Bank oferował następujące lokaty:

- **Lokaty terminowe ze zmiennym oprocentowaniem w okresie trwania umowy** – możliwe okresy deponowania Nordea lokaty o zmiennym oprocentowaniu: 7, 14 dni oraz 1,2,3,6,12 i 24 miesiące.
- **Lokaty terminowe ze stałym oprocentowaniem w okresie trwania umowy** – możliwe okresy deponowania Nordea lokaty o stałym oprocentowaniu: 1, 3 i 6 miesięcy. Oprocentowanie lokaty jest uzależnione od kwoty wkładu i jest wyższe dla kwot powyżej 20 tys. zł, od 26 kwietnia 2004 roku Nordea Bank Polska oferuje promocyjne oprocentowanie lokaty 6 miesięcznej „5% na 5-lecie Nordea”
- **Lokaty rentierskie** – Nordea lokata rentierska jest lokatą o zmiennym oprocentowaniu i może być założona na następujące okresy: 6, 9 i 12 miesięcy. Minimalna kwota lokaty wynosi 3 tys. zł.
- **Lokaty dostępne wyłącznie w bankowości elektronicznej** – Nordea lokata eDepozyt jest lokatą o stałym oprocentowaniu. Może być założona tylko za pośrednictwem Internetu lub infolinii Banku na następujące okresy: 1, 3 i 6 miesięcy. Minimalna kwota lokaty wynosi 5 tys. zł.
- **Lokaty walutowe** – Nordea lokata walutowa jest lokatą o stałym lub zmiennym oprocentowaniu i może być założona na okres 1, 3, 6 i 12 miesięcy (dla 12 miesięcy tylko oprocentowanie zmienne). Lokata może być założona w następujących walutach: EUR, USD, SEK, DKK i NOK.
- **Lokaty negocjowane indywidualnie** – Nordea lokata negocjowana jest lokatą, której kwota, termin oraz oprocentowanie jest ustalane indywidualnie z pracownikiem Departamentu Sprzedaży Produktów Skarbowych. Może to być zarówno lokata złotowa, jak i walutowa, a jej minimalna wartość wynosi dla lokaty złotowej 100 tys. zł, a dla lokaty walutowej równowartość 25 tys. EUR.

1.3.2 Polisa lokacyjna

Nordea Profit Plus jest produktem oszczędnościowo-ubezpieczeniowym oferowanym wyłącznie dla klientów indywidualnych, który gwarantuje ochronę ubezpieczeniową na życie i dożycie, a dodatkowo pozwala uniknąć opodatkowania od zysków kapitałowych (efektywne oprocentowanie jest dużo wyższe niż tradycyjne lokaty). Okres trwania polisy to 6 lub 12 miesięcy a minimalne kwoty wynoszą odpowiednio 10 tys. zł i 5 tys. zł. Nordea Profit Plus jest oferowana przy współpracy z Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Polisa jest dostępna w sieci oddziałów Banku Nordea i Nordea Życie.

1.3.3 Fundusze inwestycyjne

Bank pośredniczy w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez ING TFI. W dystrybucji znalazły się następujące fundusze: Gotówkowy, Obligacji, Stabilnego Wzrostu Emerytura Plus, Zrównoważony i Akcji. Fundusze są nowoczesną formą oszczędzania, która może przynosić potencjalnie większe zyski niż lokata. Wpłaty Klientów tworzą kapitał, który jest inwestowany w papiery wartościowe. Oszczędzanie w funduszach powinno mieć długoterminowy charakter, ale ich zaletą jest fakt, że w każdej chwili można wycofać z nich swoje środki. Fundusz może dodatkowo stanowić zabezpieczenie kredytu lub pożyczki.

1.3.4 Obligacje

Bank zamierza wprowadzić do publicznego obrotu do 10 mln obligacji niezabezpieczonych na okaziciela Nordea Bank Polska S.A. emitowanych w seriach w ramach dwóch Programów Emisji Obligacji, tj. Programu Obligacji Oprocentowanych i Programu Obligacji Zerokuponowych. Łączna wartość nominalna emitowanych Obligacji w każdym z Programów wynosi do 500 mln PLN.

Od 17 lutego do 16 kwietnia 2004 roku trwała subskrypcja Obligacji Serii O1, a od 25 czerwca 2004 roku Bank rozpoczął sprzedaż 300 tysięcy Obligacji Serii O2. Za każde 100 zł zainwestowane w zakup obligacji w pierwszym dniu emisji po roku inwestorzy otrzymają dodatkowo 5,75 zł odsetek. Obligacje Serii O2 to druga transza obligacji z zainicjowanej na początku 2004 roku emisji o łącznej wartości 500 mln zł.

1.4 Działalność kredytowa

Nordea Bank Polska S.A. w swej działalności kredytowej oferuje szeroki zakres usług przedsiębiorcom, osobom fizycznym oraz jednostkom samorządu terytorialnego. Do głównych usług kredytowych należy zaliczyć kredyty obrotowe i inwestycyjne dla przedsiębiorców i jednostek samorządu terytorialnego oraz wszelkiego rodzaju kredyty konsumpcyjne dla osób fizycznych.

1.4.1 Kredyty dla klientów indywidualnych

- **Kredyt w koncie osobistym** – jest kredytem odnawialnym, który pozwala klientowi zadłużać się do wysokości ustalonej w umowie, bez konieczności ustanawiania zabezpieczeń. Oprocentowany jest on wg zmiennej stopy procentowej, a odsetki pobierane są co miesiąc. Wysokość limitu kredytowego uzależniona jest od historii i wysokości wpływów na rachunek. Maksymalna kwota kredytu wynosi 15 tys. zł.
- **Kredyt internetowy VIP** – jest przeznaczony dla osób, które posiadają konto Nordea VIP przez minimum 6 miesięcy. Jest on przyznawany na okres do 3 lat, a jego wysokość waha się w przedziale od 5 tys. zł do 30 tys. zł. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest weksel własny in blanco wystawiony przez kredytobiorcę i poręczony przez współmałżonka. Wniosek o ten kredyt może być złożony wyłącznie przez Internet.
- **Kredyt mieszkaniowy** – jest przeznaczony na zakup, budowę, rozbudowę, remont i modernizację domu lub mieszkania oraz na inne cele mieszkaniowe (także na refinansowanie już poniesionych nakładów lub spłatę kredytów zaciągniętych w innych bankach na cele mieszkaniowe). Kredyt mieszkaniowy daje możliwość finansowania do 100% inwestycji, doliczenia wszelkich opłat do kwoty kredytu, wcześniejszej spłaty, przewalutowania, opuszczenia raz do roku raty kapitałowo-odsetkowej i gwarantuje profesjonalną opiekę Doradcy Kredytowego.
- **Kredyt samochodowy Nordea Auto** – jest przeznaczony na zakup nowego lub używanego samochodu. Kredyt dostępny jest w złotych lub waloryzowany kursem EUR lub USD. Maksymalny okres kredytowania wynosi 6 lat, a kwota kredytu może wynieść 100% ceny pojazdu.
- **Kredyt konsumpcyjny** – jest przyznawany maksymalnie na okres 3 lat, a jego wysokość waha się w przedziale od 3 tys. zł do 50 tys. zł. Spłata kredytu następuje w ratach miesięcznych i może być dokonana poprzez wpłatę gotówki, przelew lub dyspozycję z konta osobistego. Możliwe warianty spłaty kredytu to raty malejące, raty stałe lub indywidualnie ustalony harmonogram spłat rat kredytu.

Ponadto w ofercie dla klientów indywidualnych znajdują się następujące kredyty:

- Kredyt MBA
- Kredyt lombardowy
- Kredyt lombardowy na zakup papierów wartościowych
- Linia kredytowa na zakup papierów wartościowych
- Kredyt na zakup papierów wartościowych na rynku pierwotnym

1.4.2 Kredyty dla przedsiębiorców

- **Kredyt w rachunku eFirma i eFirma plus** – jest przeznaczony dla przedsiębiorców, którzy przez co najmniej 6 miesięcy posiadają rachunek eFirma lub eFirma plus. Wysokość kredytu uzależniona jest od wysokości miesięcznych wpływów na rachunek, a jego maksymalna wysokość wynosi 50 tys. zł. Wni-

osek o przyznanie kredytu można wypełnić na stronie internetowej lub w oddziale Banku.

- **Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym** – polega na zadłużaniu się w rachunku do ustalonego przez Bank limitu. Kredyt ma charakter odnawialny, a spłata kredytu następuje automatycznie. Odsetki od kredytu płatne są comiesięcznie, a maksymalny okres kredytowania wynosi 12 miesięcy.
- **Linia kredytowa** – jest przyznawana na okres do 12 miesięcy i oznacza przyznanie limitu, do wysokości którego można się zadłużać w czasie określonym umową. Udzielana jest na finansowanie powtarzających się transakcji bez konieczności każdorazowego występowania o kredyt, gdyż środki z kredytu uruchamiane są zgodnie z warunkami określonymi w umowie.
- **Kredyt inwestycyjny** – jest udzielany na finansowanie różnorodnych inwestycji rozwojowych, modernizacyjnych oraz na zakup środków transportowych, maszyn i urządzeń. Cel kredytu jest jednoznacznie określony w umowie kredytowej. Odsetki spłacane są co miesiąc od kwoty aktualnego zadłużenia. Minimalny udział środków własnych wynosi 30% ogólnej wartości inwestycji.
- **Kredyt obrotowy** – jest udzielany na uzupełnienie środków własnych oraz na sfinansowanie bieżącej działalności operacyjnej, tj. finansowanie środków obrotowych (zapasów, należności, środków pieniężnych w drodze). Odsetki od kredytu płatne są comiesięcznie od kwoty aktualnego zadłużenia, a oprocentowanie naliczane jest od faktycznego zadłużenia. Maksymalny okres kredytowania wynosi 12 miesięcy, a maksymalna wysokość kredytu uzależniona jest od zdolności kredytowej, zapotrzebowania na kredyty, możliwości jego spłaty i zabezpieczenia.
- **Dyskonto weksli** – Bank przyjmuje do dyskonta weksle, których podawcami są podmioty prowadzące działalność gospodarczą, posiadające rachunek bieżący w Nordea Bank Polska S.A.
- **Faktoring** – Bank może przyjąć do finansowania faktury wystawione przez przedsiębiorstwo. Na podstawie zawartej z Bankiem umowy faktoringowej przedsiębiorstwo przenosi na Bank swoje wierzytelności, a w zamian otrzymuje natychmiastową zapłatę za towar lub usługę.
- **Gwarancja bankowa** – Bank może gwarantować spłatę kredytów lub innych zobowiązań wynikających z działalności przedsiębiorstwa. Gwarancja jest pisemnym zobowiązaniem Banku do zapłaty beneficjentowi gwarancji kwoty określonej w jej treści i na warunkach w niej zawartych.

Ponadto w ofercie dla klientów indywidualnych znajdują się następujące kredyty:

- **Kredyt doraźny**
- **Kredyt samochodowy Auto Firma**
- **Poręczenie kredytowe**

1.5 Leasing

Leasing jest alternatywą w stosunku do kredytu formą finansowania inwestycji. Nordea Finance, spółka powiązana z Nordea Bank Polska S.A. (powiązanie organizacyjne), oferuje swoim Klientom atrakcyjne warunki finansowe leasingu operacyjnego (leasingobiorca zalicza w koszty uzyskania przychodów opłaty i czynsze leasingowe i przysługuje mu prawo odkupu wynajmowanego środka trwałego) i kapitałowego (leasingobiorca zalicza w koszty uzyskania przychodów amortyzację i część odsetkową czynszów, a przedmiot leasingu zaliczany jest w skład jego majątku).

1.6 Pozostała działalność

Nordea Bank Polska S.A. oferuje szeroki wachlarz produktów i usług w zagranicznym i krajowym obrocie dewizowym, takich jak inkaso czy akredytywa dokumentowa.

Ponadto Bank zajmuje się bankowością inwestycyjną (organizacja emisji papierów dłużnych) oraz prowadzi doradztwo finansowo-ekonomiczne, w ramach którego opracowuje koncepcje pozyskania relatywnie tańszego sposobu finansowania inwestycji (corporate finance), realizuje projekty wprowadzania akcji spółek na GPW w Warszawie oraz opracowuje analizy opłacalności i porównań projektów inwestycyjnych.

2. Informacje o głównych umowach znaczących dla działalności gospodarczej jednostki dominującej, w tym umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami oraz umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji

Z uwagi na charakter swojej działalności jednostka dominująca zawiera znaczące umowy głównie w postaci umów kredytowych. W 2004 r. o fakcie podpisania takich umów (spełniających kryteria znaczących umów) Bank

informował opinię publiczną wysyłając raporty bieżące Systemem Emitent.

Łączne zaangażowanie bilansowe Banku z tytułu udzielonych kredytów (łącznie z należnymi odsetkami) wg stanu na dzień 30.06.2004 r. wynosi 3.590.627 tys. zł.

3. Informacje o zmianach w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Nordea Bank Polska S.A. z innymi podmiotami oraz charakterystyka jednostek z Grupy Kapitałowej Banku

Grupa Kapitałowa Nordea Bank Polska S.A. na dzień 30.06.2004 r. obejmuje jednostkę dominującą jaką jest Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni i jedną jednostkę podporządkowaną jaką jest jednostka zależna Inwestycje Kapitałowe S.A. z siedzibą w Gdańsku.

Skład Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A., w I półroczu 2004 r. zmienił się w sposób następujący:

Dnia 02 marca 2004 r. nastąpiła finalizacja transakcji sprzedaży przez Nordea Bank Polska S.A. 9.490.000 szt. akcji zwykłych na okaziciela serii A, B i D o wartości nominalnej 1,00– zł każda, spółki stowarzyszonej – Nordea Finance Polska S.A. z siedzibą w Warszawie.

Nabywcą akcji został podmiot dominujący – Nordea Bank Sweden AB (publ) z siedzibą w Sztokholmie.

Nordea Bank Polska S.A. przed zawarciem niniejszej transakcji posiadał 9.490.000 szt. akcji zwykłych na okaziciela Spółki, co stanowiło 48,20% kapitału zakładowego Spółki oraz 31,75% głosów na WZA Spółki natomiast Nordea Bank Sweden AB (publ) posiadał 10.200.000 szt. akcji imiennych uprzywilejowanych, co stanowiło 51,80% kapitału zakładowego Spółki oraz 68,25% głosów na WZA Spółki.

Cena, po jakiej zostały zbyte akcje wyniosła 1.445 tys. zł.

Po dokonaniu niniejszej transakcji Nordea Bank Polska S.A. nie posiada akcji Spółki Nordea Finance Polska S.A., a jedynym akcjonariuszem Spółki jest Nordea Bank Sweden AB (publ).

W konsekwencji powyższego skład Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. na dzień 30.06.2004 r. zmniejszył się w porównaniu z końcem 2003 r. o jedną jednostkę podporządkowaną – jaką była spółka stowarzyszona – Nordea Finance Polska S.A.

Istotne zdarzenia dotyczące jednostki podporządkowanej, mające miejsce w okresie sprawozdawczym:

1. Dnia 24 marca 2004 r. odbyło się NWZA spółki Inwestycje Kapitałowe S.A., na którym Uchwałą Nr 2 postanowiono podwyższyć kapitał zakładowy spółki Inwestycje Kapitałowe S.A. z kwoty 1.524.400 (jeden milion pięćset dwadzieścia cztery tysiące czterysta) złotych do kwoty 1.894.400 (jeden milion osiemset dziewięćdziesiąt cztery tysiące czterysta) złotych, to jest o kwotę 370.000 (trzysta siedemdziesiąt tysięcy) złotych, poprzez emisję 37.000 (trzydzieści siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć) złotych za każdą akcję.

Cenę emisyjną ustalono na poziomie 100,00 (sto) złotych za każdą akcję a pokrycie akcji nowej emisji ma nastąpić wkładami pieniężnymi.

Całą emisję akcji przeznaczono w drodze subskrypcji prywatnej dla jedyne go akcjonariusza spółki tj. Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni.

Podwyższenie kapitału zakładowego spółki uprawomocniło się dnia 21 kwietnia 2004 r. (data wpisu do KRS).

2. NWZA spółki Inwestycje Kapitałowe S.A. z dnia 01 kwietnia 2004 r. Uchwałą Nr 2 przeniosło siedzibę spółki z miasta Gdyni do miasta Gdańsk.

Procentowy udział Nordea Bank Polska S.A. w kapitale zakładowym jaki i w głosach na WZA jednostki podporządkowanej na dzień 30.06.2004 r. przedstawia się następująco:

	Liczba akcji/udziałów będących w posiadaniu Nordea Bank Polska S.A.	% udział Banku w kapitale zakładowym spółki	Suma głosów na WZA spółek, będących w posiadaniu Nordea Bank Polska S.A.	% głosów Nordea Bank Polska S.A. na WZA spółki
Inwestycje Kapitałowe S.A.	189 440	100,00%	189 440	100,00%

• Inwestycje Kapitałowe S.A. z siedzibą w Gdańsku

Inwestycje Kapitałowe Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 14 października 1994 roku. Spółka wpisana została do Rejestru Handlowego postanowieniem Sądu Rejonowego XII Wydział Gospodarczy Rejestrowy w Gdańsku z dnia 4 listopada 1994 roku w dziale B pod numerem RHB 10010. Wpis do Krajowego Rejestru Sądowego nastąpił w dniu 27 września 2001 roku pod numerem KRS 0000044722.

Struktura kapitału zakładowego Inwestycji Kapitałowych S.A. na dzień 30.06.2004 r. przedstawia się następująco:

Kapitał zakładowy wynosi 1.894.400 (jeden milion osiemset dziewięćdziesiąt cztery tysiące czterysta) złotych i dzieli się na:

– 189.440 (sto osiemdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta czterdzieści) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10,- (dziesięć) złotych każda akcja.

Liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 189.440.

Nordea Bank Polska S.A. jest jedynym akcjonariuszem spółki tj. posiada 100% udział w kapitale zakładowym i 100% głosów na WZA.

Przedmiotem działalności spółki jest pośrednictwo finansowe, administrowanie rynkiem finansowym, działalność pomocnicza związana z pośrednictwem finansowym, działalność pomocnicza związana z ubezpieczeniami i funduszami emerytalno – rentowymi, zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości i inne czynności.

Spółka Inwestycje Kapitałowe S.A. nie posiada akcji Banku.

Inwestycje Kapitałowe S.A. koncentruje się w swojej działalności na obrocie wierzytelnościami i działalności faktoringowej. Największy udział w obrotach mają faktoring w stosunku do podmiotów gospodarczych oraz wierzytelności układowe. Ponadto spółka zajmuje się przeprowadzaniem analiz finansowych, organizowaniem finansowania i oceną przedsięwzięć inwestycyjnych. Inwestycje Kapitałowe S.A. były inicjatorem założenia Nordea Finance Polska S.A.

Inwestycje Kapitałowe S.A. to spółka, która pozostanie w strukturze Nordea Bank Polska S.A. jednak jej funkcjonowanie będzie miało ograniczoną formę działania tzn. jej działalność będzie powoli „wygaszana”.

Charakter powiązań pomiędzy osobami zarządzającymi lub nadzorującymi emitenta a osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Spółkę na dzień 30.06.2004 r.:

Rada Nadzorcza Inwestycji Kapitałowych S.A.:

Stefan Lundgren – Członek Zarządu Banku

Sławomir Żygowski – Członek Zarządu Banku

4. Inwestycje krajowe i zagraniczne, w tym inwestycje kapitałowe dokonane w ramach Grupy Kapitałowej.

Inwestycje kapitałowe Banku dokonane poza jego grupą kapitałową przedstawiają poniższe tabele. W pierwszym półroczu 2004 nie zaszły w tym zakresie żadne zmiany w porównaniu z 2003 rokiem. Wszystkie inwestycje sfinansowane zostały ze środków własnych banku.

Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, przedstawiające prawo kapitału, dopuszczone do publicznego obrotu

liczba akcji/udziałów	Nazwa spółki	wycena na 30/06/2004 PLN
185 323	MUZA S.A.	1 084 139,55
		1 084 139,55

Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, przedstawiające prawo kapitału, niedopuszczone do publicznego obrotu

liczba akcji/udziałów	Nazwa spółki	wycena na 30/06/2004 PLN
100	Biuro Informacji Kredytowej S.A.	78 687,00
10	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	60 496,40
33 833	Grupa LOTOS S.A.	3 272 327,76
19 940	Przedsiębiorstwo Turystyczne "CZARNY POTOK" S.A.	6 635 035,00
		10 046 546,16

Akcje i udziały mniejszościowe w podmiotach niefinansowych

liczba akcji/udziałów	Nazwa spółki	wycena na 30/06/2004 PLN
1	Łódzka Agencja Rozwoju Regionalnego S.A.	10 000,00
5	Międzynarodowa Szkoła Bankowości i Finansów Sp. z o.o.	2 500,00
		12 500,00

Inwestycje kapitałowe Banku w ramach grupy kapitałowej przedstawia poniższa tabela:

Akcje i udziały w spółkach zależnych

liczba akcji/udziałów	Nazwa spółki	wycena na 30/06/2004 PLN
189 440	Inwestycje Kapitałowe S.A.	1 290 127,80

Więcej informacji na temat informacji i transakcji z jednostkami z grupy kapitałowej przedstawia pkt. 3 i 5 niniejszego Sprawozdania.

5. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi.

Transakcje z podmiotami powiązanymi mają charakter depozytowo – kredytowy, a więc wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Bank. Jednocześnie warunki zawarcia niniejszych transakcji nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych.

Pozycje bilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

30.06.2004r. (dane w tys. zł)	Razem	Inwestycje Kapitałowe S.A. (jednostka zależna)	Nordea Bank AB (publ) (jednostka dominująca)
Należności od sektora finansowego	3 749	–	3 749
1. Należności krótkoterminowe	3 749	–	3 749
a) w rachunku bieżącym	3 749	–	(rach. Nostro) 3 749
b) pozostałe należności krótkoterminowe	–	–	–
2. Należności długoterminowe	–	–	–
Inne aktywa /pozostałe/	–	–	–
RAZEM	3 749	–	3 749

30.06.2004r. (dane w tys. zł)	Razem	Inwestycje Kapitałowe S.A. (jednostka zależna)	Nordea Bank AB (publ) (jednostka dominująca)
Zobowiązania wobec sektora finansowego	338 495	137	338 358
1. Zobowiązania krótkoterminowe	999	137	862
a) w rachunku bieżącym	999	137	(rach. Loro) 862
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	–	–	–
2. Zobowiązania długoterminowe	337 496	–	(lokaty i depozyty wykorzystane)* 337 496
Inne pasywa /pozostałe/	–	–	–
RAZEM	338 495	137	338 358

* Na dzień 30 czerwca 2004 roku Bank ma podpisane dwie wielowalutowe umowy z Grupą Nordea na długoterminowe finansowanie na łączną kwotę w EUR – 300.000 tys.

Pozycje pozabilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

	w tys. zł		
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	–	3 374	1 500
– jednostce zależnej (Inwestycje Kapitałowe S.A.)	–	–	–
– jednostce stowarzyszonej (Nordea Finance Polska S.A.)	–	3 374	1 500
– jednostce dominującej (Nordea Bank AB)	–	–	–
b) pozostałe (z tytułu):	–	3 561	37 776
– otwarte linie kredytowe	–	3 561	37 776
– na rzecz jednostek zależnych	–	–	14 651
– na rzecz jednostki stowarzyszonej	–	3 561	23 125
– na rzecz jednostki dominującej	–	–	–
– inne	–	–	–
– na rzecz jednostek zależnych	–	–	–
– na rzecz jednostki stowarzyszonej	–	–	–
– na rzecz jednostki dominującej	–	–	–
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	–	6 935	39 276

	w tys. zł		
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	342 052	345 073	274 946
– od jednostek zależnych	-	-	-
– od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
– od jednostki dominującej	342 052	345 073	274 946
b) pozostałe (z tytułu)	-	-	-
– w tym: od jednostek zależnych	-	-	-
– w tym: od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
– w tym: od jednostki dominującej	-	-	-
Zobowiązania warunkowe od jednostek powiązanych, razem	342 052	345 073	274 946

Ponadto informacje dotyczące transakcji z jednostkami powiązanymi, mające miejsce w okresie sprawozdawczym, zaprezentowano w pkt.3 niniejszego Sprawozdania.

6. Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności

Listę kredytów zaciągniętych przez Bank według stanu na dzień 30.06.2004 zawiera poniższa tabela (są to kredyty zaciągnięte przez b. LG Petro Bank S.A.):

Wierzyciel	Kwota kredytu	Waluta kredytu	Data rozpoczęcia kredytowania	Zakończenie okresu kredytowania
EBRD	3 642 987,25	EUR	07.12.1999r	15.08.2005r.
EBRD	4 667 989,34	EUR	07.12.1999r	15.11.2005r.

Dodatkowe źródła finansowania to długoterminowe depozyty międzybankowe zawarte z bankami należącymi do Grupy Nordea:

Wierzyciel	Kwota depozytu	Waluta depozytu	Data rozpoczęcia	Data zapadalności
Nordea Bank Denmark	2 930 000,00	EUR	25.05.2000r.	25.05.2005r.
Nordea Bank Denmark	2 724 100,00	EUR	25.05.2000r.	25.05.2005r.
Nordea Bank Finland	40 700 000,00	PLN	16.06.2003r.	16.06.2011r.
Nordea Bank Sweden	35 000 000,00	EUR	24.11.2003r.	25.11.2005r.
Nordea Bank Sweden	30 000 000,00	EUR	22.04.2004r.	25.04.2006r.
Nordea Bank Sweden	15 000 000,00	PLN	30.06.2004r.	31.07.2006r.
Nordea Bank Sweden	6 000 000,00	EUR	30.06.2004r.	31.07.2006r.

7. Informacje o udzielonych pożyczkach i kredytach według terminów zapadalności, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom grupy kapitałowej emitenta.

Struktura zapadalności należności terminowych banku na dzień 30.06.2004 (obejmuje kwotę główną należności, bez odsetek):

(w tys. zł)

Struktura zapadalności:	Należności od sektora finansowego	Należności od sektora niefinansowego	Należności od sektora budżetowego	Łączna wartość należności Banku	Udział % w sumie bilansowej
Do 3m – cy	111 135	451 307	106 383	668 825	14,7%
Od 3m – cy do 1 roku	3 071	390 989	57 444	451 504	9,9%
Od 1 roku do 5 lat	63 980	841 036	225 306	1 130 322	24,9%
Powyżej 5 lat	58	567 962	98 335	666 355	14,7%
Dla których termin zapadalności upłynął	7 288	329 441	47 662	384 391	8,5%
Razem	185 532	2 580 735	535 130	3 301 397	72,6%

Należności od jednostek podporządkowanych z tytułu udzielonych kredytów na dzień 30.06.2004 r. nie wystąpiły.

Należności od jednostki powiązanej (Nordea Finance Polska – była jednostka stowarzyszona) z tytułu udzielonych kredytów na dzień 30.06.2004 r. wynoszą 64.674 tys. zł, przy czym żadna z ekspozycji względem podmiotu nie przekracza terminu 5 lat.

8. Opis wykorzystania przez jednostkę dominującą wpływów z emisji papierów wartościowych.

W I półroczu 2004 r. Bank nie przeprowadzał emisji akcji.

Na dzień 30 czerwca 2004 roku Bank pozyskał fundusze na działalność operacyjną w wysokości 3.483 tys. zł z tytułu emisji obligacji własnych Serii O1 i O2 sprzedanych w ramach Programu Obligacji Oprocentowanych.

9. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w skonsolidowanym raporcie półrocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników.

Bank nie publikował żadnych prognoz dotyczących wyników finansowych Banku, jak i Grupy Kapitałowej. Dnia 18.08.2004 r. Nordea Bank Polska S.A. przekazał do publicznej wiadomości skonsolidowany raport kwartalny za II kwartał 2004 r.

10. Zarządzanie zasobami finansowymi jednostki dominującej, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

Nordea Bank Polska S.A. zarządza zasobami finansowymi zgodnie z wytycznymi i standardami Grupy Nordea. Zgodnie z obowiązującymi procedurami wewnętrznymi Bank monitoruje na bieżąco ryzyko płynności oraz stopy procentowej. Bank posiada odpowiednie umowy z Grupą Nordea gwarantujące zapewnienie finansowania, w razie wystąpienia takiej konieczności. Nordea Bank Polska S.A. wywiązuje się z na bieżąco z zaciągniętych zobowiązań.

11. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.

Grupa Nordea działając poprzez Nordea Bank AB (publ) – stała się dla Nordea Bank Polska S.A. w Gdyni Akcjonariuszem Większościowym poprzez objęcie kolejnych emisji akcji oraz nabycie akcji w wyniku kolejnych wezwań. Nordea Bank AB (publ) w wyniku dokapitalizowania Banku poprzez kolejne emisje akcji oraz przez połączenie Nordea Bank Polska S.A. z LG Petro Bank S.A. umożliwia dokonywanie inwestycji kapitałowych i infrastrukturalnych w Banku. Nordea Bank Polska S.A. posiada w swoich aktywach środki na finansowanie

przewidzianych zamierzeń inwestycyjnych. Działalność kapitałowa Banku podlega ograniczeniom wynikającym z przyjętej polityki Grupy Nordea.

Nordea Bank Polska S.A. nie planuje wzrostu swoich inwestycji kapitałowych a istniejący portfel akcji (patrz. pkt. 4) będzie stopniowo redukowany w ramach istniejących warunków rynkowych.

12. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia ich wpływu.

W pierwszym półroczu 2004 r. Nordea Bank Polska S.A. kontynuował proces restrukturyzacji posiadanego portfela skupionych wierzytelności szpitalnych. Stała analiza oraz podejmowane działania w celu zmniejszenia negatywnego wpływu tego portfela na wyniki Banku w 2003 r. przyniosły również pozytywne efekty w I półroczu 2004 roku..

W 2004 r. nadal trwa proces restrukturyzacji Banku w związku z fuzją prawną z LG Petro Bankiem S.A. na 30 czerwca 2003 r. Unifikacja produktowa, informatyczna i organizacyjna zaowocowała efektami synergii i ich znaczącym pozytywnym wpływem na wyniki Banku w bieżącym roku. W szczególności poczyniono oszczędności w Banku racjonalizując sieć placówek bankowych oraz obniżając poziom zatrudnienia. Dzięki tym efektom Bank przełamał negatywne tendencje w sytuacji finansowej co przyniosło poprawę wyniku finansowego w stosunku do lat ubiegłych (2003 i 2002).

W jednym z priorytetowych dla Banku obszarów – kredyty hipoteczne – usprawniono proces kredytowy redukując nie tylko koszty ale i czas przyznawania kredytów.

Inną priorytetową rolę w ofercie produktowej Banku odgrywa bankowość elektroniczna. Dynamiczny jej rozwój Bank odnotował dla produktów e-Firma i e-Firma Plus. W kwietniu br. elektroniczny rachunek e-Firma został wyróżniony Medalem Europejskim przyznawanym przez Business Centre Club i Urząd Komitetu Integracji Europejskiej.

13. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju emitenta i jego Grupy Kapitałowej oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca trwającego roku obrotowego, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej.

Czynniki zewnętrzne

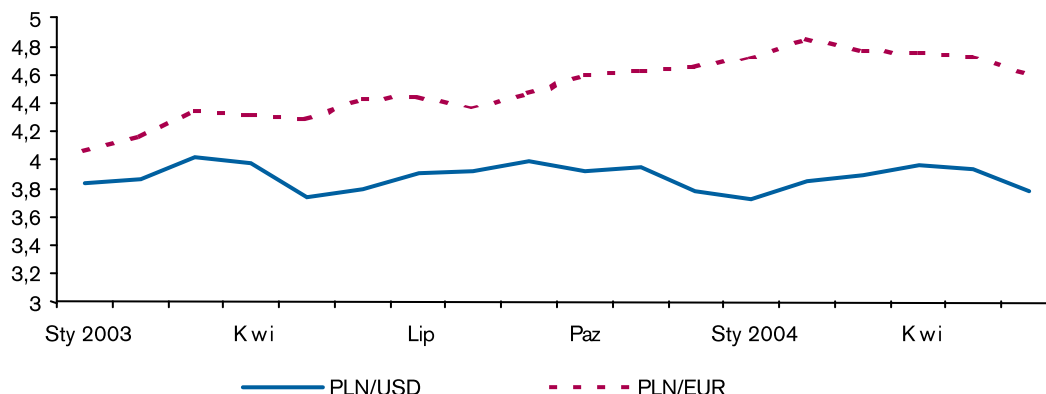
Produkt Krajowy Brutto zwiększył się do 6,9% w I kwartale br. Obserwowana jest utrzymująca się tendencja wzrostowa, co korzystnie wpłynie na polepszenie się sytuacji finansowej klientów banków a tym samym poprawi wyniki banków. Po sześciu miesiącach 2004 r. deficyt budżetowy sięgnął 19,9 miliarda PLN, co oznacza wykorzystanie na poziomie 43,9%.

Problemem polskiej gospodarki jest nadal duże bezrobocie. Korzystnym jednak zjawiskiem jest jego spadek z 20,6% na koniec grudnia 2003 do 19,5% na koniec czerwca 2004. Jeśli okaże się to trwałym trendem może to mieć pozytywny wpływ zarówno na poziom oszczędności ludności w Banku (zwłaszcza przy ostatnich podwyżkach stóp procentowych od lokat złotych będących efektem umacniania się złotego) jak i poziomu kredytów z powodu zwiększającej się liczby osób o odpowiedniej zdolności kredytowej.

Stopa inflacji znacząco wzrosła w ostatnim półroczu. Średnioroczny wskaźnik na koniec czerwca wyniósł 4,4% w porównaniu do 1,7% na koniec 2003 r. i 0,8% na koniec czerwca ubiegłego roku. Z powodu wyższej inflacji Rada Polityki Pieniężnej, aby osiągnąć cele inflacyjne w bieżącym roku, podniosła stopy procentowe i zapowiada dalsze podwyżki jeśli oczekiwania wzrostu cen rynku nie wygasną. Umacnia to złotego w ostatnim czasie.

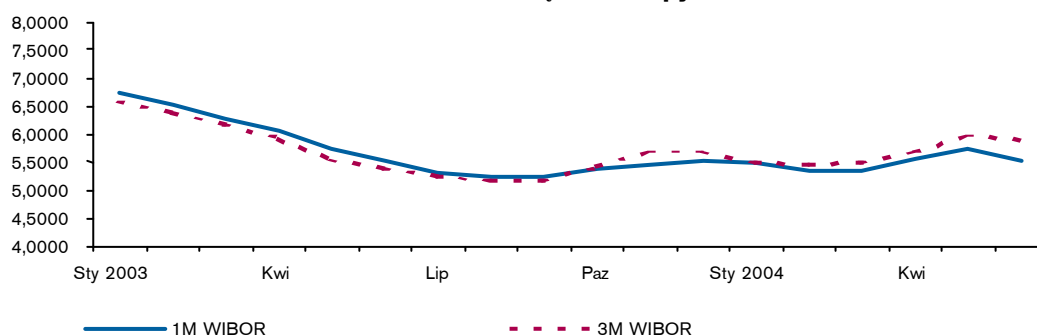
Średni kurs dolara w NBP wyniósł 3,7470 na koniec czerwca 2004 r. w porównaniu do 3,8966 na koniec czerwca 2003 r. Średni kurs EURO wzrósł z 4,4570 na koniec czerwca 2003 r. do 4,5422 na koniec czerwca br. Średnie miesięczne kursy NBP kształtowały się, jak przedstawiono poniżej.

Srednie miesieczne kursy walut



Wykres poniżej przedstawia stawki WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych i 3-miesięcznych. W okresie od początku roku 2003 stawki WIBOR spadły z poziomu średniego 6,6 w styczniu 2003 do 5,3 w czerwcu 2003, a następnie nieco wzrosły do 5,4 w grudniu 2003 i 5,7 w czerwcu 2004.

Średnie miesięczne stopy WIBOR



Czynniki wewnętrzne

1. W 2004 r. Nordea Bank Polska S.A. kontynuuje proces restrukturyzacji powstałej z połączenia w połowie ubiegłego roku dwóch banków: Nordea Bank Polska S.A. z LG Petro Bank S.A. Zarząd Banku ocenia, że zintegrowanie obu banków przynosi następujące korzyści:

- a) Obniżenie kosztów oraz zwiększenie efektywności działań rozwojowych

Połączenie pozwoliło na osiągnięcie oszczędności kosztowych. Restrukturyzacja zaplecza organizacyjnego oraz systemów informatycznych doprowadziła do oszczędności i zwiększenia potencjału wzrostu w długim okresie. Racjonalizacja wydatków podniosła poziom zyskowności a w długiej perspektywie spodziewane jest trwale podniesienie efektywności działania Banku.

Oba Banki połączyły swoje działania rozwojowe. Pozwala to na zwiększenie opłacalności inwestycji. Bank skoncentrował uwagę na zyskowych i wzrastających segmentach klientów i jednocześnie wykorzystaniu istniejących możliwości w nowo nabytych niszach rynkowych, jak również na rozwoju produktów o wysokiej wartości dodanej. Trwa rozpoczęta w ubiegłym roku standaryzacja produktów, przy wykorzystaniu nowoczesnych analiz rynkowych, tak aby dopasować istniejące produkty do rosnących potrzeb klientów.

Zarząd ocenia, że nie tylko w krótkim ale przede wszystkim w długim okresie czasu zarówno redukcja kosztów jak i rozwój produktów z ukierunkowaniem na tworzenie wartości dla klientów prowadzą Bank do wyższego zwrotu na kapitale.

Najważniejszymi czynnikami wewnętrznymi istotnymi dla dalszego rozwoju jest pełna integracja Banku po połączeniu oraz osiągnięcie zakładanych w planie połączenia efektów synergii.

- b) Silniejsza pozycja na rynku

Bank zwiększył swoje aktywa i zakres działalności. Dołączył do grona 15 największych podmiotów

świadczących usługi finansowe na polskim rynku i dysponuje siecią 25 oddziałów i 23 innych placówek oferujących produkty i usługi bankowe, działających we wszystkich głównych miastach Polski. Ułatwiło to skuteczne konkurowanie z innymi bankami o podobnej skali działalności. Geograficzny zasięg połączonej sieci bankowej pozwala na obsługę klientów w całej Polsce.

c) Szersza oferta produktów i usług

W I kwartale 2004 r. konwersja systemu operacyjnego umożliwiła standaryzację procesu obsługi klienta w sieci połączonych banków. Wprowadzono nowe produkty oraz przeprowadzono badania zadowolenia klienta mające na celu rozszerzenie oferty oraz promowanie długotrwałych relacji z klientem. W szczególności na uwagę zasługuje wprowadzenie produktów „bankassurance”, rozwój jednostek TFI (w tym projekt dystrybucji własnych funduszy Grupy Nordea), nowe produkty bankowości elektronicznej oraz obligacje bankowe.

d) Sprawniejsze kierownictwo

Po połączeniu Bank dysponuje bardziej doświadczonym zespołem kierowniczym. Wspólne i sprawniejsze kierownictwo, poprzez połączenie doświadczeń i metod zarządzania, w opinii Banku zaowocowało wdrożeniem skuteczniejszych metod kierowania całą organizacją.

2. Współpraca z Akcjonariuszem Większościowym – Nordea Bank AB (publ)

Nordea Bank AB (publ) jest międzynarodową instytucją finansową należącą do Grupy Nordea. Nordea to największa grupa finansowa w regionie Skandynawii i Morza Bałtyckiego, z wartością aktywów 253 mld EUR. Jest liderem bankowości internetowej i operacji e-commerce obsługującym w ten sposób 3,7 mln klientów. Nordea posiada silną pozycję na rynku usług bankowych w Skandynawii: 40 % rynku w Finlandii, 25 % w Danii, 20 % w Szwecji, 15 % w Norwegii, a także na rynku usług ubezpieczeniowych (ubezpieczenia na życie: Finlandia 30 %, Dania 10 %, Szwecja 6 %; ubezpieczenia ogółem: Dania 22 %, Norwegia 19 %).

Grupa Nordea we wszystkich swoich obszarach działalności obsługuje w sumie 9,7 mln klientów indywidualnych, 1 mln klientów instytucjonalnych oraz ponad 500 dużych korporacji. Obsługa klientów dokonywana jest za pośrednictwem 1245 placówek bankowych oraz wysoko rozwiniętych usług telefonicznych i internetowych, a także poprzez placówki zagraniczne. Nordea jest również liderem w usługach typu „asset management” na skandynawskich rynkach finansowych, zarządzając w sumie aktywami o wartości 100 mld euro (łącznie z usługami typu „private banking”).

Pierwszą inwestycją Nordea w Polsce był zakup akcji Banku Komunalnego w Gdynia S.A. oraz BWP-Unibank S.A. Nordea posiada w Polsce – oprócz Nordea Bank Polska S.A. – towarzystwo ubezpieczeniowe oraz firmę leasingową, z łączną liczbą 390.000 klientów. Połączenie z LG Petro Bank S.A. podniosło rangę Nordea BP S.A. w strukturach Grupy Kapitałowej Nordea.

Ostateczne osiągnięcie celów wynikających z partnerstwa strategicznego pomiędzy Nordea Bank AB (publ) i Nordea Bank Polska S.A., co wiąże się z tempem wdrażania programu integracyjnego, planowane jest w okresie najbliższych 2 do 4 lat.

Strategia i rozwój Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej

Perspektywy rozwoju Nordea Bank Polska S.A. są ściśle związane z polityką Grupy Nordea w stosunku do rynków krajów nadbałtyckich i Polski. Grupa Nordea postrzega te kraje jako naturalną strefę wpływów. Dotychczasowe inwestycje w wymienionych krajach wskazują na determinację Grupy Nordea do realizacji wyznaczonych celów. W Polsce Grupa Nordea zamierza osiągnąć dominującą pozycję w sektorze klientów nordyckich oraz być jednym z przodujących banków w wybranych segmentach rynku. Zamierzenia Grupy Nordea mają być zrealizowane do 2007 roku.

Na dzień 30 czerwca 2004 roku inwestycje Grupy Nordea na rynku polskim, obejmują:

- 98,71% udziału w kapitale Nordea Bank Polska S.A.,
- 100 % udziału w kapitale Nordea-Życie S.A.,

- 100 % udziału w kapitale Nordea Finance Polska S.A.,
- udział w kapitale Inwestycji Kapitałowych S.A. poprzez 100% udziału Nordea Bank Polska w tej spółce.

Strategicznym celem Grupy Nordea jest kontynuacja ekspansji w regionie Morza Bałtyckiego. Nordea Bank Polska S.A. jest jednym z banków tego regionu. Ideą rozwoju działalności w Polsce jest:

Dystrybucja – strategicznie zlokalizowane oddziały w głównych miastach oraz wykorzystanie nowoczesnej technologii kanałów dystrybucji, takich jak: internet, bankowość telefoniczna, karty oraz dystrybutorzy zewnętrzni.

Klienci – firmy skandynawskie i międzynarodowe, najlepsze firmy polskie i gminy, pracownicy naszych firm oraz zamożni klienci indywidualni wykazujący chęć skorzystania z nowych i nowoczesnych form usług bankowych.

Produkty – standardowy zestaw produktów i podejście do Klienta, które odniosły sukces w krajach Grupy Nordea.

Pozycja – znaczący podmiot działający na rynku w wybranych segmentach rynku bankowego w Polsce.

Grupa Nordea ma wyznaczone długookresowe cele dla rynku polskiego i krajów bałtyckich:

- w perspektywie 3 lat – zajęcie pozycji znaczącego podmiotu działającego na rynku bankowym,
- osiągnięcie co najmniej 5 % udziału w rynku w Polsce,
- uzyskanie w długim okresie ponad 50 % udziału w rynku w segmencie obsługi klientów korporacyjnych z krajów skandynawskich.

Cel, jaki Grupa Nordea zamierza osiągnąć w latach 2003-2007, to zajęcie w Polsce miejsca pośród 5 największych banków w wybranych segmentach, a mianowicie:

- w segmencie obsługi dużych firm skandynawskich (Nordic Corporate),
- w segmencie obsługi najlepszych dużych firm polskich,
- w segmencie obsługi samorządów,
- w segmencie obsługi pracowników klientów korporacyjnych,
- w segmencie obsługi bogatego sektora prywatnego.

Ponadto celem Grupy Nordea jest znalezienie się w gronie najlepszych banków w kraju w zakresie nowoczesnych kanałów dystrybucji usług bankowych, ograniczenie kosztów stałych oraz utrzymywanie stosunku kosztów do przychodów poniżej 50%. Cele te zostaną osiągnięte dzięki m.in.:

- utrzymywaniu ograniczonej liczby oddziałów oferujących pełen zakres usług,
- punktom obsługi klienta,
- bankowości internetowej i telefonicznej,
- kartom.

Grupa Nordea zamierza oferować standardowy asortyment produktów i koncepcje segmentacji klientów we wszystkich krajach, wykorzystując pozytywne doświadczenia uzyskane w przeszłości i akceptowane przez Grupę.

W I kwartale został zakończony szeroko zakrojony program inwestycyjny i modernizacyjny w Nordea Bank Polska S.A. Celem tego programu było osiągnięcie wysokich standardów w dziedzinie systemów komputerowych, produktów i rozwiązań internetowych w zakresie bankowości. Pierwszym etapem programu była, zakończona w roku 2001, inwestycja w instalację nowego systemu operacyjnego i w technologię internetową. Pełna konwersja systemów komputerowych w oddziałach Nordea BP została zakończona w dniu 24 listopada 2002 roku. Po połączeniu obu banków (Nordea BP i LG Petro Bank) kontynuowane były prace nad wdrożeniem, we wszystkich oddziałach byłego LG Petro Bank systemu informatycznego – GLOBUS. Proces ten został zakończony w styczniu 2004 roku, co stanowi znakomitą platformę dla dalszego rozwoju Banku.

14. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania spółką emitenta i jego grupą kapitałową

W I półroczu 2004 r. nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania spółką emitenta.

Po połączeniu obu banków (Nordea BP i LG Petro Bank) w ubiegłym roku kontynuowane były prace nad wdrożeniem we wszystkich oddziałach byłego LG Petro Bank systemu informatycznego – GLOBUS. Proces konwersji systemów został zakończony w styczniu 2004 roku. W zakresie kanałów elektronicznych zastosowane zostało rozwiązanie w pełni kompatybilne z rozwiązaniami Grupy Nordea i przez nią rekomendowane.

Nordea Bank Polska S.A. działa w strukturze rozproszonej terytorialnie, opartej na trzech centrach biznesowych w Trójmieście, Łodzi i Warszawie. Jednostki organizacyjne w Trójmieście są odpowiedzialne za rozwój produktów i usług bankowych. W Łodzi powstało centrum produkcji, które zajmuje się rozwojem produktów hipotecznych, operacjami i weryfikacją kredytową oraz rozwojem narzędzi informatycznych. W gestii ośrodka w Warszawie pozostają kontakty z głównymi klientami korporacyjnymi, w tym szczególnie z klientami skandynawskimi – dzięki działającemu w stolicy Departamentowi Bankowości Skandynawskiej. Dzięki podziałowi na trzy równorzędne centra, zarządzanie Bankiem stało się bardziej efektywne. Decyzja o zlokalizowaniu centrali Nordea Bank Polska S.A. w Gdyni jest spójna z koncepcją rozwoju biznesu grupy Nordea, która mówi o istotnej roli obszaru wokół Morza Bałtyckiego.

Standaryzacja produktów obu Banków przebiega stopniowo, przy wykorzystaniu nowoczesnych analiz rynku, tak, aby dopasować istniejące produkty do rosnących potrzeb klientów. Połączenie dotychczasowych ofert Banków odbywa się poprzez wycofywanie produktów nie cieszących się popularnością, modyfikację i ujednolicanie produktów obecnych w obu Bankach, a także wprowadzanie do oferty obu Banków nowych produktów. Trwają prace nad określeniem docelowej oferty produktowej nowego Banku, zdefiniowaniu segmentów klientów strategicznych oraz dalszym pogłębieniu segmentacji klientów, a także na konstruowaniu usługi odpowiadającej wymaganiom tych grup. Pomimo tego, iż w przyszłości może dojść do modyfikacji produktów Banków, duże znaczenie w ofercie, podobnie jak dzisiaj, będą odgrywać kredyty hipoteczne oraz bankowość elektroniczna. Docelowa oferta skierowana będzie do klientów indywidualnych, klientów korporacyjnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw, a zawierać będzie zarówno standardową ofertę prowadzenia rachunków, depozytów, kredytów i kart, jak i ofertę „bankassurance”, bankowości elektronicznej oraz „private banking”.

15. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących jednostkę dominującą.

Skład Zarządu Nordea Bank Polska S.A. na dzień 30.06.2004 r.:

Prezes Zarządu – Włodzimierz Kiciński

Członkowie Zarządu: Anna Rudnicka, Kazimierz Głowacki, Asbjörn Höyheim, Stefan Lundgren, Sławomir Żygowski

W okresie 01.01.2004 – 30.06.2004 nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Banku.

Zdarzenia mające miejsce po dacie bilansu, dotyczące zmian w składzie osobowym Zarządu Banku:

- 1) Rada Nadzorcza Banku Uchwałą Nr 14/2004 z dnia 26.08.2004 r. powołała Jacka Kalisza na Członka Zarządu Banku ds. Bankowości Detalicznej z dniem 01 października 2004 r.
- 2) Rada Nadzorcza Banku Uchwałą Nr 15/2004 z dnia 26.08.2004 r. powołała Kari Ojala na Członka Zarządu Banku ds. Kontroli Ryzyka z dniem 01 stycznia 2005 r.
- 3) Stefan Lundgren – obecny Członek Zarządu Banku ds. Kontroli Ryzyka złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Banku, ze skutkiem obowiązującym od dnia 01 stycznia 2005 r.

Skład Rady Nadzorczej Nordea Bank Polska S.A. na dzień 30.06.2004 r.:

1. Wojciech Rybowski – Przewodniczący

2. Thomas Neckmar – Wiceprzewodniczący

Członkowie Rady:

3. Tadeusz Aziewicz

4. Maciej Dobrzyniecki

5. Marek Głuchowski

6. Paweł Miller
7. Claes Östberg
8. Rauno Päivinen
9. Michael Rasmussen
10. Eugeniusz Kwiatkowski

Zmiany dotyczące składu osobowego Rady Nadzorczej Banku w okresie 01.01.2004 – 30.06.2004:

- 1) Thorleif Krarup w dniu 11 lutego 2004 r. złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, ze skutkiem obowiązującym w dniu złożenia rezygnacji.
- 2) Eugeniusz Kwiatkowski w dniu 03 czerwca 2004 r. został powołany przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku do składu Rady Nadzorczej.

16. Informacje o łącznej liczbie i wartości nominalnej wszystkich akcji emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach grupy kapitałowej emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie)

Łączna liczba akcji Nordea Bank Polska S.A. na dzień 30.06.2004 r. wynosi 33.617.833 szt. o wartości nominalnej 5,00 zł każda akcja.

Liczba akcji Nordea Bank Polska S.A. będących w posiadaniu osób nadzorujących i zarządzających Spółką, dla każdej osoby oddzielnie:

Lp.	Imię i Nazwisko	Stanowisko	Ilość posiadanych akcji Nordea BP S.A. (stan na 30.06.2004)
1.	Wojciech Rybowski	Przewodniczący Rady Banku	1
2.	Thomas Neckmar	Wiceprzewodniczący Rady Banku	0
3.	Tadeusz Aziewicz	Członek Rady Banku	0
4.	Maciej Dobrzyniecki	Członek Rady Banku	100
5.	Marek Głuchowski	Członek Rady Banku	0
6.	Paweł Miller	Członek Rady Banku	0
7.	Claes Östberg	Członek Rady Banku	0
8.	Rauno Päivinen	Członek Rady Banku	0
9.	Michael Rasmussen	Członek Rady Banku	0
10.	Eugeniusz Kwiatkowski	Członek Rady Banku	0
11.	Włodzimierz Kiciński	Prezes Zarządu Banku	0
12.	Anna Rudnicka	Członek Zarządu Banku	0
13.	Kazimierz Głowacki	Członek Zarządu Banku	0
14.	Asbjörn Höyheim	Członek Zarządu Banku	0
15.	Stefan Lundgren	Członek Zarządu Banku	0
16.	Sławomir Żygowski	Członek Zarządu Banku	0

Skład Rady Banku i Zarządu Banku na dzień 30.06.2004 r.

Skład Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. w Gdyni na dzień 30.06.2004 r.:

Nordea Bank Polska S.A. – podmiot dominujący

Inwestycje Kapitałowe S.A. – podmiot zależny

Kapitał zakładowy Spółki Inwestycje Kapitałowe S.A. z siedzibą w Gdyni dzieli się na 189.440 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10,00 zł każda akcja.

Osoby nadzorujące i zarządzające Spółką Nordea Bank Polska S.A. na dzień 30.06.2004 r. nie posiadały akcji spółki wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej Banku.

17. Informacje o akcjonariuszach posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Banku.

Stan na 30 czerwca 2004 r.				
	Ogólna liczba głosów: 33.617.833		Ogólna liczba akcji: 33.617.833	
Akcjonariusz	suma głosów	% głosów na WZA	liczba akcji	udział w kapitale
Nordea Bank AB (publ)	33.183.561	98,71%	33.183.561	98,71%

1) Dnia 20 kwietnia 2004 r. spółka Nordea Bank AB (publ) z siedzibą w Sztokholmie, podmiot pośrednio (poprzez spółkę Nordea Bank Sweden AB (publ)) dominujący w stosunku do Banku zawiadomił Bank, że wskutek połączenia ze spółką Nordea Bank Sweden AB (publ) (spółką w 100% zależną od Nordea Bank AB (publ)) będącą podmiotem bezpośrednio dominującym Banku, spółka Nordea Bank AB (publ) stała się następcą prawnym spółki Nordea Bank Sweden AB (publ), a tym samym z mocy prawa nabyła wszystkie akcje Nordea Bank Polska S.A. należące przed połączeniem do Nordea Bank Sweden AB (publ).

Oznacza to, iż podmiot dotychczas pośrednio dominujący Banku jakim była spółka Nordea Bank AB (publ) stał się obecnie podmiotem bezpośrednio dominującym Banku.

2) W dniu 03 czerwca 2004 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 8 dokonało zmian w Statucie Banku, które dotyczyły m.in. zniesienia akcji imiennych Banku, pozostawiając jedynie akcje na okaziciela. Jednocześnie §11 Statutu Banku wskazuje, iż zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.

W związku z powyższym § 10 ust 1 Statutu Banku otrzymał brzmienie:

„Kapitał zakładowy Banku wynosi 168.089.165 (sto sześćdziesiąt osiem milionów osiemdziesiąt dziewięć tysięcy sto sześćdziesiąt pięć) złotych i dzieli się na 33.617.833 (trzydzieści trzy miliony sześćset siedemnaście tysięcy osiemset trzydzieści trzy) akcje na okaziciela, o wartości nominalnej 5,- (pięć) złotych każda.”

18. Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Nie są znane emitentowi umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowego akcjonariusza Banku – Nordea Bank AB (publ). Intencją Partnera Strategicznego jest realizacja, za pośrednictwem Banku, długookresowej strategii ekspansji działalności bankowej w Polsce, czego wynikiem była m.in. fuzja z BWP-Unibank S.A. (rok 2001) i fuzja z LG Petro Bank S.A. (rok 2003).

19. Informacje o źródłach finansowania działalności operacyjnej jednostki dominującej, z wyszczególnieniem udziału poszczególnych czynności bankowych w finansowaniu działalności banku ogółem, z uwzględnieniem struktury terytorialnej.

Podstawowymi źródłami finansowania działalności jednostki dominującej na dzień 30.06.2004 r. były:

- Kapitały własne
- Środki pozyskane na rynku międzybankowym
- Depozyty

Struktura geograficzna (terytorialna) pozyskanych depozytów i udzielonych kredytów wg stanu na 30.06.2004 r. została zamieszczona w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	Kredyty brutto z wyl. rynku międzybankowego		Depozyty z wyl. lokat międzybankowych	
	w tys. zł	w %	w tys. zł	w %
Pomorskie (z uwzgl. Centrali)	742 608	21,79	1 464 924	47,83
Łódzkie	415 188	12,18	530 132	17,31
Mazowieckie	1 192 924	35,00	538 954	17,60
Warmińsko-Mazurskie	123 905	3,64	67 987	2,22
Zachodniopomorskie	105 260	3,09	95 151	3,11
Wielkopolskie	233 492	6,85	139 688	4,56
Kujawsko-Pomorskie	138 603	4,07	96 547	3,15
Małopolskie	107 383	3,15	60 542	1,98
Dolnośląskie	182 588	5,36	36 876	1,20
Śląskie	141 261	4,15	14 616	0,48
Lubelskie	24 769	0,72	17 573	0,56
Razem	3 407 981	100,00	3 062 990	100,00

Uwaga: Powyższe dane nie obejmują odsetek i innych należności lub zobowiązań

	stan na 30.06.2004 r.	stan na 30.06.2003 r.
Depozyty bez rynku międzybankowego	3 062 990	2 834 270
Depozyty międzybankowe	771 120	258 699
Depozyty łącznie	3 834 110	3 092 969
Kredyty bez rynku międzybankowego	3 407 981	3 037 119
Rynek międzybankowy	260 234	221 435
Kredyty łącznie	3 668 215	3 258 554

20. Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczki, poręczeniach, gwarancji, nie dotyczących działalności operacyjnej jednostki dominującej, oraz o wszelkich zobowiązaniach umownych wynikających z emitowanych dłużnych papierów wartościowych lub instrumentów finansowych, umowach o subemisję, gwarancjach udzielonych podmiotom zależnym.

Na 30.06.2004 nie występują zaciągnięte kredyty, umowy pożyczki, jak i znaczące poręczenia i gwarancje nie dotyczące działalności operacyjnej banku.

Na dzień bilansowy 30.06.2004 r. występują zobowiązania Banku z tytułu gwarancji emisji obligacji komunalnych emitowanych za pośrednictwem Banku udzielone jednostkom samorządu terytorialnego w wysokości 5 800 tys. zł., co prezentuje poniższa tabela:

Lp.	Nazwa Emitenta	Rodzaj papierów wartościowych	Kwota	Powiązania	Skierowanie do publicznego obrotu
1.	Miasto i Gmina Prabuty	obligacje	2.800.000,- PLN	Brak	Nie
2.	Powiat Wrzesiński	obligacje	3.000.000,- PLN	Brak	Nie

Zobowiązania pozabilansowe – udzielone jednostkom podporządkowanym na dzień 30.06.2004 r. nie występują. Zobowiązania pozabilansowe udzielone na rzecz innych jednostek powiązanych (powiązania organizacyjne) wg stanu na 30.06.2004 r.:

- o charakterze gwarancyjnym: udział w ryzyku transakcji (risk participation); kwota: 9 mln USD; Podmiot: Nordea Bank Finland,
- o charakterze finansowym: kwota: 8 624 tys. zł; Podmiot: Nordea Finance Polska S.A.

Na dzień 30 czerwca 2004 r. zobowiązania Banku z tytułu publicznej emisji własnych Obligacji Serii O1 wynoszą łącznie 2 685 tys. zł, włączając w to kwotę główną i narosłe odsetki wg poniższej tabeli.

Wartość sprzedanych obligacji wg wartości nominalnej	2 636 400,00 zł
Wartość odsetek (narosłych od 17.02.2004) – naliczonych na dzień 30 czerwca 2004 r.	48 246,12 zł
Razem	2 684 646,12 zł

Z tytułu posiadania Obligacji Serii O1 Obligatariuszom przysługują następujące świadczenia pieniężne, szczególnie zaprezentowane w Prospekcie Emisyjnym:

- świadczenia z tytułu wykupu Obligacji Serii O1
- świadczenia z tytułu odsetek od Obligacji Serii O1

Termin zapadalności Obligacji Serii O1 wynosi 5 lat. Z Obligacjami Serii O1 nie są związane żadne świadczenia niepieniężne.

Wypłata odsetek od Obligacji oprocentowanych Serii O1:

Na mocy Uchwały Zarządu Banku nr 3/2004 z dnia 16 lutego 2004 roku ustalone zostało oprocentowanie Obligacji Serii O1 jako zmienne, liczone oddzielnie dla każdego 6 miesięcznego okresu odsetkowego, w oparciu o półroczną stopę procentową pożyczek oferowanych na warszawskim rynku międzybankowym WIBOR 6M. Na pierwszy okres odsetkowy zostało ustalone oprocentowanie w wysokości 5% w skali rocznej.

Wypłata odsetek od Obligacji będzie następowała w złotych polskich.

Warunki oraz termin wypłaty odsetek od Obligacji Serii O1

Okresy odsetkowe będą wynosić 6 miesięcy. Odsetki od Obligacji naliczane będą od pierwszego dnia każdego 6-miesięcznego okresu odsetkowego do dnia poprzedzającego Dzień Płatności Odsetek łącznie.

Odsetki od Obligacji będą wypłacane w Dniu Płatności Odsetek. Odsetki od Obligacji za ostatni okres odsetkowy będą wypłacane wraz z Kwotą Wykupu. Informacja o terminach płatności odsetek w kolejnych okresach odsetkowych przedstawiona jest poniżej:

Lp.	Okres odsetkowy	Dzień Ustalenia Prawa do Odsetek	Dzień Płatności Odsetek
1.	17.02.04 – 17.08.04	11.08.2004	18.08.2004
2.	18.08.04 – 16.02.05	10.02.2005	17.02.2005
3.	17.02.05 – 17.08.05	11.08.2005	18.08.2005
4.	18.08.05 – 16.02.06	10.02.2006	17.02.2006
5.	17.02.06 – 17.08.06	11.08.2006	18.08.2006
6.	18.08.06 – 16.02.07	12.02.2007	19.02.2007
7.	17.02.07 – 17.08.07	13.08.2007	20.08.2007
8.	18.08.07 – 16.02.08	11.02.2008	18.02.2008
9.	17.02.08 – 17.08.08	11.08.2008	18.08.2008
10.	18.08.08 – 16.02.09	10.02.2009	17.02.2009

21. Opis współpracy z międzynarodowymi instytucjami finansowymi.

W pierwszej połowie 2004 r. Nordea Bank Polska S.A. nadal rozszerzał zakres operacji na rynku międzybankowym. Zwiększeniu uległa ilość i wolumen transakcji międzybankowych, dokonywanych głównie z czołowymi bankami zagranicznymi obecnymi w Polsce. Nordea Bank Polska S.A. w dalszym ciągu posiada pożyczki zaciągnięte w EBOR. Bank nadal aktywnie współpracuje z Grupą Nordea w zakresie optymalizacji kosztowej oraz dywersyfikacji źródeł finansowania. Na dzień 30 czerwca 2004 roku Bank ma podpisane dwie wielowalutowe umowy z Grupą Nordea na długoterminowe finansowanie na łączną kwotę w EUR – 300.000 tys.

22. Określenie przeciętnej podstawowej stopy procentowej stosowanej w jednostce dominującej dla depozytów i kredytów w ciągu roku obrotowego.

W I półroczu 2004 r. średnia stopa procentowa w Banku wynosiła 6,09% rocznie dla kredytów i 3,30% rocznie dla depozytów. Stopy te zostały określone z uwzględnieniem lokat międzybankowych, kredytów dla klientów w sytuacji normalnej jak i innej niż normalna.

23. Opis udzielonych przez jednostkę dominującą gwarancji i poręczeń.

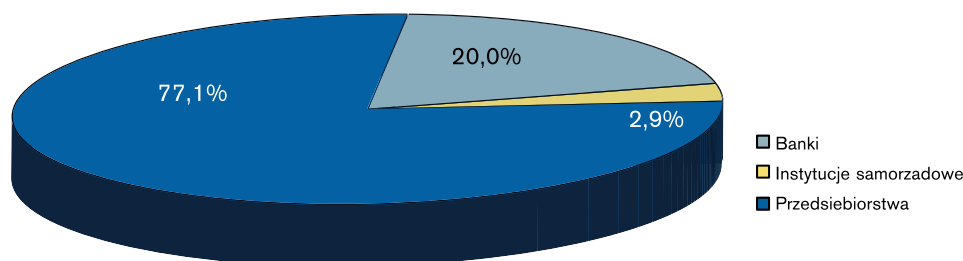
Saldo udzielonych gwarancji bankowych według stanu na 30.06.2004 r. w przeliczeniu na PLN wyniosło 288 481 tys. zł. Struktura walutowa zobowiązań gwarancyjnych przedstawiała się następująco:

EUR	102 268 735
PLN	133 401 024
USD	52 810 886

Gwarancje i poręczenia udzielone przez Bank na rzecz jednostek podporządkowanych na dzień 30.06.2004 r. nie wystąpiły.

Podział udzielonych gwarancji według podmiotów – stan na dzień 30.06.2004 – przedstawia się następująco:

**Struktura portfela gwarancji wg podmiotów
na dzień 30.06.2004**



24. Struktura posiadanych depozytów przez jednostkę dominującą.

Zobowiązania z tytułu przyjętych depozytów (wyłączając lokaty międzybankowe wraz z odsetkami i innymi zobowiązaniami) w Nordea Bank Polska S.A. na koniec czerwca 2004 r. wyniosły 3.062.990 tys. zł i w porównaniu do stanu odnotowanego na koniec czerwca 2003 r. zwiększyły się o ok. 8%.

Struktura geograficzna pozyskanych depozytów z wyłączeniem lokat międzybankowych:

Wyszczególnienie	stan na 30.06.2004		stan na 30.06.2003	
	Depozyty z wył. lokat międzybankowych		Depozyty z wył. lokat międzybankowych	
	w tys. zł	w %	w tys. zł	w %
Pomorskie (z uwzgl. Centrali)	1 464 924	47,83	887 091	31,30
Łódzkie	530 132	17,31	826 150	29,15
Mazowieckie	538 954	17,60	411 652	14,52
Warmińsko-Mazurskie	67 987	2,22	103 927	3,67
Zachodniopomorskie	95 151	3,11	109 333	3,86
Wielkopolskie	139 688	4,56	157 165	5,55
Kujawsko-Pomorskie	96 547	3,15	145 700	5,14
Małopolskie	60 542	1,98	97 540	3,44

Dolnośląskie	36 876	1,20	40 836	1,44
Śląskie	14 616	0,48	34 821	1,23
Lubelskie	17 573	0,56	20 055	0,71
Razem	3 062 990	100,00	2 834 270	100,00

Uwaga: Powyższe dane nie obejmują odsetek i innych zobowiązań

Struktura branżowa pozyskanych depozytów:

	stan na 30.06.2004 r.	stan na 30.06.2003 r.
Depozyty bez rynku międzybankowego	3 062 990	2 834 270
Depozyty międzybankowe	771 120	258 699
Depozyty łącznie	3 834 110	3 092 969

Branżowe segmenty rynku	Depozyty stan na 30.06.2004		Depozyty stan na 30.06.2003	
	w tys. zł	w %	w tys. zł	w %
Finansowe	838 314	21,86	311 055	10,06
– Banki	774 878		273 831	
– Instytucje ubezpieczeniowe i fundusze emerytalne	42 666		19 130	
– Pozostałe instytucje pośrednictwa finansowego	13 740		17 333	
– Pomocnicze instytucje finansowe	7 030		761	
Niefinansowe	2 854 296	74,44	2 705 568	87,47
– Przedsiębiorstwa i spółki państwowe	295 733		174 478	
– Przedsiębiorstwa, spółki prywatne oraz spółdzielnie	893 595		569 331	
– Rolnicy indywidualni	1 099		2 040	
– Przedsiębiorcy indywidualni	79 044		59 699	
– Osoby prywatne	1 539 365		1 727 882	
– Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	45 460		172 138	
Budżet	141 500	3,70	76 346	2,47
– Instytucje rządowe szczebla centralnego	10 986			
– Instytucje samorządowe	96 352		8 688	
– Fundusze ubezpieczeń społecznych	34 162		67 658	
Razem	3 834 110	100,00	3 092 969	100,00

Uwaga: Powyższe dane nie obejmują odsetek i innych zobowiązań

25. Struktura udzielonych kredytów przez jednostkę dominującą.

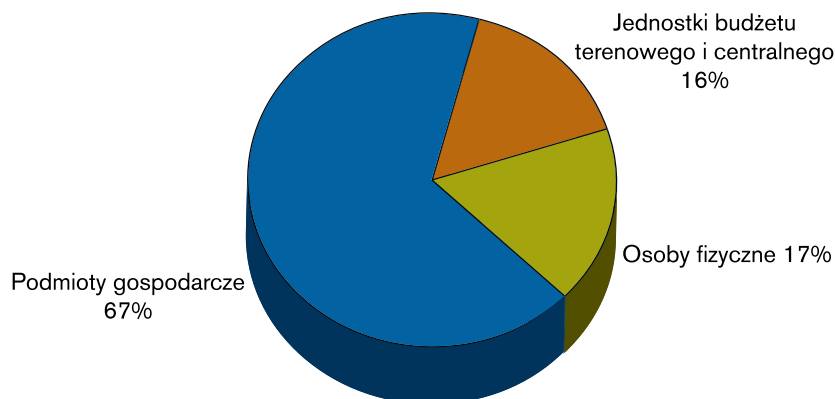
Struktura zaangażowania obciążonego ryzykiem kredytowym według stanu na 30.06.2004 rok, w podziale na sektory klientów, przedstawiała się następująco (dane prezentowane są w tys. PLN):

Jednostki budżetu terenowego i centralnego	742 524
Osoby fizyczne	764 126
w tym kredyty hipoteczne	657 682
Podmioty gospodarcze	3 074 072

Łączna wartość zaangażowania bilansowego i pozabilansowego ukształtowała się na poziomie 4 580 723 tys. PLN. Prezentowana kwota zaangażowania zawiera należności (w tym dłużne papiery wartościowe) oraz zobowiązania pozabilansowe banku w kwocie brutto, z wyłączeniem odsetek (wyjątek – odsetki zakupione), należności z tytułu papierów dłużnych emitowanych przez Skarb Państwa i Narodowy Bank Polski oraz transakcji na rynku międzybankowym.

W ramach prezentowanej kwoty zaangażowania wobec jednostek budżetu terenowego i centralnego zostały uwzględnione odsetki zakupione występujące przy skupionych wierzytelnościach szpitalnych oraz zaangażowanie wynikające z obligacji gminnych. Zakupione odsetki zostały także zaprezentowane w podmiotach gospodarczych.

Portfel kredytowy wg podmiotów w stanie na 30.06.2004



Struktura portfela ekspozycji (bilansowych oraz pozabilansowych) według okresów zapadalności na dzień 30.06.2004 prezentuje się następująco:

Do 12 miesięcy*	2 025 834
Powyżej 12 miesięcy	2 554 889

*) wraz z zaangażowaniem wynikającym z należności i zobowiązań pozabilansowych o zmiennych saldach (linie kredytowe i limity w rachunkach bieżących)

Struktura portfela kredytowego według walut (kwoty wyrażone w PLN) na dzień 30.06.2004 prezentuje się następująco:

PLN	2 896 973
EUR	1 210 372
USD	273 911
CHF	172 253
inne	27 214

Ekspozycje kredytowe nieregularne (czyli zaklasyfikowane do grup: poniżej standardu, wątpliwych, straconych), stanowiły 24,0 % całkowitego zaangażowania; przy czym wskaźnik udziału kredytów zagrożonych według sektorów przedstawiał się następująco:

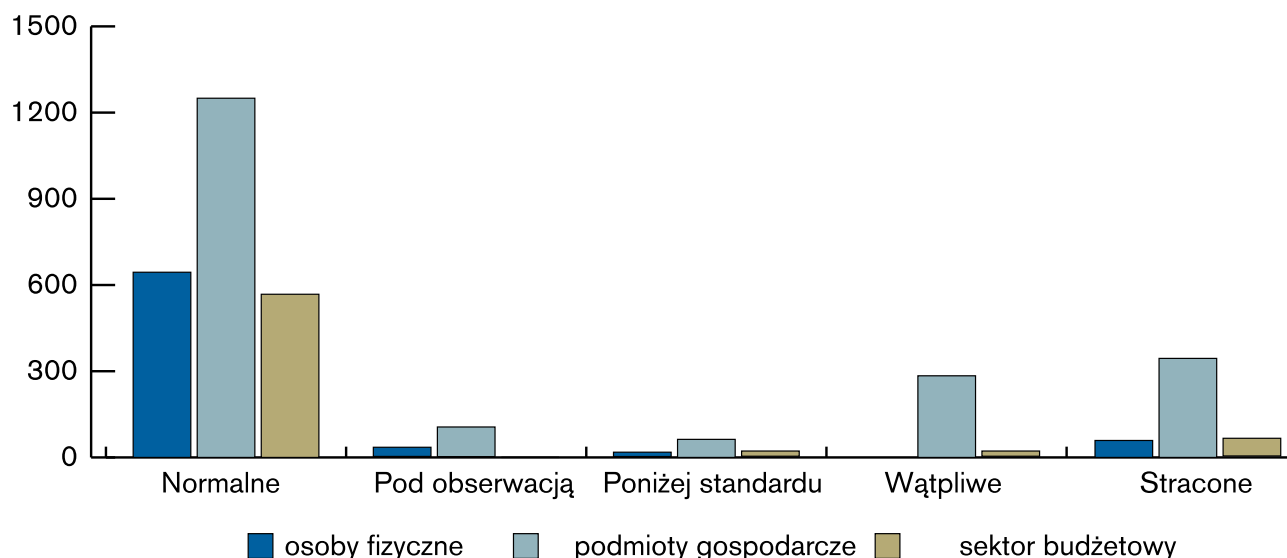
– Osoby fizyczne	8,42
– Podmioty gospodarcze	33,29 %
– Jednostki budżetu terenowego i centralnego	14,12 %

Poniższy wykres przedstawia jakość portfela kredytowego w ramach poszczególnych podmiotów:

Struktura zaangażowania bilansowego wg podmiotów

na dzień 30.06.2004

Miliony PLN



26. Działalność kredytowa jednostki dominującej, kontrola i zarządzanie ryzykiem

Kontrola ryzyka kredytowego, zgodnie z procedurami Nordea Bank Polska SA, koncentruje się na jakości, dyscyplinie oraz dogłębnej ocenie w ramach procesu podejmowania decyzji kredytowych.

Zarząd Nordea Bank Polska S.A. zdecydował o różnych poziomach uprawnień do udzielania kredytów w ramach organizacji. Ustalając poziomo kompetencji do podejmowania decyzji kredytowych, głębokiej analizie poddane zostały kompetencje oraz wcześniejsze w wyniki w działalności kredytowej. Podstawą zwiększenia zaangażowania Banku wobec klienta jest zawsze jednogłośna decyzja.

Działalność kredytowa Nordea Bank Polska, zarówno w przypadku przedsiębiorstw jak i klientów indywidualnych opiera się zawsze na dogłębnej znajomości klienta.

Kredyty są udzielane w oparciu o dwa czynniki: analizę bieżącej sytuacji finansowej klienta oraz niezależną i krytyczną weryfikację prognozy przyszłych przepływów pieniężnych klienta.

Podczas analizy zdolności kredytowej klienta, pod uwagę brane są zarówno czynniki finansowe jak jakościowe, takie jak: jakość i system zarządzania, pozycja na rynku oraz wrażliwość na jego zmiany.

Analiza sytuacji finansowej poszczególnych klientów odbywa się z wykorzystaniem systemu wewnętrznego ratingu obejmującego wszystkie istotne dla oceny ryzyka czynniki.

Bank dba o właściwą dywersyfikację portfela kredytowego w poszczególnych branżach.

Ośrodek Odpowiedzialności za Klienta odpowiada za monitoring każdej ekspozycji kredytowej. Zdolność klienta do spłaty zobowiązań, bieżąca wartość zabezpieczeń, potencjalne słabości w wynikach finansowych klienta oraz odchylenia od uzgodnionych warunków są stale weryfikowane.

W przypadku zidentyfikowania pojawiającego się zagrożenia, klient jest przeklasyfikowany do grupy podwyższonego ryzyka (kredytów zagrożonych), a na jego należności natychmiast tworzona jest rezerwa w kwocie korespondującej z oczekiwaną stratą. Bank zwraca szczególną uwagę na ekspozycje kredytowe przeklasyfikowane do wyższych grup ryzyka, zmierzając do efektywnej restrukturyzacji lub, jeżeli to konieczne, skutecznego procesu windykacji. Zmiany w ekspozycjach przeklasyfikowanych do wyższych grup ryzyka są stale monitorowane.

Proces udoskonalania zarządzania jakością portfela kredytowego przebiega w sposób ciągły, zgodnie z najnowszymi tendencjami w bankowości światowej. Bank wdraża w życie postulaty Nowej Umowy Kapitałowej („Umowa Bazylejska II”), które w istotny zmieniają procedury dotyczące wymogów kapitałowych, stosując podejście odzwierciedlające rzeczywisty poziom ryzyka. Bank przygotowuje systemy i procedury, aby wykorzystać

w tym celu metodę wewnętrznych ratingów (Internal Rating Based), która w najpełniejszy sposób uwzględnia ryzyko kredytowe wynikające ze współpracy z poszczególnymi klientami. W ramach tego projektu udoskonalaniu ulega wiele procesów kontroli i zarządzania ryzykiem.

27. Istotne zdarzenia mające miejsce w okresie sprawozdawczym.

Z uwagi na poniesione straty bilansowe w roku 2002 Nordea Bank Polska S.A. zobowiązany został przez Komisję Nadzoru Bankowego do sporządzenia programu postępowania naprawczego. Program Postępowania Naprawczego zaaprobowany został przez Komisję Nadzoru Bankowego dnia 3 czerwca 2003 roku.

Program Postępowania Naprawczego jako główne założenie wskazuje osiągnięcie progu rentowności wynikające z połączenia Nordea Bank Polska S.A. z LG Petro Bank S.A. i wykorzystania w ten sposób efektu skali działania obu Banków. Redukcja dublujących się stanowisk pozwoliła na zmniejszenie kosztów, wystarczające do powrotu Banku na ścieżkę generowania dodatnich wyników finansowych. Plan Finansowy zakłada także pomoc Grupy Nordea w realizacji przedsięwzięć restrukturyzacyjnych oraz przeniesienie części ryzyka z Nordea Bank Polska S.A. na Grupę Nordea.

W I półroczu 2004 r. Nordea Bank Polska S.A. realizował założenia Programu Postępowania Naprawczego Banku. Osiągnięte wielkości biznesowe w zasadniczych aspektach zgodne były z założeniami Programu:

- Wynik z działalności bankowej przekracza planowane założenia oraz nastąpiła stabilizacja wyniku operacyjnego z lekkim trendem wzrostowym.
- Bank pomyślnie realizuje reorganizację sieci placówek oraz racjonalizację zatrudnienia. Zlikwidowano 5 placówek. Zrealizowano także cel redukcji zatrudniania w Banku w I półroczu br.
- Bank skutecznie windykuje należności oraz działań restrukturyzacyjnych dotyczących umów kredytowych, o czym świadczy odzyskanie 29,2 mln zł. do końca czerwca 2004 roku.
- Bank zwiększył bezpieczeństwo części portfela kredytowego tj. wierzytelności szpitalnych zmniejszając zaangażowanie w niezabezpieczonych wierzytelnościach o 6,63 mln zł. (tj. o 9,6%) od początku 2004 roku.

Podsumowując I półrocze 2004 r. należy stwierdzić, że podjęte działania w Banku zmierzają do realizacji założeń Planu Finansowego Banku na 2004 r. I kwartał przyniósł poprawę wyniku finansowego. Wyniki Banku w II kwartale br. wskazują na trwały dodatni trend w wynikach brutto. Zarząd Banku przewiduje, że trend wzrostowy kontynuowany będzie w kolejnych kwartałach 2004 r.

28. Charakterystyka aktywów i pasywów, opis głównych pozycji skonsolidowanego bilansu oraz komentarz do skonsolidowanego rachunku wyników Grupy Kapitałowej.

Skonsolidowany Bilans

Suma bilansowa Banku na dzień 30 czerwca 2004 r. wynosiła 4.539,9 mln zł. W porównaniu z sumą bilansową Banku w kwocie 3 940,1 na 30 czerwca 2003 r. oznacza to wzrost aktywów o 599,8 mln zł tj. o 15% (a w porównaniu do stanu aktywów na koniec 2003 roku – wzrost o 491,2 mln zł tj. o 12%). Na koniec I kwartału 2004 r. Nordea Bank Polska zajmował 18 miejsce wśród banków pod względem sumy bilansowej.

Analiza dynamiki pozycji aktywów wskazuje na największy przyrost należności od sektora budżetowego (92% tj. o 270 mln zł) i dłużnych papierów wartościowych (83% tj. 241 mln zł) w stosunku do stanów na 30 czerwca 2003 r. Po stronie pasywów najdynamiczniej rozwinęły się zobowiązania wobec sektora budżetowego (84% tj. o 65 mln zł) choć w wartościach bezwzględnych najbardziej przyrosły zobowiązania wobec instytucji finansowych (o 370 mln zł) oraz zobowiązania wobec sektora niefinansowego (o 143 mln zł) w porównaniu do analogicznych wielkości wg stanu sprzed roku.

Struktura aktywów i pasywów nie zmieniła się znacząco w porównaniu do stanów na 30 czerwca ubiegłego roku. Najistotniejsze pozycje aktywów – należności od sektora niefinansowego oraz należności od sektora budżetowego – stanowiły odpowiednio 65% i 7% sumy bilansowej na koniec czerwca 2003 r. Na koniec czerwca 2004 r. pozycje te stanowią analogicznie 59% i 12% sumy bilansowej i są efektem niższego tempa wzrostu należności od sektora niefinansowego na korzyść dynamiczniejszego rozwoju należności od sektora budżetowego. Powyższe

zmiany w strukturze należności są głównie wynikiem z jednej strony restrykcyjnego podejścia do małych i średnich przedsiębiorstw a z drugiej – skutecznej realizacji przyjętej strategii wobec gmin i wierzytelności szpitalnych. Jednak najbardziej pozytywną zmianą jest wzrost udziału aktywów odsetkowych (generujących przychody odsetkowe) z 86% (30.06.2003) do 91% (30.06.2004).

Największe pozycje pasywów Banku, podobnie jak przed rokiem, to zobowiązania wobec sektora niefinansowego (spadek udziału w pasywach z 69% na koniec czerwca 2003 r. do 63% na koniec czerwca br.) oraz zobowiązania wobec instytucji finansowych (wzrost udziału w pasywach z 12% na koniec czerwca 2003 r. do 19% na koniec czerwca br.). W sumie udział pasywów generujących koszty odsetkowe pozostał na podobnym poziomie jak przed rokiem.

Współczynnik wypłacalności Banku obniżył się z 17,37% w połowie ubiegłego roku do 13,23% w połowie bieżącego roku. Wpływ na jego zmniejszenie miał przede wszystkim wzrost aktywów i zobowiązań ważonych ryzykiem jak również nieznaczny spadek kapitałów własnych i kapitałów krótkoterminowych Banku.

Skonsolidowany Bilans (tys. zł)

AKTYWA	30.06.2004		30.06.2003		Dynamika %
		%		%	
Gotówka i należności od NBP	185 293	4	225 672	6	82
Należności od sektora finansowego	343 163	8	291 383	7	118
Należności od sektora niefinansowego	2 682 846	59	2 567 856	65	104
Należności od sektora budżetowego	564 801	12	294 762	7	192
Dłużne papiery wartościowe	528 971	12	288 399	7	183
Akcje, udziały i inne papiery wartościowe	19 281	0	20 691	1	93
Majątek trwały	149 770	3	175 025	5	86
Inne aktywa oraz rozliczenia międzyokresowe	65 812	2	76 284	2	86
Aktywa ogółem	4 539 937	100	3 940 072	100	115

PASywa	30.06.2004		30.06.2003		Dynamika %
		%		%	
Zobowiązania wobec instytucji finansowych i NBP	840 226	19	469 560	12	179
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	2 879 081	63	2 736 500	69	105
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	141 673	3	76 817	2	184
Fundusze specjalne i inne pasywa oraz rozliczenia międzyokresowe	152 361	3	147 672	4	103
Rezerwy	35 694	1	19 411	1	184
Fundusze własne	498 268	11	510 992	13	98
Wynik finansowy netto roku obrotowego	-7 366	0	-20 880	-1	35
Pasywa ogółem	4 539 937	100	3 940 072	100	115

Skonsolidowany rachunek wyników

W połowie ubiegłego roku doszło do prawnego połączenia dwóch banków: Nordea Bank Polska S.A. i LG Petro Bank S.A. Z uwagi na nieporównywalność wyników Banku za I półrocze br. do wyników I półrocza roku ubiegłego analiza zmian nie jest omawiana.

Zarówno wyniki brutto jak i netto za oba rozpatrywane okresy Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. są identyczne jak Nordea Bank Polska S.A. (jednostki dominującej), z uwagi na niewielki wpływ jednostki podporządkowanej na wynik całej Grupy Kapitałowej Banku.

Grupa Kapitałowa Nordea Bank Polska S.A. zanotowała niewielką stratę brutto wynoszącą 44 tys. zł oraz stratę netto w wysokości 7.366 tys. zł. za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2004 r. Zważywszy na ponoszone koszty restrukturyzacji w I kwartale 2004 r., będące konsekwencją ubiegłorocznej fuzji, Zarząd Banku

uważa, że jest to wynik zadowalający, a obserwacja wyników miesięcznych pozwala wnioskować o stabilizacji trendu wzrostowego.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat (tys. zł)	30.06.2004	30.06.2003	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	52 067	8 782	593%
Wynik z tytułu prowizji	16 918	6 008	282%
Wynik ze sprzedaży	9	15	60%
Wynik na operacjach finansowych	492	1 059	46%
Wynik z pozycji wymiany	22 620	5 675	399%
Wynik na działalności bankowej	91 106	21 539	428%
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	-10	-61	16%
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu	72 272	36 335	199%
Amortyzacja	15 126	10 793	140%
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	4 741	-3 085	-154%
Wynik działalności operacyjnej	-43	-22 565	0%
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-
Wynik z operacji nadzwyczajnych	-1	-	-
Wynik finansowy brutto	-44	-22 565	0%
Podatek dochodowy	7 322	-1 685	-435%
Udział w zyskach (stratach) netto jednostkach podporządkowanych (metoda praw własności)	-	-	-
Wynik finansowy netto	-7 366	-20 880	35%

Dochody

Dochody odsetkowe (netto) stanowią największy udział w dochodach Banku. Najistotniejsze czynniki mające wpływ w I półroczu na osiągnięcie 52,1 mln zł dochodów z odsetek były:

- 1) skutecznie realizowana polityka windykacji zaległości przede wszystkim sektora budżetowego;
- 2) spadek udziału średniego salda kredytów nieregularnych w kredytach ogółem;
- 3) korzystna zmiana w strukturze depozytów.

Drugą co do udziału w dochodach pozycją są dochody z pozycji wymiany. Dobre wyniki Bank osiąga dzięki zwiększaniu operacji walutowych z klientami oraz stosowaniu instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem kursowym.

Bank osiąga dochody z tytułu prowizji głównie kredytowych, z opłat za obsługę rachunków i obrót pieniężny.

Koszty

Koszty operacyjne ogółem Banku (z uwzględnieniem amortyzacji) osiągnęły w pierwszym półroczu 2004 roku poziom 87,4 mln zł. W ich strukturze najpoważniejsze pozycje to wynagrodzenia, amortyzacja oraz marketing a także dość znaczące koszty związane ze ściąganiem wierzytelności. Zarząd Banku ocenia, że w związku z wdrożeniem nowych procedur, rozwiązań organizacyjnych i technicznych struktura tych kosztów zmieniła się w stosunku do ubiegłorocznej. Kontrola kosztów jest jednym z priorytetów Banku i dzięki niej systematycznie zostają opracowywane i wprowadzane w życie zmiany zorientowane na zracjonalizowanie i usprawnianie funkcjonowania organizacji. Oszczędnościom kosztowym sprzyjają efekty synergii po połączeniu banków w ubiegłym roku. Jednym z zasadniczych elementów redukcji kosztów jest planowany jeszcze w ubiegłym roku spadek zatrudnienia. W połowie roku 2003 Bank, po fuzji, liczył 1.158 pracowników, natomiast na koniec I półrocza br. miał 920 zatrudnione osoby (spadek o 20%).

Osobna istotna grupa kosztów Banku wynika z rezerw kredytowych i aktualizacji wartości aktywów finansowych. Za okres 6 miesięcy do 30 czerwca 2004 r. Bank poniósł 4,7 mln zł kosztów na rezerwy (netto) i aktualizacji, w tym 94% związane jest z zaangażowaniem kredytowym i pozabilansowym.

Podsumowując I półrocze 2004 roku należy stwierdzić, że Bank podejmuje działania zmierzające do realizacji założeń przyjętych w Planie Finansowym Banku na 2004 rok. I kwartał 2004 roku przyniósł poprawę wyniku

finansowego brutto oraz potwierdził przełamanie negatywnych tendencji w sytuacji finansowej obserwowanej w Nordea Bank Polska S.A. w latach 2002 i 2003. II kwartał 2004 roku wskazuje, że Bank powraca na ścieżkę generowania dodatnich wyników finansowych oraz poprawił efektywność prowadzonej działalności. Negatywny wynik finansowy netto Banku po I półroczu 2004 roku spowodowany jest koniecznością dokonania odpisu aktywnego podatku odroczonego. Bank prowadził intensywną windykację i restrukturyzację portfela kredytowego. Konsekwencją prowadzonych działań było uznanie znacznej kwoty utworzonych w poprzednich latach rezerw celowych na portfel kredytowy Banku jako koszty uzyskania przychodu. Takie działanie ma bezpośredni wpływ na kalkulację aktywów z tytułu podatku odroczonego a tym samym wpływa negatywnie na wynik finansowy netto Banku.

Zarząd Banku przewiduje, że obserwowana tendencja wzrostowa (poprawa sytuacji finansowej) kontynuowana będzie w kolejnych kwartałach 2004 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
04-09-09	Włodzimierz Kiciński	Prezes Zarządu	
04-09-09	Anna Rudnicka	Członek Zarządu	
04-09-09	Kazimierz Głowacki	Członek Zarządu	
04-09-09	Asbjorn Hoyheim	Członek Zarządu	
04-09-09	Stefan Lundgren	Członek Zarządu	
04-09-09	Sławomir Żygowski	Członek Zarządu	