

***Sprawozdanie Finansowe
Nordea Bank Polska S.A.
I kwartał 2009***



Sprawozdanie finansowe Nordea Bank Polska S.A. za I kwartał 2009 roku.**Spis treści:**

Tytuł	Str.
I. WYBRANE DANE FINANSOWE	4
II. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	5
III. BILANS	6
IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	7
V. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
VI. INFORMACJA OGÓLNA O EMITENCIE.....	9
1. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTY WYNIK W I KWARTALE 2009 ROKU:.....	10
2. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	15
3. SPRAWOZDANIE WEDŁUG SEGMENTÓW	27
4. KOSZTY I DOCHODY ODSETKOWE ORAZ WYNIK Z TYTUŁU WYCENY WG WARTOŚCI GODZIWEJ.....	31
5. WYNIK PROWIZYJNY NETTO	31
6. WYNIK Z INSTRUMENTÓW WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ Z REWALUACJI.....	32
7. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	32
8. KOSZTY ADMINISTRACYJNE.....	33
9. UTRATA WARTOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK.....	34
10. PORTFEL KREDYTOWY BANKU	35
11. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	37
12. KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	38
13. AKTYWA I PASYWA BANKU WG TERMINU ZAPADALNOŚCI.....	44
14. WARTOŚĆ GODZIWA.....	46
15. AKTYWA STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIE	47

16. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH.....	48
17. STANOWISKO ZARZĄDU BANKU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH.....	49
18. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA I W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM NORDEA BANK POLSKA S.A.....	50
19. STAN POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA, ZGODNIE Z POSIADANYMI PRZEZ EMITENTA INFORMACJAMI.....	50
20. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.....	50
21. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI.....	51
22. INFORMACJE O UDZIELONYCH PRZEZ EMITENTA PORĘCZENIACH KREDYTÓW / POŻYCZEK LUB UDZIELONYCH GWARANCJACH, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ DLA JEDNEGO PODMIOTU PRZEKRACZA 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA.....	55
23. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	55
24. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	55
25. ZASADY KONWERSJI ZŁOTYCH NA EUR.....	57
26. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DACIE BILANSU	57

I. Wybrane dane finansowe

		w tys. zł		w tys. EUR	
		okres od 01/01/2009 do 31/03/2009	okres od 01/01/2008 do 31/03/2008	okres od 01/01/2009 do 31/03/2009	okres od 01/01/2008 do 31/03/2008
1	Przychody odsetkowe	189 609	148 723	41 225	41 807
2	Przychody prowizyjne	20 574	18 777	4 473	5 278
3	Zysk przed opodatkowaniem	36 397	33 987	7 913	9 554
4	Zysk za okres	26 467	27 582	5 754	7 753
5	Przepływy środków pieniężnych w danym roku	246 011	(471 794)	53 488	(132 623)
6	Należności od banków	171 424	161 389	36 463	45 774
7	Należności od klientów	14 753 184	9 502 049	3 138 107	2 695 005
8	Aktywa ogółem	17 015 467	10 709 318	3 619 311	3 037 415
9	Zobowiązania wobec banków	7 231 715	2 538 454	1 538 237	719 965
10	Zobowiązania wobec klientów	8 018 420	6 873 379	1 705 575	1 949 452
11	Zobowiązania ogółem	15 928 836	9 760 806	3 388 177	2 768 395
12	Kapitały własne ogółem	1 086 631	948 512	231 134	269 020
13	Liczba akcji	45 518 700	45 417 833	-	-
14	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	23,87	20,88	5,08	5,92
15	Współczynnik wypłacalności	10,93	9,82	-	-
16	Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	0,58	0,61	0,13	0,17

II. Rachunek Zysków i Strat

	Noty	01/01/2009 31/03/2009	01/01/2008 31/03/2008
PRZYCHODY OPERACYJNE			
Przychody odsetkowe		189 609	148 723
Koszty odsetkowe		109 831	85 770
Wynik odsetkowy netto	4	79 778	62 953
Przychody prowizyjne		20 574	18 777
Koszty prowizyjne		7 181	5 943
Wynik prowizyjny netto	5	13 393	12 834
Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji	6	34 922	22 366
Pozostałe przychody operacyjne	7	2 720	1 556
Suma przychodów operacyjnych		130 813	99 709
KOSZTY OPERACYJNE			
Koszty administracyjne	8	85 833	62 474
- osobowe		41 568	31 963
- pozostałe koszty administracyjne		44 265	30 511
Amortyzacja		6 529	4 566
Suma kosztów operacyjnych		92 362	67 040
Utrata wartości kredytów i pożyczek	9	2 054	(1 318)
Zysk przed opodatkowaniem		36 397	33 987
Podatek dochodowy		9 930	6 405
Zysk za okres		26 467	27 582
Całkowite dochody ogółem za okres		26 467	27 582

Zysk przypadający na jedną akcję	0,58	0,61
Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,58	0,61

III. Bilans

AKTYWA	noty	31/03/2009	31/12/2008	31/03/2008
Kasa i środki w banku centralnym		311 242	214 139	201 998
Należności od banków	10	171 424	201 265	161 389
Należności od klientów	10	14 753 184	13 676 132	9 502 049
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		1 419 222	1 263 532	576 385
<i>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</i>	11	31 362	69 277	4 163
<i>Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu</i>		1 387 860	1 194 255	572 222
Wartości niematerialne		43 900	44 131	40 870
Rzeczowe środki trwałe		148 353	136 795	91 118
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		22 397	25 833	20 138
Pozostałe aktywa		145 745	185 559	115 371
AKTYWA OGÓŁEM		17 015 467	15 747 386	10 709 318

PASYWA	noty	31/03/2009	31/12/2008	31/03/2008
Zobowiązania wobec banków	10	7 231 715	5 853 468	2 538 454
Zobowiązania wobec klientów	10	8 018 420	8 386 504	6 873 379
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	1 317	1 300
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		38 873	92 572	4 057
<i>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</i>	11	38 873	92 572	4 057
Pozostałe zobowiązania		171 631	121 345	154 561
Zobowiązania podporządkowane		458 872	221 873	179 346
Rezerwy		9 325	10 324	9 709
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		15 928 836	14 687 403	9 760 806
Kapitał własny		923 744	923 563	850 398
<i>Kapitał zakładowy</i>		227 594	227 594	227 089
<i>Pozostałe kapitały</i>		696 150	695 969	623 309
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego		162 887	136 420	98 114
KAPITAŁY WŁASNE RAZEM		1 086 631	1 059 983	948 512
PASYWA OGÓŁEM		17 015 467	15 747 386	10 709 318

IV. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	31/03/2009	31/12/2008	31/03/2008
<u>Kapitał zakładowy</u>	<u>227 594</u>	<u>227 594</u>	<u>227 089</u>
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	227 594	227 089	227 089
Dokapitalizowanie	-	505	-
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	227 594	227 594	227 089
<u>Pozostałe kapitały</u>	<u>859 036</u>	<u>695 969</u>	<u>623 609</u>
Kapitał zapasowy	511 860	511 860	509 966
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	511 860	509 966	509 966
Dokapitalizowanie	-	1 894	-
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	511 860	511 860	509 966
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	300	300	300
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	300	300	300
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	300	300	300
Pozostałe kapitały rezerwowe	183 989	183 809	113 043
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	183 809	112 958	112 958
Akcje pracownicze	181	319	85
Podział zysku	-	70 532	-
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	183 989	183 809	113 043
<u>Zysk z lat ubiegłych oraz roku bieżącego</u>	<u>162 887</u>	<u>136 420</u>	<u>98 114</u>
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	136 420	70 532	70 532
Podział zysku	-	(70 532)	-
Całkowite dochody ogółem za okres	26 467	136 420	27 582
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	162 887	136 420	98 114
KAPITAŁY WŁASNE RAZEM	1 086 631	1 059 983	948 512
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	1 059 983	920 845	920 845
Dokapitalizowanie	-	2 399	-
Akcje pracownicze	181	319	85
Podział zysku	-	-	-
Zysk z roku bieżącego	26 467	136 420	27 582
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	1 086 631	1 059 983	948 512

V. Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

	01/01/2009 31/03/2009	01/01/2008 31/03/2008
Działalność operacyjna		
Zysk za okres	26 467	27 582
Korekta do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej	(21 196)	3 895
Odsetki zapłacone i otrzymane	(16 252)	5 641
Podatek dochodowy	(5 260)	(1 748)
Efekt różnic kursowych dla działalności operacyjnej	316	2
Działalność operacyjna		
Zmiany w aktywach operacyjnych	(974 767)	(854 370)
Zmiany w kredytach instytucji finansowych	70 381	(78 717)
Zmiany w pożyczkach (akcji kredytowej)	(1 144 899)	(778 932)
Zmiany w instrumentach pochodnych	37 744	8 247
Zmiany stanu w pozostałych aktywach z wyjątkiem instrumentów finansowych	62 007	(4 968)
Zmiany w pasywach operacyjnych	154 443	380 059
Zmiany w depozytach od instytucji kredytowych	597 975	(153 274)
Zmiany w depozytach i pożyczkach od pozostałych instytucji	(439 493)	484 021
Zmiany w pozostałych pasywach	(4 039)	49 312
Przepływy środków pieniężnych w działalności operacyjnej	(815 053)	(442 834)
Działalność inwestycyjna		
Zakup aktywów trwałych	(23 329)	(5 027)
Sprzedaż aktywów trwałych	-	-
Zakup niematerialnych aktywów	(1 833)	(2 590)
Zmiana stanu pozostałych aktywów finansowych	(17 203)	(84 082)
Przepływy środków pieniężnych w działalności inwestycyjnej	(42 365)	(91 699)
Działalność finansowa		
Zobowiązania podporządkowane	195 140	-
Wpływy z emisji akcji lub innych instrumentów kapitałowych	-	-
Pozostałe	908 289	69 739
Przepływy środków pieniężnych w działalności finansowej	1 103 429	69 739
Przepływy środków pieniężnych w danym roku	246 011	(471 794)
Środki pieniężne i ich ekwiwalent na początek okresu	379 467	773 786
Środki pieniężne i ich ekwiwalent na koniec okresu	625 478	301 992
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	246 011	(471 794)

Odsetki zapłacone	93 454	96 338
Odsetki otrzymane	168 221	135 504

VI. Informacja ogólna o emitencie

Informacje o Nordea Bank Polska S.A.

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

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

Akcje Banku są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

1. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty wynik w I kwartale 2009 roku:

Pierwszy kwartał 2009 r. to okres, w którym w gospodarce polskiej coraz wyraźniej uwidaczniają się skutki kryzysu finansowego. Należą do nich m. in. zmniejszający się popyt na produkty i usługi bankowe, wysoki koszt pozyskania środków na rynku pieniężnym, wiążący się z silną konkurencją na rynku depozytów, a na to wszystko nakładają się jeszcze skutki wahań kursu wymiany złotego. Te uwarunkowania nie mogły pozostać bez wpływu na wolumeny biznesowe, czy też koszty i przychody Banku, obniżając dotychczasową stosunkowo wysoką dynamikę zysku. Skala działalności Banku, mierzona łączną wartością aktywów, wzrosła między marcem 2008 r. a marcem b.r. o 58,7%, głównie dzięki zwiększeniu się kwoty należności od klientów. Przyczyniło się do tego w znacznej mierze osłabienie złotego (rzędu 33%, porównując kursy PLN/EUR z 31.03.2008 r. i 31.03.2009 r. – z podobną sytuacją mamy też do czynienia w przypadku szwajcarskiego franka, czyli waluty przeważającej w obszarze kredytów hipotecznych), pociągające za sobą zwiększenie równowartości kredytów walutowych i osiągnięcie przez te kredyty 55% udziału w portfelu kredytów ogółem. Dla porównania, zobowiązania wobec klientów zwiększyły się o 16,7%, przy czym tylko w 13% są to depozyty w walutach obcych. W dodatku zaczyna się już zarysowywać pewne pogorszenie jakości portfela kredytowego. Bank zwiększył też znacząco sieć swych placówek detalicznych (z 93 do 154), czemu towarzyszył wzrost zatrudnienia bezpośrednio w obszarze sprzedaży, jak i na zapleczu. Stanowi to podstawowy czynnik decydujący o wzroście kosztów działania – kolejnym czynnikiem okazało się wspomniane wyżej osłabienie złotego, przekładające się na wzrost cen nośników energii i usług komunalnych, a także kosztów wynajmu powierzchni biurowej, w licznych przypadkach indeksowanych w euro. W wyniku oddziaływania tych czynników zysk brutto osiągnięty przez Bank w I kwartale 2009 r. był tylko o 7,1% wyższy w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku (36,4 mln zł wobec 34,0 mln zł), natomiast zysk netto okazał się niższy o 4,0% (26,5 mln zł wobec 27,6 mln zł). Suma przychodów operacyjnych wzrosła o 31,2%, zaś suma kosztów operacyjnych o 37,8%.

Porównanie podstawowych pozycji rachunku zysków i strat Nordea Bank Polska S.A. za I kwartał 2009 r. z analogicznymi wielkościami z I kwartału 2008 r., wraz z wyliczonymi wskaźnikami dynamiki, przedstawia się następująco:

Wybrane dane z rachunku zysków i strat (tys. zł)	I kw. 2009	I kw. 2008	Zmiana
Przychody operacyjne ogółem	130 813	99 709	+26,7%
Koszty operacyjne ogółem	92 362	67 040	+37,8%
Wynik operacyjny	38 451	32 669	+17,7%
Zysk brutto	36 397	33 987	+7,1%
Podatek dochodowy	9 930	6 405	+55,0%
Zysk netto	26 467	27 582	-4,0%

Przychody operacyjne

Kwota przychodów operacyjnych ogółem, osiągniętych w I kwartale 2009 r., wynosi 130,8 mln zł i jest o 31,2% wyższa od analogicznej wielkości osiągniętej w I kwartale roku 2008. Główne składniki przychodów zmieniały się jednak w niejednakowym stopniu:

- **wynik z tytułu odsetek netto** w kwocie 79,8 mln zł jest wyższy o 26,7% od uzyskanego w analogicznym kwartale 2008 r. Należy zwrócić uwagę, że przychody odsetkowe wzrosły o 27,5%, tj. w skali w przybliżeniu o połowę niższej, w porównaniu z wolumenem kredytów, zaś koszty odsetkowe o 28,1%, a więc niemal dwukrotnie szybciej, niż wolumen depozytów. Jest to wynikiem znaczących zmian stóp procentowych i marż odsetkowych, połączonych ze zmianą walutowej struktury kredytów. Pomiędzy I kwartałem 2008 r. i I kwartałem b.r. stopy procentowe na polskim rynku międzybankowym, stanowiące bazę odniesienia dla oprocentowania większości kredytów, obniżyły się średnio o 100 punktów bazowych, zaś w przypadku kredytów walutowych skala obniżek stóp procentowych była dwukrotnie silniejsza: rzędu 200 punktów bazowych dla kredytów w euro, czy 225 punktów dla kredytów we frankach szwajcarskich. Przełożyło się to bezpośrednio na skalę przychodów odsetkowych, aczkolwiek wspomniane wyżej osłabienie złotego zwiększyło ekwiwalent odsetek od kredytów walutowych, kompensując w znaczącym stopniu zmniejszenie stóp. Jednocześnie nastąpiło zwiększenie wyceny ryzyka kredytowego w postaci wyższych marż na nowe kredyty, a spadek zaufania do kontrahentów na rynku międzybankowym pociągnął za sobą zmniejszenie skali operacji na tym rynku oraz konkurencyjną walkę o depozyty klientów, prowadzoną za pomocą stóp procentowych przekraczających stopy WIBOR. Koszt odsetkowy depozytów wzrósł więc niewspółmiernie do dynamiki ich wolumenu, co jest widoczne szczególnie w przypadku depozytów osób prywatnych;
- **wynik prowizyjny netto** osiągnął kwotę 13,4 mln zł, czyli o 4,4% więcej, niż w I kwartale 2008 r. Przychody z tytułu prowizji wzrosły o 9,6% dzięki opłatom od transakcji płatniczych i prowizjom związanym z kartami płatniczymi, które wzrosły łącznie o ok. 45%, przy niższych o 40% prowizjach od kredytów oraz z tytułu pośrednictwa finansowego. Wynika to ze spowolnienia przyrostu akcji kredytowej, a także z ciągle jeszcze malejącej sprzedaży jednostek funduszy inwestycyjnych jako reakcji na załamanie tej formy oszczędzania w następstwie kryzysu na rynku kapitałowym. Natomiast koszty prowizji są wyższe o 20,8%, na co najbardziej znacząco wpłynęły prowizje od płatności, przy niższych o 30% kosztach związanych z ubezpieczaniem kredytów;
- **wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji** (34,9 mln zł) jest wyższy o 56,1% od uzyskanego w analogicznym okresie 2008 r. Ten rezultat jest uzyskany przede wszystkim dzięki wysokiemu dodatniemu wynikowi wyceny pochodnych instrumentów finansowych (15,8 mln zł) oraz wynikowi z pozycji wymiany (17,9 mln zł). Ponadto osiągnięto dodatni wynik wyceny papierów wartościowych na poziomie 1,2 mln zł, podczas gdy w porównywalnym kwartale 2008 r. Bank odnotował w tym obszarze stratę rzędu 0,1 mln zł.

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne w porównaniu z I kwartałem 2008 r. wzrosły o 37,8%, osiągając kwotę 92,4 mln zł. Ich dynamika jest więc nieco wyższa od dynamiki przychodów, co pociągnęło za sobą podwyższenie relacji kosztów do przychodów (*C/I ratio*) z 67% do 70%. Wzrost kosztów operacyjnych jest w znacznej mierze związany z sukcesywnym zwiększaniem sieci placówek i zatrudnienia. Ważnym czynnikiem niezależnym od Banku jest także ogólny wzrost czynszów i kosztów utrzymania powierzchni biurowych, wynikający ze wzrostu cen paliw, energii, usług komunalnych itp., częściowo wynikający z osłabienia złotego względem euro (ze względu na fakt, że w licznych przypadkach właściciele wynajmowanych powierzchni stosują stawki czynszu wyrażone w euro). Dynamika kosztów była zróżnicowana w poszczególnych grupach:

- **koszty osobowe** wzrosły o 30%, w ślad za wzrostem zatrudnienia. Liczba etatów pomiędzy marcem 2008 r. a marcem b.r. wzrosła łącznie o jedną trzecią - zarówno w obszarze sprzedaży, jak też na zapleczu wspierającym sprzedaż bezpośrednio (w obsłudze kredytów, operacji płatniczych i kart itp.) lub pośrednio;
- **pozostałe koszty administracyjne** wzrosły o 45%, co wiąże się ze znacząco wyższymi kosztami wynajmu pomieszczeń, wyposażenia, obsługi informatycznej, jak również ze wzrostem niektórych obowiązkowych opłat, jak np. składka na BFG;
- **koszty amortyzacji** środków trwałych zwiększyły się o 43%, w rezultacie oddania do eksploatacji środków trwałych związanych z uruchomionymi placówkami (wartość środków trwałych w bilansie Banku wzrosła na przestrzeni omawianego okresu o 46%).

W obecnej ogólnej sytuacji pogorszenia koniunktury gospodarczej kontynuowanie polityki oszczędnego gospodarowania w zakresie kosztów własnych, oraz dążenie do zwiększenia efektywności inwestycji rozwojowych staje się istotnym czynnikiem dalszej poprawy wyników finansowych.

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

Postępujące spowolnienie wzrostu gospodarczego spowodowało pojawienie się pierwszych sygnałów pogarszania się sytuacji finansowej kredytobiorców. W efekcie, w przeciwieństwie do I kwartału 2008 r., kiedy to kwota rozwiązywanych rezerw na utratę wartości kredytów przewyższała o 1,3 mln zł kwotę rezerw zawiązywanych, obecnie konieczne okazało się utworzenie rezerw osiągających 2,0 mln zł. Za to zwiększenie odpowiadają w ok. 60% kredyty udzielone osobom prywatnym, zaś w ok. 40% kredyty dla przedsiębiorstw.

Bilans

Pomiędzy końcem marca 2008 r. a końcem marca 2009 r. Bank osiągnął 58,7% wzrost skali działalności, mierzony dynamiką sumy bilansowej, która zwiększyła się z 10,7 do 17,0 mld zł. Najszybciej rosły aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (wzrost o 146,2%), w wyniku znaczącego przyrostu wartości portfela dłużnych papierów

wartościowych, a następnie należności od klientów (+55,3%), osiągając zarazem najwyższy przyrost bezwzględny o kwotę 5,2 mld zł. To zwiększenie sumy aktywów zostało sfinansowane przede wszystkim przez przyrost zobowiązań wobec banków (o 5,0 mld zł, z czego zobowiązania podporządkowane wzrosły o 0,3 mld zł), gdyż zobowiązania wobec klientów zwiększyły się jedynie o 1,2 mld zł, a więc niewspółmiernie do wzrostu skali należności.

Zmiany zachodzące w wybranych najważniejszych składnikach bilansu przedstawia poniższe zestawienie:

Wybrane wielkości (mln zł)	31.03.2009	31.03.2008	Zmiana %
Suma bilansowa	17 015	10 719	+58,7%
Należności od klientów netto	14 753	9 502	+55,3%
Należności od banków	171	161	+6,2%
Zobowiązania wobec klientów ^{*)}	8 018	6 875	+16,6%
Zobowiązania wobec banków ^{**)}	7 691	2 718	+183,0%
Kapitał własny	1 087	1 060	+14,6%

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

^{**)} Włącznie z pożyczką podporządkowaną

Aktywa

Wspomniany powyżej 55% wzrost wolumenu należności od klientów dokonał się z różną intensywnością w poszczególnych głównych segmentach rynku. Najwyższą dynamikę wykazały kredyty udzielone osobom fizycznym, które wzrosły o 114%, tj. o równowartość 4,1 mld zł brutto (do czego jednak – jak już wspomniano wcześniej – znacząco przyczyniło się osłabienie złotego, w około 33%). Kredyty udzielone podmiotom gospodarczym zwiększyły się o 22,2%, czyli o kwotę 1,0 mld zł, natomiast kredyty dla jednostek sektora publicznego wzrosły tylko o 118 mln zł (+8%). O ponad 146% wzrosła wartość portfela papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych (+843 mln zł), wolumen gotówki i środków w banku centralnym zwiększył się o 110 mln zł (+54%), natomiast należności od banków jedynie o 10 mln zł (+6%) zmniejszyła się wartość należności od banków (spadek o 25,3%). Ogółem, aktywa generujące przychody odsetkowe wzrosły o blisko 60%. Jednocześnie majątek trwały wzrósł o 60 mln zł, tj. o 45%.

W wyniku tych zmian nastąpiły pewne przesunięcia w strukturze aktywów Banku – najistotniejsze zmiany dotyczą udziału należności od klientów, który w porównaniu z I kwartałem 2008 r. obniżył się o 1,9 punktu procentowego osiągając 86,7% oraz udział portfela papierów wartościowych i instrumentów pochodnych, który wzrósł do 8,3% (+2,9 punktu procentowego), natomiast udział należności od banków obniżył się do 1,8% (-0,5 punktu procentowego).

Pasywa

Wartość zobowiązań wobec klientów (obecnie są to wyłącznie depozyty wraz z naliczonymi odsetkami, gdyż w ciągu I kwartału b.r. wygasły całkowicie zobowiązania z tytułu emisji dłużnych

papierów wartościowych, które na koniec grudnia 2008 r. stanowiły kwotę 1,3 mln zł) jest obecnie o 16,7% wyższa, niż w marcu 2008 r., osiągając poziom 8 018 mln zł. Wzrost ten Bank zawdzięcza w pierwszej kolejności osobom prywatnym, których wolumen depozytów zwiększył się o 893 mln zł (tj. o 44%), a następnie podmiotom gospodarczym (wzrost wolumenu depozytów o 756 mln zł, czyli o prawie 19%). Natomiast depozyty jednostek sektora publicznego charakteryzuje znaczna fluktuacja: ich aktualny poziom (287 mln zł) stanowi 36% wolumenu osiągniętego na koniec marca 2008 r. Trzeba jednak stwierdzić, że wzrost depozytów w samym I kwartale b.r. (tj. w porównaniu z danymi na koniec grudnia 2008 r.) dotyczy wyłącznie osób fizycznych (+1,1%), gdyż pozostałe segmenty wykazują spadek wolumenu – odpowiednio o 6,3% w przypadku podmiotów gospodarczych i o 17,9% w przypadku sektora publicznego. Jednak uczestnictwo Banku w konkurencyjnej walce o ograniczony zasób środków przeznaczanych przez gospodarstwa domowe na oszczędności ujemnie odbija się na marży odsetkowej, o czym wspomniano powyżej w sekcji opisującej przychody odsetkowe.

Ze względu na stosunkowo niewielki udział depozytów walutowych (średnio 13% w I kwartale b.r., o 2 punkty procentowe mniej, niż w analogicznym kwartale 2008 r.) można stwierdzić, że wpływ zmian kursów walut na wartość wolumenu depozytów klientów jest nieistotny.

Znaczna rozbieżność między przyrostem wolumenu kredytów i wolumenu depozytów, z luką na poziomie 4 mld zł, spowodowała konieczność powiększenia skali finansowania aktywów poprzez zobowiązania wobec banków. Ich wartość wzrosła o 185%, z poziomu 2,5 mld zł do 7,2 mld zł. Ale ze względu na fakt, że 90% wolumenu tych zobowiązań stanowi równowartość środków w walutach obcych, również w tym przypadku trzeba stwierdzić, że dynamika wolumenu została znacząco przyspieszona przez osłabienie złotego.

Kapitał własny Banku był na koniec marca b. r. wyższy o 8,6% w porównaniu do analogicznego okresu sprzed roku, na co złożyła się emisja akcji skierowana do miasta Gdynia (zwiększenie kapitału akcyjnego o 0,59 mln zł i kapitału zapasowego o 1,9 mln zł w kwietniu 2008 r. w zamian za aport w postaci działki gruntu, mającej służyć do rozbudowy powierzchni biurowej Centrali Banku). Dodatkowo w czerwcu 2008 r. kapitał rezerwowy został powiększony o całkowitą kwotę wyniku netto wypracowanego w 2007 r. (70,5 mln zł). Dodatkowe wzmocnienie bazy kapitałowej z punktu widzenia wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka bankowego nastąpiło poprzez zaciągnięcie w styczniu b.r. nowej transzy pożyczki podporządkowanej w kwocie 68 mln franków szwajcarskich - wraz z uwzględnieniem efektu wzmocnienia franka spowodowało to przyrost wolumenu zobowiązań podporządkowanych o 155%.

Niewspółmierny wzrost poszczególnych składników zobowiązań spowodował znaczące zmiany w strukturze pasywów. Udział zobowiązań wobec klientów w sumie bilansowej Banku obniżył się o 17 punktów procentowych (z 64,1% do 47,1%), natomiast o blisko 19 punktów wzrósł udział zobowiązań wobec banków (z 23,7% do 42,5% - bez zobowiązań podporządkowanych). Udział zobowiązań generujących koszty odsetkowe wzrósł o 3 punkty procentowe (z 89,5% do 92,6%), przyczyniając się dodatkowo do wzrostu kosztów odsetkowych.

2. Istotne zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Nordea Bank Polska S.A. za okres zakończony 31 grudnia 2008 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej przyjętych przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i stosownych przepisów wykonawczych, jak również z wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

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

Zastosowanie standardów, które nie są jeszcze obowiązujące oraz zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), wydane lub poprawione, zarówno te zatwierdzone bądź oczekujące na zatwierdzenie przez Komisję Europejską albo nie mają zastosowania do sprawozdania finansowego Banku, albo też nie miałyby istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich w zaokrągleniu do tysiąca złotych.

W sprawozdaniu zastosowano koncepcję wartości godziwej dla aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym instrumentów pochodnych. Pozostałe składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wyceniane są w wartości zamortyzowanego kosztu (należności i zobowiązania wobec banków i klientów oraz dłużne papiery wartościowe klasyfikowane jako pożyczki i należności) lub w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

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

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

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

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

Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

W raporcie za I kwartał 2009 Bank kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych dokonano następujących zmian prezentacyjnych w porównaniu z poprzednim okresem sprawozdawczym 2008 roku w:

Bilansie na dzień 31/12/2008 i 31/03/2008 w pozycji „Aktywa z tytułu podatku odroczonego” zaprezentowano odpowiednio 25 833 i 20 138 (co wynika z kompensaty pozycji: „Pasywa z tytułu podatku odroczonego” (odpowiednio 16 723; 10 607) oraz „Aktywa z tytułu podatku odroczonego” (odpowiednio 42 556; 30 745)).

Transakcje w walutach obcych

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

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

Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja

Bank klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

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

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

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

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

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

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

- wyznaczony składnik aktywów lub zobowiązań finansowych jest instrumentem łącznym zawierającym jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych kwalifikujących się do odrębnego ich ujmowania, przy czym wbudowany instrument pochodny nie może zmieniać znacząco przepływów pieniężnych wynikających z umowy zasadniczej lub wydzielenie instrumentu pochodnego jest zabronione;
- zastosowanie takiej kwalifikacji aktywa lub zobowiązania eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność w zakresie wyceny lub ujmowania (tzw. niedopasowanie księgowe na skutek innego sposobu wyceny aktywów lub zobowiązań lub odmiennego ujmowania związanych z nimi zysków lub strat);
- grupa aktywów lub zobowiązań finansowych lub obu tych kategorii jest zarządzana, a jej wyniki oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną Banku

(b) Pożyczki i należności

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

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

(c) Pozostałe zobowiązania finansowe

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

Ujmowanie

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

Wyłączanie z bilansu

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

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

Wycena

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

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

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

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

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

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

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

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

Zyski i straty wynikające z wyceny w terminie późniejszym

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

Kompensowanie instrumentów finansowych

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

Rachunkowość zabezpieczeń

Bank nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

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

Bank poddaje testom na utratę wartości wszystkie ekspozycje kredytowe.

Ekspozycje, dla których stwierdzono występowanie przesłanki utraty wartości podlegają ocenie utraty wartości dokonywanej indywidualnie. Proces ten umożliwia odpowiednią klasyfikację wszystkich

klentów Banku do odpowiednich kategorii ryzyka, a także określenie, czy wystąpiła strata (czy dana ekspozycja utraciła wartość).

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

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

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

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

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

Kiedy prawdopodobieństwo odzyskania należności kredytowych z rozpoznaną utratą wartości się nie zwiększa i odzyskanie tych należności jest w praktyce niemożliwe, kwota należności kredytowej podlega spisaniu w ciężar uprzednio utworzonej rezerwy z tytułu utraty wartości. Kwoty należności uprzednio spisanych, ale w późniejszych okresach odzyskane prezentowane są w pozostałych przychodach operacyjnych.

Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

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

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

Wartość firmy

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

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

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

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

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

Wartość końcowa podlega corocznemu oszacowaniu.

Pozostałe należności

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

Środki pieniężne i ekwiwalent środków pieniężnych

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

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

Wartości bilansowe aktywów Banku innych niż aktywa z tytułu podatku odroczonego, są przeglądane na dzień bilansowy w celu określenia, czy zaistniały przesłanki do dokonania odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości. Jeżeli istnieje taka przesłanka, należy określić wartość odzyskiwalną aktywów.

W przypadku wartości firmy oraz wartości niematerialnych, które mają nieokreślony okres użytkowania oraz w przypadku wartości niematerialnych, które nie są jeszcze dostępne do użytkowania, wartość odzyskiwalna jest szacowana na każdy dzień bilansowy.

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

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

Kalkulacja wartości odzyskiwalnej

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

Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie podlega odwracaniu. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości innych aktywów podlega odwracaniu, jeżeli nastąpiła zmiana w szacunkach służących do określenia wartości możliwej do odzyskania. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości może być odwrócony tylko do poziomu, przy którym wartość księgowa aktywa nie przekracza wartości księgowej, która pomniejszona o kwotę amortyzacji, zostałaby wyznaczona, jeżeli nie zostałby ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości.

Kapitał własny

Kapitał zakładowy

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

Kapitał zapasowy

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

Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy obejmuje kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych, fundusz ogólnego ryzyka bankowego i inne kapitały rezerwowe. Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych, dokonanych

w latach ubiegłych na podstawie odrębnych przepisów, przenosi się na kapitał zapasowy w momencie rozchodu środka trwałego (sprzedaży, oddania, likwidacji bądź uznania za niedobór).

Świadczenia pracownicze

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

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

Rezerwy

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

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

Wynik z tytułu odsetek

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

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

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

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

Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji

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

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

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

Przychody z tytułu dywidend

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

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

Powyższa kategoria wyniku zawiera:

- zyski i straty powstałe ze zbycia oraz zmian wartości godziwej aktywów i zobowiązań wycenianych wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (w tym instrumentów pochodnych). Odsetki oraz amortyzacja premii i dyskonta od papierów wartościowych desygnowanych do wyceny w wartości godziwej zaprezentowane zostały w wyniku odsetkowym.
- zyski i straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych denominowanych w walucie obcej (rewaluacja pozycji bilansowej)..

Pozostałe przychody i koszty

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

Podatek dochodowy

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

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

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

Bank w bilansie kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

3. Sprawozdanie według segmentów

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Bilans Nordea Bank Polska S.A. (stan na 31.03.2009)

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

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

Rachunek Zysków i Strat Nordea Bank Polska S.A. (za okres 01.01.2008 – 31.03.2009)

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

Bilans Nordea Bank Polska S.A. (stan na 31.12.2008)

AKTYWA	31/12/2008 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Aktywa segmentu	15 721 553	6 828 331	7 172 187	1 721 035
<i>w tym środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i>	180 926	11 179	93 578	76 169
2. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	25 833	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	15 747 386	6 828 331	7 172 187	1 721 035

PASYWA	31/12/2008 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Zobowiązania segmentu	14 687 403	3 317 536	4 954 900	6 414 967
2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane)	-	-	-	-
3. Kapitały własne	1 059 983	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM	15 747 386	3 317 536	4 954 900	6 414 967

Bilans Nordea Bank Polska S.A. (stan na 31.03.2008)

AKTYWA	31/03/2008 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Aktywa segmentu	10 689 180	5 691 357	4 052 378	945 445
<i>w tym środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i>	131 988	-	62 333	69 655
2. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	20 138	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	10 709 318	5 691 357	4 052 378	945 445

PASYWA	31/03/2008 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Zobowiązania segmentu	9 760 806	2 778 827	3 997 323	2 984 656
2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane)	-	-	-	-
3. Kapitały własne	948 512	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM	10 709 318	2 778 827	3 997 323	2 984 656

Rachunek Zysków i Strat Nordea Bank Polska S.A. (za okres 01.01.2008 – 31.03.2008)

	31/03/2008 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy	Wyłączenia
Przychody segmentu ogółem	190 712	137 162	116 123	41 533	(104 106)
Przychody segmentu (zewnątrzne)	190 712	99 036	77 999	13 677	-
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	38 126	38 124	27 856	(104 106)
Koszty segmentu ogółem	(135 793)	(101 108)	(101 315)	(37 476)	104 106
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(131 227)	(38 503)	(60 980)	(31 744)	-
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	(62 159)	(38 724)	(3 223)	104 106
Amortyzacja	(4 566)	(446)	(1 611)	(2 509)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-
Zmiana stanu odpisów z tytułu utrąty wartości należności	1 318	-	1 313	5	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	(895)	-	(895)	-	-
Rozwiązanie utraty wartości	2 213	-	2 208	5	-
Wynik segmentu	56 237	36 054	16 121	4 062	-
Przychody pozostałe (nieprzypisane)	1 360	-	-	-	-
Koszty pozostałe (nieprzypisane)	(23 610)	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	33 987	-	-	-	-
Podatek dochodowy	(6 405)	-	-	-	-
Zysk netto	27 582	-	-	-	-

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

	01/01/2009 31/03/2009	01/01/2008 31/03/2008
Przychody odsetkowe		
Kredyty i pożyczki dla banków	1 230	1 718
Kredyty i pożyczki dla klientów:	169 294	139 695
- podmioty finansowe (inne niż banki)	9 812	10 125
- osoby prywatne	65 956	46 958
- przedsiębiorstwa	68 570	59 252
- sektor publiczny	24 956	23 360
Dłużne papiery wartościowe	19 085	7 310
Razem	189 609	148 723

	01/01/2009 31/03/2009	01/01/2008 31/03/2008
Koszty odsetkowe		
Depozyty bankowe	23 293	22 138
Depozyty klientów:	86 030	63 275
- podmioty finansowe (inne niż banki)	14 055	7 058
- osoby prywatne	34 946	17 173
- przedsiębiorstwa	35 005	34 909
- sektor publiczny	2 024	4 135
Dłużne papiery wartościowe	508	357
Razem	109 831	85 770

Wynik odsetkowy netto	79 778	62 953
------------------------------	---------------	---------------

5. Wynik prowizyjny netto

	01/01/2009 31/03/2009	01/01/2008 31/03/2008
Przychody prowizyjne		
Prowizje za przelewy i inne transakcje płatnicze	10 246	9 609
Prowizje związane z kartami płatniczymi	3 725	-
Prowizje od kredytów	3 412	5 716
Prowizje od gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych	1 760	1 241
Prowizje z tytułu pośrednictwa finansowego	1 264	2 075
Pozostałe przychody prowizyjne	126	128
Prowizje od papierów wartościowych	41	8
Razem	20 574	18 777

	01/01/2009 31/03/2009	01/01/2008 31/03/2008
Koszty prowizyjne		
Prowizje od płatności	4 645	2 541
Prowizje ubezpieczeniowe	2 314	3 305
Pozostałe koszty prowizyjne	222	97
Razem	7 181	5 943

Wynik prowizyjny netto	13 393	12 834
-------------------------------	---------------	---------------

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

	01/01/2009 31/03/2009	01/01/2008 31/03/2008
Wynik z pozycji wymiany	17 889	18 552
Pochodne instrumenty finansowe	15 814	3 927
Dłużne papiery wartościowe	1 219	93
Kapitałowe papiery wartościowe	-	(206)
Razem	34 922	22 366

7. Pozostałe przychody operacyjne

	01/01/2009 31/03/2009	01/01/2008 31/03/2008
Inne	1 288	606
Przychody z tytułu projektów IT	1 012	375
Sprzedaż towarów i usług	326	274
Sprzedaż, likwidacja zapasów do zbycia	45	13
Należności związane z postępowaniem sądowym i komorniczym	43	170
Rozwiązanie rezerw na sprawy sporne	-	48
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	-	42
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	19
- pozostałe	-	19
Rozwiązanie rezerw na sprawy sporne	6	-
Odszkodowania	-	9
Razem	2 720	1 556

8. Koszty administracyjne

	01/01/2009 31/03/2009	01/01/2008 31/03/2008
Koszty osobowe		
Wynagrodzenia:	36 078	27 870
- wynagrodzenia Władz Banku	1 162	1 103
- wynagrodzenia pracowników	34 916	26 767
Ubezpieczenia społeczne	5 373	3 936
Pozostałe wydatki osobowe	117	157
Razem	41 568	31 963
Pozostałe koszty administracyjne		
Koszty wynajmu	15 351	7 740
Usługi	5 384	4 448
Usługi pocztowe i telekomunikacyjne	4 524	3 678
Marketing	2 580	4 288
Wydatki dotyczące nieruchomości	4 317	3 193
Eksploatacja systemów informatycznych	5 007	1 869
Inne	2 864	1 475
Obsługa prawna	1 049	1 206
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	19
- aktywa przeznaczone do sprzedaży wg MSSF 5	-	19
Koszty podróży służbowych	1 019	1 028
Podatki i opłaty	1 253	918
Koszty szkoleń	698	576
Koszty z tytułu zawiązania rezerw na zobowiązania wynikające z przeszłych zdarzeń	200	71
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	19	2
Razem	44 265	30 511

9. Utrata wartości kredytów i pożyczek

	01/01/2009 31/03/2009			01/01/2008 31/03/2008		
Utrata wartości kredytów i pożyczek	Należności od banków	Należności od klientów	Razem	Należności od banków	Należności od klientów	Razem
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek						
- Utworzenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utruty wartości	-	3 318	3 318	-	894	894
- Odwrócenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utruty wartości	-	(1 260)	(1 260)	-	(2 208)	(2 208)
- Utworzenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utruty wartości (IBNR)	-	-	-	-	-	-
- Odwrócenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utruty wartości (IBNR)	-	-	-	-	-	-
- Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	-	(4)	(4)	-	(4)	(4)
- Wynik ze sprzedaży wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych						
- Utworzenie odpisów na warunkowe zobowiązania pozabilansowe	-	-	-	-	-	-
- Odwrócenie odpisów na warunkowe zobowiązanie pozabilansowe	-	-	-	-	-	-
Razem	-	2 054	2 054	-	(1 318)	(1 318)

10. Portfel kredytowy Banku

	31/03/2009	31/12/2008	31/03/2008
Należności od banków	171 424	201 265	161 389
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	14 753 184	13 676 132	9 502 049
Razem	14 924 608	13 877 397	9 663 438

Banki	171 419	199 467	161 185
Osoby fizyczne	7 726 662	6 672 734	3 603 331
Podmioty gospodarcze	5 438 941	5 399 069	4 449 079
Sektor publiczny	1 616 485	1 632 321	1 498 781
Suma	14 953 507	13 903 591	9 712 376
Odsetki	46 907	47 422	35 739
Kredyty i pożyczki udzielone brutto	15 000 414	13 951 013	9 748 115

	31/03/2009	31/12/2008	31/03/2008
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości			
Banki	-	-	-
Osoby fizyczne	(9 293)	(7 945)	(8 590)
Podmioty gospodarcze	(50 944)	(50 101)	(66 932)
Sektor publiczny	(3 100)	(3 100)	(3 453)
Odpis aktualizacyjny z tytułu poniesionych nie zidentyfikowanych strat (IBNR)	(12 469)	(12 470)	(5 702)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(75 806)	(73 616)	(84 677)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto	14 924 608	13 877 396	9 663 438

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów

	31/03/2009	31/12/2008	30/03/2008
Saldo na początek okresu	73 616	87 039	87 039
Utworzone w bieżącym okresie	3 318	13 192	895
Umorzenia i spisania rezerw na należności nieściągalne	(162)	(15 820)	(718)
Rozwiązane w bieżącym okresie	(1 260)	(10 096)	(2 208)
Zmiana z tytułu różnic kursowych	302	(689)	(317)
Pozostałe zmiany	(8)	(10)	(14)
Saldo na koniec okresu	75 806	73 616	84 677

Zobowiązania Banku

	31/03/2009	31/12/2008	31/03/2008
Zobowiązania wobec banków	7 231 715	5 853 468	2 538 454
Zobowiązania wobec klientów	8 018 420	8 386 504	6 873 379
Razem	15 250 135	14 239 972	9 411 833

	31/03/2009	31/12/2008	31/03/2008
Rachunki bieżące	3 569 639	3 413 044	3 105 824
Banki	178 193	90 019	155 605
Osoby fizyczne	1 148 445	928 394	840 662
Podmioty gospodarcze	2 061 641	2 122 078	1 709 448
Sektor publiczny	181 360	272 553	400 109
Depozyty terminowe	11 627 022	10 754 831	6 272 759
Banki	7 042 760	5 749 311	2 372 185
Osoby fizyczne	1 729 205	1 917 268	1 154 459
Podmioty gospodarcze	2 749 522	3 011 201	2 345 173
Sektor publiczny	105 535	77 051	400 942
Razem	15 196 661	14 167 875	9 378 583
Odsetki	53 474	72 097	33 250
Razem	15 250 135	14 239 972	9 411 833

11. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

	31/03/2009	31/12/2008	31/03/2008
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu			
Pochodne instrumenty finansowe			
- FX swap	255	706	193
- FX forward	12 275	55 936	3 164
- opcje walutowe	8 828	5 847	439
- IRS	8 487	5 642	367
- CIRS	1 517	1 146	-
Stan na koniec okresu	31 362	69 277	4 163
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu			
Pochodne instrumenty finansowe			
- FX swap	8 151	24 191	123
- FX forward	11 891	55 746	3 128
- opcje walutowe	8 828	5 847	439
- IRS	8 486	5 642	367
- CIRS	1 517	1 146	-
Stan na koniec okresu	38 873	92 572	4 057

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

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

12. Klasyfikacja instrumentów finansowych

AKTYWA 31/03/2009	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Aktywa niefinansowe	Razem
Kasa i środki w banku centralnym	-	-	-	311 242	311 242
Należności od banków	171 424	-	-	-	171 424
Należności od klientów	14 753 184	-	-	-	14 753 184
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	31 362	1 387 860	-	1 419 222
Wartości niematerialne	-	-	-	43 900	43 900
Rzeczowe środki trwałe	-	-	-	148 353	148 353
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	22 397	22 397
Pozostałe aktywa	-	-	-	145 745	145 745
AKTYWA OGÓŁEM	14 924 608	31 362	1 387 860	671 637	17 015 467

PASYWA 31/03/2009	Inne zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe wycenia do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Zobowiązania niefinansowe	Razem
Zobowiązania wobec banków	7 231 715	-	-	-	7 231 715
Zobowiązania wobec klientów	8 018 420	-	-	-	8 018 420
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	38 873	-	-	38 873
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	171 631	171 631
Zobowiązania podporządkowane	-	-	-	458 872	458 872
Rezerwy	-	-	-	9 325	9 325
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	15 250 135	38 873	-	639 828	15 928 836
Kapitał podstawowy	-	-	-	923 744	923 744
Kapitał zakładowy	-	-	-	227 594	227 594
Pozostałe kapitały	-	-	-	696 150	696 150
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego	-	-	-	162 887	162 887
Kapitały własne ogółem	-	-	-	1 086 631	1 086 631
PASYWA OGÓŁEM	15 250 135	38 873	-	1 726 459	17 015 467

AKTYWA 31/12/2008	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu	Aktywa niefinansowe	Razem
Kasa i środki w banku centralnym	-	-	-	214 139	214 139
Należności od banków	201 265	-	-	-	201 265
Należności od klientów	13 676 132	-	-	-	13 676 132
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	69 277	1 194 255	-	1 263 532
Wartości niematerialne	-	-	-	44 131	44 131
Rzeczowe środki trwałe	-	-	-	136 795	136 795
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	25 833	25 833
Pozostałe aktywa	-	-	-	185 559	185 559
AKTYWA OGÓŁEM	13 877 397	69 277	1 194 255	606 457	15 747 386

PASYWA 31/12/2008	Inne zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Zobowiązania niefinansowe	Razem
Zobowiązania wobec banków	5 853 468	-	-	-	5 853 468
Zobowiązania wobec klientów	8 386 504	-	-	-	8 386 504
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 317	-	-	-	1 317
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	92 572	-	-	92 572
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	121 345	121 345
Zobowiązania podporządkowane	-	-	-	221 873	221 873
Rezerwy	-	-	-	10 324	10 324
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	14 241 289	92 572	-	353 542	14 687 403
Kapitał własny	-	-	-	923 563	923 563
Kapitał zakładowy	-	-	-	227 594	227 594
Pozostałe kapitały	-	-	-	695 969	695 969
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego	-	-	-	136 420	136 420
Kapitały własne ogółem	-	-	-	1 059 983	1 059 983
PASYWA OGÓŁEM	14 241 289	92 572	-	1 413 525	15 747 386

AKTYWA 31/03/2008	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu	Aktywa niefinansowe	Razem
Kasa i środki w banku centralnym	-	-	-	201 998	201 998
Należności od banków	161 389	-	-	-	161 389
Należności od klientów	9 502 049	-	-	-	9 502 049
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	4 163	572 222	-	572 222
Wartości niematerialne	-	-	-	40 870	40 870
Rzeczowe środki trwałe	-	-	-	91 118	91 118
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	20 138	20 138
Pozostałe aktywa	-	-	-	115 371	115 371
AKTYWA OGÓŁEM	9 663 438	4 163	572 222	469 495	10 709 318

PASYWA 31/03/2008	Inne zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Zobowiązania niefinansowe	Razem
Zobowiązania wobec banków	2 538 454	-	-	-	2 538 454
Zobowiązania wobec klientów	6 873 379	-	-	-	6 873 379
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 300	-	-	-	1 300
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	4 057	-	-	4 057
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	154 561	154 561
Zobowiązania podporządkowane	-	-	-	179 346	179 346
Rezerwy	-	-	-	9 709	9 709
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	9 413 133	-	-	343 616	9 760 806
Kapitał podstawowy	-	-	-	850 398	850 398
Kapitał zakładowy	-	-	-	227 089	227 089
Pozostałe kapitały	-	-	-	623 309	623 309
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego	-	-	-	98 114	98 114
Kapitały własne ogółem	-	-	-	948 512	948 512
PASYWA OGÓŁEM	9 413 133	4 057	-	1 292 128	10 709 318

13. Aktywa i Pasywa Banku wg terminu zapadalności

AKTYWA	31/03/2009		31/12/2008		31/03/2008	
	do 1 roku	powyżej 1 roku	do 1 roku	powyżej 1 roku	do 1 roku	powyżej 1 roku
Kasa i środki w banku centralnym	311 242	-	214 139	-	164 703	37 295
Należności od banków	171 424	-	162 354	38 911	161 389	-
Należności od klientów	3 682 899	11 070 285	3 406 256	10 269 876	2 454 505	7 047 544
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:	1 306 785	112 437	1 257 114	6 418	575 482	903
<i>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</i>	21 347	10 015	62 859	6 418	3 991	172
<i>Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu</i>	1 285 438	102 422	1 194 255	-	571 319	903
Wartości niematerialne	33 357	10 543	38 309	5 822	32 821	8 049
Rzeczowe środki trwałe	33 466	114 887	52 232	84 563	48 906	42 212
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	22 397	-	25 833	-	20 138	-
Pozostałe aktywa	145 745	-	185 559	-	115 371	-
AKTYWA OGÓŁEM	5 707 315	11 308 152	5 341 796	10 405 590	3 623 576	7 085 742
	17 015 467		15 747 386		10 709 318	

PASywa	31/03/2009		31/12/2008		31/03/2008	
	do 1 roku	powyżej 1 roku	do 1 roku	powyżej 1 roku	do 1 roku	powyżej 1 roku
Zobowiązania wobec banków	3 594 899	3 636 816	2 780 470	3 072 998	1 009 266	1 529 188
Zobowiązania wobec klientów	7 926 662	91 758	8 321 757	64 747	6 829 837	43 542
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	1 317	-	1 300	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:	28 866	10 007	85 961	6 611	4 041	16
<i>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</i>	28 866	10 007	85 961	6 611	4 041	16
Pozostałe zobowiązania	171 631	-	121 345	-	154 561	-
Zobowiązania podporządkowane		458 872	-	221 873	-	179 346
Rezerwy	9 325	-	303	10 021	9 709	-
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	11 731 383	4 197 453	11 311 153	3 376 250	8 008 730	1 752 076
Kapitał własny	-	923 744	-	923 563	-	850 398
Kapitał zakładowy	-	227 594	-	227 594	-	227 089
Pozostałe kapitały	-	696 150	-	695 969	-	623 309
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego	-	162 887	-	136 420	-	98 114
Kapitały własne ogółem		1 086 631	-	1 059 983	-	948 512
PASywa OGÓŁEM	11 731 383	5 284 084	11 311 153	4 436 233	8 008 730	2 700 588
	17 015 467		15 747 386		10 709 318	

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

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

Poniżej znajduje się podsumowanie wartości bilansowych i godziwych dla każdej grupy aktywów i pasywów, które nie są prezentowane w bilansie w wartości godziwej. W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych o charakterze krótkoterminowym zakłada się, że wartość bilansowa tych instrumentów jest w przybliżeniu równa ich wartości godziwej

Wartość godziwa: 31/03/2009

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe		
Należności od banków	171 424	171 424
Należności od klientów	14 753 184	14 502 379
Pasywa finansowe		
Zobowiązania wobec banków	7 231 715	7 108 776
Zobowiązania wobec klientów	8 018 420	8 036 061

Wartość godziwa: 31/12/2008

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe		
Należności od banków	201 265	201 265
Należności od klientów	13 676 132	13 443 428
Pasywa finansowe		
Zobowiązania wobec banków	5 853 468	5 750 604
Zobowiązania wobec klientów	8 386 504	8 404 668
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 317	1 317

Wartość godziwa: 31/03/2008

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe		
Należności od banków	161 389	161 399
Należności od klientów	9 502 049	9 510 234
Pasywa finansowe		
Zobowiązania wobec banków	2 538 454	2 538 977
Zobowiązania wobec klientów	6 873 379	6 873 337
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 300	1 300

Określenie wartości godziwej

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

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

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

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

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

15. Aktywa stanowiące zabezpieczenie

	31/03/2009	31/12/2008	31/03/2008
1) Fundusz środków gwarantowanych przez BFG	38 747	41 911	15 370
2) Czynsz wynajmowanego lokalu	300	310	310
3) Karta Visa	39 755	39 082	24 497
4) Transakcja typu REPO	-	19 414	-

1) Bankowy Fundusz Gwarancyjny – zgodnie z art. 25 i 26 ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym – podmioty obowiązane są otworzyć fundusz środków gwarantowanych w wysokości określonej uchwałą BFG. Podstawą jest suma środków pieniężnych zgromadzonych w Banku na wszystkich rachunkach

stanowiących podstawę obliczenia kwoty rezerwy obowiązkowej (Bony skarbowe zablokowane na rzecz BFG: 4.000 szt. o łącznej wartości nominalnej 40.000 tys. PLN)

Fundusz Środków Gwarantowanych przez BFG w okresie porównywalnym na dzień 31/03/2008 był zabezpieczony przez bony skarbowe w ilości 1.600 szt. o łącznej wartości nominalnej 16.000 tys.

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

3) Bony skarbowe zablokowane na rzecz BZ WBK S.A.: 4.000 szt. o łącznej wartości nominalnej 40.000 tys. PLN, będące zabezpieczeniem karty VISA (w okresie porównywalnym 2.500 szt. o łącznej wartości nominalnej 25.000 tys. PLN)

16. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta i jego grupy kapitałowej w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

(a) Wykup obligacji serii O1

▪ W dniu 17.02.2009 r., zgodnie z zapisami pkt 8.2.1 Prospektu emisyjnego obligacji Nordea Bank Polska S.A. serii O1, nastąpił wykup 12.923 szt. obligacji oraz wypłata odsetek za ostatni okres odsetkowy. Wysokość należnego świadczenia z jednej obligacji wyniosła 103,02 zł, w tym: kwota wykupu 100 zł, zaś wartość odsetek 3,02 zł. Łączna kwota świadczeń wyniosła: 1.331.327,46 zł.

W związku z powyższym, w dniu 18.02.2009 r., zgodnie z obowiązującymi procedurami, obligacje Nordea Bank Polska S.A. serii O1, oznaczone w KDPW kodem PLBKMNL00166, zostały wykluczone z bazy danych prowadzonej przez KDPW, a dzień 06.02.2009 r. był ostatnim dniem obrotu obligacji na rynku MTS-CeTO.

(b) Znaczące umowy

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

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

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

▪ Nordea Bank Polska S.A. w dniu 10.04.2009 r. zawarł umowę ramową z Klientem na finansowanie działalności bieżącej w kwocie 115 mln PLN. Szczegółowe wykorzystanie limitu będzie stanowione poprzez umowy szczegółowe z Klientem. Okres udostępnienia limitu w ramach umowy ramowej: do

09.04.2010 r. W ramach przyznanego limitu klient może korzystać z kredytu w rachunku bieżącym do 09.04.2010 oraz limitu na gwarancje i akredytywy do 09.10.2010 w tym, gwarancje i akredytywy mogą być wystawiane na okres do 3 lat. Umowa została zawarta na warunkach rynkowych.

(c) Zmiany w składzie Zarządu

- Rada Nadzorcza Nordea Bank Polska S.A. Uchwałą Nr 1/2009 z dnia 13.01.2009 r. powołała Panią Agnieszkę Domaradzką na Wiceprezesa Zarządu ds. Kredytowych z dniem 14 stycznia 2009 r. Życiorys nowo powołanego członka zarządu zaprezentowano w RB nr 1/2009 z dnia 14 stycznia 2009 r.
- Rada Nadzorcza Nordea Bank Polska S.A. w dniu 23 kwietnia 2009 r. powołała Zarząd Nordea Bank Polska S.A. VII kadencji, określając jego skład osobowy w liczbie 6 osób. Skład Zarządu Banku VII kadencji nie zmienił się w porównaniu z ostatnim jego składem (VI kadencja) – RB nr 14/2009 z dn. 23.04.2009.

(d) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 23 kwietnia 2009 r.

- Zarząd Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni na podstawie art. 395 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 19 ust. 2 Statutu Banku zawiadomił Akcjonariuszy o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 23 kwietnia 2009 r. o godz. 12:00 w siedzibie Nordea Bank Polska S.A. w Gdyni, przy ul. Kieleckiej 2. (RB nr 7/2009 z dnia 27.03.2009).
- 23 kwietnia 2009 r. odbyło się ZWZA Nordea Bank Polska S.A. – (Uchwały: RB nr 12/2009 z dn. 23.04.2009).

Kluczowe uchwały podjęte na niniejszym walnym zgromadzeniu dotyczyły:

- zatwierdzenia Sprawozdania Finansowego oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Banku za 2008 rok,
- udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej jak i członkom Zarządu z wykonywanych przez nich obowiązków w 2008 roku,
- przeznaczenia zysku za 2008 rok,
- zmian w Statucie Banku i przyjęcia tekstu jednolitego,

(e) Raport dot. stosowania zasad ładu korporacyjnego w 2008 roku

Zarząd Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni na podstawie §29 ust. 5 Regulaminu Giełdy w raporcie bieżącym nr 6/2009 z dnia 27 lutego 2009 r. przekazał do publicznej wiadomości Raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego w Nordea Bank Polska S.A. w 2008 roku

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

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

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

Liczba głosów:

			stan na 11.02.2009 r. (dzień przekazania poprzedniego raportu)	Zwiększenia (na podstawie blokady akcji na ZWZA 23.04.2009)	Zmniejszenia	stan na 05.05.2009 r. (dzień przekazania raportu)	
			Ogólna liczba głosów: 45.518.700			Ogólna liczba głosów: 45.518.700	
Akcjonariusz	suma głosów	% głosów na WZA				suma głosów	% głosów na WZA
Nordea Bank AB	45.050.957	98,97%	27.296	-		45.078.253	99,03%
Pozostali	467.743	1.03%	-	-		440.447	0.97%

Liczba akcji:

Liczba akcji			Zwiększenia (na podstawie blokady akcji na ZWZA 23.04.2009)	Zmniejszenia	stan na 05.05.2009 r. (dzień przekazania raportu)	
	stan na 11.02.2009 r. (dzień przekazania poprzedniego raportu)				Ogólna liczba akcji: 45.518.700	
	Ogólna liczba akcji: 45.518.700					
Akcjonariusz	liczba akcji	udział w kapitale			liczba akcji	udział w kapitale
Nordea Bank AB	45.050.957	98,97%	27.296	-	45.078.253	99,03%
Pozostali	467.743	1,03%	-	-	440.447	0,97%

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

Na podstawie informacji posiadanych przez emitenta liczba akcji posiadanych przez osoby nadzorujące i zarządzające Spółką Nordea Bank Polska S.A. w Gdyni na dzień przekazania raportu tj. 05.05.2009 r. nie zmieniła się w porównaniu z poprzednim kwartałem i przedstawia się następująco:

Rada Nadzorcza Banku:

Wojciech Rybowski – Przewodniczący Rady (1 szt. akcji)

Maciej Dobrzyniecki – Członek Rady (100 szt. akcji)

Stan posiadanych akcji Banku przez członków Rady Nadzorczej Banku nie uległ zmianie w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego tj. 11.02.2009 r.

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

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

W I kwartale 2009 r. przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej zostały wszczęte i toczą się postępowania dotyczące zobowiązań Nordea Bank Polska S.A. Łączna wartość wszczętych i toczących się postępowań nie przekroczyła na dzień

31.03.2009 r. progu 10% wartości kapitałów własnych Banku, wyniosła bowiem 27 968 tys. zł (wartość wg zgłoszonych pozwów).

W I kwartale 2009 r. przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej zostały wszczęte i toczą się postępowania dotyczące wierzytelności Nordea Bank Polska S.A. Łączna wartość wszczętych i toczących się postępowań nie przekroczyła na dzień 31.03.2009 r. progu 10% wartości kapitałów własnych Banku, wyniosła bowiem 21 866 tys. zł (wartość wg zgłoszonych pozwów).

21. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Na dzień 31.03.2009 r. Nordea Bank Polska S.A. nie posiada żadnej jednostki podporządkowanej i tym samym nie tworzy (jako podmiot dominujący) Grupy Kapitałowej.

Akcjonariuszem większościowym (99,03%) Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni i Spółką matką Grupy Nordea jest Nordea Bank AB z siedzibą w Sztokholmie.

Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

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

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

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

Należności 31/03/2008	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 31/03/2008
Należności od banków	15 457	44 350	59 807
Należności od klientów	-	178 015	178 015
Pochodne instrumenty finansowe	-	6 063	6 063
Pozostałe aktywa działalności bankowej	-	-	-
RAZEM	15 457	228 428	243 885

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

Zobowiązania 31/12/2008	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 31/12/2008
Zobowiązania wobec banków	4 230 840	1 461 421	5 692 261
Zobowiązania wobec klientów	-	828 487	828 487
Pochodne instrumenty finansowe	-	51 492	51 492
Kapitały uzupełniające (pożyczka podporządkowana)	-	221 903	221 903
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
RAZEM	4 230 840	2 563 303	6 794 143

Zobowiązania 31/03/2008	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 31/03/2008
Zobowiązania wobec banków	1 518 984	726 338	2 245 322
Zobowiązania wobec klientów	-	606 285	606 285
Pochodne instrumenty finansowe	-	1 619	1 619
Kapitały uzupełniające (pożyczka podporządkowana)	-	179 346	179 346
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
RAZEM	1 518 984	1 513 588	3 032 572

Pozycje pozabilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

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

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

*Niniejsza pozycja obejmuje Umowę kredytową z Nordea Bank Finland Plc z dnia 30.05.2008 r., do której podpisano aneks dnia 27.08.2008 r., zgodnie z którym Nordea Bank Polska S.A. ma możliwość ciągnięcia w transzach środków finansowych do max kwoty 1 mld EUR. Okres obowiązywania do końca 2016 r. Kwota w EUR przeliczona po kursie średnim NBP z dnia bilansowego. Na 31.03.2009 r. Bank uruchomił 4 transze w łącznej wys. 380.000 tys. CHF (31.12.2008: 3 transze w wys. 300.000 tys. CHF), co zostało wykazane bilansowo.

31/03/2008	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 31/03/2008
Zobowiązania warunkowe udzielone dotyczące:	376 306	357 921	734 227
a) finansowania	35 258	258 383	293 641
b) gwarancji	341 048	99 538	440 586
Zobowiązania warunkowe otrzymane dotyczące:	2 210 875	107 598	2 318 473
a) finansowania	1 774 548**	-	1 774 548
b) gwarancji	436 327	107 598	543 925
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	-	905 315	905 315
Bieżące operacje walutowe	-	187 540	187 540
Transakcje pochodne - terminowe	-	717 775	717 775
a) SWAP	-	413 416	413 416
b) FORWARD	-	234 421	234 421
c) Opcje walutowe	-	14 649	14 649
d) IRS	-	55 289	55 289
Pozostałe	-	-	-
a) gwarantowanie emisji papierów wartościowych	-	-	-
Razem	2 587 181	1 370 834	3 958 015

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

Pozycje Rachunku zysków i strat dotyczące podmiotów powiązanych:

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

01/01/2008 31/03/2008	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Przychody z tytułu odsetek	275	536	811
Koszty z tytułu odsetek	(12 493)	(4 898)	(17 391)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-	-	-
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-	-	-
Koszty administracyjne	(12)	(8)	(20)
Pozostałe przychody operacyjne	-	375	375
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-
RAZEM	(12 230)	(3 995)	(16 225)

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

Na dzień 31.03.2009 r. (tj. na koniec I kwartału 2009 r.) łączna kwota udzielonych przez Bank gwarancji - jednemu podmiotowi oraz jednostkom powiązanych z tym podmiotem, których łączna wartość przekracza równowartość 10% kapitałów własnych Banku, wynosi:

Klient 1: wysokość gwarancji: 162.464 tys. zł, najdłuższa udzielona gwarancja wygasa 26.03.2015 r.

Klient 2: wysokość gwarancji: 117.591 tys. zł, najdłuższa udzielona gwarancja wygasa 25.01.2012 r.

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

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

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

W okresie od 1 stycznia 2009 r. do 31 marca 2009 r. Bank nie przeprowadził nowych emisji dłużnych papierów wartościowych.

W dniu 17 lutego 2009 r. Bank wykupił 5-letnie obligacje serii O1 i dokonał w tym dniu wypłaty odsetek za dziesiąty, ostatni okres odsetkowy. Kwota wykupu: 1.292.300,00 zł. Wartość wypłaconych odsetek: 39.027,46 zł.

24. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe do udzielenia kredytów

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

Bank wystawia gwarancje i akredytywy, które stanowią zabezpieczenie wywiązania się klientów Banku ze swoich zobowiązań wobec podmiotów trzecich. Tego typu umowy mają określone limity i z reguły przyznawane są na okres do pięciu lat. Daty wygaśnięcia umów nie kumulują się w żadnym z okresów. Wartości zobowiązań warunkowych wynikające z kontraktów z podziałem na kategorie zostały zaprezentowane w poniższej tabeli. Wartości gwarancji i akredytów pokazane w poniższej tabeli odzwierciedlają maksymalną możliwą do poniesienia stratę, jak byłaby ujawniona na dzień bilansowy, gdyby klienci w całości nie wywiązali się ze swoich zobowiązań.

	31/03/2009	31/12/2008	31/03/2008
Zobowiązania warunkowe udzielone klientom	3 733 557	3 802 691	3 230 912
a) dotyczące finansowania	2 400 234	2 367 845	2 275 226
w tym: - akredytywy	16 945	15 138	26 095
- linie kredytowe	2 383 289	2 352 707	2 249 131
b) gwarancji	1 333 323	1 434 846	955 686
Zobowiązania warunkowe otrzymane od klientów	5 825 763	5 880 871	3 429 655
a) dotyczące finansowania	5 021 294	4 752 734	2 596 778
b) gwarancji	804 469	1 128 137	832 877
Zobowiązania związane z realizacją transakcji walutowych oraz wartości nominalne transakcji pochodnych	3 490 264	3 964 049	1 244 191
Bieżące operacje walutowe	230 447	198 703	191 162
- Kwota kupiona	115 215	99 342	95 547
- Kwota sprzedana	115 232	99 361	95 615
Transakcje pochodne - terminowe	3 259 817	3 765 346	1 053 029
a) SWAP	512 690	1 889 173	413 416
- Kwota kupiona	252 420	932 871	206 767
- Kwota sprzedana	260 270	956 302	206 649
b) FORWARD	1 990 362	1 320 217	469 404
- Kwota kupiona	995 423	660 258	234 775
- Kwota sprzedana	994 939	659 959	234 629
c) IRS	498 336	296 114	110 577
- Kwota kupiona	249 168	148 057	55 289
- Kwota sprzedana	249 168	148 057	55 288
d) CIRS	15 417	14 998	-
- Kwota kupiona	7 690	7 482	-
- Kwota sprzedana	7 727	7 516	-
e) Opcje walutowe	243 012	244 844	59 632
- Kwota kupiona	121 506	122 422	29 816
- Kwota sprzedana	121 506	122 422	29 816
Pozostałe	143 557	15 410	20 840
a) gwarantowanie emisji papierów wartościowych	143 247	15 100	20 530
b) inne	310	310	310
Razem	13 193 141	13 663 021	7 925 598

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

25. Zasady konwersji złotych na EUR

Wybrane dane finansowe przeliczono według następujących zasad:

za I kwartał 2009 r.:

Wybrane pozycje bilansu oraz wartość księgową na jedną akcję - według średniego kursu EUR wyrażonego w złotych obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski – 4,7013.

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływu środków pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów na ostatni dzień każdego miesiąca roku 2009 – 4,5994 (styczeń – 4,4392; luty – 4,6578; marzec – 4,7013).

za I kwartał 2008 r.:

Wybrane pozycje bilansu oraz wartość księgową na jedną akcję - według średniego kursu EUR wyrażonego w złotych obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski – 3,5258.

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływu środków pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów na ostatni dzień każdego miesiąca roku 2008 – 3,5574 (styczeń – 3,6260; luty – 3,5204; marzec – 3,5258).

26. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie bilansu

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

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
05-05-2009	Włodzimierz Kiciński	Prezes Zarządu	
05-05-2009	Bohdan Tillack	Wiceprezes Zarządu	