

**Śródroczne
Sprawozdanie Finansowe
Nordea Bank Polska S.A.
IV kwartał 2007**



Sprawozdanie finansowe Nordea Bank Polska S.A.**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. RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
VI. INFORMACJA OGÓLNA O EMITENCIE.....	9
1. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTY WYNIK W IV KWARTALE 2007 ROKU:.....	10
2. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	15
3. SPRAWOZDANIE WEDŁUG SEGMENTÓW	27
4. WYNIK ODSETKOWY NETTO.....	30
5. WYNIK PROWIZYJNY NETTO	30
6. WYNIK WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WG WARTOŚCI GODZIWEJ I REWALUACJI.....	31
7. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	31
8. KOSZTY ADMINISTRACYJNE.....	32
9. UTRATA WARTOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK.....	33
10. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA BANKU.....	34
11. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	36
12. KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	37
13. WARTOŚĆ GODZIWA	45
14. AKTYWA STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIE	46
15. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH.....	47
16. STANOWISKO ZARZĄDU BANKU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA	

DANY ROK, W ŚWIECIE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH.....	50
17. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA I W KAPITALE AKCYJNYM 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.....	51
19. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.....	51
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	55
22. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	55
23. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	55
24. ZASADY KONWERSJI ZŁOTYCH NA EUR.....	57
25. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DACIE BILANSU.....	57

I. Wybrane dane finansowe

	w tys. zł		w tys. EUR	
	okres od 01/01/2007 do 31/12/2007	okres od 01/01/2006 do 31/12/2006	okres od 01/01/2007 do 31/12/2007	okres od 01/01/2006 do 31/12/2006
1 Przychody odsetkowe	417 711	302 190	110 599	77 503
2 Przychody prowizyjne	75 796	55 575	20 069	14 253
3 Zysk przed opodatkowaniem	89 903	67 927	23 804	17 421
4 Zysk za okres	68 578	50 068	18 158	12 841
5 Przepływy środków pieniężnych w danym roku	(75 035)	(7 766)	(19 867)	(1 992)
6 Należności od banków	269 280	681 680	75 176	177 929
7 Należności od klientów	8 635 834	5 335 933	2 410 897	1 392 758
8 Aktywa ogółem	10 237 915	6 918 148	2 858 156	1 805 739
9 Zobowiązania wobec banków	2 681 226	1 383 171	748 528	361 028
10 Zobowiązania wobec klientów	6 334 684	4 799 915	1 768 477	1 252 849
11 Zobowiązania ogółem	9 319 024	6 350 989	2 601 626	1 657 702
12 Kapitały własne ogółem	918 891	567 159	256 530	148 037
13 Liczba akcji	45 417 833	33 617 833		
14 Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	20,23	16,87	5,65	4,40
15 Współczynnik wypłacalności	11,62	9,64		
16 Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	1,51	1,49	0,40	0,38

II. Rachunek Zysków i Strat

	Nota	01/10/2007 31/12/2007	01/01/2007 31/12/2007	01/10/2006 31/12/2006	01/01/2006 31/12/2006
PRZYCHODY OPERACYJNE					
Przychody odsetkowe		132 357	417 711	79 647	302 190
Koszty odsetkowe		73 779	240 840	44 459	165 556
Wynik odsetkowy netto	4	58 578	176 871	35 188	136 634
Przychody prowizyjne		22 800	75 796	15 825	55 575
Koszty prowizyjne		5 570	18 441	2 951	10 169
Wynik prowizyjny netto	5	17 230	57 355	12 874	45 406
Wynik wyceny instrumentów finansowych wg wartości godziwej i rewaluacji	6	19 027	82 633	27 093	65 806
Pozostałe przychody operacyjne	7	3 508	13 475	4 007	8 460
Suma przychodów operacyjnych		98 343	330 334	79 162	256 306
KOSZTY OPERACYJNE					
Koszty administracyjne	8	65 095	212 200	54 693	168 642
- osobowe		28 850	101 481	20 915	77 527
- pozostałe koszty administracyjne		36 245	110 719	33 778	91 115
Amortyzacja		4 733	21 821	6 107	24 309
Suma kosztów operacyjnych		69 828	234 021	60 800	192 951
Utrata wartości kredytów i pożyczek	9	5 495	6 410	(550)	(4 572)
Zysk przed opodatkowaniem		23 020	89 903	18 912	67 927
Podatek dochodowy		6 247	21 325	4 274	17 859
Zysk za okres		16 773	68 578	14 638	50 068

	01/10/2007 31/12/2007	01/01/2007 31/12/2007	01/10/2006 31/12/2006	01/01/2006 31/12/2006
Zysk za okres	16 773	68 578	14 638	50 068
Średnia ważona ilość akcji zwykłych (w szt.)	45 417 833	45 417 833	33 617 833	33 617 833
Zysk przypadający na jedną akcję	0,37	1,51	0,44	1,49

Zysk za okres	16 773	68 578	14 638	50 068
Średnia ważona ilość akcji zwykłych (w szt.)	45 417 833	45 417 833	33 617 833	33 617 833
Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,37	1,51	0,44	1,49

III. Bilans

AKTYWA	Nota	31/12/2007	30/09/2007	31/12/2006	30/09/2006
Kasa i środki w banku centralnym		464 710	206 220	131 738	112 082
Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		586 969	510 060	535 506	511 828
Należności od banków	10	269 280	280 765	681 680	577 858
Należności od klientów	10	8 635 834	7 680 758	5 335 933	4 927 870
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	11	12 239	9 294	26 595	12 790
Udziały w spółkach zależnych		-	-	-	2 850
Wartości niematerialne		41 212	38 937	44 014	46 945
Rzeczowe środki trwałe		76 421	63 778	56 264	52 921
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		25 770	22 465	23 971	25 251
Pozostałe aktywa		125 480	73 939	82 447	48 982
AKTYWA OGÓŁEM		10 237 915	8 886 216	6 918 148	6 319 377

PASYWA		31/12/2007	30/09/2007	31/12/2006	30/09/2006
Zobowiązania wobec banków	10	2 681 226	2 444 087	1 383 171	1 265 045
Zobowiązania wobec klientów	10	6 334 684	5 500 493	4 799 915	4 413 228
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		1 501	1 488	1 824	1 807
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	11	14 521	4 081	13 177	7 570
Pozostałe zobowiązania		98 264	117 702	127 536	57 281
Pasywa z tytułu podatku odroczonego		7 822	7 961	11 617	8 462
Zobowiązania podporządkowane		171 303	181 745	-	-
Rezerwy		9 703	9 695	13 749	13 463
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		9 319 024	8 267 252	6 350 989	5 766 856
Kapitał podstawowy		850 313	567 159	517 091	517 091
Kapitał akcyjny		227 089	168 089	168 089	168 089
Kapitał zapasowy		509 966	285 955	285 955	285 955
Kapitał rezerwowy		113 258	113 115	63 047	63 047
Zysk za okres		68 578	51 805	50 068	35 430
Kapitały własne ogółem		918 891	618 964	567 159	552 521
PASYWA OGÓŁEM		10 237 915	8 886 216	6 918 148	6 319 377

IV. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zysk zatrzymany i zysk za okres	Kapitał razem
Saldo na 1/01/2007	168 089	285 955	63 047	50 068	567 159
Podwyższenie kapitału	59 000	224 011	-	-	283 011
Akcje pracownicze	-	-	143	-	143
Podział zysku 2006	-	-	50 068	(50 068)	-
Zysk za okres	-	-	-	68 578	68 578
Saldo na koniec 31/12/2007	227 089	509 966	113 258	68 578	918 891

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zysk zatrzymany i zysk za okres	Kapitał razem
Saldo na 1/01/2007	168 089	285 955	63 047	50 068	567 159
Podział zysku 2006	-	-	50 068	(50 068)	-
Zysk za okres	-	-	-	51 805	51 805
Saldo na koniec 30/09/2007	168 089	285 955	113 115	51 805	618 964

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

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zysk zatrzymany i zysk za okres	Kapitał razem
Saldo na 1/01/2006	168 089	285 955	63 047	50 068	567 159
Podział zysku 2006	-	-	-	-	-
Zysk za okres	-	-	-	35 430	35 430
Saldo na koniec 30/09/2006	168 089	285 955	63 047	35 430	552 521

V. Rachunek przepływów pieniężnych

	01/10/2007 31/12/2007	01/01/2007 31/12/2007	01/10/2006 31/12/2006	01/01/2006 31/12/2006
Działalność operacyjna				
Zysk za okres	16 733	68 578	14 639	50 069
Korekta do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej	4 414	(9 116)	(4 609)	(9 354)
Odsetki zapłacone i otrzymane	5 713	(5 792)	(5 541)	(11 286)
Podatek dochodowy	(1 214)	(2 183)	2 336	3 272
Efekt różnic kursowych dla działalności operacyjnej	(85)	(1 141)	(1 404)	(1 340)
Działalność operacyjna				
Zmiany w aktywach operacyjnych	(994 264)	(3 267 001)	(360 336)	(929 963)
Zmiany w kredytach instytucji finansowych	(3 810)	(33 710)	80 735	339 849
Zmiany w pożyczkach (akcji kredytowej)	(923 745)	(3 205 490)	(392 782)	(1 221 025)
Zmiany w instrumentach pochodnych	(2 943)	14 358	(13 805)	(23 663)
Zmiany stanu w pozostałych aktywach z wyjątkiem instrumentów finansowych	(63 766)	(42 159)	(34 484)	(25 124)
Zmiany w pasywach operacyjnych	307 705	1 270 100	589 229	875 343
Zmiany w depozytach od instytucji kredytowych	237 319	1 292 414	117 873	(199 568)
Zmiany w depozytach i pożyczkach od pozostałych instytucji	89 411	21 941	390 583	991 174
Zmiana z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Zmiany w pozostałych pasywach	(19 025)	(44 255)	80 773	83 737
Przepływy środków pieniężnych w działalności operacyjnej	(665 372)	(1 937 439)	238 923	(13 905)
Działalność inwestycyjna				
Sprzedaż jednostek podporządkowanych	-	-	3 033	3 033
Zakup aktywów trwałych	(4 380)	(19 489)	(1 018)	(7 104)
Sprzedaż aktywów trwałych	262	2 283	868	1 434
Zakup niematerialnych aktywów	(815)	(1 141)	(367)	(480)
Zmiana stanu pozostałych aktywów finansowych	(197 160)	(90 035)	(120 465)	(70 343)
Przepływy środków pieniężnych w działalności inwestycyjnej	(202 093)	(108 382)	(117 949)	(73 460)
Działalność finansowa				
Zobowiązania podporządkowane	-	181 574	-	-
Wpływy z emisji akcji lub innych instrumentów kapitałowych	283 011	283 011	-	-
Pozostałe	743 505	1 506 201	17	79 599
Przepływy środków pieniężnych w działalności finansowej	1 026 516	1 970 786	17	79 599
Przepływy środków pieniężnych w danym roku	159 051	(75 035)	120 991	(7 766)
Środki pieniężne i ich ekwiwalent na początek okresu	-	842 531	-	850 297
Środki pieniężne i ich ekwiwalent na koniec okresu	159 051	767 496	120 991	842 531
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	159 051	(75 035)	120 991	(7 766)

Odsetki zapłacone	72 813	254 427	41 085	162 278
Odsetki otrzymane	97 511	367 302	71 419	271 069

VI. Informacja ogólna o emitencji

Informacje o Nordea Bank Polska S.A.

Nordea Bank Polska S.A. jest bankiem mającym siedzibę w Polsce: 81-303 Gdynia, ul. Kielecka 2, NIP 586-000-78-20, REGON 190024711, zarejestrowanym w Sądzie Rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z numerem KRS: 0000021828.

Bank prowadzi uniwersalną obsługę bankową wszelkich podmiotów, zarówno prowadzących jak i nie prowadzących działalności gospodarczej oraz osób fizycznych.

Akcje Banku są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

1. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty wynik w IV kwartale 2007 roku:

Zysk netto Nordea Bank Polska S.A. za IV kwartał 2007 r. wyniósł 16,8 mln zł, tj. o ok. 15% więcej w porównaniu z wynikiem osiągniętym w analogicznym kwartale 2006 roku (14,6 mln zł). Zwiększeniu uległa zarówno strona dochodowa, jak i kosztowa, przy czym dynamika przychodów okazała się znacząco wyższa w porównaniu z dynamiką kosztów – por. poniższe zestawienie wybranych zagregowanych pozycji rachunku zysków i strat za IV kwartał 2007 r. w porównaniu z analogicznymi wielkościami dla IV kw. 2006 r.:

Wybrane dane z rachunku zysków i strat (tys. zł)	IV kw. 2007	IV kw. 2006	Zmiana
Przychody operacyjne ogółem	98 343	79 162	+24,2%
Koszty operacyjne ogółem	69 828	60 800	+14,8%
Wynik operacyjny	28 515	18 362	+55,3%
Zysk przed opodatkowaniem	23 020	18 912	+21,7%
Podatek dochodowy	6 247	4 274	+46,2%
Zysk za okres	16 773	14 638	+14,6%

Wśród czynników szczególnie korzystnie wpływających na wyniki okresu bieżącego należy wymienić przede wszystkim:

- istotne zwiększenie skali działania Banku (wzrost wartości netto należności od klientów o ok. 62%, wzrost wartości depozytów klientów o 32%, suma bilansowa wyższa o 48%),
- mniejszy udział należności nieregularnych,
- utrzymanie poziomu marży odsetkowej netto pomimo działania w warunkach wzrostu stóp procentowych – zarówno po stronie aktywów, jak i pasywów.

Przyrost kosztów operacyjnych jest spowodowany podjętymi przedsięwzięciami zmierzającymi do istotnego rozszerzenia sieci placówek detalicznych. Wiąże się to ze zwiększonymi nakładami inwestycyjnymi, wzrostem zatrudnienia i zmianami organizacyjnymi zmierzającymi do centralizacji operacji zaplecza Banku, by możliwe było efektywne obsłużenie zwiększającej się skali sprzedaży produktów Banku.

Przychody operacyjne

Przychody operacyjne ogółem Nordea Bank Polska S.A. za IV kwartał 2007 r. osiągnęły kwotę 98,3 mln zł, czyli o 24% więcej, niż w analogicznym kwartale 2006 r. Przyczyniły się do tego następujące najważniejsze czynniki:

- **wynik odsetkowy netto** osiągnął kwotę 58,6 mln zł, co oznacza przyrost o 66,5% w porównaniu z analogiczną wielkością dla IV kwartału 2006 r., uzyskany w wyniku proporcjonalnego zwiększenia zarówno przychodów, jak i kosztów odsetkowych. Przychody odsetkowe są większe o 66,2%, na co złożyły się dwa główne czynniki: wzrost wolumenu aktywów pracujących

(generujących przychody) o 44% - złożył się na to wspomniany wyżej 62% wzrost kwoty należności od klientów, któremu towarzyszył 7% wzrost portfela papierów wartościowych i 60% spadek należności od banków – a także wzrost oprocentowania zarówno aktywów złotych jak i walutowych. W jego wyniku średnie oprocentowanie kredytów wzrosło pomiędzy IV kw. 2006 r. a IV kw. 2007 r. o ok. 60 pb (punktów bazowych), zaś kredytów walutowych o ok. 50 pb. Koszty odsetkowe wzrosły o 65,9%, na co również złożył się 49% wzrost salda zobowiązań generujących koszty odsetkowe, któremu towarzyszył wzrost stóp oprocentowania depozytów złotych, porównywalny do oprocentowania kredytów (także o ok. 60 bp). Oprocentowanie depozytów walutowych w analizowanych okresach pozostawało na zbliżonym poziomie, jako wypadkowa rosnącego oprocentowania środków w EUR i malejącego oprocentowania środków w USD. Jednocześnie pogłębiająca się różnica między dynamiką akcji kredytowej i depozytowej pociągnęła za sobą konieczność zwiększenia skali finansowania aktywów poprzez zobowiązania wobec banków, z punktu widzenia kosztu odsetkowego znacząco droższe od depozytów klientów;

- **wynik prowizyjny netto** wyniósł 17,2 mln zł, co oznacza wzrost o 33,8% w porównaniu z IV kwartałem 2006 r. Jest to wypadkowa wzrostu przychodów prowizyjnych o 44,1% i kosztów prowizyjnych o 88,7%. Po stronie przychodów widoczny jest przede wszystkim wpływ dynamicznie rosnącej skali sprzedaży kredytów hipotecznych, pośrednictwa w dystrybucji produktów funduszy inwestycyjnych oraz operacji płatniczych (rachunki bieżące, karty płatnicze). Pociąga to jednak za sobą po stronie kosztowej istotne zwiększenie prowizji związanych z ubezpieczeniem kredytów, wynagrodzeniem dla pośredników kredytowym czy realizacją operacji płatniczych;
- **wynik wyceny instrumentów finansowych wg wartości godziwej i rewaluacji** z kwotą 19,0 mln zł stanowi 70% rezultatu osiągniętego w IV kwartale 2006 r. Złożył się na to wpływ trzech podstawowych czynników: rosnące stopy procentowe, pociągające za sobą redukcję cen rynkowych papierów wartościowych, niższa skala operacji instrumentami pochodnymi, a jednocześnie wyższy wynik z rewaluacji pozycji walutowej. Porównanie utrudnia ponadto uwzględniony w wyniku za IV kw. 2006 r. wpływ jednorazowej transakcji: rozwiązania rezerwy w kwocie 9,9 mln zł na utratę wartości udziałów w spółce zależnej, z powodu zbycia tych udziałów (por. raport kwartalny za IV kw. 2006 r.).

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne w IV kwartale 2007 r. osiągnęły poziom 69,8 mln zł, wyższy o 14,8% od kwoty za analogiczny okres 2006 r. Wzrost ten w znacznej części wynika z wydatków związanych z rozwojem sieci placówek i zmianami w strukturze organizacyjnej Banku, zmierzającymi do centralizacji czynności zaplecza, w celu umożliwienia placówkom detalicznym maksymalnej koncentracji na sprzedaży:

- **koszty osobowe** (28,8 mln zł) były o 38% wyższe niż w IV kw. 2006 r., przede wszystkim jako efekt zwiększenia poziomu zatrudnienia o 27%, porównując liczbę pełnych etatów na koniec grudnia 2006 i 2007 r.;
- **pozostałe koszty administracyjne** (36,2 mln zł) okazały się wyższe o 7,3% od poniesionych w IV kwartale 2006 r. W znacznej mierze jest to wzrost spowodowany wyższymi kosztami wynikającymi z rozwoju sieci placówek (koszty związane z pozyskaniem, urządzeniem i utrzymaniem odpowiednich lokali) i związanymi z tym kosztami marketingu. Wzrost tych kosztów znacząco rekompensują niższe pozostałe koszty administracyjne stanowiące tylko 13% wartości osiągniętej w IV kw. 2006 r. (ale w 2006 r. koszty te były zawyżone przez wpływ kosztów sprzedaży udziałów w spółce Inwestycje Kapitałowe S.A., oraz koszty likwidacji zbędnego majątku trwałego związane ze zwalnianiem zbędnej powierzchni biurowej);
- **koszty amortyzacji** środków trwałych w kwocie 4 733 tys. zł obniżyły się o ok. 22,5% w wyniku zmniejszenia wolumenu środków trwałych poprzez rezygnację ze zbędnej powierzchni biurowej oraz outsourcingu parku samochodowego.

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

Pomimo poprawy jakości portfela kredytowego Banku na przestrzeni analizowanego okresu, saldo odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek obniżyło wynik finansowy o 6,4 mln. zł, w tym 4,6 mln zł stanowi odpis z tytułu niezidentyfikowanej straty (IBNR) dla portfela kredytów detalicznych. W roku 2006 rezultat był przeciwny (zwiększenie wyniku finansowego o 4,6 mln zł), do czego przyczyniły się znaczące sukcesy w dziedzinie windykacji należności nieregularnych.

Bilans

Suma bilansowa Banku w okresie pomiędzy końcem grudnia 2006 r. i grudnia 2007 r. zwiększyła się o 48%, w wyniku wzrostu z 6,9 do 10,2 mld zł. Szczególnie wysoką dynamiką i przyrostem bezwzględny charakterowały się należności od klientów (+3,3 mld zł, tj. o blisko 62%). Ponieważ nie dorównała im dynamika zobowiązań wobec klientów (+1,5 mld zł, tj. o 32%), niezbędne okazało się zwiększenie skali finansowania aktywów przez zobowiązania wobec banków (przyrost o prawie 1,5 mld zł, czyli podwojenie poziomu sprzed roku). Baza kapitałowa Banku zwiększyła się łącznie o 62%, w wyniku przeznaczenia całości zysku z roku 2006 na kapitał rezerwowy, oraz emisji akcji przeprowadzonej we wrześniu 2007 r. (por. p. IV powyżej). Regulacyjną bazę kapitałową Banku podwyższa także istotnie pożyczka podporządkowana, otrzymana od Nordea Bank Finland Plc w wysokości 79 mln CHF (równowartość 170,5 mln zł na dzień 31.12.2007 r. – bez naliczonych odsetek). Zwiększona baza kapitałowa spełnia z nadwyżką wymogi kapitałowe określone przez nadzór bankowy, zwiększające się wraz z ekspansją akcji kredytowej.

Zmiany zachodzące w wybranych najważniejszych składnikach bilansu przedstawia poniższe zestawienie:

Wybrane wielkości (mln zł)	31.12.2007	31.12.2006	Zmiana %
Suma bilansowa	10 237,9	6 918,1	+48,0%
Należności od klientów netto	8 635,8	5 335,9	+61,8%
Należności od banków	269,3	681,7	-60,5%
Zobowiązania wobec klientów ⁾	6 336,2	4 801,7	+32,0%
Zobowiązania wobec banków ^{**)}	2 852,5	1 383,2	+106,2%
Kapitał własny	918,9	567,2	+62,0%

⁾ Włącznie ze zobowiązaniami z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

^{**)} Na dzień 31.12.2007 r. włącznie z pożyczką podporządkowaną.

Portfel kredytowy

Wolumen brutto należności od klientów (z odsetkami, wraz z dłużnymi papierami komercyjnymi i obligacjami komunalnymi) wzrósł pomiędzy końcem IV kw. 2006 r. a końcem IV kw. 2007 r. o 60,7%, osiągając kwotę 8 723 mln zł. Należności w złotych wzrosły o 55,8%, zaś równowartość należności walutowych o 70,8%. Wobec faktu, że kursy wymiany złotego względem głównych walut, w których są udzielane kredyty (euro i frank szwajcarski) na dzień 31.12.2007 r. wzmocniły się w porównaniu z obserwowanymi 12 miesięcy wcześniej, można stwierdzić, że wzrost wolumenu udzielonych kredytów walutowych jest w rzeczywistości nieco wyższy: przykładowo, kredyty w CHF zwiększyły się o 136%, podczas gdy ich równowartość w złotych wzrosła o 114%, zaś w przypadku kredytów w EUR mamy do czynienia ze wzrostem o 44% a ich równowartości w złotych o 35%. W liczbach bezwzględnych należności w złotych zwiększyły się o 2 mld zł, zaś należności w walutach obcych o 1,2 mld zł, na cołożył się wzrost kredytów w CHF (+990 mln zł) i w EUR (+279 mln zł) i spadek kredytów w pozostałych walutach (USD i waluty krajów skandynawskich). Szczególnie wysoka dynamika dotyczy kredytów hipotecznych klientów indywidualnych, kredytów operacyjnych i inwestycyjnych dla podmiotów gospodarczych i jednostek sektora publicznego, oraz kredytów finansujących działalność leasingową.

Wspomniane wyżej zmiany portfela należności kredytowych spowodowały korzystną zmianę w strukturze aktywów: udział bardziej zyskownych należności od klientów wzrósł z 77,1% do 84,4%, zaś udział należności od banków obniżył się z 9,9% do 2,6%.

Baza depozytowa

Wartość zobowiązań wobec klientów wraz z odsetkami na koniec 2007 r. wyniosła 6 335 mln zł i była o 32,0% wyższa niż rok wcześniej. W wartościach bezwzględnych na wzrost ten wpłynęły głównie depozyty klientów korporacyjnych, które wzrosły o 1 327 mln zł, a w mniejszym stopniu depozyty klientów indywidualnych i sektora budżetowego, zwiększone odpowiednio o 106 i 103 mln zł. Jest to zjawisko zgodne z tendencją obserwowaną w całym polskim sektorze bankowym – wolne środki finansowe podmiotów gospodarczych odkładały się w postaci depozytów, natomiast wolne środki gospodarstw domowych częściej trafiały do innych instytucjonalnych form oszczędzania (głównie są to fundusze inwestycyjne).

Struktura walutowa depozytów klientów praktycznie nie zmieniła się: udział depozytów złotych (z odsetkami) w łącznej kwocie zobowiązań wobec klientów na koniec grudnia 2007 r. wyniósł 82,7% (grudzień 2006 r.: 82,3%). Depozyty złote wzrosły o 1 287 mln zł, zaś depozyty walutowe o równowartość 248 mln zł, na co wpłynęło przede wszystkim zwiększenie wolumenu depozytów w EUR (o równowartość 298 mln zł) i spadek depozytów w USD o równowartość 88 mln zł.

Pomimo znacznego wzrostu wolumenu zobowiązań wobec klientów ich udział w sumie bilansowej obniżył się z 69,4% w grudniu 2006 r. do 61,9% w grudniu 2007 r., kosztem zwiększonego udziału zobowiązań wobec banków i funduszy własnych.

2. Istotne zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe Nordea Bank Polska S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31/12/2007 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 01/01/2006-31/12/2006
 - w pozycji pozostałe przychody operacyjne uwzględniono dane dotyczące:
 - o zmiany wartości udziałów (zmniejszenie) w jednostkach zależnych wycenianych wg ceny nabycia w kwocie 347 tys. zł, które uprzednio były prezentowane w oddzielnej pozycji Rachunku zysków i strat
 - o przychody z tytułu dywidend w kwocie 144 tys. zł, które uprzednio były prezentowane w oddzielnej pozycji Rachunku zysków i strat
 - o sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych w kwocie 9 tys. zł, które uprzednio były prezentowane w oddzielnej pozycji Rachunku zysków i strat
2. W nocie Wynik prowizyjny netto zaprezentowano w dodatkowej linii Prowizje z tytułu pośrednictwa finansowego w kwocie 688 tys. zł, które poprzednio były prezentowane w pozycji Pozostałe przychody prowizyjne za okres od 01/01/2006-31/12/2006
3. Bilans na dzień 31/12/2006
 - w pozycji pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:
 - o bony skarbowe i inne dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym w kwocie 534 520 tys. zł, które uprzednio były prezentowane w oddzielnej pozycji Bilansu
 - o akcje 986 tys. zł, które uprzednio były prezentowane w oddzielnej pozycji Bilansu
 - w pozycji należności od banków dodano dane finansowe prezentowane dotychczas w pozycji dłużne papiery wartościowe w kwocie 38 409 tys. zł, które uprzednio były prezentowane w oddzielnej pozycji Bilansu
 - w pozycji pozostałe aktywa zaprezentowano rozliczenia międzyokresowe czynne w kwocie 3 784 tys. zł, które uprzednio były prezentowane w oddzielnej pozycji Bilansu
 - w pozycji pozostałe zobowiązania zaprezentowano rozliczenia międzyokresowe bierne w kwocie 15 728 tys. zł, które uprzednio były prezentowane w oddzielnej pozycji Bilansu.

Transakcje w walutach obcych

Transakcje w walutach obcych są przeliczane po kursie obowiązującym w dniu transakcji. Wynikające z tych transakcji aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych, prezentowane według kosztu historycznego, przeliczane są po kursie obowiązującym w danym dniu. Różnice kursowe powstające z przeliczenia rozpoznawane są w rachunku zysków i strat. Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, prezentowane według kosztu historycznego, przeliczane są po kursie obowiązującym w dniu transakcji. Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, prezentowane w wartości godziwej, przeliczane są na walutę, w

której sporządzane jest sprawozdanie finansowe po kursie, który obowiązywał na dzień ustalenia ich wartości godziwej.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

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

Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja

Bank klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

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

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

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

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

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

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

- wyznaczony składnik aktywów lub zobowiązań finansowych jest instrumentem łącznym zawierającym jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych kwalifikujących się do odrębnego ich ujmowania, przy czym wbudowany instrument pochodny nie może zmieniać znacząco przepływów pieniężnych wynikających z umowy zasadniczej lub wydzielenie instrumentu pochodnego jest zabronione;
- zastosowanie takiej kwalifikacji aktywa lub zobowiązania eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność w zakresie wyceny lub ujmowania (tzw. niedopasowanie księgowo 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.

Wyłączenie z bilansu

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

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

Wycena

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

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

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

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

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

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

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

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

Zyski i straty wynikające z wyceny w terminie późniejszym

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

Kompensowanie instrumentów finansowych

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

Rachunkowość zabezpieczeń

Bank nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Bank ocenia na każdy dzień bilansowy, czy istnieją obiektywne przesłanki, że 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 księgową aktywa lub jego ośrodka wypracowującego środki pieniężne przekracza wartość odzyskiwalną. Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

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

Kalkulacja wartości odzyskiwalnej

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

Odwroćenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości

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

Kapitał własny

Kapitał akcyjny

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

Kapitał zapasowy

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

Kapitał rezerwowy

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

Świadczenia pracownicze

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

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

Rezerwy

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

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

Wynik z tytułu odsetek

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

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

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

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

Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji

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

Opłaty i prowizje bezpośrednio związane z powstaniem aktywów finansowych lub zobowiązań (zarówno przychody jak i koszty) są ujmowane w rachunku zysków i strat jako korekta kalkulacji efektywnej stopy procentowej. Opłaty i prowizje otrzymywane z tytułu udzielenia kredytów

odnawialnych, linii kredytowych, kart kredytowych, udzielonych gwarancji i akredytyw rozliczane są w rachunku zysków i strat metodą liniową w okresie do daty zapadalności i są prezentowane jako przychody z tytułu prowizji.

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

Przychody z tytułu dywidend

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

Wynik z instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej i rewaluacja

Powyższa kategoria wyniku zawiera:

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

Pozostałe przychody i koszty

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

Podatek dochodowy

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

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

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

3. Sprawozdanie według segmentów

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Bilans Nordea Bank Polska S.A. (stan na 31/12/2007)

AKTYWA	31/12/2007 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Aktywa segmentu	10 212 145	5 310 660	3 563 072	1 338 413
<i>w tym środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i>	117 633	-	48 030	69 603
2. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		-	-	-
3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	25 770	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	10 237 915	5 310 660	3 563 072	1 338 413

PASYWA	31/12/2007 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Zobowiązania segmentu	9 311 202	2 945 611	3 307 684	3 057 907
2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane)	7 822	-	-	-
3. Kapitały własne	918 891	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM	10 237 915	2 945 611	3 307 684	3 057 907

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

	Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy	Wyłączenia
Przychody segmentu ogółem	585 624	371 198	351 483	116 093	(253 150)
Przychody segmentu (zewnętrzne)	585 624	269 985	232 043	83 596	-
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	101 213	119 440	32 497	(253 150)
Koszty segmentu ogółem	(416 692)	(251 807)	(305 335)	(112 700)	253 150
Koszty segmentu (zewnętrzne)	(394 871)	(109 320)	(209 631)	(75 920)	-
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	(142 487)	(89 898)	(20 765)	253 150
Amortyzacja	(21 821)	-	(5 806)	(16 015)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	(6 410)	(1 409)	(5 001)	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	(17 671)	(6 375)	(11 296)	-	-
Rozwiązanie utraty wartości	11 261	4 966	6 295	-	-
Udział w wyniku jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-
Wynik segmentu	162 522	117 982	41 147	3 393	-
Przychody pozostałe (nieprzypisane)	3 991	-	-	-	-
Koszty pozostałe (nieprzypisane)	(76 610)	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	89 903	-	-	-	-
Podatek dochodowy	(21 325)	-	-	-	-
Zysk za okres	68 578	-	-	-	-

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

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

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

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

	Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy	Wyłączenia
Przychody segmentu ogółem	411 194	313 004	214 673	111 189	(227 672)
Przychody segmentu (zewnętrzne)	411 194	241 284	118 987	50 923	-
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	71 720	95 686	60 266	(227 672)
Koszty segmentu ogółem	(300 560)	(223 474)	(188 315)	(116 443)	227 672
Koszty segmentu (zewnętrzne)	(276 251)	(78 224)	(152 754)	(45 273)	-
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	(145 250)	(30 025)	(52 397)	227 672
Amortyzacja	(24 309)	-	(5 536)	(18 773)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	4 572	2 124	871	1 577	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	(11 183)	(1 827)	(9 356)	-	-
Rozwiązanie utraty wartości	15 755	3 951	10 227	1 577	-
Udział w wyniku jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-
Wynik segmentu	115 206	91 654	27 229	(3 677)	-
Przychody pozostałe (nieprzypisane)	20 837	-	-	-	-
Koszty pozostałe (nieprzypisane)	(68 116)	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	67 927	-	-	-	-
Podatek dochodowy	(17 859)	-	-	-	-
Zysk za okres	50 068	-	-	-	-

4. Wynik odsetkowy netto

Wynik odsetkowy netto

	01/10/07 31/12/07	01/01/07 31/12/07	01/10/06 31/12/06	01/01/06 31/12/06
Przychody odsetkowe				
Kredyty i pożyczki dla banków	3 529	15 010	6 190	29 194
Kredyty i pożyczki dla klientów:	122 338	379 290	68 530	253 612
- podmioty finansowe (inne niż banki)	8 271	28 634	5 278	19 537
- osoby prywatne	44 042	122 502	16 871	55 471
- przedsiębiorstwa	49 158	157 660	29 831	112 463
- sektor publiczny	20 867	70 494	16 550	66 141
Dłużne papiery wartościowe	6 490	23 411	4 927	19 384
Razem	132 357	417 711	79 647	302 190

	01/10/07 31/12/07	01/01/07 31/12/07	01/10/06 31/12/06	01/01/06 31/12/06
Koszty odsetkowe				
Depozyty bankowe	24 107	72 023	11 248	44 830
Depozyty klientów:	49 672	168 817	33 211	120 726
- podmioty finansowe (inne niż banki)	4 209	12 590	2 515	8 268
- osoby prywatne	14 936	55 492	12 928	50 738
- przedsiębiorstwa	25 203	86 504	16 544	56 704
- sektor publiczny	5 324	14 231	1 224	5 016
Razem	73 779	240 840	44 459	165 556

Wynik odsetkowy netto	58 578	176 871	35 188	136 634
------------------------------	---------------	----------------	---------------	----------------

5. Wynik prowizyjny netto

	01/10/07 31/12/07	01/01/07 31/12/07	01/10/06 31/12/06	01/01/06 31/12/06
Przychody prowizyjne				
Prowizje od kredytów	5 598	19 004	3 824	14 124
Prowizje maklerskie	-	-	(40)	-
Prowizje za przelewy i inne transakcje płatnicze	10 352	36 996	9 881	34 764
Prowizje od papierów wartościowych	8	60	11	65
Prowizje od gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych	1 575	5 681	1 248	5 033
Prowizje z tytułu pośrednictwa finansowego	5 124	13 648	901	1 589
Pozostałe przychody prowizyjne	143	407	-	-
Razem	22 800	75 796	15 825	55 575

	01/10/07 31/12/07	01/01/07 31/12/07	01/10/06 31/12/06	01/01/06 31/12/06
Koszty prowizyjne				
Prowizje od płatności	3 063	10 361	1 951	7 099
Prowizje ubezpieczeniowe	2 446	7 773	942	2 642
Pozostałe koszty prowizyjne	61	307	58	428
Razem	5 570	18 441	2 951	10 169
Wynik prowizyjny netto	17 230	57 355	12 874	45 406

6. Wynik wyceny instrumentów finansowych wg wartości godziwej i rewaluacji

	01/10/07 31/12/07	01/01/07 31/12/07	01/10/06 31/12/06	01/01/06 31/12/06
Pochodne instrumenty finansowe	(3 990)	2 490	13 150	21 888
Dłużne papiery wartościowe	(1 507)	(3 137)	10 097	8 627
Kapitałowe papiery wartościowe	(240)	(293)	292	470
Wynik z pozycji wymiany	24 764	83 573	3 554	34 820
Razem	19 027	82 633	27 093	65 805

7. Pozostałe przychody operacyjne

	01/10/07 31/12/07	01/01/07 31/12/07	01/10/06 31/12/06	01/01/06 31/12/06
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	22	49	402	980
Rozwiązanie rezerw na sprawy sporne	-	2 300	(246)	-
Należności odzyskane	2 116	2 630	685	844
Odszkodowania	-	1 936	21	21
Leasing powierzchni biurowych	354	963	274	781
Należności związane z postępowaniem sądowym i komorniczym	322	1 315	305	876
Sprzedaż towarów i usług	82	701	435	721
Rozwiązanie rezerwy z tytułu sprzedaży zapasów do zbycia przejętych za wiarygodności	-	-	(8)	-
Przychody z tytułu projektów IT	327	1 459	-	-
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	516	516	-	-
Inne	(231)	1 606	2 139	4 237
Razem	3 508	13 475	4 007	8 460

W listopadzie 2007 r., w związku z planowaną sprzedażą nieruchomości Banku, została ona przeklasyfikowana do grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży. Nieruchomość składa się z działki gruntu oraz trzech budynków posadowionych na tym gruncie. Bank zawarł umowę przedwstępną dotyczącą sprzedaży nieruchomości i otrzymał 300 tys. zł tytułem zadatku na poczet tej umowy (kwota została ujęta w bilansie w pozycji - Pozostałe zobowiązania). Planowana sprzedaż nastąpi w styczniu 2008 roku.

Decyzja dotycząca sprzedaży została podjęta w wyniku zaprzestania kontynuowania użytkowania nieruchomości, a transakcja sprzedaży pozwoli odzyskać jej wartość bilansową.

Na dzień 30.11.2007 r. nie występuje zysk lub strata dotycząca tej nieruchomości.

Wycena w bilansie jest dokonana według wartości godziwej (ceny sprzedaży określonej w umowie).

8. Koszty administracyjne

Koszty osobowe	01/10/07 31/12/07	01/01/07 31/12/07	01/10/06 31/12/06	01/01/06 31/12/06
Wynagrodzenia:	25 945	88 388	18 414	67 068
- wynagrodzenia Władz Banku	952	5 161	624	4 465
- wynagrodzenia pracowników	24 993	83 227	17 790	62 603
Ubezpieczenia społeczne	2 813	12 806	2 272	9 882
Pozostałe wydatki osobowe	92	287	229	577
Razem	28 850	101 481	20 915	77 527

Pozostałe koszty administracyjne	01/10/07 31/12/07	01/01/07 31/12/07	01/10/06 31/12/06	01/01/06 31/12/06
Eksploatacja systemów informatycznych	4 321	16 756	4 029	14 286
Marketing	6 721	14 886	2 830	7 221
Usługi pocztowe i telekomunikacyjne	3 393	10 879	2 613	9 430
Koszty wynajmu	7 200	21 965	3 756	14 913
Wydatki dotyczące nieruchomości	4 246	12 939	3 076	10 097
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	4	21	3	12
Koszty z tytułu zawiązania rezerw na zobowiązania wynikające z przeszłych zdarzeń	21	524	437	2 179
Usługi	2 590	10 064	1 377	7 307
Koszty podróży służbowych	1 320	3 807	1 218	3 350
Obsługa prawna	2 585	8 278	547	2 783
Koszty szkoleń	1 844	3 444	962	2 329
Podatki i opłaty	471	1 497	1 265	2 301
Inne	1 529	5 659	11 665	14 907
Razem	36 245	110 719	33 778	91 115

9. Utrata wartości kredytów i pożyczek

Utrata wartości kredytów i pożyczek	01/10/07 -31/12/07			01/01/07 - 31/12/07		
	Należności od banków	Należności od klientów	Razem	Należności od banków	Należności od klientów	Razem
Odpis z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości	-	1 282	1 282	-	1 768	1 768
Odpis z tytułu niezidentyfikowanej straty (IBNR)	-	4 213	4 213	-	4 642	4 642
Odpis na warunkowe zobowiązania pozabilansowe	-	-	-	-	-	-
Razem	-	5 495	5 495	-	6 410	6 410

Utrata wartości kredytów i pożyczek	01/10/06 -31/12/06			01/01/06 - 31/12/06		
	Należności od banków	Należności od klientów	Razem	Należności od banków	Należności od klientów	Razem
Odpis z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości	-	(561)	(561)	-	(4 611)	(4 611)
Odpis z tytułu niezidentyfikowanej straty (IBNR)	-	11	11	-	91	91
Odpis na warunkowe zobowiązania pozabilansowe	-	-	-	-	(52)	(52)
Razem	-	(550)	(550)	-	(4 572)	(4 572)

10. Należności i zobowiązania Banku

Należności Banku

	31/12/2007	30/09/2007	31/12/2006	30/09/2006
Należności od banków	269 280	280 765	681 680	577 858
Należności od klientów	8 635 834	7 680 758	5 335 933	4 927 870
	8 905 114	7 961 523	6 017 613	5 505 728

	31/12/2007	30/09/2007	31/12/2006	30/09/2006
Banki	267 973	278 827	679 640	577 702
Osoby fizyczne	3 150 719	2 804 476	1 453 446	1 203 088
Podmioty gospodarcze	4 044 077	3 565 325	2 671 064	2 595 481
Sektor publiczny	1 497 711	1 363 154	1 283 325	1 203 397
Suma	8 960 480	8 011 782	6 087 475	5 579 668
Odsetki	31 673	33 475	25 952	23 814
Kredyty i pożyczki udzielone brutto	8 992 153	8 045 257	6 113 427	5 603 482

	31/12/2007	30/09/2007	31/12/2006	30/09/2006
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości				
Banki	-	-	-	-
Osoby fizyczne	(8 817)	(9 199)	(9 956)	(11 586)
Podmioty gospodarcze	(69 067)	(69 593)	(81 242)	(82 268)
Sektor publiczny	(3 453)	(3 453)	(3 556)	(3 553)
Odpis aktualizacyjny z tytułu poniesionych nie zidentyfikowanych strat (IBNR)	(5 702)	(1 489)	(1 060)	(1 048)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(87 039)	(83 734)	(95 814)	(98 455)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto	8 905 114	7 961 523	6 017 613	5 505 728

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów

	31/12/2007	30/09/2007	31/12/2006	30/09/2006
Saldo na początek okresu	95 814	95 814	165 151	165 203
Utworzone w bieżącym okresie	17 671	8 991	11 182	9 066
Umorzenia i spisania rezerw na należności nieściągalne	(14 015)	(12 746)	(63 799)	(62 869)
Rozwiązane w bieżącym okresie	(11 261)	(8 077)	(15 702)	(13 088)
Zmiana z tytułu różnic kursowych	(1 170)	(248)	(984)	143
Pozostałe zmiany	-	-	(34)	-
Saldo na koniec okresu	87 039	83 734	95 814	98 455

Zobowiązania Banku

	31/12/2007	30/09/2007	31/12/2006	30/09/2006
Zobowiązania wobec banków	2 681 226	2 444 087	1 383 171	1 265 045
Zobowiązania wobec klientów	6 334 684	5 500 493	4 799 915	4 413 228
	9 015 910	7 944 580	6 183 086	5 678 273

	31/12/2007	30/09/2007	31/12/2006	30/09/2006
Rachunki bieżące	2 948 226	2 617 556	2 268 166	2 075 868
Banki	46 021	67 934	52 974	132 440
Osoby fizyczne	754 560	780 845	667 646	525 178
Podmioty gospodarcze	1 881 481	1 482 660	1 351 107	1 250 501
Sektor publiczny	266 164	286 117	196 439	167 749
Depozyty terminowe	6 042 926	5 304 538	3 901 281	3 584 861
Banki	2 627 851	2 370 015	1 327 841	1 130 501
Osoby fizyczne	1 080 347	1 043 441	1 060 942	1 174 800
Podmioty gospodarcze	2 286 368	1 571 649	1 497 255	1 241 772
Sektor publiczny	48 360	319 433	15 243	37 788
Razem	8 991 152	7 922 094	6 169 447	5 660 729
Odsetki	24 758	22 486	13 639	17 544
Razem	9 015 910	7 944 580	6 183 086	5 678 273

11. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

	31/12/2007	30/09/2007	31/12/2006	30/09/2006
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu				
- FX swap	5 622	6 289	14 824	6 506
- FX forward	5 970	2 833	11 408	6 132
- opcje walutowe	511	172	342	152
- IRS	136	-	21	-
Razem	12 239	9 294	26 595	12 790
	31/12/2007	30/09/2007	31/12/2006	30/09/2006
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu				
- FX swap	8 036	1 199	1 651	1 436
- FX forward	5 838	2 710	11 184	5 982
- opcje walutowe	511	172	342	152
- IRS	136	-	-	-
Razem	14 521	4 081	13 177	7 570

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 operacji finansowych.

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

12. Klasyfikacja instrumentów finansowych

AKTYWA 31/12/2007	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	-	-	-	464 710	464 710
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	-	-	-	76 421	76 421
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	25 770	25 770
Pozostałe aktywa	-	-	-	125 480	125 480
AKTYWA OGÓLEM	8 905 114	12 239	586 969	733 593	10 237 915

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	-	-	-	98 264	98 264
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	-	287 092	9 319 024
Kapitał podstawowy	-	-	-	850 313	850 313
Kapitał akcyjny	-	-	-	227 089	227 089
Kapitał zapasowy	-	-	-	509 966	509 966
Kapitał rezerwowy	-	-	-	113 258	113 258
Zysk za okres	-	-	-	68 578	68 578
Kapitały własne ogółem	-	-	-	918 891	918 891
PASYWA OGÓŁEM	9 017 411	14 521	-	1 205 983	10 237 915

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	-	-	-	7680 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 podstawowy	-	-	-	567 159	567 159
Kapitał akcyjny	-	-	-	168 089	168 089
Kapitał zapasowy	-	-	-	285 955	285 955
Kapitał rezerwowy	-	-	-	113 115	113 115
Zysk za okres	-	-	-	51 805	51 805
Kapitały własne ogółem	-	-	-	618 964	618 964
PASYWA OGÓŁEM	7 946 068	4 081	-	936 067	8 886 216

AKTYWA 31/12/2006	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Aktywa niefinansowe	Razem
Kasa i środki w banku centralnym	-	-	-	131 738	131 738
Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	535 506	-	535 506
Należności od banków	681 680	-	-	-	681 680
Należności od klientów	5 335 933	-	-	-	5 335 933
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	26 595	-	-	26 595
Wartości niematerialne	-	-	-	44 014	44 014
Rzeczowe środki trwałe	-	-	-	56 264	56 264
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	23 971	23 971
Pozostałe aktywa	-	-	-	82 447	82 447
AKTYWA OGÓŁEM	6 017 613	26 595	535 506	338 434	6 918 148

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

AKTYWA 30/09/2006	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Aktywa niefinansowe	Razem
Kasa i środki w banku centralnym	-	-	-	112 082	112 082
Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	511 828	-	511 828
Należności od banków	577 858	-	-	-	577 858
Należności od klientów	4 927 870	-	-	-	4 927 870
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	12 790	-	-	12 790
Udziały w spółkach zależnych	-	2 850	-	-	2 850
Wartości niematerialne	-	-	-	46 945	46 945
Rzeczowe środki trwałe	-	-	-	52 921	52 921
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	25 251	25 251
Pozostałe aktywa	-	-	-	48 982	48 982
AKTYWA OGÓŁEM	5 505 728	15 640	511 828	286 181	6 319 377

PASYWA 30/09/2006	Inne zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe wycenia do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Zobowiązania niefinansowe	Razem
Zobowiązania wobec banków	1 265 045	-	-	-	1 265 045
Zobowiązania wobec klientów	4 413 228	-	-	-	4 413 228
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 807	-	-	-	1 807
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	7 570	-	-	7 570
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	57 281	57 281
Pasywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	8 462	8 462
Rezerwy	-	-	-	13 463	13 463
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	5 680 080	7 570	-	79 206	5 766 856
Kapitał podstawowy	-	-	-	517 091	517 091
Kapitał akcyjny	-	-	-	168 089	168 089
Kapitał zapasowy	-	-	-	285 955	285 955
Kapitał rezerwowy	-	-	-	63 047	63 047
Zysk za okres	-	-	-	35 430	35 430
Kapitały własne ogółem	-	-	-	552 521	552 521
PASYWA OGÓŁEM	5 680 080	7 570	-	631 727	6 319 377

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 jednostkowym bilansie w wartości godziwej. Zgodnie z MSSF 1 Bank skorzystał ze zwolnienia prezentacji danych porównywalnych w zakresie wartości godziwej.

Z uwagi na fakt, iż dla większości aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej okres najbliższego przeszacowania nie przekracza 3 miesięcy wartość bilansowa tych pozycji nie różni się istotnie od ich wartości godziwej.

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: 31/12/2006

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe		
Należności od banków	681 680	681 680
Należności od klientów	5 335 933	5 335 933
Pasywa finansowe		
Zobowiązania wobec banków	1 383 171	1 383 171
Zobowiązania wobec klientów	4 799 915	4 799 915
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 824	1 824

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 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. Bank nie dokonał wyceny tych depozytów do wartości godziwej ponieważ okres najbliższego przeszacowania należności odsetkowych nie przekracza 3 miesięcy, w związku z czym zakłada się, iż ich wartość godziwa w przybliżeniu odpowiada wartości bilansowej.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom: 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 oparciu o analizę struktury przeszacowania stopy procentowej Bank przyjął, że wartość godziwa tych pozycji nie odbiega w znaczący sposób od ich wartości bilansowej.

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. W przypadku pozostałych depozytów, w oparciu o analizę struktury przeszacowania stopy procentowej Bank przyjął, że wartość godziwa tych pozycji nie odbiega od wartości bilansowej

14. Aktywa stanowiące zabezpieczenie

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

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

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

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

3) Bony skarbowe zablokowane na rzecz BZ WBK S.A.: 2 500 szt. o łącznej wartości nominalnej 25 000 tys. PLN, będące zabezpieczeniem karty VISA (w okresach porównywalnych 2 500 szt. o łącznej wartości nominalnej 25 000 tys. PLN)..

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

(a) Podwyższenie kapitału zakładowego

▪ Umowa objęcia akcji serii K:

W dniu 17 października 2007 r. pomiędzy Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni („Bank”) a Nordea Bank AB z siedzibą w Sztokholmie („Akcjonariusz”) została podpisana umowa objęcia akcji serii K w drodze subskrypcji prywatnej.

W związku z powyższym Bank złożył Akcjonariuszowi ofertę objęcia 11.800.000 (słownie: jedenaście milionów osiemset tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii K o wartości nominalnej 5 (słownie: pięć) złotych każda za cenę emisyjną 24,01 złotych (słownie: dwadzieścia cztery złote jeden grosz) każda, tj. za 283.318.000 (słownie: dwieście osiemdziesiąt trzy miliony trzysta osiemnaście tysięcy) złotych.

Na mocy niniejszej umowy akcje zostały opłacone wkładem pieniężnym w wysokości 283.318.000 złotych poprzez dokonanie wpłaty na rachunek bankowy wskazany przez Bank w terminie do dnia 20 października 2007 r.

Powyższa umowa spełnia również kryteria znaczącej umowy, bowiem jej wartość przekracza próg 10% kapitałów własnych Banku.

▪ Rejestracja przez Sąd zmiany i struktury kapitału zakładowego w związku z emisją akcji serii K:

W dniu 08 listopada 2007 r. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany wysokości i struktury kapitału zakładowego Nordea Bank Polska S.A. w Gdyni, w wyniku emisji 11.800.000 akcji zwykłych imiennych serii K, skierowanej w drodze subskrypcji prywatnej do Nordea Bank AB z siedzibą w Sztokholmie.

Akcje serii K zostały wyemitowane na podstawie Uchwały Nr 2 NWZA Banku z dnia 28 września 2007 r.

Struktura kapitału zakładowego Banku z dniem rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Nordea Bank Polska S.A. przedstawia się następująco:

Kapitał zakładowy Banku wynosi 227.089.165 (dwieście dwadzieścia siedem milionów osiemdziesiąt dziewięć tysięcy sto sześćdziesiąt pięć) złotych i dzieli się na 45.417.833 (czterdzieści pięć milionów czterysta siedemnaście tysięcy osiemset trzydzieści trzy) akcje o wartości nominalnej 5,-(pięć) złotych każda, w tym:

- a) 239.300 (słownie: dwieście trzydzieści dziewięć tysięcy trzysta) akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- b) 409.900 (słownie: czterysta dziewięć tysięcy dziewięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- c) 547.800 (słownie: pięćset czterdzieści siedem tysięcy osiemset) akcji zwykłych na okaziciela serii CI,
- d) 903.000 (słownie: dziewięćset trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii CO,
- e) 73.700 (słownie: siedemdziesiąt trzy tysiące siedemset) akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- f) 1.100.000 (słownie: jeden milion sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- g) 2.140.853 (słownie: dwa miliony sto czterdzieści tysięcy osiemset pięćdziesiąt trzy) akcji zwykłych na okaziciela serii G,

- h) 4.010.780 (słownie: cztery miliony czterdzieści tysięcy siedemset osiemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii H,
- i) 7.500.000 (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii I,
- j) 16.692.500 (słownie: szesnaście milionów sześćset dziewięćdziesiąt dwa tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii J,
- k) 11.800.000 (słownie: jedenaście milionów osiemset tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii K.

Liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji po zarejestrowaniu akcji serii K wynosi 45.417.833 (czterdzieści pięć milionów czterysta siedemnaście tysięcy osiemset trzydzieści trzy).

Jednocześnie Sąd Rejonowy zarejestrował w rejestrze przedsiębiorców KRS, po uprzednim uzyskaniu przez Bank zgody Komisji Nadzoru Bankowego, zmiany w Statucie Banku oraz tekst jednolity Statutu, który Spółka zaprezentowała w załączniku do RB nr 34/2007 z dnia 08.11.2007 r..

(b) Znaczące umowy

- W dniu 01.10.2007 r. wpłynęła do siedziby Spółki umowa z dnia 03 września 2007 r. o udzielenie Bankowi kredytu typu stand-by w kwocie 500 mln EUR od Nordea Bank AB z siedzibą w Sztokholmie. Zgodnie z intencją stron, na mocy niniejszej umowy, Bank będzie miał możliwość ciągnięcia w transzach środków finansowych w różnych walutach na okresy od 6 miesięcy do 5 lat do max kwoty 500 mln EUR. Oprocentowanie transz oparte jest na stawkach LIBOR. Umowa została zawarta na warunkach rynkowych. Okres trwania umowy zakłada, że żadna z transz nie będzie miała okresu, którego zakończenie przypadać będzie po roku 2015.
- Nordea Bank Polska S.A. z dniem 19.12.2007 r. przystąpił do konsorcjum bankowego utworzonego w sprawie udzielenia kredytu dla Klienta. Banki Konsorcjalne udzieliły w dniu 21.11.2007 r. kredytu w łącznej kwocie 320.000.000 EUR. Udział Nordea Bank Polska S.A. – do kwoty 55.000.000 EUR. Umowa została zawarta na warunkach rynkowych. Okres trwania umowy – do 21 listopada 2012 roku.
- Nordea Bank Polska S.A. z dniem 9.01.2008 r. udzielił gwarancji bankowej w wysokości 98.000.000 PLN na zlecenie Klienta. Umowa została zawarta na warunkach rynkowych. Okres trwania umowy – do 20 lutego 2009 roku.
- Nordea Bank Polska S.A. w dniu 25 stycznia 2008 r. zawarł aneks nr 2 do Umowy na finansowanie transakcji leasingowych, zwiększający limit kredytowy o 98.000.000 PLN, na podstawie umowy z dnia 22.12.2005 r. zmienionej aneksem nr 1 z dnia 29.03.2007 r. Okres udostępnienia kredytu: do 31.12.2008 r. Okres kredytowania: do 31.12.2013 r. Klient posiada również kredyt w rachunku bieżącym w wys. 5.000.000 PLN, na podstawie umowy z dnia 26.03.2007r. Termin obowiązywania umowy: do 28.03.2008 r.

Łączna kwota udzielonych kredytów wynosi 213.000.000 PLN i zostanie wykorzystana przez Kredytobiorcę na finansowanie bieżącej działalności oraz finansowanie transakcji leasingowych.

Umowy zostały zawarte na warunkach rynkowych.

(c) Wybór biegłego rewidenta

Dnia 25 października 2007 r. (na podstawie § 25 pkt. 7 Statutu Banku) Rada Nadzorcza Nordea Bank Polska S.A. Uchwałą Nr 25/2007 dokonała wyboru audytora w zakresie przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Nordea Bank Polska S.A.

Umowa dotycząca przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 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 - 2006 oraz w zakresie przeglądu sprawozdań finansowych za I półrocze 2002 - 2007 r.

(d) Wcześniejszy odkup obligacji serii O1 w celu umorzenia

W dniu 07 lutego 2008 roku, miało miejsce rozliczenie transakcji odkupu obligacji serii O1, celem ich umorzenia, zgodnie z zapisami pkt 9.3.5 Prospektu emisyjnego obligacji Nordea Bank Polska S.A. serii O1.

Transakcja została przeprowadzona na rynku regulowanym prowadzonym przez MTS-CeTO S.A. w dniu 05.02.2008 r. Przedmiotem transakcji było 1.871 obligacji. Jednostkowa cena nabycia wyniosła 101,88 zł. Po dokonaniu transakcji odkupu w KDPW znajduje się 12.923 obligacji oznaczonych kodem PLBKMN00166.

(e) Zasady ładu korporacyjnego

W związku z faktem, iż od dnia 01 stycznia 2008 r. obowiązuje nowy dokument „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, Zarząd Nordea Bank Polska S.A. poinformował o niestosowaniu w spółce wskazanych poniżej zasad ładu korporacyjnego:

III. Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych

Zasada nr 6: Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5 % i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Komentarz spółki:

Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej są wybierani przez WZA.

Zasady wyboru członków Rady Nadzorczej reguluje Statut Banku, który określa, iż większość członków Rady Nadzorczej Banku, w tym Przewodniczący Rady Nadzorczej, stanowią obywatele polscy, stale zamieszkujący w Polsce. Większość członków Rady, będących obywatelami polskimi, nie ma powiązań kapitałowych i organizacyjnych z Akcjonariuszem Większościowym.

Zasada nr 7: W ramach rady nadzorczej powinien funkcjonować co najmniej komitet audytu. W skład tego komitetu powinien wchodzić co najmniej jeden członek niezależny od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką, posiadający kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów. W spółkach, w których rada nadzorcza składa się z minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków, zadania komitetu mogą być wykonywane przez radę nadzorczą.

Komentarz spółki:

Statut Banku określa zasady powoływania oraz działalności Komitetu ds. audytu. Rada Nadzorcza, w celu wsparcia i nadzoru nad wypełnianiem obowiązków audytorskich, powołuje Komitet ds. audytu. Działalność Komitetu ds. audytu reguluje Statut Działalności Komitetu ds. audytu, zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

Obecnie w składzie Komitetu ds. audytu zasiada członek Rady będący obywatelem polskim, nie mający powiązań kapitałowych i organizacyjnych z Akcjonariuszem Większościowym.

Zasada nr 8. W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...).

Komentarz spółki:

W spółce nie funkcjonują Komitety wskazane w zał. I do zalecenia KE z dn. 15.02.2005 r. tj. Komisja ds. nominacji, Komisja ds. wynagrodzeń.

Rada Nadzorcza powołała uchwałą Komisję ds. kontraktów Członków Zarządu Banku, upoważniając ją do analizy i aktualizacji kontraktów, ustalania zasad kontraktów dla nowo powołanych członków oraz podpisywania przez Przewodniczącego w imieniu Rady Nadzorczej odpowiednich dokumentów.

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 akcyjnym Nordea Bank Polska S.A.

Liczba głosów:

	stan na 05.11.2007 r. (dzień przekazania poprzedniego raportu)		Zwiększenia (emisja akcji serii K)	Zmniejszenia	stan na 14.02.2008 r. (dzień przekazania raportu)	
	Ogólna liczba głosów: 33.617.833				Ogólna liczba głosów: 45.417.833	
Akcjonariusz	suma głosów	% głosów na WZA			suma głosów	% głosów na WZA
Nordea Bank AB (publ)	33.231.110	98,85%	11.800.000	-	45.031.110	99,15%

Liczba akcji:

	stan na 05.11.2007 r. (dzień przekazania poprzedniego raportu)		Zwiększenia (emisja akcji serii K)	Zmniejszenia	stan na 14.02.2008 r. (dzień przekazania raportu)	
	Ogólna liczba akcji: 33.617.833				Ogólna liczba akcji: 45.417.833	
Akcjonariusz	liczba akcji	udział w kapitale			liczba akcji	udział w kapitale
Nordea Bank AB (publ)	33.231.110	98,85%	11.800.000	-	45.031.110	99,15%

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. 14.02.2008 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. 05.11.2007 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 IV kwartale 2007 r. przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej zostały wszczęte i toczą się postępowania dotyczące zobowiązań Nordea Bank Polska S.A. Łączna wartość wszczętych i toczących się postępowań nie przekroczyła na dzień 31.12.2007 r. progu 10% wartości kapitałów własnych Banku, wyniosła bowiem 29 358 tys. zł (wartość wg zgłoszonych pozwów).

W IV kwartale 2007 r. przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej zostały wszczęte i toczą się postępowania dotyczące wierzytelności Nordea Bank

Polska S.A. łączna wartość wszczętych i toczących się postępowań nie przekroczyła na dzień 31.12.2007 r. progu 10% wartości kapitałów własnych Banku, wyniosła bowiem 23 730 tys. zł (wartość wg zgłoszonych pozwów).

Na dzień 31.12.2007 r. 10% kapitałów własnych banku (bez wyniku netto za okres sprawozdawczy) stanowi kwotę 85 031 tys. zł.

20. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Na dzień 31.12.2007 r. Nordea Bank Polska S.A. nie posiada żadnej jednostki podporządkowanej i tym samym nie tworzy (jako podmiot dominujący) Grupy Kapitałowej.

Akcjonariuszem większościowym (99,15%) Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni i Spółką matką Grupy Nordea jest Nordea Bank AB (publ) z siedzibą w Sztokholmie.

Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Niniejsza pozycja obejmuje Umowę kredytową z dnia 21.12.2004 r. zgodnie z którą Nordea Bank Polska S.A. przysługuje prawo do wykorzystywania kredytu, w maksymalnej łącznej kwocie 400.000 tys. EUR. Kwota w EUR przeliczona po kursie średnim NBP z dnia bilansowego.

Pozycje Rachunku zysków i strat dotyczące podmiotów powiązanych:

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

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

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 31.12.2007 r. (tj. na koniec IV kwartału 2007 r.) łączna kwota udzielonych przez Bank gwarancji – jednemu podmiotowi oraz jednostkom powiązany z tym podmiotem, nie przekraczała wartości 10% kapitałów własnych Banku.

Na dzień 31.12.2007 r. 10% kapitałów własnych banku (bez wyniku netto za okres sprawozdawczy) stanowi kwotę 85 031 tys. zł.

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

W okresie od 1 października 2007 r. do 31 grudnia 2007 r. Bank nie przeprowadził nowych emisji dłużnych papierów wartościowych.

Dane dotyczące zobowiązań Banku z tytułu emisji Obligacji serii O1 w ósmym okresie odsetkowym na dzień 31 grudnia 2007 r.:

1. Kwota zobowiązań z tytułu odsetek od jednej Obligacji na dzień 31.12.2007 r. wynosi: 1,63 zł.
2. Kwota zobowiązań z tytułu odsetek ogółem na dzień 31.12.2007 r. wynosi 24.114,22 zł.

Wartość zobowiązań wg wartości nominalnej: 1 479,4 tys. zł

Wartość odsetek (naruszonych od 18.08.2007) - naliczonych na dzień 31 grudnia 2007 r.: 24,1 tys. zł.

Bieżący, 8-my okres odsetkowy trwa od 18.08.2007 do 16.02.2008 r. Oprocentowanie dla 8-mego okresu wynosi: 4,41 %.

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 akredytyw pokazane w poniższej tabeli odzwierciedlają maksymalną możliwą do poniesienia stratę, jak byłaby ujawniona na dzień bilansowy, gdyby klienci w całości nie wywiązali się ze swoich zobowiązań.

	31/12/2007	30/09/2007	31/12/2006	30/09/2006
Zobowiązania warunkowe udzielone klientom	3 514 916	3 028 026	2 704 033	2 215 301
a) dotyczące finansowania	2 714 551	2 122 571	2 201 046	1 744 353
<i>w tym: - akredytywy</i>	15 404	24 224	20 371	29 018
- <i>linie kredytowe</i>	2 699 147	2 098 347	2 180 675	1 715 335
b) gwarancji	800 365	905 455	502 987	470 948
Zobowiązania warunkowe otrzymane od klientów	4 671 628	4 243 431	2 761 594	2 799 048
a) dotyczące finansowania	2 703 031	3 502 358	2 223 343	2 246 680
b) gwarancji	1 968 597	741 073	538 251	552 368
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	1 495 947	2 001 833	3 924 486	2 659 619
Bieżące operacje walutowe	193 107	199 516	237 520	203 043
Transakcje pochodne - terminowe	1 302 840	1 802 317	3 686 966	2 456 576
a) <i>SWAP</i>	819 296	1 407 895	1 835 976	1 197 795
b) <i>FORWARD</i>	346 161	314 671	1 698 618	1 162 887
c) <i>IRS</i>	71 462	15 110	15 324	-
d) <i>Opcje walutowe</i>	65 921	64 641	137 048	95 894
Pozostałe	7 310	29 130	18 810	18 810
a) gwarantowanie emisji papierów wartościowych	7 000	28 820	18 500	18 500
b) inne	310	310	310	310
Razem	9 689 801	9 302 420	9 408 923	7 692 778

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

Szczegóły dotyczące koncentracji ryzyka kredytowego, w tym ryzyka kredytowego wynikającego z udzielonych zobowiązań warunkowych, jak również polityka Banku dotycząca zabezpieczeń kredytów zostały zaprezentowane.

24. Zasady konwersji złotych na EUR

Wybrane dane finansowe przeliczono według następujących zasad:

za IV 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 – 3,5820.

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

za IV kwartał 2006 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 – 3,8312.

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływu środków pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów na ostatni dzień każdego miesiąca roku 2006 – 3,8991 (styczeń – 3,8285; luty – 3,7726; marzec – 3,9357; kwiecień – 3,8740; maj – 3,9472; czerwiec – 4,0434; lipiec – 3,9321; sierpień – 3,9369; wrzesień – 3,9835; październik – 3,8871; listopad – 3,8166; grudzień – 3,8312).

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
14-02-2008	Bohdan Tillack	Wiceprezes Zarządu	
14-02-2008	Jacek Kalisz	Wiceprezes Zarządu	