

Sprawozdanie Finansowe
Nordea Bank Polska S.A.
III kwartał 2008



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

Tytuł	Str.
I. WYBRANE DANE FINANSOWE	4
II. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	5
III. BILANS	6
IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	7
V. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
VI. INFORMACJA OGÓLNA O EMITENCIE.....	9
1. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTY WYNIK W III KWARTALE 2008 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 WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WG WARTOŚCI GODZIWEJ I REWALUACJI.....	32
7. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	32
8. KOSZTY ADMINISTRACYJNE.....	32
9. UTRATA WARTOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK.....	33
10. PORTFEL KREDYTOWY BANKU	34
11. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	36
12. KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	37
13. WARTOŚĆ GODZIWA.....	47
14. AKTYWA STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIE	49
15. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH.....	49

16. STANOWISKO ZARZĄDU BANKU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH.....	51
17. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA I W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM NORDEA BANK POLSKA S.A.....	51
18. STAN POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA, ZGODNIE Z POSIADANYMI PRZEZ EMITENTA INFORMACJAMI.....	52
19. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.....	52
20. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI.....	52
21. INFORMACJE O UDZIELONYCH PRZEZ EMITENTA PORĘCZENIACH KREDYTÓW / POŻYCZEK LUB UDZIELONYCH GWARANCJACH, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ DLA JEDNEGO PODMIOTU PRZEKRACZA 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA	56
22. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	57
23. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	57
24. ZASADY KONWERSJI ZŁOTYCH NA EUR.....	58
25. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DACIE BILANSU	59

I. Wybrane dane finansowe

		w tys. zł		w tys. EUR	
		III kwartał(y) narastająco 2008 okres od 01/01/2008 do 30/09/2008	III kwartał(y) narastająco 2007 okres od 01/01/2007 do 30/09/2007	III kwartał(y) narastająco 2008 okres od 01/01/2008 do 30/09/2008	III kwartał(y) narastająco 2007 okres od 01/01/2007 do 30/09/2007
1	Przychody odsetkowe	521 223	285 354	152 194	74 479
2	Przychody prowizyjne	60 696	52 996	17 723	13 832
3	Zysk przed opodatkowaniem	124 975	66 883	36 492	17 457
4	Zysk za okres	98 754	51 805	28 836	13 521
5	Przepływy środków pieniężnych w danym roku	65 436	(234 086)	19 107	(61 097)
6	Należności od banków	353 076	280 765	103 593	74 326
7	Należności od klientów	11 587 306	7 680 758	3 399 732	2 033 291
8	Aktywa ogółem	13 698 440	8 886 216	4 019 142	2 352 407
9	Zobowiązania wobec banków	4 286 754	2 444 087	1 257 740	647 012
10	Zobowiązania wobec klientów	8 039 501	5 500 493	2 358 801	1 456 120
11	Zobowiązania ogółem	12 676 212	8 267 251	3 719 218	2 188 551
12	Kapitały własne ogółem	1 022 228	618 964	299 923	163 855
13	Liczba akcji	45 496 980	33 617 833		
14	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	22,47	18,41	6,59	4,87
15	Współczynnik wypłacalności (%)	9,63	8,87		
16	Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	2,17	1,54	0,63	0,40

II. Rachunek Zysków i Strat

	Noty	01/07/2008 30/09/2008	01/01/2008 30/09/2008	01/07/2007 30/09/2007	01/01/2007 30/09/2007
PRZYCHODY OPERACYJNE					
Przychody odsetkowe		196 840	521 223	110 805	285 354
Koszty odsetkowe		120 085	307 998	65 064	168 120
Wynik odsetkowy netto	4	76 755	213 225	45 741	117 234
Przychody prowizyjne		20 982	60 696	19 256	52 996
Koszty prowizyjne		6 315	17 836	5 957	12 871
Wynik prowizyjny netto	5	14 667	42 860	13 299	40 125
Wynik wyceny instrumentów finansowych wg wartości godziwej i rewaluacji	6	32 572	81 584	22 944	64 665
Pozostałe przychody operacyjne	7	2 399	6 790	3 789	9 482
Suma przychodów operacyjnych		126 393	344 459	85 773	231 991
KOSZTY OPERACYJNE					
Koszty administracyjne	8	74 173	205 101	49 840	147 105
- osobowe		35 448	98 736	24 962	72 631
- pozostałe koszty administracyjne		38 725	106 365	24 878	74 474
Amortyzacja		7 337	17 398	5 528	17 088
Suma kosztów operacyjnych		81 510	222 499	55 368	164 193
Utrata wartości kredytów i pożyczek	9	(246)	(3 015)	(1 102)	430
Zysk przed opodatkowaniem		45 129	124 975	31 508	66 883
Podatek dochodowy		9 800	26 221	6 052	15 078
Zysk za okres		35 329	98 754	25 456	51 805

Zysk przypadający na jedną akcję	0,78	2,17	0,76	1,54
Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,78	2,17	0,76	1,54

III. Bilans

AKTYWA	noty	30/09/2008	30/06/2008	31/12/2007	30/09/2007	30/06/2007
Kasa i środki w banku centralnym		473 062	491 147	471 000	206 220	184 877
Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		951 756	801 184	586 969	510 060	508 798
Należności od banków	10	353 076	302 649	269 280	280 765	300 571
Należności od klientów	10	11 587 306	10 415 203	8 635 834	7 680 758	6 730 831
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	11	9 217	15 837	12 239	9 294	26 511
Wartości niematerialne		42 013	40 553	41 212	38 937	40 851
Rzeczowe środki trwałe		117 562	100 780	76 380	63 778	56 065
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		35 931	30 710	27 325	22 465	20 251
Pozostałe aktywa		128 517	110 729	119 209	73 939	71 022
AKTYWA OGÓŁEM		13 698 440	12 308 792	10 239 448	8 886 216	7 939 777

PASYWA		30/09/2008	30/06/2008	31/12/2007	30/09/2007	30/06/2007
Zobowiązania wobec banków	10	4 286 754	3 629 409	2 681 226	2 444 087	1 771 784
Zobowiązania wobec klientów	10	8 039 501	7 344 417	6 334 684	5 500 493	5 255 290
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		1 300	1 317	1 501	1 488	1 506
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	11	14 710	18 700	14 521	4 081	13 355
Pozostałe zobowiązania		136 052	140 211	97 843	117 702	106 688
Pasywa z tytułu podatku odroczonego		15 054	12 210	7 822	7 961	6 860
Zobowiązania podporządkowane		172 516	165 695	171 303	181 745	180 129
Rezerwy		10 325	10 059	9 703	9 695	10 657
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		12 676 212	11 322 018	9 318 603	8 267 252	7 346 269
Kapitał własny		923 474	923 349	850 313	567 159	567 159
<i>Kapitał zakładowy</i>		227 594	227 594	227 089	168 089	168 089
<i>Pozostałe kapitały</i>		695 880	695 755	623 224	399 070	399 070
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego		98 754	63 425	70 532	51 805	26 349
KAPITAŁY WŁASNE RAZEM		1 022 228	986 774	920 845	618 964	593 508
PASYWA OGÓŁEM		13 698 440	12 308 792	10 239 448	8 886 216	7 939 777

IV. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	30/09/2008	30/06/2008	31/12/2007	30/09/2007	30/06/2007
Kapitał zakładowy	227 594	227 594	227 089	168 089	168 089
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	227 089	227 089	168 089	168 089	168 089
Dokapitalizowanie	505	505	59 000	-	-
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	227 594	227 594	227 089	168 089	168 089
Pozostałe kapitały	695 880	695 755	623 224	399 070	399 070
Kapitał zapasowy	511 860	511 860	509 966	285 955	285 955
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	509 966	509 966	285 955	285 955	285 955
Dokapitalizowanie	1 894	1 894	224 011	-	-
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	511 860	511 860	509 966	285 955	285 955
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	300	300	300	300	300
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	300	300	300	300	300
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	300	300	300	300	300
Pozostałe kapitały rezerwowe	183 720	183 595	112 801	112 801	112 801
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	112 958	112 958	62 747	62 747	62 747
Akcje pracownicze	230	105	143	-	-
Podział zysku	70 532	70 532	50 068	50 068	50 068
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	183 720	183 595	112 958	112 815	112 815
Zysk z lat ubiegłych oraz roku bieżącego	98 754	63 425	70 532	51 805	26 349
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	70 532	70 532	50 068	50 068	50 068
Podział zysku	(70 532)	(70 532)	(50 068)	(50 068)	(50 068)
Zysk z roku bieżącego	98 754	63 425	70 532	51 805	26 349
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	98 754	63 425	70 532	51 805	26 349
KAPITAŁY WŁASNE RAZEM	1 022 228	986 774	920 845	618 964	593 508
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	920 845	920 845	567 159	567 159	567 159
Dokapitalizowanie	2 399	2 399	283 011	-	-
Akcje pracownicze	230	105	143	-	-
Podział zysku	-	-	-	-	-
Zysk z roku bieżącego	98 754	63 425	70 532	51 805	26 349
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	1 022 228	986 774	920 845	618 694	593 508

V. Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

	01/07/2008 30/09/2008	01/01/2008 30/09/2008	01/07/2007 30/09/2007	01/01/2007 30/09/2007
Działalność operacyjna				
Zysk za okres	35 329	98 754	25 456	51 805
Korekta do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej	8 983	13 193	(886)	(13 530)
Odsetki zapłacone i otrzymane	6 808	16 144	1 251	(11 505)
Podatek dochodowy	1 976	(3 255)	(2 196)	(969)
Efekt różnic kursowych dla działalności operacyjnej	199	304	59	(1 056)
Działalność operacyjna				
Zmiany w aktywach operacyjnych	(1 165 111)	(2 933 191)	(912 113)	(2 272 737)
Zmiany w kredytach instytucji finansowych	5 514	(63 617)	(562)	(29 900)
Zmiany w pożyczkach (akcji kredytowej)	(1 172 037)	(2 872 815)	(917 356)	(2 281 745)
Zmiany w instrumentach pochodnych	6 640	3 293	17 217	17 301
Zmiany stanu w pozostałych aktywach z wyjątkiem instrumentów finansowych	(5 228)	(52)	(4 412)	21 607
Zmiany w pasywach operacyjnych	874 916	1 572 832	524 410	962 395
Zmiany w depozytach od instytucji kredytowych	196 305	(89 238)	666 697	1 055 095
Zmiany w depozytach i pożyczkach od pozostałych instytucji	683 387	1 615 152	(144 259)	(67 470)
Zmiany w pozostałych pasywach	(4 776)	46 918	1 972	(25 230)
Przepływy środków pieniężnych w działalności operacyjnej	(245 883)	(1 248 412)	(363 133)	(1 272 067)
Działalność inwestycyjna				
Zakup aktywów trwałych	(36 682)	(52 594)	(3 132)	(15 109)
Sprzedaż aktywów trwałych	-	-	(1 330)	2 021
Zakup niematerialnych aktywów	(1 674)	(5 006)	(12)	(326)
Zmiana stanu pozostałych aktywów finansowych	(70 386)	(383 967)	(18 314)	107 125
Przepływy środków pieniężnych w działalności inwestycyjnej	(108 742)	(441 567)	13 840	93 711
Działalność finansowa				
Zobowiązania podporządkowane	-	2 398	-	181 574
Pozostałe	460 144	1 753 017	388 969	762 696
Przepływy środków pieniężnych w działalności finansowej	460 144	1 755 415	388 969	944 270
Przepływy środków pieniężnych w danym roku	105 519	65 436	39 676	(234 086)
Środki pieniężne i ich ekwiwalent na początek okresu	-	773 786	-	842 531
Środki pieniężne i ich ekwiwalent na koniec okresu	105 519	839 222	39 676	608 445
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	105 519	65 436	39 676	(234 086)
Odsetki zapłacone	139 728	341 236	72 813	179 324
Odsetki otrzymane	168 731	467 526	97 511	241 471

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 III kwartale 2008 roku:

Zysk netto osiągnięty przez Bank w III kwartale 2008 r. wyniósł 35,3 mln zł, czyli o 38,8% więcej, niż kwota uzyskana w analogicznym okresie 2007 r. (25,5 mln zł). Dynamika zysku jest w niemal równym stopniu wypadkową dynamiki przychodów operacyjnych i kosztów operacyjnych. Wzrost przychodów operacyjnych o 47,4% jest pochodną zwiększonej o połowę skali działalności Banku, na co wskazuje uzyskany wzrost wolumenu należności od klientów o 50%, akcji depozytowej o 46%, a całej sumy bilansowej o 54%. Przełożyło się to na znaczący przyrost wyniku odsetkowego, przy czym należy stwierdzić, że w warunkach silnej konkurencji, a zarazem wzrostu rynkowych stóp procentowych, Bank odniósł sukces w utrzymaniu poziomu marż odsetkowych. W podobnym stopniu (o 42,0%) zwiększył się także wynik wyceny instrumentów finansowych wg wartości godziwej i rewaluacji, będący efektem rosnącej skali bieżących i terminowych operacji wymiany walut (znaczący udział ma tu skala obsługiwanych kredytów denominowanych w walutach obcych). Natomiast wzrost kosztów operacyjnych o 47,2% wynika ze zwiększenia zasięgu sieci placówek detalicznych: ich liczba pomiędzy wrześniem 2007 r. a wrześniem bieżącego roku podwoiła się, rosnąc z 58 do 115, pociągając za sobą wzrost zatrudnienia o 44% (odpowiednio z 1 128 do 1 625 osób).

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

Wybrane dane z rachunku zysków i strat (tys. zł)	III kw. 2008	III kw. 2007	Zmiana
Przychody operacyjne ogółem	126 393	85 773	+47,4%
Koszty operacyjne ogółem	81 510	55 368	+47,2%
Wynik operacyjny	44 883	30 405	+47,6%
Zysk brutto	45 129	31 508	+43,2%
Podatek dochodowy	9 800	6 052	+61,9%
Zysk netto	35 329	25 456	+38,8%

Przychody operacyjne

Przychody operacyjne ogółem osiągnęły w III kwartale 2008 r. kwotę 126,4 mln zł, która jest o 47,4% wyższa od analogicznej wielkości z roku 2007. Główne składniki przychodów zmieniały się jednak w różnym stopniu:

- **wynik odsetkowy netto** w kwocie 76,8 mln zł jest o 67,8% wyższy od uzyskanego w trzecim kwartale ub. roku. Przychody odsetkowe wzrosły o 77,6%, natomiast koszty odsetkowe o 84,6%. Jest to jednocześnie rezultat wspomnianego wyżej znaczącego wzrostu sprzedaży produktów bankowych, ale także i zmian stóp procentowych. W ślad za kolejnymi decyzjami Rady Polityki Pieniężnej, reagującej na rosnącą inflację serią podwyżek (w sumie o 125 punktów bazowych) stóp procentowych Narodowego Banku Polskiego, pomiędzy III kwartałem 2007 r. a III

kwartałem bieżącego roku średnie oprocentowanie kredytów złotych wzrosło w Banku o ok. 157 pb (punktów bazowych), zaś średnie oprocentowanie depozytów złotych o 163 pb. Natomiast wahania oprocentowania na rynkach międzynarodowych spowodowały, że oprocentowanie kredytów i depozytów walutowych w III kwartale b.r. nie różni się znacząco od poziomu obserwowanego w analogicznym kwartale 2007 r. Do wzrostu kosztów odsetkowych przyczyniła się też w znacznym stopniu pogłębiająca się różnica między dynamiką akcji kredytowej i depozytowej, zmuszająca do zwiększenia skali finansowania aktywów poprzez relatywnie droższe w porównaniu z depozytami zobowiązania wobec banków. Koszt odsetkowy tego finansowania w ostatnim okresie staje się jeszcze wyższy w warunkach pogłębiającego się na rynku międzybankowym kryzysu zaufania, na który w warunkach polskich nakłada się dodatkowo zjawisko niedostatku płynności, wynikające z niedoboru depozytów w stosunku do wolumenu całej akcji kredytowej;

- **wynik prowizyjny netto** osiągnął poziom 14,7 mln zł, wyższy o 10,3% od osiągniętego w III kwartale 2007 r. Przychody z tytułu prowizji, podtrzymywane głównie przez opłaty od transakcji płatniczych i kart, wzrosły o 9,0%, zaś koszty prowizyjne o 6,0%. Ogólna dynamika niższa w porównaniu ze wzrostem skali działalności wynika ze spowolnienia przyrostu akcji kredytowej, a także z obniżenia przychodów z tytułu pośrednictwa w sprzedaży jednostek funduszy inwestycyjnych jako reakcji na załamanie w tej formie oszczędzania, spowodowane kryzysem zaufania na globalnym rynku kapitałowym. Natomiast na koszty prowizji najbardziej znacząco wpłynęły prowizje od płatności oraz prowizje z tytułu ubezpieczenia kredytów hipotecznych;
- **wynik wyceny instrumentów finansowych wg wartości godziwej i rewaluacji** w kwocie 32,6 mln zł był o 42,0% wyższy od uzyskanego w analogicznym okresie 2007 r. Przyczynił się do tego przede wszystkim wynik z pozycji wymiany (33,4 mln zł, o 31,0% więcej), na co wpłynęła wyższa skala realizowanych operacji wymiany walutowej, wynikająca m.in. z niemal podwojonego portfela kredytów walutowych) a także odmienna w porównywanych okresach tendencja kursu wymiany złotego (wzmocnienie na przestrzeni III kwartału 2007 r., znaczące osłabienie w analogicznym okresie roku bieżącego, co przy wyższej skali). Ponadto, osiągnięto dodatni wynik wyceny papierów wartościowych rzędu 2,1 mln zł, podczas gdy w III kwartale 2007 r. Bank zrealizował stratę ok. 0,2 mln zł. Natomiast wycena instrumentów pochodnych przyniosła stratę w kwocie 2,9 mln zł (-2,4 mln zł w analogicznym kwartale ub. roku).

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne ogółem w trzecim kwartale 2008 r. osiągnęły poziom 81,5 mln zł. Ich dynamika (przyrost o 47,2%) jest porównywalna z dynamiką przychodów ogółem. Wzrost kosztów operacyjnych jest związany z sukcesywnym zwiększaniem sieci placówek i zatrudnienia zarówno bezpośrednio w obszarze sprzedaży, jak też na zapleczu wspierającym sprzedaż bezpośrednio (w obsłudze kredytów, operacji płatniczych i kart itp.) lub pośrednio:

- **koszty osobowe** (35,4 mln zł) zwiększyły się o 42%;

- **pozostałe koszty administracyjne** (38,7 mln zł) wzrosły o 55,7%, co wiąże się ze znacząco wyższymi kosztami wynajmu pomieszczeń, wyposażenia, szkoleń, podróży, marketingu czy też obsługi informatycznej;
- **koszty amortyzacji** środków trwałych (7,3 mln zł) zwiększyły się o 32,7%, co jest rezultatem oddania do eksploatacji środków trwałych związanych z uruchomionymi placówkami – w efekcie wartość środków trwałych w bilansie Banku wzrosła o ponad 55%.

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

Saldo odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w II kwartale 2008 r. wyniosło –246 tys. zł, co oznacza niewielką przewagę odpisów rozwiązanych nad zawiązanymi. W analogicznym okresie roku poprzedniego przewaga ta była większa: saldo wynosiło 1,1 mln zł. Należności nieregularne nie przyrastają, a wobec wysokiej dynamiki przyrostu nowych kredytów udział należności nieregularnych w wartości akcji kredytowej brutto obniżył się z 2,6% we wrześniu 2007 r. do 1,7% we wrześniu b.r.

Bilans

Skala działalności Banku mierzona sumą aktywów wzrosła w analizowanym okresie z poziomu 8,9 mld zł do 13,7 mld zł, czyli o 54%. W wartościach bezwzględnych największy wzrost osiągnęły należności od klientów (+3,9 mld zł), następnie dłużne papiery wartościowe (+0,4 mld zł) i środki na rachunku w banku centralnym (+0,3 mld zł). Natomiast najwyższym wzrostem charakteryzowały się wspomniane wyżej środki na rachunku w banku centralnym (+129%) oraz dłużne papiery wartościowe (+87%). Wysoką dynamiką wzrostu charakteryzowały się także rzeczowe środki trwałe (+84%), których wartość netto wzrosła o blisko 54 mln zł w następstwie realizowanego projektu rozwoju sieci placówek. Po stronie pasywów obserwujemy 65% wzrost kapitałów własnych - poprzez emisję akcji, przeprowadzoną we wrześniu 2007 r., wniesienie aportu przez miasto Gdynia w styczniu br. a także prawie dwukrotnie wyższy (+91%) w porównaniu do ubiegłego roku wynik bieżący Banku. Wzrosły również o 46% zobowiązania wobec klientów. Ponieważ fundusze własne i środki klientów okazały się niewystarczające dla sfinansowania dynamicznie rosnących aktywów, znacząco wzrosła kwota zobowiązań wobec banków (przyrost o 1,8 mld zł).

Zmiany zachodzące w wybranych najważniejszych składnikach bilansu przedstawia poniższe zestawienie:

Wybrane wielkości (mln zł)	30/09/2008	30/09/2007	Zmiana %
Suma bilansowa	13 698,4	8 886,2	+54,2%
Należności od klientów brutto*)	11 620,3	7 733,0	+50,3%
Należności od banków*)	351,8	278,8	+26,2%
Zobowiązania wobec klientów*)	7 997,4	5 484,1	+45,8%
Zobowiązania wobec banków*)	4 274,0	2 437,9	+75,3%
Kapitał własny**)	1 022,2	619,0	+65,2%

*) Bez odsetek

**) Włącznie z zyskiem z lat ubiegłych i wynikiem netto roku bieżącego

Aktywa

Wspomniany powyżej wzrost wolumenu należności od klientów (zwiększenie ogólnej wartości portfela o blisko 51%), nie był jednakowy we wszystkich głównych segmentach rynku: najszybciej rosły kredyty udzielone osobom fizycznym (+76%), o 45% zwiększył się wolumen kredytów udzielonych podmiotom gospodarczym, zaś tylko o 12% wzrósł wolumen należności od jednostek sektora rządowego i samorządowego. W tym samym czasie portfel papierów wartościowych zwiększył się o ponad 87%, zaś należności od banków o 26%. Relatywnie duży był też wzrost wartości rzeczowych środków trwałych (zwiększenie o 85%).

Te zmiany spowodowały pewne przesunięcia w strukturze aktywów banku: udział należności (netto z odsetkami) od klientów nie zmienił się istotnie, wzrósł udział środków płynnych (z 2,3% do 3,5%), papierów wartościowych (z 5,7% do 6,9%) oraz nieznacznie udział środków trwałych (z 0,7% do 0,9%). Natomiast udział należności od banków obniżył się z poziomu 3,2% do 2,6%. Udział aktywów generujących przychody odsetkowe (z wyłączeniem środków utrzymywanych na rachunku bieżącym w NBP w ramach rezerwy obowiązkowej) lekko się obniżył (z 95,3% do 94,1%), co wynika z dążenia do utrzymania dostatecznego poziomu płynności.

Pasywa

Wolumen zobowiązań banku wobec klientów wzrósł o blisko 46% w porównaniu ze stanem na koniec września ub. r., z dynamiką najwyższą w przypadku podmiotów gospodarczych (+68%), która w dużej mierze jest efektem wzrostu depozytów Nordea Profit Plus klientów indywidualnych (o 384%; +783,5 mln zł), które ze względu na charakter polisy ubezpieczeniowej zaliczane są do sektora podmiotów gospodarczych. Pozostałe depozyty klientów indywidualnych wzrosły o 20,2% (+368 mln zł). Depozyty jednostek sektora rządowego i samorządowego zwiększyły swój wolumen o 11,3% (+68 mln zł). W przypadku osób fizycznych trzeba stwierdzić, że ten nawrót do oszczędzania w postaci lokat

bankowych jest rezultatem załamania na rynku akcji i spadku aktywów funduszy inwestycyjnych z jednej strony, a zwiększenia oprocentowania depozytów przez banki z drugiej strony. Ponieważ jednak przyrost depozytów nie był współmierny do zwiększenia wolumenu akcji kredytowej, zwiększyła się też skala finansowania zewnętrznego: zobowiązania wobec banków wzrosły o 75,4%.

W ciągu analizowanego okresu zmianie uległa struktura zobowiązań: udział w sumie bilansowej środków pozyskanych z rynku w postaci depozytów klientów obniżył się z 61,9% do 58,7%, natomiast udział zobowiązań wobec banków wzrósł z 27,5% do 31,3%. Jednocześnie zauważalny jest wolniejszy przyrost salda środków na rachunkach bieżących, niż salda depozytów terminowych, co przyczynia się dodatkowo do wzrostu kosztów odsetkowych.

2. Istotne zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

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

Wcześniejsze zastosowanie standardów, które nie są jeszcze obowiązujące

Pozostałe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacji wydanych przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, zarówno te zatwierdzone bądź oczekujące na zatwierdzenie przez Komisję Europejską, albo nie mają zastosowania do sprawozdania finansowego Banku, albo też nie miałyby istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

Szacunki i założenia podlegają bieżącym przeglądom. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku pod warunkiem, że korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący jak i przyszłe okresy.

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

Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych oraz w wyniku zastosowania MSSF 7 dokonano następujących istotnych zmian prezentacyjnych w porównaniu z czwartym kwartałem 2006 roku w:

1. Rachunek zysków i strat za okres od 01/01/2007-30/09/2007
Z pozycji Pozostałe przychody operacyjne wyeliminowano przychody z tytułu odzyskanych należności w kwocie 485 tys. zł. i zaprezentowano w pozycji Utrata wartości kredytów i pożyczek.
2. W nocie Wynik odsetkowy netto zaprezentowano w dodatkowej linii „Koszty odsetkowe – Dłużne papiery wartościowe” w kwocie 1 059 tys. zł, które poprzednio były prezentowane w pozycji Wynik wyceny instrumentów finansowych wg wartości godziwej i rewaluacji za okres od 01/01/2007-30/09/2007.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01/01/2007-30/06/2007
Z pozycji Pozostałe przychody operacyjne wyeliminowano przychody z tytułu odzyskanych należności w kwocie 475 tys. zł. i zaprezentowano w pozycji Utrata wartości kredytów i pożyczek.
4. W nocie Wynik odsetkowy netto zaprezentowano w dodatkowej linii „Koszty odsetkowe – Dłużne papiery wartościowe” w kwocie 709 tys. zł, które poprzednio były prezentowane w pozycji Wynik wyceny instrumentów finansowych wg wartości godziwej i rewaluacji za okres od 01/01/2007-30/06/2007.
5. W nocie Wynik prowizyjny netto zaprezentowano w dodatkowej linii Prowizje z tytułu pośrednictwa finansowego w kwocie 4 699 tys. zł, które poprzednio były prezentowane w pozycji Pozostałe przychody prowizyjne za okres od 01/01/2007-30/06/2007.

Transakcje w walutach obcych

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

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Bank klasyfikuje aktywa trwale, jako przeznaczone do sprzedaży, gdy jest możliwa ich natychmiastowa sprzedaż i jest ona wysoce prawdopodobna. Warunki te uważa się za spełnione, gdy zostaje podjęta decyzja o sprzedaży aktywa oraz rozpocznie się poszukiwanie potencjalnego nabywcy. Cena składników tej grupy aktywów jest ustalana w odniesieniu do jego wartości godziwej,

a także z uwzględnieniem przewidywanego terminu sfinalizowania sprzedaży, jeśli nie przekracza 12 miesięcy od momentu zaklasyfikowania jako przeznaczone do sprzedaży. Okres ten może Bank przedłużyć w przypadku, gdy opóźnienie nie jest spowodowane wydarzeniami zależnymi od niego i istnieją przesłanki, że sprzedaż danego składnika aktywów zostanie zrealizowana.

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

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

Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja

Bank klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

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

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

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

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

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

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

- wyznaczony składnik aktywów lub zobowiązań finansowych jest instrumentem łącznym zawierającym jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych kwalifikujących się do odrębnego ich ujmowania, przy czym wbudowany instrument pochodny nie może zmieniać znacząco przepływów pieniężnych wynikających z umowy zasadniczej lub wydzielenie instrumentu pochodnego jest zabronione;

- zastosowanie takiej kwalifikacji aktywa lub zobowiązania eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność w zakresie wyceny lub ujmowania (tzw. niedopasowanie księgowe na skutek innego sposobu wyceny aktywów lub zobowiązań lub odmiennego ujmowania związanych z nimi zysków lub strat);
- grupa aktywów lub zobowiązań finansowych lub obu tych kategorii jest odpowiednio zarządzana, a jej wyniki oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną Banku

(b) Pożyczki i należności

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

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

(c) Pozostałe zobowiązania finansowe

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

Ujmowanie

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

Wyłączanie z bilansu

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

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

Wycena

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

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

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

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

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

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

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

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

Zyski i straty wynikające z wyceny w terminie późniejszym

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

Kompensowanie instrumentów finansowych

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

Rachunkowość zabezpieczeń

Bank nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

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

- znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika;
- naruszenie umowy, np. niespłacenie lub opóźniona spłata odsetek lub części kapitałowej zobowiązania;
- dokonanie przez Bank ustępstwa na rzecz dłużnika, które nie byłoby brane pod uwagę, gdyby ekonomiczne lub prawne problemy dłużnika nie miały miejsca;
- prawdopodobieństwo bankructwa lub innej reorganizacji finansowej dłużnika spowodowanej jego trudną sytuacją;
- zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych spowodowany trudnościami finansowymi; lub
- dające się zaobserwować dane wskazujące na wymierne zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących grupy aktywów finansowych od czasu pierwotnego ich ujęcia, nawet jeżeli zmniejszenia tego nie można jeszcze przypisać do poszczególnych składników grupy aktywów finansowych, w tym:

- niekorzystne zmiany sytuacji płatniczej dłużników (np. wzrastająca liczba płatności z opóźnieniami); lub
- niekorzystne zmiany na krajowym lub lokalnym rynku, które są skorelowane (mogą mieć wpływ) na utratę wartości aktywów należących do danej grupy (np. wzrost wskaźnika bezrobocia, niekorzystne zmiany ekonomiczne lub prawne w danej branży gospodarki).

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

Bank poddaje testom na utratę wartości wszystkie ekspozycje kredytowe.

Ekspozycje, dla których stwierdzono występowanie przesłanki utraty wartości podlegają ocenie utraty wartości dokonywanej indywidualnie. Proces ten umożliwia odpowiednią klasyfikację wszystkich klientów Banku do odpowiednich kategorii ryzyka, a także określenie, czy wystąpiła strata (czy dana ekspozycja utraciła wartość).

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

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

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

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

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

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

Powyższa kategoria wyniku zawiera:

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

Pozostałe przychody i koszty

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

Podatek dochodowy

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

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

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

3. Sprawozdanie według segmentów

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Bilans Nordea Bank Polska S.A. (stan na 30.09.2008)

AKTYWA	30/09/2008 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Aktywa segmentu	13 662 509	6 421 979	5 420 322	1 820 208
<i>w tym środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i>	<i>159 575</i>	<i>-</i>	<i>78 666</i>	<i>72 653</i>
2. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	35 931	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	13 698 440	6 421 979	5 420 322	1 820 208

PASYWA	30/09/2008 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Zobowiązania segmentu	12 661 158	3 200 710	4 662 700	4 797 748
2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane)	15 054	-	-	-
3. Kapitały własne	1 022 228	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM	13 698 440	3 200 710	4 662 700	4 797 748

Rachunek Zysków i Strat Nordea Bank Polska S.A. (za okres 01.01.2008 – 30.09.2008)

	Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy	Wyłączenia
Przychody segmentu ogółem	668 897	466 635	406 264	156 531	(360 533)
Przychody segmentu (zewnątrzne)	668 897	339 053	275 576	54 268	-
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	127 582	130 688	102 263	(360 533)
Koszty segmentu ogółem	(477 372)	(344 132)	(353 224)	(140 549)	360 533
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(459 974)	(129 073)	(211 024)	(119 877)	-
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	(215 059)	(135 280)	(10 194)	360 533
Amortyzacja	(17 398)	-	(6 920)	(10 478)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	3 015	-	2 644	371	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	(4 015)	(230)	(3 785)	-	-
Rozwiązanie utraty wartości	7 030	230	6 429	371	-
Udział w wyniku jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-
Wynik segmentu	194 540	122 503	55 684	16 353	-
Przychody pozostałe (nieprzypisane)	1 396	-	-	-	-
Koszty pozostałe (nieprzypisane)	(70 961)	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	124 975	-	-	-	-
Podatek dochodowy	(26 221)	-	-	-	-
Zysk akcjonariuszy mniejszościowych	-	-	-	-	-
Zysk netto	98 754	-	-	-	-

Bilans Nordea Bank Polska S.A. (stan na 31.12.2007)

AKTYWA	31/12/2007 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Aktywa segmentu	10 212 123	5 310 660	3 569 362	1 332 101
<i>w tym środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i>	<i>117 633</i>	<i>-</i>	<i>48 030</i>	<i>69 603</i>
2. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	27 325	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	10 239 448	5 310 660	3 569 362	1 332 101

PASYWA	31/12/2007 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Zobowiązania segmentu	9 310 781	2 945 611	3 307 684	3 057 486
2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane)	7 822	-	-	-
3. Kapitały własne	920 845	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM	10 239 448	2 945 611	3 307 684	3 057 486

Bilans Nordea Bank Polska S.A. (stan na 30.09.2007)

AKTYWA	30/09/2007 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Aktywa segmentu	8 863 751	4 673 294	3 213 449	977 008
<i>w tym środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i>	<i>102 715</i>	<i>-</i>	<i>34 704</i>	<i>68 011</i>
2. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	22 465	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	8 886 216	4 673 294	3 213 449	977 008

PASYWA	30/09/2007 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Zobowiązania segmentu	8 259 291	2 303 398	3 106 307	2 849 586
2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane)	7 961	-	-	-
3. Kapitały własne	618 964	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM	8 886 216	2 303 398	3 106 307	2 849 586

Rachunek Zysków i Strat Nordea Bank Polska S.A. (za okres 01.01.2007-30.09.2007)

	Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy	Wyłączenia
Przychody segmentu ogółem	410 101	264 871	234 268	97 106	(186 144)
Przychody segmentu (zewnątrzne)	410 101	189 100	148 987	72 014	-
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	75 771	85 281	25 092	(186 144)
Koszty segmentu ogółem	(291 533)	(177 295)	(198 674)	(101 708)	186 144
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(274 445)	(81 634)	(148 625)	(44 186)	-
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	(95 661)	(45 545)	(44 938)	186 144
Amortyzacja	(17 088)	-	(4 504)	(12 584)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-
Zmiana stanu odpisów z tytułu utrąty wartości należności	(915)	(615)	(300)	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	(8 992)	(4 273)	(4 719)	-	-
Rozwiązanie utraty wartości	8 077	3 658	4 419	-	-
Udział w wyniku jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-
Wynik segmentu	117 653	86 961	35 294	(4 602)	-
Przychody pozostałe (nieprzypisane)	1 822	-	-	-	-
Koszty pozostałe (nieprzypisane)	(52 592)	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	66 883	-	-	-	-
Podatek dochodowy	(15 078)	-	-	-	-
Zysk akcjonariuszy mniejszościowych	-	-	-	-	-
Zysk za okres	51 805	-	-	-	-

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

	01/01/2008 30/09/2008	01/01/2007 30/09/2007
Przychody odsetkowe		
Kredyty i pożyczki dla banków	6 030	11 481
Kredyty i pożyczki dla klientów:	484 260	256 952
- podmioty finansowe (inne niż banki)	35 343	20 363
- osoby prywatne	164 962	78 460
- przedsiębiorstwa	208 473	108 502
- sektor publiczny	75 482	49 627
Dłużne papiery wartościowe	30 933	16 921
Razem	521 223	285 354

	01/01/2008 30/09/2008	01/01/2007 30/09/2007
Koszty odsetkowe		
Depozyty bankowe	77 351	47 916
Depozyty klientów:	229 524	119 145
- podmioty finansowe (inne niż banki)	37 441	8 381
- osoby prywatne	58 058	40 556
- przedsiębiorstwa	111 885	61 301
- sektor publiczny	22 140	8 907
Dłużne papiery wartościowe	1 123	1 059
Razem	307 998	168 120

Wynik odsetkowy netto	213 225	117 234
------------------------------	----------------	----------------

5. Wynik prowizyjny netto

	01/01/2008 30/09/2008	01/01/2007 30/09/2007
Przychody prowizyjne		
Prowizje za przelewy i inne transakcje płatnicze	30 483	26 644
Prowizje związane z kartami płatniczymi	10 092	-
Prowizje od kredytów	8 794	13 406
Prowizje z tytułu pośrednictwa finansowego	7 408	8 524
Prowizje od gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych	3 571	4 106
Pozostałe przychody prowizyjne	244	264
Prowizje od papierów wartościowych	104	52
Razem	60 696	52 996

	01/01/2008 30/09/2008	01/01/2007 30/09/2007
Koszty prowizyjne		
Prowizje od płatności	11 729	7 298
Prowizje ubezpieczeniowe	5 813	5 327
Pozostałe koszty prowizyjne	294	246
Razem	17 836	12 871

Wynik prowizyjny netto	42 860	40 125
-------------------------------	---------------	---------------

6. Wynik wyceny instrumentów finansowych wg wartości godziwej i rewaluacji

	01/01/2008 30/09/2008	01/01/2007 30/09/2007
Wynik z pozycji wymiany	82 305	58 809
Dłużne papiery wartościowe	964	(571)
Kapitałowe papiery wartościowe	(80)	(53)
Pochodne instrumenty finansowe	(1 605)	6 480
Razem	81 584	63 606

7. Pozostałe przychody operacyjne

	01/01/2008 30/09/2008	01/01/2007 30/09/2007
Inne	2 783	2 484
Przychody z tytułu projektów IT	1 154	619
Należności związane z postępowaniem sądowym i komorniczym	1 014	609
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	588	27
Sprzedaż towarów i usług	899	993
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	256	-
- aktywa przeznaczone do sprzedaży wg MSSF 5	40	-
- pozostałe	216	-
Rozwiązanie rezerw na sprawy sporne	63	2 300
Odszkodowania	20	1 936
Sprzedaż, likwidacja zapasów do zbycia	13	514
Razem	6 790	9 482

8. Koszty administracyjne

	01/01/2008 30/09/2008	01/01/2007 30/09/2007
Koszty osobowe		
Wynagrodzenia:	85 991	62 443
- wynagrodzenia Władz Banku	4 168	4 209
- wynagrodzenia pracowników	81 823	58 234
Ubezpieczenia społeczne	12 481	9 993
Pozostałe wydatki osobowe	264	195
Razem	98 736	72 631

	01/01/2008 30/09/2008	01/01/2007 30/09/2007
Pozostałe koszty administracyjne		
Koszty wynajmu	27 336	14 765
Marketing	13 550	8 165
Usługi pocztowe i telekomunikacyjne	13 093	7 486
Usługi	14 438	7 474
Wydatki dotyczące nieruchomości	11 285	8 693
Eksploatacja systemów informatycznych	6 907	12 435
Inne	5 915	4 130
Obsługa prawna	3 725	5 693
Koszty podróży służbowych	3 641	2 487
Podatki i opłaty	3 157	1 026
Koszty szkoleń	2 296	1 600
Koszty z tytułu zawiązania rezerw na zobowiązania wynikające z przeszłych zdarzeń	1 007	503
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	15	17
Razem	106 365	74 474

9. Utrata wartości kredytów i pożyczek

	01/01/2008 30/09/2008			01/01/2007 30/09/2007		
Utrata wartości kredytów i pożyczek	Należności od banków	Należności od klientów	Razem	Należności od banków	Należności od klientów	Razem
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek						
- Utworzenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utruty wartości	-	3 534	3 534	-	8 563	8 563
- Odwrócenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utruty wartości	-	(6 658)	(6 658)	-	(8 077)	(8 077)
- Utworzenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utruty wartości (IBNR)	-	481	481	-	429	429
- Odwrócenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utruty wartości (IBNR)	-	-	-	-	-	-
- Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	-	(372)	(372)	-	(485)	(485)
- Wynik ze sprzedaży wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych						
- Utworzenie odpisów na warunkowe zobowiązania pozabilansowe	-	-	-	-	-	-
- Odwrócenie odpisów na warunkowe zobowiązania pozabilansowe	-	-	-	-	-	-
Razem	-	(3 015)	(3 015)	-	430	430

10. Portfel kredytowy Banku

	30/09/2008	30/06/2008	31/12/2007	30/09/2007	30/06/2007
Należności od banków	353 076	302 649	269 280	280 765	300 571
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	11 587 306	10 415 203	8 635 834	7 680 758	6 730 831
	11 940 382	10 717 852	8 905 114	7 961 523	7 031 402

Banki	351 777	301 899	267 973	278 827	299 276
Osoby fizyczne	4 935 042	4 112 057	3 150 719	2 804 476	2 202 730
Podmioty gospodarcze	5 163 845	4 820 964	4 044 077	3 565 325	3 300 579
Sektor publiczny	1 521 460	1 528 392	1 497 711	1 363 154	1 293 477
Suma	11 972 124	10 763 312	8 960 480	8 011 782	7 096 062
Odsetki	48 376	36 340	31 673	33 475	26 685
Kredyty i pożyczki udzielone brutto	12 020 500	10 799 652	8 992 153	8 045 257	7 122 747

	30/09/2008	30/06/2008	31/12/2007	30/09/2007	30/06/2007
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości					
Banki	-	-	-	-	-
Osoby fizyczne	(8 300)	(8 444)	(8 817)	(9 199)	(9 697)
Podmioty gospodarcze	(62 183)	(63 720)	(69 067)	(69 593)	(76 907)
Sektor publiczny	(3 453)	(3 453)	(3 453)	(3 453)	(3 557)
Odpis aktualizacyjny z tytułu poniesionych nie zidentyfikowanych strat (IBNR)	(6 182)	(6 183)	(5 702)	(1 489)	(1 184)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(80 118)	(81 800)	(87 039)	(83 734)	(91 345)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto	11 940 382	10 717 852	8 905 114	7 961 523	7 031 402

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów

	30/09/2008	30/06/2008	31/12/2007	30/09/2007	30/06/2007
Saldo na początek okresu	87 039	87 039	95 814	95 814	95 814
Utworzone w bieżącym okresie	4 015	2 519	17 671	8 991	7 013
Umorzenia i spisania rezerw na należności nieściągalne	(3 722)	(2 070)	(14 015)	(12 746)	(6 274)
Rozwiązane w bieżącym okresie	(6 659)	(5 120)	(11 261)	(8 077)	(5 006)
Zmiana z tytułu różnic kursowych	(232)	(568)	(1 170)	(248)	(202)
Pozostałe zmiany	(323)	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu	80 118	81 800	87 039	83 734	91 345

Zobowiązania Banku

	30/09/2008	30/06/2008	31/12/2007	30/09/2007	30/06/2007
Zobowiązania wobec banków	4 286 754	3 629 409	2 681 226	2 444 087	1 771 784
Zobowiązania wobec klientów	8 039 501	7 344 417	6 334 684	5 500 493	5 255 290
	12 326 255	10 973 826	9 015 910	7 944 580	7 027 074

	30/09/2008	30/06/2008	31/12/2007	30/09/2007	30/06/2007
Rachunki bieżące	3 238 791	3 222 758	2 948 226	2 617 556	2 561 141
Banki	117 530	55 897	46 021	67 934	92 570
Osoby fizyczne	952 216	912 863	754 560	780 845	765 597
Podmioty gospodarcze	1 922 212	1 887 387	1 881 481	1 482 660	1 452 025
Sektor publiczny	246 833	366 611	266 164	286 117	250 949
Depozyty terminowe	9 032 566	7 713 852	6 042 926	5 304 538	4 449 724
Banki	4 156 427	3 566 916	2 627 851	2 370 015	1 677 312
Osoby fizyczne	1 240 364	1 121 155	1 080 347	1 043 441	1 016 675
Podmioty gospodarcze	3 208 598	2 580 006	2 286 368	1 571 649	1 563 249
Sektor publiczny	427 177	445 775	48 360	319 433	192 488
Razem	12 271 357	10 936 610	8 991 152	7 922 094	7 010 865
Odsetki	54 898	37 216	24 758	22 486	16 209
Razem	12 326 255	10 973 826	9 015 910	7 944 580	7 027 074

11. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

	30/09/2008	30/06/2008	31/12/2007	30/09/2007	30/06/2007
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu					
Pochodne instrumenty finansowe					
- FX swap	442	152	5 622	6 289	14 691
- FX forward	5 514	14 467	5 970	2 833	11 539
- opcje walutowe	2 160	511	511	172	190
- IRS	1 067	707	136	-	91
- CIRS	34	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	9 127	15 837	12 239	9 294	26 511
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu					
Pochodne instrumenty finansowe					
- FX swap	6 217	3 127	8 036	1 199	1 699
- FX forward	5 393	14 355	5 838	2 710	11 375
- opcje walutowe	2 000	511	511	172	190
- IRS	1 065	707	136	-	91
- CIRS	35	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	14 710	18 700	14 521	4 081	13 355

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

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

AKTYWA 30/06/2008	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	-	-	-	491 147	491 147
Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	801 184	-	801 184
Należności od banków	302 649	-	-	-	302 649
Należności od klientów	10 415 203	-	-	-	10 415 203
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	15 837	-	-	15 837
Wartości niematerialne	-	-	-	40 553	40 553
Rzeczowe środki trwałe	-	-	-	100 780	100 780
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	30 710	30 710
Pozostałe aktywa	-	-	-	110 729	110 729
AKTYWA OGÓŁEM	10 717 852	15 837	801 184	773 919	12 308 792

PASYWA 30/06/2008	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	3 629 409	-	-	-	3 629 409
Zobowiązania wobec klientów	7 344 417	-	-	-	7 344 417
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 317	-	-	-	1 317
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	18 700	-	-	18 700
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	140 211	140 211
Pasywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	12 210	12 210
Zobowiązania podporządkowane	-	-	-	165 695	165 695
Rezerwy	-	-	-	10 059	10 059
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	10 975 143	18 700	-	328 175	11 322 018
Kapitał własny	-	-	-	923 349	923 349
Kapitał zakładowy	-	-	-	227 594	227 594
Pozostałe kapitały	-	-	-	695 755	695 755
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego	-	-	-	63 425	63 425
Kapitały własne ogółem	-	-	-	986 774	986 774
PASYWA OGÓŁEM	10 975 143	18 700	-	1 314 949	12 308 792

AKTYWA 31/12/2007	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Aktywa niefinansowe	Razem
Kasa i środki w banku centralnym	-	-	-	471 000	471 000
Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	586 969	-	586 969
Należności od banków	269 280	-	-	-	269 280
Należności od klientów	8 635 834	-	-	-	8 635 834
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	12 239	-	-	12 239
Wartości niematerialne	-	-	-	41 212	41 212
Rzeczowe środki trwałe	-	-	-	76 380	76 380
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	27 325	27 325
Pozostałe aktywa	-	-	-	119 209	119 209
AKTYWA OGÓŁEM	8 905 114	12 239	586 969	735 126	10 239 448

PASYWA 31/12/2007	Inne zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe wycenia do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Zobowiązania niefinansowe	Razem
Zobowiązania wobec banków	2 681 226	-	-	-	2 681 226
Zobowiązania wobec klientów	6 334 684	-	-	-	6 334 684
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 501	-	-	-	1 501
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	14 521	-	-	14 521
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	97 843	97 843
Pasywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	7 822	7 822
Zobowiązania podporządkowane	-	-	-	171 303	171 303
Rezerwy	-	-	-	9 703	9 703
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	9 017 411	14 521	-	286 671	9 318 603
Kapitał podstawowy	-	-	-	850 313	850 313
Kapitał zakładowy	-	-	-	227 089	227 089
Pozostałe kapitały	-	-	-	623 224	623 224
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego	-	-	-	70 532	70 532
Kapitały własne ogółem	-	-	-	920 845	920 845
PASYWA OGÓŁEM	9 017 411	14 521	-	1 207 516	10 239 448

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

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

AKTYWA 30/06/2007	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Aktywa niefinansowe	Razem
Kasa i środki w banku centralnym	-	-	-	184 877	184 877
Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	508 798	-	508 798
Należności od banków	300 571	-	-	-	300 571
Należności od klientów	6 730 831	-	-	-	6 730 831
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	26 511	-	-	26 511
Wartości niematerialne	-	-	-	40 851	40 851
Rzeczowe środki trwałe	-	-	-	56 065	56 065
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	20 251	20 251
Pozostałe aktywa	-	-	-	71 022	71 022
AKTYWA OGÓŁEM	7 031 402	26 511	508 798	373 066	7 939 777

PASYWA 30/06/2007	Inne zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe wycenia do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Zobowiązania niefinansowe	Razem
Zobowiązania wobec banków	1 771 784	-	-	-	1 771 784
Zobowiązania wobec klientów	5 255 290	-	-	-	5 255 290
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 506	-	-	-	1 506
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	13 355	-	-	13 355
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	106 688	106 688
Pasywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	6 860	6 860
Zobowiązania podporządkowane	-	-	-	180 129	180 129
Rezerwy	-	-	-	10 657	10 657
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	7 028 580	13 355	-	304 334	7 346 269
Kapitał podstawowy	-	-	-	567 159	567 159
Kapitał zakładowy	-	-	-	168 089	168 089
Pozostałe kapitały	-	-	-	399 070	399 070
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego	-	-	-	26 349	26 349
Kapitały własne ogółem	-	-	-	593 508	593 508
PASYWA OGÓŁEM	7 028 580	13 355	-	897 842	7 939 777

13. 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: 30/09/2008

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

Wartość godziwa: 30/06/2008

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe		
Należności od banków	302 649	302 667
Należności od klientów	10 415 203	10 424 175
Pasywa finansowe		
Zobowiązania wobec banków	3 629 409	3 630 143
Zobowiązania wobec klientów	7 344 417	7 344 371
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 317	1 317

Wartość godziwa: 31/12/2007

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe		
Należności od banków	269 280	269 280
Należności od klientów	8 635 834	8 635 834
Pasywa finansowe		
Zobowiązania wobec banków	2 681 226	2 681 226
Zobowiązania wobec klientów	6 334 684	6 334 684
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 501	1 501

Wartość godziwa: 30/09/2007

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

Wartość godziwa: 30/06/2007

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe		
Należności od banków	300 571	300 571
Należności od klientów	6 730 831	6 730 831
Pasywa finansowe		
Zobowiązania wobec banków	1 771 784	1 771 784
Zobowiązania wobec klientów	5 255 290	5 255 290
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 506	1 506

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.

14. Aktywa stanowiące zabezpieczenie

	30/09/2008	30/06/2008	31/12/2007	30/09/2007	30/06/2007
1) Fundusz środków gwarantowanych przez BFG	21 753	21 397	13 729	13 594	12 987
2) Czynsz wynajmowanego lokalu	310	310	310	310	310
3) Karta Visa	38 370	24 840	24 170	14 873	14 712

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: 2 200 szt. o łącznej wartości nominalnej 22 000 tys. PLN)

Fundusz Środków Gwarantowanych przez BFG był zabezpieczony przez bony skarbowe na dzień 30/09/2007 w ilości 1 400 szt. o łącznej wartości nominalnej 14 000 tys. PLN.

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

3) Bony skarbowe zablokowane na rzecz BZ WBK S.A.: 4 000 szt. o łącznej wartości nominalnej 40 000 tys. PLN, będące zabezpieczeniem karty VISA (w okresie porównywalnym 1 500 szt. o łącznej wartości nominalnej 15 000 tys. PLN).

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

(a) Dziesiąty okres odsetkowy dla obligacji serii O1

Zarząd Nordea Bank Polska S.A. poinformował, iż kwotowa wartość odsetek należnych posiadaczom obligacji serii O1 Nordea Bank Polska S.A. za dziesiąty okres odsetkowy, trwający od 18 sierpnia 2008 roku do 16 lutego 2009 roku, naliczonych zgodnie z pkt. 8.3 Prospektu Emisyjnego Obligacji Nordea Bank Polska S.A. serii O1, wynosi 3,02 zł (trzy złote dwa grosze) dla jednej obligacji (kupon w dziesiątym okresie odsetkowym). Oprocentowanie obligacji serii O1 w dziesiątym okresie odsetkowym, wynosi 6,04% w stosunku rocznym.

Tabela odsetkowa dla X - ego okresu odsetkowego (od pierwszego do ostatniego dnia okresu) stanowi załącznik do RB nr 30/2008 z dnia 11.08.2008 r.

(b) Znaczące umowy

- Konsorcjum banków Nordea Bank Polska S.A. oraz Nordea Bank AB (publ) - podmiot dominujący w dniu 24 lipca 2008 r. zawarło umowę kredytową z Klientem, w kwocie 112.000.000 EUR dla transzy w Euro oraz w kwocie 113.295.000 PLN dla transzy w złotych polskich.

Wysokość udziału w finansowaniu Klienta przez Nordea Bank Polska S.A. wynosi: 24.000.000 EUR dla transzy w Euro oraz 113.295.000 PLN dla transzy w złotych polskich. Okres udostępnienia kredytu: do 31 października 2008 r. Okres kredytowania: do 24 lipca 2018 r. dla transzy w Euro oraz 24 lipca 2009 dla transzy w złotych polskich. Umowa została zawarta na warunkach rynkowych.

- Nordea Bank Polska S.A. w dniu 25 lipca 2008 r. zawarł umowę kredytową z Klientem, na refinansowanie, w kwocie 109.500.000 PLN. Okres udostępnienia kredytu: do 31.12.2009 r. Okres kredytowania: do 24.07.2020 r. Umowa została zawarta na warunkach rynkowych.

- Zarząd Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni w dniu 27.08.2008 r. podpisał aneks do obowiązującej Umowy kredytowej z Nordea Bank Finland Plc zawartej dnia 30.05.2008 r. W ramach aneksu kwota kredytu została zwiększona z 500 milionów EUR do 1 miliarda EUR. Pozostałe warunki pozostały bez zmian.

- Nordea Bank Polska S.A. w dniu 12 września 2008 r. zawarł umowę kredytową z Klientem w kwocie 30.000.000 EUR. Okres udostępnienia kredytu: do 31 października 2008 r. Okres kredytowania: do 30 kwietnia 2009 r. Umowa została zawarta na warunkach rynkowych.

Na dzień przekazania raportu bieżącego, Grupa Kapitałowa do której należy Klient posiada łączne zaangażowanie z tytułu udzielonych kredytów, gwarancji i produktów pochodnych w wysokości 36.400.000 EUR.

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

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

(c) Zmiany w składzie Zarządu

Rada Nadzorcza Nordea Bank Polska S.A. Uchwałą Nr 20/2008 z dnia 21.08.2008 r. powołała Pana Tomasza Misiaka na Wiceprezesa Zarządu ds. Operacji, Logistyki i Bezpieczeństwa z dniem 01 września

2008 r. Życiorys nowo powołanego członka zarządu zaprezentowano w RB nr 31/2008 z dnia 21 sierpnia 2008 r.

(d) Wybór biegłego rewidenta

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

Umowa dotycząca przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r. zostanie zawarta ze spółką KPMG Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Chłodnej 51, 00-867 Warszawa. Spółka KPMG Audyt Sp. o.o. wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 458.

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

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

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

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

Liczba głosów:

Liczba głosów:			Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 04.11.2008 r. (dzień przekazania raportu)	
stan na 04.08.2008 r. (dzień przekazania poprzedniego raportu)		Ogólna liczba głosów: 45.518.700				
Akcjonariusz	suma głosów	% głosów na WZA			suma głosów	% głosów na WZA
Nordea Bank AB (publ)	45.050.957	98,97%	-	-	45.050.957	98,97%
Pozostali	467.743	1,03%	-	-	467.743	1,03%

Liczba akcji:

			Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 04.11.2008 r. (dzień przekazania raportu)	
stan na 04.08.2008 r. (dzień przekazania poprzedniego raportu)		Ogólna liczba akcji: 45.518.700				
Ogólna liczba akcji: 45.518.700						
Akcjonariusz	liczba akcji	udział w kapitale			liczba akcji	udział w kapitale
Nordea Bank AB (publ)	45.050.957	98,97%	-	-	45.050.957	98,97%
Pozostali	467.743	1,03%	-	-	467.743	1,03%

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

Na podstawie informacji posiadanych przez emitenta liczba akcji posiadanych przez osoby nadzorujące i zarządzające Spółką Nordea Bank Polska S.A. w Gdyni na dzień przekazania raportu tj. 04.11.2008 r. nie zmieniła się w porównaniu z poprzednim kwartałem i przedstawia się następująco:

Rada Nadzorcza Banku:

Wojciech Rybowski – Przewodniczący Rady (1 szt. akcji)

Maciej Dobrzyniecki – Członek Rady (100 szt. akcji)

Stan posiadanych akcji Banku przez członków Rady Nadzorczej Banku nie uległ zmianie w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego tj. 04.08.2008 r.

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

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

W III kwartale 2008 r. przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej zostały wszczęte i toczą się postępowania dotyczące zobowiązań Nordea Bank Polska S.A. Łączna wartość wszczętych i toczących się postępowań nie przekroczyła na dzień 30.09.2008 r. progu 10% wartości kapitałów własnych Banku, wyniosła bowiem 29 051 tys. zł (wartość wg zgłoszonych pozwów).

W III kwartale 2008 r. przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej zostały wszczęte i toczą się postępowania dotyczące wierzytelności Nordea Bank Polska S.A. Łączna wartość wszczętych i toczących się postępowań nie przekroczyła na dzień 30.09.2008 r. progu 10% wartości kapitałów własnych Banku, wyniosła bowiem 20 909 tys. zł (wartość wg zgłoszonych pozwów).

20. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Na dzień 30.09.2008 r. Nordea Bank Polska S.A. nie posiada żadnej jednostki podporządkowanej i tym samym nie tworzy (jako podmiot dominujący) Grupy Kapitałowej.

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

Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

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

Należności 30/09/2008	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 30/09/2008
Należności od banków	-	6 887	159 522	166 409
Należności od klientów	-	-	178 272	178 272
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	3 550	3 550
Pozostałe aktywa działalności bankowej	-	-	-	-
RAZEM	-	6 887	341 344	348 231

Należności 31/12/2007	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 31/12/2007
Należności od banków	-	13 669	162 757	176 426
Należności od klientów	-	-	178 266	178 266
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	2 612	2 612
Pozostałe aktywa działalności bankowej	-	-	-	-
RAZEM	-	13 669	343 635	357 304

Należności 30/09/2007	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 30/09/2007
Należności od banków	-	11 032	179 953	190 985
Należności od klientów	-	-	143 753	143 753
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	7 767	7 767
Pozostałe aktywa działalności bankowej	-	-	-	-
RAZEM	-	11 032	331 473	342 505

Zobowiązania 30/09/2008	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 30/09/2008
Zobowiązania wobec banków	-	3 132 340	395 086	3 527 426
Zobowiązania wobec klientów	-	-	1 049 120	1 049 120
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	9 797	9 797
Kapitały uzupełniające (pożyczka podporządkowana)	-	-	172 531	172 531
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-
RAZEM	-	3 132 340	1 626 534	4 758 874

Zobowiązania 31/12/2007	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 31/12/2007
Zobowiązania wobec banków	-	1 792 476	280 223	2 072 699
Zobowiązania wobec klientów	-	-	332 628	332 628
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	2 588	2 588
Kapitały uzupełniające (pożyczka podporządkowana)	-	-	171 303	171 303
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-
RAZEM	-	1 792 476	786 742	2 579 218

Zobowiązania 30/09/2007	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 30/09/2007
Zobowiązania wobec banków	-	890 617	235 089	1 125 706
Zobowiązania wobec klientów	-	-	221 282	221 282
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	2 655	2 655
Kapitały uzupełniające (pożyczka podporządkowana)	-	-	179 820	179 820
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-
RAZEM	-	890 617	638 846	1 529 463

Pozycje pozabilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

30/09/2008	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 30/09/2008
Zobowiązania warunkowe udzielone dotyczące:	-	369 181	349 150	718 331
a) finansowania	-	34 083	251 943	286 026
b) gwarancji	-	335 098	97 207	432 305
Zobowiązania warunkowe otrzymane dotyczące:	-	519 538	3 513 868	4 033 406
a) finansowania	-	65 453	3 408 300*	3 473 753
b) gwarancji	-	454 085	105 568	559 653
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	-	-	1 758 147	1 758 147
Bieżące operacje walutowe	-	-	242 777	242 777
Transakcje pochodne - terminowe	-	-	1 515 370	1 515 370
a) SWAP	-	-	921 602	921 602
b) FORWARD	-	-	452 934	452 934
c) Opcje walutowe	-	-	44 874	44 874
d) IRS i CIRS	-	-	95 960	95 960
Pozostałe	-	-	-	-
a) gwarantowanie emisji papierów wartościowych	-	-	-	-
Razem	-	888 719	5 621 165	6 509 884

*Niniejsza pozycja obejmuje Umowę kredytową z Nordea Bank Finland Plc z dnia 30.05.2008 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 2016 r. Kwota w EUR przeliczona po kursie średnim NBP z dnia bilansowego.

31/12/2007	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 31/12/2007
Zobowiązania warunkowe udzielone dotyczące:	-	240 331	358 428	598 759
a) finansowania	-	35 820	262 486	298 306
b) gwarancji	-	204 511	95 942	300 453
Zobowiązania warunkowe otrzymane dotyczące:	-	3 349 828	107 054	3 456 882
a) finansowania	-	1 802 833**	-	1 802 833
b) gwarancji	-	1 546 995	107 054	1 654 049
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	-	-	1 150 193	1 150 193
Bieżące operacje walutowe	-	-	174 129	174 129
Transakcje pochodne-terminowe	-	-	976 064	976 064
a) SWAP	-	-	749 558	749 558
b) FORWARD	-	-	173 113	173 113
c) Opcje walutowe	-	-	16 229	16 229
d) IRS	-	-	37 164	37 164
Pozostałe	-	-	-	-
a) gwarantowanie emisji papierów wartościowych	-	-	-	-
Razem	-	3 590 159	1 615 675	5 205 834

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

30/09/2007	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 30/09/2007
Zobowiązania warunkowe udzielone	-	213 504	93 595	307 099
a) dotyczące finansowania	-	-	1 000	1 000
b) gwarancji	-	213 504	92 595	306 099
Zobowiązania warunkowe otrzymane	-	3 730 338	102 885	3 833 223
a) dotyczące finansowania	-	3 399 750***	-	3 399 750
b) gwarancji	-	330 588	102 885	433 473
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	-	-	1 759 154	1 759 154
Bieżące operacje walutowe	-	-	171 481	171 481
Transakcje pochodne - terminowe	-	-	1 587 673	1 587 673
a) SWAP	-	-	1 407 894	1 407 894
b) FORWARD	-	-	157 335	157 335
c) Opcje walutowe	-	-	14 889	14 889
d) IRS	-	-	7 555	7 555
Pozostałe	-	-	-	-
a) gwarantowanie emisji papierów wartościowych	-	-	-	-
Razem	-	3 943 842	1 955 634	5 899 476

***Niniejsza pozycja obejmuje (kwoty w EUR przeliczone po kursie średnim NBP z dnia bilansowego):

- 1) Umowę kredytową z dnia 21.12.2004 r. zgodnie z którą Nordea Bank Polska S.A. przysługuje prawo do wykorzystywania kredytu, w maksymalnej łącznej kwocie 400.000 tys. EUR.
- 2) 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.

Pozycje Rachunku zysków i strat dotyczące podmiotów powiązanych:

01/01/2008 30/09/2008	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Przychody z tytułu odsetek	-	625	2 685	3 310
Koszty z tytułu odsetek	-	(45 569)	(14 136)	(59 705)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-	-	-	-
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-	-	-	-
Koszty administracyjne	-	(36)	(18)	(54)
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	1 154	1 154
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-
RAZEM	-	(44 980)	(10 315)	(55 295)

01/01/2007 30/09/2007	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Przychody z tytułu odsetek	-	481	9 005	9 486
Koszty z tytułu odsetek	-	(32 411)	(4 935)	(37 346)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-	-	-	-
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-	-	-	-
Koszty administracyjne	-	(13)	(49)	(62)
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	1 129	1 129
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-
RAZEM	-	(31 943)	5 150	(26 793)

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

Na dzień 30.09.2008 r. (tj. na koniec III kwartału 2008 r.) łączna kwota udzielonych przez Bank gwarancji - jednemu podmiotowi oraz jednostkom powiązanym z tym podmiotem, których łączna wartość przekracza równowartość 10% kapitałów własnych Banku, wynosi:

Klient 1: wysokość gwarancji: 146 556 tys. zł, najdłuższa udzielona gwarancja wygasa 26.03.2015 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. 20: Transakcje z podmiotami powiązanymi (tabela: Pozycje pozabilansowe Banku) niniejszego sprawozdania.

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

W okresie od 1 lipca 2008 r. do 30 września 2008 r. Bank nie przeprowadził nowych emisji dłużnych papierów wartościowych.

Dane dotyczące zobowiązań Banku z tytułu emisji Obligacji serii O1 w dziesiątym okresie odsetkowym na dzień 30 września 2008 r.:

1. Kwota zobowiązań z tytułu odsetek od jednej Obligacji na dzień 30.09.2008 r. wynosi: 0,71 zł.
2. Kwota zobowiązań z tytułu odsetek ogółem na dzień 30.09.2008 r. wynosi: 9.175,33 zł.

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

Wartość odsetek (narosłych od 18.08.2008) - naliczonych na dzień 30 września 2008 r.: 9,2 tys. zł.

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

23. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe do udzielenia kredytów

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

Bank wystawia gwarancje i akredytywy, które stanowią zabezpieczenie wywiązania się klientów Banku ze swoich zobowiązań wobec podmiotów trzecich. Tego typu umowy mają określone limity i z reguły 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.

	30/09/2008	30/06/2008	31/12/2007	30/09/2007	30/06/2007
Zobowiązania warunkowe udzielone klientom	3 425 758	3 346 022	3 514 916	3 028 026	3 233 130
a) dotyczące finansowania	2 284 210	2 293 552	2 714 551	2 122 571	2 468 280
w tym: - akredytywy	22 276	29 790	15 404	24 224	29 050
- linie kredytowe	2 261 934	2 263 762	2 699 147	2 098 347	2 439 230
b) gwarancji	1 141 548	1 052 470	800 365	905 455	764 850
Zobowiązania warunkowe otrzymane od klientów	5 465 421	3 927 962	4 671 628	4 243 431	2 537 504
a) dotyczące finansowania	4 619 926	3 112 318	2 703 031	3 502 358	1 812 495
b) gwarancji	845 495	815 644	1 968 597	741 073	725 009
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	2 456 427	2 325 160	1 495 947	2 001 833	2 952 010
Bieżące operacje walutowe	249 634	258 993	193 107	199 516	258 486
Transakcje pochodne - terminowe	2 206 793	2 066 167	1 302 840	1 802 317	2 693 524
a) SWAP	921 602	1 241 701	819 296	1 407 895	1 648 478
b) FORWARD	905 755	606 008	346 161	314 671	928 567
c) IRS	179 810	179 830	71 462	15 110	15 063
d) CIRS	13 449	-	-	-	-
e) Opcje walutowe	186 177	38 628	65 921	64 641	101 416
Pozostałe	44 930	53 840	7 310	29 130	24 610
a) gwarantowanie emisji papierów wartościowych	44 620	53 530	7 000	28 820	24 300
b) inne	310	310	310	310	310
Razem	11 392 536	9 652 984	9 689 801	9 302 420	8 747 254

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.

24. Zasady konwersji złotych na EUR

Wybrane dane finansowe przeliczono według następujących zasad:

za III 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 – 3,4083

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływu środków pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów na ostatni dzień każdego miesiąca roku 2008 – 3,4247 (styczeń – 3,6260, luty – 3,5204, marzec – 3,5258, kwiecień – 3,4604, maj – 3,3788, czerwiec – 3,3542, lipiec – 3,2026; sierpień – 3,3460; wrzesień – 3,4083).

za III kwartał 2007 r.:

Wybrane pozycje bilansu oraz wartość księgową na jedną akcję - według średniego kursu EUR wyrażonego w złotych obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski – 3,7775.

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływu środków pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów na ostatni dzień każdego miesiąca roku 2007 – 3,8314 (styczeń – 3,9320; luty – 3,9175; marzec – 3,8695; kwiecień – 3,7879; maj – 3,8190; czerwiec – 3,7658; lipiec – 3,7900; sierpień – 3,8230; wrzesień – 3,7775).

25. 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
04-11-2008	Sławomir Żygowski	I Wiceprezes Zarządu – Zastępca Prezesa	
04-11-2008	Bohdan Tillack	Wiceprezes Zarządu	