

Spis treści:

Opinia niezależnego biegłego rewidenta	6
Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004	9
List Prezesa	17
Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. sporządzonego na dzień 31.12.2004 r.	20
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	34
Sprawozdawczość według segmentów branżowych i geograficznych	91
Dodatkowe noty objaśniające	95
Sprawozdanie Zarządu Jednostki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A.	127

Skonsolidowany
raport roczny SAB-RS 2004

Komisja Papierów Wartościowych i Giełd

Skonsolidowany raport roczny SAB-RS 2004

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

Za rok obrotowy 2004 obejmujący okres od 04-01-01 do 04-12-31
oraz za poprzedni rok obrotowy 2003 obejmujący okres od 03-01-01 do 03-12-31

dnia 05-04-05
(data przekazania)

NORDEA BANK POLSKA S.A.

(pełna nazwa emitenta)

NORDEA BP

(skrótowa nazwa emitenta)

81-303

(kod pocztowy)

Kielecka

(ulica)

48 58 669 11 11

(telefon)

+48 58 669 11 10

(fax)

586-000-78-20

(NIP)

190024711

(REGON)

banki

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

Gdynia

(miejscowość)

2

(numer)

nordea@nordea.pl

(e-mail)

www.nordeabank.pl

(www)

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

Raport roczny zawiera:

- ☒ Opinię i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- ☒ Pismo Prezesa Zarządu
- ☒ Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
 - ☒ Wprowadzenie
 - ☒ Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym
 - ☒ Skonsolidowany bilans
 - ☒ Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
 - ☒ Skonsolidowany rachunek zysków i strat
 - ☒ Dodatkowe informacje i objaśnienia
- ☒ Sprawozdanie Zarządu (sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej emitenta)

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. zł		w tys. EUR	
		2004	2003	2004	2003
I.	Przychody z tytułu odsetek	244 434	137 084	54 100	30 823
II.	Przychody z tytułu prowizji	38 579	26 393	8 539	5 934
III.	Wynik działalności bankowej	187 370	108 230	41 470	24 336
IV.	Wynik działalności operacyjnej	14 609	2 581	3 233	580
V.	Zysk (strata) brutto	14 606	2 582	3 233	581
VI.	Zysk (strata) netto	3 967	-11 425	878	-2 569
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	352 506	-37 433	78 019	-8 417
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-53 225	91 964	-11 780	20 678
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-109 413	-34 061	-24 216	-7 659
X.	Przepływy pieniężne netto, razem	189 868	20 470	42 023	4 603
XI.	Aktywa razem	5 112 152	4 048 694	1 253 286	858 320
XII.	Zobowiązania wobec Banku Centralnego				
XIII.	Zobowiązania wobec sektora finansowego	1 704 063	573 542	417 765	121 590
XIV.	Zobowiązania wobec sektora nie finansowego i sektora budżetowego	2 720 693	2 737 312	667 000	580 308
XV.	Kapitał własny	503 503	498 914	123 438	105 769
XVI.	Kapitał zakładowy	168 090	168 090	41 209	35 635
XVII.	Liczba akcji (w szt.)	33 617 833	33 617 833		
XVIII.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	14,98	14,84	3,67	3,15
XX.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	–	–	–	–
XX.	Współczynnik wypłacalności (w %)	11,60	14,48		
XXI.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,12	-0,43	0,03	-0,10
XXII.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	–	–	–	–
XXIII.	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	–	–	–	–

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Nordea Bank Polska S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni, ul. Kielecka 2, na które składa się wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 5.112.152 tys. złotych, współczynnik wypłacalności, zestawienie skonsolidowanych pozycji pozabilansowych udzielonych wykazujące na dzień 31 grudnia 2004 r. kwotę 1.623.885 tys. złotych, skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 3.967 tys. złotych, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 4.589 tys. złotych, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 189.868 tys. złotych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za prawidłowość, rzetelność i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiedzialny jest Zarząd Nordea Bank Polska S.A. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Międzynarodowych Standardów Rewizji Sprawozdań Finansowych wydanych przez Międzynarodową Federację Księgowych, rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. Przepisy te wymagają, aby badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostki powiązane zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie w sposób wrywkowy podstaw, z których wynikają dane finansowe oraz informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak również całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wyrażamy przekonanie, że przeprowadzone przez nas badanie stanowi wystarczającą podstawę dla naszej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Nordea Bank Polska S.A. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo sporządzonej dokumentacji konsolidacyjnej i przedstawia rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. na dzień 31 grudnia 2004 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy kończący się tego dnia, zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. z 2001 r., nr 149, poz. 1673 z późniejszymi zmianami), rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego (Dz. U. z 2001 r. nr 152, poz. 1728), jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu oraz jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa.

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. uwzględnia informacje, o których mowa w art. 49 ust. 2 powyższej ustawy jak również wymogi rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2001 r., nr 139, poz. 1569 z późniejszymi zmianami) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

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

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

Warszawa, 5 kwietnia 2005 r.

Raport uzupełniający opinię

z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004

Spis treści:

1	Część ogólna raportu	10
1.1	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	10
1.2	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	10
1.3	Dane identyfikujące biegłego rewidenta	10
1.4	Podstawy prawne	10
1.5	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za poprzedni rok obrotowy	12
1.6	Zakres prac i odpowiedzialności biegłego rewidenta	12
1.7	Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	12
2	Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	13
2.1	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
2.2	Wybrane wskaźniki finansowe	15
2.3	Interpretacja wskaźników	15
3	Część szczegółowa raportu	15
3.1	Zasady rachunkowości	15
3.2	Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
3.3	Normy ostrożnościowe stosowane przez Grupę Kapitałową i współczynnik wypłacalności	16
3.4	Wskaźniki istotności przyjęte przez biegłego rewidenta do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16
3.5	Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16
3.6	Sprawozdanie Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej	16
3.7	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	16

1 Część ogólna raportu

1.1 Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1 Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Nordea Bank Polska S.A.

1.1.2 Siedziba jednostki dominującej

ul. Kielecka 2
81-303 Gdynia

1.1.3 Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Siedziba sądu:	Sąd Rejonowy w Gdańsku
Data:	26 czerwca 2001 r.
Numer rejestru:	KRS 0000021828

1.1.4 Rejestracja jednostki dominującej w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP:	586-000-78-20
REGON:	190024711

1.2 Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

1.2.1 Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2004 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- Nordea Bank Polska S.A

Jednostka zależna objęta konsolidacją metodą pełną:

- Inwestycje Kapitałowe S.A.

1.3 Dane identyfikujące biegłego rewidenta

KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51,
00-867 Warszawa

KPMG Audyt Sp. z o.o. (do dnia 9 maja 2004 r. zarejestrowana pod firmą KPMG Polska Audyt Sp. z o.o.) jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wpisanym na listę pod numerem 458.

1.4 Podstawy prawne

1.4.1 Kapitał zakładowy oraz kapitał własny

Jednostka dominująca została utworzona zgodnie z Aktem Zawiązania Spółki i Uchwalenia Statutu z dnia 9 listopada 1991 r. na czas nieokreślony.

Kapitał zakładowy jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2004 r. wynosił 168.089.165 zł i dzielił się na 33.617.833 akcje na okaziciela o wartości nominalnej 5 zł każda.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2004 r. w jednostce dominującej istniała następująca struktura własnościowa:

NAZWA AKCJONARIUSZA	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji zł'000	Udział w kapitale zakładowym (w %)
Nordea Bank AB (publ)	33.183.561	98,71%	165.918	98,71%
Pozostali	434.272	1,29%	2.171	1,29%
Razem	33.617.833	100%	168.089	100,0%

1.4.2 Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki dominującej sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2004 r. wchodził:

Prezes Zarządu: Włodzimierz Kiciński
Członkowie Zarządu: Anna Rudnicka
Sławomir Żygowski
Stefan Lundgren
Kazimierz Głowacki
Asbjörn Höyheim
Jacek Kalisz

W porównaniu ze stanem z dnia 31 grudnia 2003 r. w składzie Zarządu wystąpiły następujące zmiany:

- 1) Rada Nadzorcza Banku Uchwałą Nr 14/2004 z dnia 26.08.2004 r. powołała Jacka Kalisza na członka Zarządu Banku ds. Bankowości Detalicznej z dniem 1 października 2004 r.
- 2) Rada Nadzorcza Banku Uchwałą Nr 15/2004 z dnia 26.08.2004 r. powołała Kari Ojala na Członka Zarządu Banku ds. Kontroli Ryzyka z dniem 1 stycznia 2005 r.
- 3) Stefan Lundgren – Członek Zarządu Banku ds. Kontroli Ryzyka złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Banku, ze skutkiem obowiązującym od dnia 1 stycznia 2005 r.

1.4.3 Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności jednostki dominującej zgodnie ze statutem jest w szczególności:

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

- związanych z wykonywaniem przez Bank czynności bankowych,
- świadczenie usług pośrednictwa na rzecz towarzystw funduszy inwestycyjnych oraz funduszy inwestycyjnych w zakresie określonym w ustawie o funduszach inwestycyjnych.

1.5 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej (zw. dalej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym) za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2003 r. zostało zbadane przez KPMG Polska Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 3 czerwca 2004 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 9 czerwca 2004 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1369 z dnia 8 grudnia 2004 r.

Skonsolidowany bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2003 r. został prawidłowo wprowadzony do ksiąg jako skonsolidowany bilans otwarcia roku badanego.

1.6 Zakres prac i odpowiedzialności biegłego rewidenta

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Nordea Bank Polska S.A., z siedzibą w Gdyni, ul. Kielecka 2 i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się: wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 5.112.152 tys. złotych, współczynnik wypłacalności, zestawienie skonsolidowanych pozycji pozabilansowych udzielonych wykazujące na dzień 31 grudnia 2004 r. kwotę 1.623.885 tys. złotych, skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 3.967 tys. złotych, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 4.589 tys. złotych, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 189.868 tys. złotych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano na podstawie decyzji Rady Nadzorczej Nordea Bank Polska S.A. z dnia 28 października 2004 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy zgodnie z umową z dnia 28 października 2004 r.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Międzynarodowych Standardów Rewizji Sprawozdań Finansowych wydanych przez Międzynarodową Federację Księgowych, rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami), oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Celem niezależnego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest przedstawienie Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Nordea Bank Polska S.A. pisemnej opinii niezależnego biegłego rewidenta wraz z uzupełniającym ją raportem na temat zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu 5 kwietnia 2005 r. oświadczenie o kompletności, rzetelności, jasności oraz prawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz nie zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazywanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

KPMG Audyt Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu i organów nadzorczych oraz inne osoby uczestniczące w badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej spełniają wymóg niezależności od jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej. Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji rewizyjnej, znajdującej się w siedzibie KPMG Audyt Sp. z o.o.

1.7 Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 458 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Inwestycje Kapitałowe S.A. sporządzone za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 r. jest w trakcie badania przez KPMG Audyt Sp. z o.o.

2 Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

2.1 Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1.1 Skonsolidowany bilans

	31.12.2004 w tys. zł	31.12.2003 w tys. zł
AKTYWA		
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	199.725	108.256
Należności od sektora finansowego	655.594	43.401
Należności od sektora niefinansowego	2.699.681	2.752.925
Należności od sektora budżetowego	868.041	489.878
Dłużne papiery wartościowe	483.934	304.640
Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	–	69.998
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	1.991	3.841
Udziały lub akcje w innych jednostkach	4.358	11.154
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	8.198	3.842
Wartości niematerialne i prawne	64.710	74.859
Rzeczowe aktywa trwałe	69.680	84.544
Inne aktywa	15.896	51.943
Rozliczenia międzyokresowe	40.344	49.413
Razem aktywa	5.112.152	4.048.694
	31.12.2004 w tys. zł	31.12.2003 w tys. zł
PASYWA		
Zobowiązania	4.608.649	3.549.780
Zobowiązania wobec sektora finansowego	1.704.063	573.218
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	2.605.894	2.677.576
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	114.799	59.736
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5.152	–
Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	339	11.251
Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	–	324
Fundusze specjalne i inne zobowiązania	14.505	73.653
Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	132.579	118.066
Rezerwy	31.318	35.956
Kapitał własny	503.503	498.914
Kapitał zakładowy	168.090	168.090
Kapitał zapasowy	302.760	314.185
Kapitał z aktualizacji wyceny	491	(131)
Pozostałe kapitały rezerwowe	28.195	28.152
Zysk z lat ubiegłych	–	43
Zysk (strata) netto	3.967	(11.425)
Razem pasywa	5.112.152	4.048.694
Współczynnik wypłacalności	11,60	14,48

	31.12.2004 w tys. zł	31.12.2003 w tys. zł
POZYCJE POZABILANSOWE		
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	4.001.949	1.775.049
– Zobowiązania udzielone	1.623.885	809.643
– Zobowiązania otrzymane	2.378.064	965.406
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	454.838	774.035
Pozostałe	2.200	5.800
Razem pozycje pozabilansowe	4.458.987	2.554.884

2.1.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	1.01.2004-31.12.2004 w tys. zł	1.01.2003- 31.12.2003 w tys. zł
Przychody z tytułu odsetek	244.434	137.084
Koszty odsetek	134.325	78.776
Wynik z tytułu odsetek	110.109	58.308
Przychody z tytułu prowizji	38.579	26.393
Koszty z tytułu prowizji	4.693	3.327
Wynik z tytułu prowizji	33.886	23.066
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	51	
Wynik ze sprzedaży	51	
Wynik operacji finansowych	1.541	(405)
Wynik z pozycji wymiany	41.783	27.261
Wynik działalności bankowej	187.370	108.230
Pozostałe przychody operacyjne	12.254	2.614
Pozostałe koszty operacyjne	10.000	15.663
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	142.356	114.371
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	31.038	26.785
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	61.705	124.314
Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	60.084	172.870
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	1.621	(48.556)
Wynik działalności operacyjnej	14.609	2.581
Zyski nadzwyczajne	5	1
Straty nadzwyczajne	8	–
Wynik operacji nadzwyczajnych	(3)	1
Zysk (strata) brutto	14.606	2.582
Podatek dochodowy	10.639	9.890
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	–	(4.117)
Wynik finansowy netto	3.967	(11.425)

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

	2004	2003
	w tys. zł	w tys. zł
Suma bilansowa	5.112.152	4.048.694
Zysk brutto	14.606	2.582
Zysk (strata) netto	3.967	(11.425)
Kapitały własne*	499.536	510.339
Stopa zysku netto do kapitałów własnych	0,8%	wielkość ujemna
Współczynnik wypłacalności	11,6%	14,5%
Udział należności netto w aktywach	82,6%	83,0%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	92,2%	90,5%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	86,9%	83,8%

* bez wyniku finansowego bieżącego okresu

2.3 Interpretacja wskaźników

Porównując dane finansowe za 2003 i 2004 rok należy mieć na uwadze, że w dniu 30 czerwca 2003 roku Nordea Bank Polska S.A. przejął LG Petro Bank S.A. Rok 2004 jest pierwszym rokiem, który obejmuje wyniki połączonych jednostek za pełen rok obrotowy.

Wzrost sumy bilansowej w 2004 roku był głównie spowodowany wzrostem lokat międzybankowych oraz należności od sektora budżetowego. Po stronie pasywów istotną zmianą był wzrost zobowiązań wobec sektora finansowego.

Wzrost wyniku z tytułu odsetek w 2004 roku był efektem transakcji połączenia, o której mowa powyżej. Po stronie kosztowej nastąpił widoczny wzrost różnicy wartości rezerw i aktualizacji.

3 Część szczegółowa raportu

3.1 Zasady rachunkowości

Grupa Kapitałowa Nordea Bank Polska S.A. posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte zasady rachunkowości, zatwierdzone przez Zarząd jednostki dominującej. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości zostały przedstawione we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przepisami ustawy o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują, we wszystkich istotnych aspektach, jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

3.2 Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna, spełniająca wymogi rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego (Dz. U. z 2001 r., nr 152, poz. 1728).

Zastosowane przez Grupę Kapitałową zasady konsolidacji zostały szczegółowo przedstawione we „Wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego”.

3.3 Normy ostrożnościowe stosowane przez Grupę Kapitałową i współczynnik wypłacalności

W zakresie objętym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w zakresie stosowania się przez Grupę Kapitałową do obowiązujących norm ostrożnościowych. Współczynnik wypłacalności został wyliczony prawidłowo.

3.4 Wskaźniki istotności przyjęte przez biegłego rewidenta do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W celu wyrażenia opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość, wskaźniki istotności przyjęte przez biegłego rewidenta do badania były adekwatne do istotności i oceny ryzyka danej pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.5 Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione przez jednostkę dominującą kompletnie i prawidłowo. Informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.6 Sprawozdanie Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia informacje, o których mowa w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz spełnia wymogi rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2001 r., nr 139, poz. 1569 z późniejszymi zmianami) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.7 Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Bank Nordea Polska S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2004 r. wydaliśmy opinię niezależnego biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

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

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

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

Warszawa, 5 kwietnia 2005 r.

List Prezesa Zarządu
Nordea Bank Polska S.A.

Szanowni Państwo,

Rok 2004 to z wielu powodów wyjątkowy okres w historii Nordea Bank Polska SA. Pokazał bowiem, że przeprowadzona w 2003 roku fuzja z LG Petro Bankiem SA przyniosła oczekiwane efekty finansowe. Rok ubiegły zamknęliśmy dodatnim wynikiem finansowym netto, a – wynikający z fuzji – efekt synergii był wyraźnie widoczny szczególnie w drugim półroczu 2004 roku. W pierwszych dniach stycznia 2004 roku z powodzeniem zakończyliśmy trudną operację konwersji systemu informatycznego, która umożliwiła udostępnienie klientom ujednoliconej oferty usług i produktów. Zoptymalizowana sieć 40 placówek bankowych rozlokowanych w 11 województwach i najważniejszych ośrodkach gospodarczych w Polsce oraz nowoczesna i bezpieczna platforma informatyczna pozwoliły na znaczne poszerzenie oferty produktów i usług bankowych kierowanych zarówno do klientów indywidualnych, jak i do firm oraz instytucji.

Wysoka ocena bezpieczeństwa systemu informatycznego dokonana przez niezależnych ekspertów oraz zwiększona aktywność pracowników sprzedaży przełożyły się na wzrost liczby klientów korzystających z elektronicznych kanałów dostępu do usług i produktów bankowych o 44%. Oferta nowoczesnych produktów elektronicznych kierowanych do przedsiębiorstw poszerzona została o rachunek eFirma plus, przygotowany specjalnie pod kątem obsługi spółek z ograniczoną odpowiedzialnością i spółek akcyjnych. Wprowadzony w 2003 roku elektroniczny rachunek eFirma, który cieszy się dużą popularnością w sektorze MSP, został w kwietniu 2004 roku wyróżniony przez Business Centre Club i Urząd Komitetu Integracji Europejskiej Medalem Europejskim – przyznawanym produktom i usługom spełniającym najwyższe europejskie standardy. Sprzedaż tego produktu w 2004 roku wzrosła dwukrotnie.

Cieszy rosnącą rolą bankowości elektronicznej. Procentowo najwięcej e-klientów Nordea pozyskała w Polsce, zaś liczba klientów Grupy Nordea korzystających z elektronicznych kanałów dostępu pod koniec 2004 roku przekroczyła 4 miliony użytkowników. Dla nas jest to powód do dumy, bowiem czteromilionowym klientem bankowości elektronicznej Grupy Nordea okazał się mieszkaniec naszego kraju.

W odpowiedzi na rosnące potrzeby naszych klientów systematycznie poszerzaliśmy ofertę produktów oszczędnościowych. Oferowane przez bank lokaty terminowe, dostępne także za pośrednictwem internetu, zajmowały w ubiegłym roku czołowe pozycje w rankingach krajowych dzienników ekonomicznych.

Wielkim sukcesem okazało się upowszechnienie w 2004 roku nowoczesnych produktów oszczędnościowo-ubezpieczeniowych, które pod wieloma względami przewyższają tradycyjne produkty bankowe i ubezpieczeniowe. Dotyczy to przede wszystkim polisy lokacyjnej Nordea Profit Plus, oferowanej we współpracy z Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA. Wspólna oferta Nordea Bank Polska i Nordea Życie obejmuje także: nowoczesną polisę Nordea Inwestor, umożliwiającą – na korzystnych warunkach – dostęp inwestorów do 24 funduszy krajowych i 3 funduszy zagranicznych, a także indywidualne ubezpieczenia emerytalne.

Istotnym wydarzeniem była także przeprowadzona po raz pierwszy w historii Nordea Bank Polska emisja obligacji własnych.

Wprowadzeniu nowych produktów bankowych towarzyszyła w 2004 roku restrukturyzacja portfela kredytowego. Jej efektem jest znaczna redukcja rezerw na poczet przeterminowanych i zagrożonych należności, która korzystnie wpłynęła na wynik finansowy uzyskiwany w kolejnych kwartałach 2004 roku.

Rok 2004 był szczególnie także ze względu na integrację Polski z Unią Europejską, która przyczyniła się do ożywienia gospodarczego w kraju. Znalazło to pozytywne odzwierciedlenie w wynikach sektora finansowego, w tym także w wynikach Nordea Bank Polska. Wejście Polski do Unii Europejskiej stało się impulsem do realizacji inwestycji infrastrukturalnych realizowanych przez samorządy, które są jednym z najważniejszych klientów banku.

Rok 2004 był okresem restrukturyzacji i pracy nad poprawą efektywności. Dzięki wysiłkowi całego zespołu proces fuzji nie tylko nie zaburzył poprawnych relacji z klientami, ale jeszcze je wzmocnił. Świadczą o tym wyniki badań poziomu satysfakcji klientów, przeprowadzone przez grupę Nordea po raz pierwszy w naszym kraju. Ocena naszej pracy wypadła bardzo dobrze na tle innych banków grupy działających w krajach bałtyckich i skandynawskich.

W 2004 roku bank intensywnie rozszerzał bazę klientów detalicznych i korporacyjnych. Warto również wspomnieć, iż bank umocnił swoją pozycję w jednym ze strategicznych dla banku segmentów rynku – grupie klientów skandynawskich. W 2004 roku zwiększyliśmy do 30% udziały rynkowe, mierzone liczbą klientów.

W 2005 roku będziemy kontynuować nasze wysiłki w celu poprawy jakości aktywów oraz zwiększenia udziałów w docelowych segmentach rynku. Pozytywne zmiany w polskiej gospodarce i oczekiwane w nadchodzących latach tempo rozwoju gospodarczego, stwarzają podstawy do umocnienia pozycji Nordea Bank Polska na rynku finansowym. Sprzyjać temu będzie szeroka gama nowoczesnych produktów finansowych, którą dysponuje bank oraz umiejętność budowania relacji partnerskich między nami a obecnymi i nowymi klientami. Nasza misja „Stwarzamy możliwości” wytycza nam ambitne cele na przyszłość – będziemy kontynuować nasze dążenia do stwarzania możliwości klientom banku, jego akcjonariuszom i pracownikom.

Z poważaniem,

Włodzimierz Kiciński

Prezes Zarządu
Nordea Bank Polska SA

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. sporządzonego na dzień 31.12.2004 r.

Spis treści:

I. Podstawowe informacje o przedmiocie działalności Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A.	21
II. Czas trwania jednostki dominującej i jednostki z Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A.	22
III. Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A.	22
IV. Graficzna struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A.	23.
V. Okres, za który prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. i porównywalne skonsolidowane dane finansowe	23
VI. Skład osobowy Zarządu Banku oraz Rady Nadzorczej Banku na dzień 31.12.2004 r.	23
VII. Wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne	24
VIII. W przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie – wskazanie, że jest to skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia	24
IX. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową Nordea Bank Polska S.A.	24
X. Wskazanie, czy w przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania.	24
XI. Wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów podstawowych, zostało zamieszczone w dodatkowej noce objaśniającej.	25
XII. Opis przyjętych zasad i metod rachunkowości Jednostki Dominującej.	25
XIII. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalane przez NBP:	31
XIV. Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. i porównywalnych skonsolidowanych danych finansowych, podane w PLN oraz przeliczonych na EUR, ze wskazaniem zasad przyjętych do tego przeliczenia	32
XV. Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości pomiędzy Polskimi Zasadami Rachunkowości (PZR) a Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) – odpowiednio zgodnie z przepisami Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 r. w sprawie szczegółowych warunków jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skróty prospektu.	33

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

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

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

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

2. Podstawowy przedmiot działalności jednostki dominującej (PKD)

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

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu,
- prowadzenie rachunków bankowych,
- udzielanie kredytów i pożyczek,
- udzielanie gwarancji bankowych i poręczeń,
- emitowanie bankowych papierów wartościowych,
- przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych,
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych,
- pośrednictwo w dokonywaniu przez rezydentów przekazów pieniężnych za granicę oraz rozliczeń w kraju z nierezydentami.
- wykonywanie na zlecenie innych banków określonych czynności bankowych należących do zakresu działania tych banków w granicach statutowych uprawnień Banku,
- dokonywanie operacji czekowych i wekslowych,
- wydawanie kart płatniczych i wykonywanie operacji przy ich użyciu,
- dokonywanie terminowych operacji finansowych,
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych,
- wykonywanie czynności zleconych związanych z emisją papierów wartościowych,
- współpraca z bankami krajowymi i zagranicznymi jak również innymi instytucjami finansowymi w przedmiocie działalności banku,
- obsługa bankowa przedsiębiorstw o charakterze komunalnym,
- nabywanie i zbywanie nieruchomości oraz wierzytelności zabezpieczonych hipoteką,
- zaciąganie zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych,
- dokonywanie obrotu papierami wartościowymi,
- dokonywanie na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika,
- świadczenie usług konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych,
- prowadzenie działalności maklerskiej,
- prowadzenie działalności w zakresie przechowywania papierów wartościowych w publicznym obrocie,
- świadczenie usług pośrednictwa ubezpieczeniowego,
- świadczenie usług przedstawicielskich na rzecz zakładów ubezpieczeń w zakresie ubezpieczeń związanych z wykonywaniem przez Bank czynności bankowych,
- świadczenie usług pośrednictwa na rzecz towarzystw funduszy inwestycyjnych oraz funduszy inwestycyjnych w zakresie określonym w ustawie o funduszach inwestycyjnych.

3. Podstawowy przedmiot działalności jednostki z Grupy Kapitałowej

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

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

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

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

Bank jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej. Do procesu konsolidacji na dzień 31.12.2004 r. Bank włącza dane jednej jednostki podporządkowanej jaką jest spółka Inwestycje Kapitałowe S.A. z siedzibą w Gdańsku.

Lp.	Nazwa jednostki powiązanej	Rodzaj powiązania	Ilość akcji/ udziałów posiadanych w jednostkach powiązanych kapitałowo (w szt.)	Wartość bilansowa akcji (w tys. zł)	Wartość kapitału zakładowego jednostki (w szt.)	% posiadanego kapitału zakładowego	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
1.	Inwestycje Kapitałowe S.A. w Gdańsku	Podmiot zależny objęty konsolidacją metodą pełną	189 440	2 628	1 894	100,00	100,00

Skład Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A., w trakcie trwania roku 2004 zmienił się w sposób następujący:

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

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

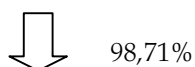
W konsekwencji powyższego skład Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. na dzień 31.12.2004 r. zmniejszył się w porównaniu z końcem 2003 r. o jedną jednostkę podporządkowaną – jaką była spółka stowarzyszona – Nordea Finance Polska S.A.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Nordea Bank Polska S.A. na dzień 31.12.2004 r. konsolidacja jednostki zależnej – Inwestycje Kapitałowe S.A. odbyła się metodą pełną.

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

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

Nordea Bank AB (publ) z siedzibą w Sztokholmie



Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni



Inwestycje Kapitałowe S.A.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. obejmujące: wprowadzenie, skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych oraz dodatkowe noty objaśniające jest prezentowane na dzień bilansowy 31.12.2004 r., zaś skonsolidowane dane porównywalne na dzień 31.12.2003 r.

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

VI. Skład osobowy Zarządu Banku oraz Rady Nadzorczej Banku na dzień 31.12.2004 r.:

Zarząd Banku:

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

Zdarzenia mające miejsce w trakcie trwania roku sprawozdawczego, dotyczące zmian w składzie osobowym Zarządu Banku:

- 1) Rada Nadzorcza Banku Uchwałą Nr 14/2004 z dnia 26.08.2004 r. powołała Jacka Kalisza na Członka Zarządu Banku ds. Bankowości Detalicznej z dniem 01 października 2004 r.
- 2) Rada Nadzorcza Banku Uchwałą Nr 15/2004 z dnia 26.08.2004 r. powołała Kari Ojala na Członka Zarządu Banku ds. Kontroli Ryzyka z dniem 01 stycznia 2005 r.
- 3) Stefan Lundgren – były Członek Zarządu Banku ds. Kontroli Ryzyka złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Banku, ze skutkiem obowiązującym od dnia 01 stycznia 2005 r.

Rada Nadzorcza Banku:

Wojciech Rybowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Thomas Neckmar – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Członkowie Rady Nadzorczej:

Tadeusz Aziewicz

Maciej Dobrzyniecki

Marek Głuchowski

Paweł Miller

Claes Östberg

Rauno Päävinen

Michael Rasmussen

Thorleif Krarup (do dnia 11 lutego 2004 r.)

Eugeniusz Kwiatkowski (od dnia 03 czerwca 2004 r.)

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

W ramach Jednostki Dominującej – Nordea Bank Polska S.A. istnieje wewnętrzna jednostka organizacyjna sporządzająca samodzielnie sprawozdania finansowe, jaką jest Biuro Maklerskie. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne Grupy Kapitałowej Banku i Biura Maklerskiego.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. sporządzone za okres: 01.01.2004-31.12.2004 r. nie uwzględnia faktu połączenia Nordea Bank Polska S.A. z żadnym innym podmiotem, gdyż takie zdarzenie nie miało miejsca.

Natomiast skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres porównywalny tj.: 01.01.2003-31.12.2003 uwzględnia fakt połączenia Nordea Bank Polska S.A. i LG Petro Bank S.A. na dzień 30.06.2003 r.

Połączenie nastąpiło na podstawie art. 492 §1 pkt. 1 Kodeksu Spółek Handlowych, czyli przez przeniesienie całego majątku LG Petro Bank S.A. (spółki przejmowanej) na Nordea Bank Polska S.A. (spółkę przejmującą) w zamian za akcje serii J, które spółka przejmująca wydała akcjonariuszom spółki przejmowanej.

Rozliczenie połączenia nastąpiło metodą nabycia tj. poprzez sumowanie poszczególnych pozycji aktywów i pasywów spółki przejmującej i spółki przejmowanej.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2004 r. do 31.12.2004 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta i jednostkę z Grupy Kapitałowej. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności zarówno emitenta, jak i jednostki podporządkowanej.

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

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

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

Dane porównywalne prezentowane na dzień 31.12.2003 r. zamieszczone w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. (SAB-RS 2004), zostały zaprezentowane przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości, w oparciu o które zaprezentowano skonsolidowane dane finansowe na dzień 31.12.2004 roku.

Porównywalne dane poprzedniego okresu przekształcono w celu zapewnienia porównywalności danych z prezentowanym okresem bieżącym tj. rokiem 2004, co zostało opisane w pkt 33 dodatkowych not objaśniających.

Pomiędzy niniejszym skonsolidowanym raportem rocznym (SAB-RS 2004) prezentującym dane na 31.12.2004 r. a skonsolidowanym raportem kwartalnym zawierającym skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Banku (SAB-QSr 4/2004) wystąpiły różnice, co również zostało opisane w pkt 33 dodatkowych not objaśniających.

XII. Opis przyjętych zasad i metod rachunkowości Jednostki Dominującej.

1. Wprowadzenie

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

- Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 2002 Nr 76, poz. 694 z późn. zmianami),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. Nr 149, poz. 1673 z późn. zmianami),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. Nr 218, poz. 2147),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. Nr 149 poz. 1674 z późn. zmianami),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego (Dz. U. Nr 152, poz. 1728),
- Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. Nr 186, poz. 1921),
- Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 139, poz. 1569 z późn. zmianami),
- Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo Bankowe (Dz. U. Nr 72, poz. 665 z 2002 r. z późn. zmianami).

2. Podstawy zapisów w księgach rachunkowych banku

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Zasady prezentacji i wyceny pozycji bilansowych

A. Należności od sektora finansowego, niefinansowego oraz budżetowego

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

Decyzje o uznaniu całości lub części należności kredytowych za nieściągalne podejmowane są po umorzeniu egzekucji, spisaniu w straty, redukcji części długu w wyniku restrukturyzacji. Kryteria kwalifikujące należności kredytowe jako nieściągalne oraz do umorzenia określone są w przepisach wewnętrznych Banku, dotyczących zasad i trybu uznawania wierzytelności za nieściągalne, umarzone i spisywane w straty Banku.

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

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

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

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

Na dzień 31.12.2004 r. Nordea Bank Polska S.A. utworzył, wymagane powyższymi przepisami, rezerwy celowe na kredyty konsumpcyjne udzielone osobom prywatnym i na należności pod obserwacją oraz na należności zagrożone z uwzględnieniem przyjętych od klientów zabezpieczeń prawnych.

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

Ponadto Bank dokonuje ewidencji nieściągalnych aktywów na kontach pozabilansowych w porządku alfabetycznym odrębnie dla każdego roku. Informacja ta jest prezentowana w sprawozdaniu WEBIS w arkuszu Z0021.

Usunięcie z ewidencji pozabilansowej pozycji zaliczonej do nieściągalnej może nastąpić nie wcześniej, niż w momencie jej umorzenia, następstwem czego jest dokonanie wyksięgowania należności w powiązaniu z wcześniej utworzonymi rezerwami celowymi, pozostałymi kosztami operacyjnymi lub stratami nadzwyczajnymi.

B. Papiery wartościowe

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

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

- przeznaczone do obrotu – wycena według wartości godziwej (rynkowej), zaliczamy do nich:
 - papiery wartościowe z prawem do kapitału (akcje) podmiotu nie finansowego,
 - dłużne papiery wartościowe – obligacje komunalne instytucji samorządowych;
- dostępne do sprzedaży – wycena według wartości godziwej (rynkowej), zaliczamy do nich:
 - papiery wartościowe z prawem do kapitału (akcje) podmiotu finansowego,
 - papiery wartościowe z prawem do kapitału (akcje) podmiotu nie finansowego,
 - dłużne papiery wartościowe – obligacje skarbowe instytucji rządowych,
 - dłużne papiery wartościowe – bony skarbowe instytucji samorządowych;
- utrzymywane do terminu zapadalności – wycena według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości, zaliczamy do nich:
 - dłużne papiery wartościowe – obligacje Narodowego Banku Polskiego,
 - dłużne papiery wartościowe – obligacje skarbowe instytucji rządowych,

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

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

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

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

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

D. Wartość firmy

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

Dodatnia wartość firmy powstała w wyniku połączenia banku z LG Petro Bank S.A. (30.06.2003) jako nadwyżka ceny zakupu nad wartością godziwą aktywów netto. Rezerwy celowe dotyczące portfela byłego LG Petro Banku (przy spełnieniu warunków art. 44b Ustawy o rachunkowości) oraz rezerwy na sprawy sądowe i inne tytuły wraz z uwzględnieniem efektu podatku odroczonego odniesione zostały na wartość firmy. Wartość firmy amortyzowana jest w okresie 20 lat. Podstawą do określenia okresu rozliczenia był szacunek okresu, w którym Bank planuje uzyskać korzyści ekonomiczne.

E. Rzeczowy majątek trwały oraz wartości niematerialne i prawne.

1. Rzeczowe aktywa trwałe, czyli: środki trwałe i środki trwałe w budowie o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby banku są wykazywane w cenach nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne. Rzeczowe aktywa trwałe są amortyzowane zgodnie z planem amortyzacji metodą liniową stosując następujące stawki amortyzacji: 2,5%, 4%, 10%, 14%, 20%, 30%, z uwzględnieniem stawek indywidualnych i podwyższonych. Składniki rzeczowego majątku trwałego do 3,5 tys. zł odpisuje się jednorazowo w miesiącu następnym po miesiącu przekazania ich do użytkowania.

Odpowiednio do grupy rodzajowej środków trwałych Bank stosuje następujące stawki:

budynki i budowle	2,5%-20%
maszyny energetyczne	5%-10%
zespoły komputerowe	17%-30%
urządzenia techniczne	4,5%-20%
środki transportu	20%-30%
narzędzia, przybory, wyposażenie	10%-33,33%

2. Wartości niematerialne i prawne są prezentowane w cenach nabycia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe. Stosowane stawki amortyzacji wynoszą: 100% – dla wartości niematerialnych i prawnych o wartości do 3,5 tys. zł, oraz 20% i 50% dla wartości powyżej tej kwoty.
3. Zgodnie z polskimi zasadami księgowymi grunty własne nie są amortyzowane.
4. Aktywa przejęte w wyniku przewłaszczenia i przeznaczone do zbycia wycenia się według oszacowanej ceny rynkowej.

F. Rozliczenia międzyokresowe

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

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

G. Zobowiązania

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

H. Rezerwy

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

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

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

Zmiany wprowadzone w 2004 roku, dotyczące klasyfikacji kredytów detalicznych osób prywatnych nie zostały odniesione na dane porównywalne zaprezentowane za 2003 rok, ponieważ wprowadzone zmiany nie były istotne dla prezentacji portfela.

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

Bank wprowadził wewnętrzne uregulowania dotyczące zabezpieczeń zgodnie z obowiązującymi przepisami, co spowodowało ich podział na trzy zasadnicze grupy:

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

Ponadto Bank tworzy rezerwy na koszty, które poniesie w przyszłości, a dotyczą one:

- kosztów działalności eksploatacyjnych Banku;
- kosztów obsługi podmiotu upoważnionego do przeprowadzania badania okresowego działalności Banku;
- kosztów związanych z nagrodami uznaniowymi wypłacanymi przez Bank pracownikom;
- koszty związane z niewykorzystanymi urlopami pracowników;
- koszty dotyczące realizacji przyszłych zobowiązań Banku;
- koszty związane ze sprawami spornymi prowadzonymi przez Bank;
- koszty związane z restrukturyzacją i likwidacją struktury organizacyjnej Banku.

I. Kapitały i fundusze

Kapitały własne Bank ujmuje w księgach rachunkowych z podziałem na:

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

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

W wyniku rozchodu środków trwałych kapitał z aktualizacji wyceny przenosi się na kapitał zapasowy.

J. Instrumenty pochodne i inne instrumenty finansowe

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

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

- Transakcje walutowe FX SWAP i FX Forward

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

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

4. Pozycje pozabilansowe

Na pozycje pozabilansowe Banku składają się:

- zobowiązania pozabilansowe o charakterze finansowym udzielone i otrzymane,
- zobowiązania o charakterze gwarancyjnym udzielone i otrzymane,
- zobowiązania z tytułu operacji wymiany,
- zobowiązania z tytułu obrotu papierami wartościowymi.

Pozycje pozabilansowe w walutach obcych wyceniane są w złotych, poprzez przeliczenie według kursów wymiany obowiązujących na dzień bilansowy. Różnice kursowe oraz wynik z rewaluacji pozycji walutowych odnoszone są bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

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

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

5. Waluty obce

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

6. Ustalenie wyniku finansowego

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

A. Przychody i koszty z tytułu odsetek

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

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

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

Ze względu na znikomy udział ww. odsetek w ogólnej kwocie odsetek, Bank nie dokonał zmiany prezentacji danych porównywalnych za 2003 rok.

B. Przychody i koszty z tytułu prowizji

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

C. Wynik na operacjach finansowych

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

D. Wynik z pozycji wymiany

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

E. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości

Pozycja ta obejmuje skutek ostrożnej wyceny poszczególnych pozycji aktywów w myśl przepisów Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie

zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków. W szczególności odpisy te obejmują utworzone i rozwiązane rezerwy na: należności nieregularne, trwałą utratę wartości majątku rzeczowego i finansowego, gwarancje oraz udzielone zobowiązania pozabilansowe.

F. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

G. Podatek od towarów i usług (VAT)

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

H. Podatek dochodowy

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

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

Ponadto, dla celów podatkowych, wynik księgowy brutto koryguje się o przychody i koszty z lat ubiegłych zrealizowane w okresie sprawozdawczym oraz o odliczenia z tytułu darowizn.

W celu uwzględnienia występujących przejściowo różnic między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową do odliczenia w przyszłości od podstawy opodatkowania, Bank tworzy rezerwę na podatek odroczony oraz ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Przy wyliczeniu aktywa z tytułu podatku odroczonego, uwzględniono straty z lat ubiegłych oraz część straty z bieżącego okresu.

Do przejściowych różnic zostały zaliczone przede wszystkim:

- odsetki od kredytów i depozytów,
- rozliczone dyskonto od papierów wartościowych,
- rezerwy na koszty do poniesienia, które w dacie naliczenia kreują wynik brutto natomiast zgodnie z Ustawą o podatku dochodowym są kosztem bądź dochodem w dacie ich realizacji – zasada kasowa,
- przychody otrzymane z góry,
- rezerwy na kredyty utworzone zgodnie z odrębnymi przepisami w kwocie:

1. 100% rezerw na kredyty zaklasyfikowane do kategorii straconych i nie uznanych za koszty uzyskania przychodu,
2. 100% rezerw na kredyty zaklasyfikowane do kategorii wątpliwych,
3. 100% rezerw na kredyty zaklasyfikowane do kategorii poniżej standardu,
4. 100% rezerw na zobowiązania pozabilansowe.

W 2003 roku część aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego rozliczono w korespondencji z wartością firmy (tzw. goodwill).

Zgodnie z obowiązującymi przepisami Bank skorzystał z prawa do pomniejszenia zobowiązania podatkowego w latach 2007-2009, zgodnie z art. 38 a ustawy p.d.o.p.

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

- Średni kurs NBP na dzień 31.12.2004 r. wynosił:
1 EUR = 4,0790 PLN
- Kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego 2004, który wynosił:
1 EUR = 4,5182 PLN
i został obliczony jako średnia arytmetyczna następujących kursów:

Data	kurs
31.01.2004	4,7614
28.02.2004	4,8746 (max)
31.03.2004	4,7455
30.04.2004	4,8122
31.05.2004	4,6509
30.06.2004	4,5422
31.07.2004	4,3759
31.08.2004	4,4465
30.09.2004	4,3832
31.10.2004	4,3316
30.11.2004	4,2150
31.12.2004	4,0790 (min)

- Średni kurs NBP na dzień 31.12.2003 r. wynosił:
1 EUR = 4,7170 PLN
- Kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego 2003, który wynosił:
1 EUR = 4,4474 PLN
i został obliczony jako średnia arytmetyczna następujących kursów:

Data	kurs
31.01.2003	4,1286 (min)
28.02.2003	4,2083
31.03.2003	4,4052
30.04.2003	4,2755
31.05.2003	4,3915
30.06.2003	4,4570
31.07.2003	4,3879
31.08.2003	4,3588
30.09.2003	4,6435
31.10.2003	4,6826
30.11.2003	4,7127
31.12.2003	4,7170 (max)

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

- 1) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2004 r. po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: 5.112.152 tys. zł – po przeliczeniu: 1.253.286 tys. EUR; (skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2003 r. po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: 4.048.694 tys. zł – po przeliczeniu: 858.320 tys. EUR);
- 2) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2004 r. do 31.12.2004 r. wykazuje zysk netto w wys. 3.967 tys. zł – po przeliczeniu: 878 tys. EUR; (skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2003 r. do 31.12.2003 r. wykazuje stratę netto 11.425 tys. zł – po przeliczeniu: –2.569 tys. EUR);
- 3) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych, wykazuje zmianę stanu środków pieniężnych netto w okresie od 01.01.2004 r. do 31.12.2004 r. na sumę: +189.868 tys. zł – po przeliczeniu: +42.023 tys. EUR; (skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych, wykazuje zmianę stanu środków pieniężnych netto w okresie od 01.01.2003 r. do 31.12.2003 r. na kwotę: +20.470 tys. zł – po przeliczeniu: +4.603 tys. EUR).

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

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

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

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

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

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

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

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

Przyczyną tego stanu jest fakt, iż Bank prowadzi prace mające na celu przygotowanie do sporządzania sprawozdań finansowych według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (IFRS) począwszy od roku 2005.

Bank wdrożył większość standardów. Obecnie trwają intensywne prace nad ukończeniem projektu w zakresie wdrożenia wyceny instrumentów finansowych według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

Zostały zrealizowane następujące fazy projektu:

- identyfikacja i klasyfikacja produktów podlegających wycenie,
- opracowanie metodologii wyceny,
- analiza dostępności danych niezbędnych do wyceny,
- zmiana sposobu ewidencjonowania prowizji w systemie operacyjnym,
- opracowanie rozwiązania informatycznego.

W chwili obecnej trwają prace związane z wdrożeniem rozwiązania informatycznego.

W trakcie realizacji jest również projekt dotyczący opracowania metodologii szacowania trwałej utraty wartości kredytów i tworzenia rezerw. Bank jest na etapie poszukiwania rozwiązania metodologicznego, które łączyłoby zasady wyceny według zamortyzowanego kosztu z trwałą utratą wartości kredytów.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Spis treści:

Skonsolidowany bilans	35
Pozycje pozabilansowe	37
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	37
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	38
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	40
Dodatkowe informacje i objaśnienia	42
Noty objaśniające do skonsolidowanego bilansu	42
Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku zysków i strat	84
Noty objaśniające do skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych	89

Skonsolidowany bilans

AKTYWA	Nota	2004	2003
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1	199 725	108 256
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym			
III. Należności od sektora finansowego	2	655 594	43 401
1. Należności krótkoterminowe		168 051	39 191
a) w rachunku bieżącym		128 519	30 122
b) pozostałe należności krótkoterminowe		39 532	9 069
2. Należności długoterminowe		487 543	4 210
IV. Należności od sektora niefinansowego	3	2 699 681	2 752 925
1. Należności krótkoterminowe		799 565	645 556
a) w rachunku bieżącym		231 686	235 121
b) pozostałe należności krótkoterminowe		567 879	410 435
2. Należności długoterminowe		1 900 116	2 107 369
V. Należności od sektora budżetowego	4	868 041	489 878
1. Należności krótkoterminowe		95 910	82 259
a) w rachunku bieżącym		1 498	19 718
b) pozostałe należności krótkoterminowe		94 412	62 541
2. Należności długoterminowe		772 131	407 619
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	5		
VII. Dłużne papiery wartościowe	6	483 934	304 640
VIII. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	2, 3	0	69 998
1. Zależnych			
2. Współzależnych			
3. Stowarzyszonych			69 998
IX. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	7, 10		
X. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności	8, 10		
XI. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	9, 10	1 991	3 841
XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach	11	4 358	11 154
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	12	8 198	3 842
XIV. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	14	64 710	74 859
– wartość firmy		30 859	32 639
XV. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	15		
XVI. Rzeczowe aktywa trwałe	16	69 680	84 544
XVII. Inne aktywa	17	15 896	51 943
1. Przejęte aktywa – do zbycia		1 011	660
2. Zapasy			
3. Pozostałe		14 885	51 283
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe	18	40 344	49 413
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		36 285	43 987
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		4 059	5 426
AKTYWA RAZEM		5 112 152	4 048 694

PASYWA

I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego			
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	21	1 704 063	573 218
1. Zobowiązania krótkoterminowe		367 003	287 337
a) w rachunku bieżącym		28 012	36 085
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		338 991	251 252
2. Zobowiązania długoterminowe		1 337 060	285 881
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	22	2 605 894	2 677 576
1. Zobowiązania krótkoterminowe		2 446 291	2 547 555
a) w rachunku bieżącym, w tym:		694 386	459 371
– oszczędnościowe			
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:		1 751 905	2 088 184
– oszczędnościowe			
2. Zobowiązania długoterminowe, w tym:		159 603	130 021
– oszczędnościowe			
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	23	114 799	59 736
1. Zobowiązania krótkoterminowe		113 998	58 898
a) w rachunku bieżącym		63 383	49 741
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		50 615	9 157
2. Zobowiązania długoterminowe		801	838
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	24		
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	21, 22, 23, 25	5 152	
1. Krótkoterminowe		2 384	
2. Długoterminowe		2 768	
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych		339	11 251
VIII. Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	21, 22	0	324
1. Zależnych			
2. Współzależnych			
3. Stowarzyszonych			324
IX. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	26	14 505	73 653
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	27	132 579	118 066
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów		4 015	5 102
2. Ujemna wartość firmy			
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone		128 564	112 964
XI. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	28		
XII. Rezerwy	29	31 318	35 956
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		7 502	4 374
2. Pozostałe rezerwy		23 816	31 582
a) krótkoterminowe		23 815	31 575
b) długoterminowe		1	7
XIII. Zobowiązania podporządkowane	30		
XIV. Kapitały mniejszości	31		
XV. Kapitał zakładowy	32	168 090	168 090
XVI. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
XVII. Akcje własne (wielkość ujemna)	33		
XVIII. Kapitał zapasowy	34	302 760	314 185
XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny	35	491	-131
XX. Pozostałe kapitały rezerwowe	36	28 195	28 152
XXI. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			
1. Dodatnie różnice kursowe			
2. Ujemne różnice kursowe			
XXII. Zysk (strata) z lat ubiegłych			43
XXIII. Zysk (strata) netto		3 967	-11 425
PASYWA RAZEM		5 112 152	4 048 694

Współczynnik wypłacalności (w %)	37	11,60	14,48
Wartość księgowa		503 503	498 914
Liczba akcji		33 617 833	33 617 833
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	38	14,98	14,84
Rozwodniona liczba akcji		–	–
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	38	–	–

POZYCJE POZABILANSOWE	Nota	2004	2003
I. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane		4 001 949	1 775 049
1. Zobowiązania udzielone:	39	1 623 885	809 643
a) finansowe		871 216	550 455
b) gwarancyjne		752 669	259 188
2. Zobowiązania otrzymane:	40	2 378 064	965 406
a) finansowe		1 900 211	142 288
b) gwarancyjne		477 853	823 118
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży		454 838	774 035
III. Pozostałe (z tytułu)		2 200	5 800
– gwarantowanie emisji papierów wartościowych		2 200	5 800
...			
POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM		4 458 987	2 554 884

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	2004	2003
I. Przychody z tytułu odsetek	41	244 434	137 084
II. Koszty odsetek	42	134 325	78 776
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)		110 109	58 308
IV. Przychody z tytułu prowizji	43	38 579	26 393
V. Koszty prowizji		4 693	3 327
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)		33 886	23 066
VII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		51	
VIII. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów			
IX. Koszty sprzedaży			
X. Wynik ze sprzedaży (VII-VIII-IX)		51	
XI. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	44	0	0
1. Od jednostek zależnych			
2. Od jednostek współzależnych			
3. Od jednostek stowarzyszonych			
4. Od innych jednostek			
XII. Wynik operacji finansowych	45	1 541	-405
XIII. Wynik z pozycji wymiany		41 783	27 261
XIV. Wynik działalności bankowej		187 370	108 230
XV. Pozostałe przychody operacyjne	46	12 254	2 614
XVI. Pozostałe koszty operacyjne	47	10 000	15 663
XVII. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	48	142 356	114 371
XVIII. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		31 038	26 785
XIX. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	49	61 705	124 314
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe		61 419	124 314
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		286	
XX. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	50	60 084	172 870
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe		58 746	172 870
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		1 338	
XXI. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XIX- XX)		1 621	-48 556
XXII. Wynik działalności operacyjnej		14 609	2 581

XXIII. Wynik operacji nadzwyczajnych		-3	1
1. Zyski nadzwyczajne	52	5	1
2. Straty nadzwyczajne	53	8	
XXIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	54		
XXV. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	55		
XXVI. Zysk (strata) brutto		14 606	2 582
XXVII. Podatek dochodowy	56	10 639	9 890
1. Część bieżąca			
2. Część odroczone		10 639	9 890
XXVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	57		
XXIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			-4 117
XXX. (Zyski) straty mniejszości			
XXXI. Zysk (strata) netto	58	3 967	-11 425
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		3 967	-11 425
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		33 617 833	26 662 625
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	59	0,12	-0,43
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		–	–
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	59	–	–

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	2004	2003
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	498 914	268 653
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	498 914	268 653
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	168 090	84 627
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		83 463
a) zwiększenia (z tytułu)		83 463
– emisji akcji		
– wyceny kapitału spółki przejętej		83 463
–		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
– umorzenia akcji		
–		
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	168 090	168 090
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu		
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy		
a) zwiększenia (z tytułu)		
–		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
–		
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu		
3. Akcje własne na początek okresu		
a) zwiększenia (z tytułu)		
–		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
–		
3.1. Akcje własne na koniec okresu		
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	314 185	208 048
4.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego	-11 425	106 137
a) zwiększenia (z tytułu)	0	159 917
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
– podziału zysku (ustawowo)		
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		

– przeniesienia z kapitału aktualizacji wyceny		
– wyceny kapitału zapasowego spółki przejętej		159 914
– likwidacji środków trwałych podlegających aktualizacji		3
–		
b) zmniejszenia (z tytułu)	11 425	53 780
– pokrycia straty	11 425	52 609
– kosztów emisji akcji		1 171
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	302 760	314 185
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-131	397
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	622	-528
a) zwiększenia (z tytułu)	1 019	
– wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	546	
– odpisy z tyt. odroczonego podatku	316	
– wyceny rzeczowych aktywów trwałych	157	
–		
b) zmniejszenia (z tytułu)	397	528
– zbycia środków trwałych		2
– likwidacji środków trwałych podlegających aktualizacji		
– wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	526
– odpisy z tyt. odroczonego podatku	397	
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	491	-131
6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	300	338
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego		-38
a) zwiększenia (z tytułu)		
–		
b) zmniejszenia (z tytułu)		38
– korekty dot. sposobu prezentacji rezerwy na ryzyko ogólne		38
–		
6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu	300	300
7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	27 852	27 852
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych	43	
a) zwiększenia (z tytułu)	43	
– podziału zysku jednostkowego Banku z lat ubiegłych	43	
–		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
–		
7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	27 895	27 852
8. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		
9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-11 382	-18 272
9.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	43	
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
9.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	43	
9.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych	-43	43
a) zwiększenia (z tytułu)		43
– podziału zysku z lat ubiegłych		
– zwrot z Urzędu Skarbowego		43
–		
b) zmniejszenia (z tytułu)	43	
– podziału zysku jednostkowego Banku z lat ubiegłych	43	
–		
9.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		43
9.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	11 425	18 272
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		

9.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	11 425	18 272
9.7. Zmiana straty z lat ubiegłych	-11 425	-18 272
a) zwiększenia (z tytułu)		34 337
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		34 337
–		
b) zmniejszenia (z tytułu)	11 425	52 609
– pokrycia strat z lat ubiegłych z kapitału zapasowego	11 425	52 609
–		
9.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
9.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	43
10. Wynik netto	3 967	-11 425
a) zysk netto	3 967	
b) strata netto		11 425
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	503 503	498 914
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	503 503	498 914

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2004	2003
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	352 506	-37 433
I. Zysk (strata) netto	3 967	-11 425
II. Korekty razem:	348 539	-26 008
1. Zyski (straty) mniejszości		
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		1 596
3. Amortyzacja, w tym:	31 038	26 784
– odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych i ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	29 683	13 179
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-1 327	
7. Zmiany stanu rezerw	-6 642	23 260
8. Zmiana stanu zapasów		
9. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	-148 680	-40 713
10. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	-439 352	22 313
11. Zmiana stanu należności od sektora nie finansowego i sektora budżetowego	-325 247	-252 967
12. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu		
13. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	2 436	-1 452
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	1 245 172	104 280
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora nie finansowego i sektora budżetowego	-16 173	88 424
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych		
18. Zmiana stanu innych zobowiązań	-69 577	50 055
19. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	278	3 990
20. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	15 851	20 523
21. Inne korekty	31 079	-85 280
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) – metoda pośrednia	352 506	-37 433
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-53 225	91 964
I. Wpływy	4 046	456 506
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych		
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych		

3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych		
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	1 336	101 377
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 710	1 577
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
7. Inne wpływy inwestycyjne		353 552
II. Wydatki	57 271	364 542
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych		
2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych		
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	546	
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	31 952	355 684
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	24 773	8 858
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
7. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-53 225	91 964
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-109 413	-34 061
I. Wpływy	11 374	1 720
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków		
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych		
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału		
6. Inne wpływy finansowe	11 374	1 720
II. Wydatki	120 787	35 781
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	120 787	14 213
2. Spłaty długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego		
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych		
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
8. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości		
9. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
10. Nabycie akcji własnych		
11. Inne wydatki finansowe		21 568
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-109 413	-34 061
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	189 868	20 470
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	189 868	20 470
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	138 376	117 906
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	328 244	138 376
– o ograniczonej możliwości dysponowania		

Dodatkowe informacje i objaśnienia

A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU

Nota 1A

KASA, OPERACJE Z BANKIEM CENTRALNYM	2004	2003
a) w rachunku bieżącym	199 619	108 119
b) rezerwa obowiązkowa		
c) środki Bankowego Funduszu Gwarancyjnego		
d) inne środki	106	137
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym, razem	199 725	108 256

Nota 1B

ŚRODKI PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	2004	2003
a. w walucie polskiej	182 210	102 031
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	17 515	6 225
b1. jednostka/waluta tys./USD	1 685	738
tys. zł	5 038	2 760
b2. jednostka/waluta tys./EUR	2 372	733
tys. zł	9 675	3 454
b3. jednostka/waluta tys./NOK	2 494	19
tys. zł	1 234	11
b4. jednostka/waluta tys./DKK	1 002	
tys. zł	549	
b5. jednostka/waluta tys./SEK	2 255	
tys. zł	1 019	
pozostałe waluty (w tys. zł)		
Środki pieniężne, razem	199 725	108 256

Nota 2A

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	2004	2003
a) rachunki bieżące	103 262	30 122
b) kredyty, lokaty i pożyczki, w tym:	528 199	83 011
– lokaty w innych bankach w innych podmiotach finansowych	407 900	5
c) skupione wierzytelności		27
d) zrealizowane gwarancje i poręczenia		
e) inne należności (z tytułu)	26 065	856
– należności od jednostki dominującej	14 615	
– pozostałe należności	11 450	856
f) odsetki:	1 989	3 384
– niezapadłe	427	235
– zapadłe	1 562	3 149
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	659 515	117 400
g) rezerwa utworzona na należności od sektora finansowego (wielkość ujemna)	-3 921	-4 001
Należności (netto) od sektora finansowego, razem	655 594	113 399

Nota 2B

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	2004	2003
a) w rachunku bieżącym	123 367	30 122
b) należności terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	534 159	83 894
– do 1 miesiąca	41 218	125
– powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	627	664
– powyżej 3 miesięcy do 1 roku	408 639	4 093
– powyżej 1 roku do 5 lat	76 640	63 639
– powyżej 5 lat	36	228
– dla których termin zapadalności upłynął	6 999	15 145
c) odsetki	1 989	3 384
– niezapadłe	427	235
– zapadłe	1 562	3 149
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	659 515	117 400

Nota 2C

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	2004	2003
a) w rachunku bieżącym	123 367	30 122
b) należności terminowe o okresie spłaty:	534 159	83 894
– do 1 miesiąca	840	32
– powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	412 993	
– powyżej 3 miesięcy do 1 roku	37 843	5 920
– powyżej 1 roku do 5 lat	82 096	48 471
– powyżej 5 lat	387	29 471
c) odsetki	1 989	3 384
– niezapadłe	427	235
– zapadłe	1 562	3 149
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	659 515	117 400

Nota 2D

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2004	2003
a. w walucie polskiej	162 306	47 944
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	497 209	69 456
b1. jednostka/waluta tys./EUR	112 613	10 095
tys. zł	459 349	47 620
b2. jednostka/waluta tys./USD	6 755	736
tys. zł	20 201	2 751
b3. jednostka/waluta tys./GBP	222	185
tys. zł	1 279	1 235
b4. jednostka/waluta tys./NOK	8 564	3 910
tys. zł	4 239	2 191
b5. jednostka/waluta tys./SEK	12 362	6 660
tys. zł	5 589	3 458
b6. jednostka/waluta tys./DKK	10 551	15 197
tys. zł	5 785	9 629
b7. jednostka/waluta tys./CHF	157	567
tys. zł	415	1 716
b8. jednostka/waluta tys./JPY		150
tys. zł		5
pozostałe waluty (w tys. zł)	352	851
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	659 515	117 400

Nota 2E

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO	2004	2003
1. Należności normalne	649 436	34 850
2. Należności pod obserwacją		160
3. Należności zagrożone, w tym:	8 090	79 006
a) poniżej standardu	263	50
b) wątpliwe		69 981
c) stracone	7 827	8 975
4. Odsetki:	1 989	3 384
a) niezapadłe	427	235
b) zapadłe	1 562	3 149
– od należności normalnych i pod obserwacją	0	
– od należności zagrożonych	1 562	3 149
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	659 515	117 400

Suma zagregowanych należności w sytuacji nieregularnej w poszczególnych sektorach wynosi 576 009, co stanowi 11.27% sumy bilansowej banku.

Bank prowadzi windykację zgodnie z obowiązującymi przepisami wewnętrznymi.

Nota 2F

WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI	2004	2003
a) pod obserwacją		
b) zagrożonych	4 169	79 420
– poniżej standardu	263	
– wątpliwych		69 979
– straconych	3 906	9 441
Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora finansowego, razem	4 169	79 420

Nota 2G

STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO	2004	2003
a) pod obserwacją		2
b) zagrożone	3 921	3 999
– poniżej standardu	0	10
– wątpliwe	0	1
– stracone	3 921	3 988
Rezerwy na należności od sektora finansowego, razem	3 921	4 001

Nota 2H

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO	2004	2003
1. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na początek okresu	4 001	5 197
a) zwiększenia (z tytułu)	739	4 175
– odpisów na rezerwy		4 074
– rezerwy LGP na dzień 30/06/2003		11
– rezerwy utworzone	739	87
– różnice kursowe		3
...		
b) wykorzystanie (z tytułu)	27	640
– spisanie należności	27	640
...		
c) rozwiązanie (z tytułu)	792	4 731
– rozwiązania rezerwy	792	4 667
– różnice kursowe		64
...		
2. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na koniec okresu	3 921	4 001
3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora finansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami	3 921	4 001

Nota 2I

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO	2004	2003
a) od jednostek podporządkowanych wykazywanych metodą praw własności		69 998
b) od pozostałych jednostek	659 515	47 402
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	659 515	117 400

Nota 3A

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	2004	2003
a) kredyty i pożyczki	2 775 538	2 834 052
b) skupione wierzytelności	17 585	5 638
c) zrealizowane gwarancje i poręczenia	1 647	638
d) inne należności (z tytułu)	303	316
– pozostałe	303	316
e) odsetki	58 695	75 298
– niezapadłe	10 151	12 314
– zapadłe	48 544	62 984
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	2 853 768	2 915 942
f) rezerwa utworzona na należności od sektora niefinansowego (wielkość ujemna)	-154 087	-163 017
Należności (netto) od sektora niefinansowego, razem	2 699 681	2 752 925

Nota 3B

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	2004	2003
a) w rachunku bieżącym	233 056	235 121
b) należności terminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	2 562 017	2 605 523
– do 1 miesiąca	97 106	158 102
– powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	162 621	171 130
– powyżej 3 miesięcy do 1 roku	519 636	534 676
– powyżej 1 roku do 5 lat	862 533	820 325
– powyżej 5 lat	596 002	630 421
– dla których termin zapadalności upłynął	324 119	290 869
c) odsetki	58 695	75 298
– niezapadłe	10 151	12 314
– zapadłe	48 544	62 984
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	2 853 768	2 915 942

Nota 3C

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	2004	2003
a) w rachunku bieżącym	233 056	235 121
b) należności terminowe o okresie spłaty:	2 562 017	2 605 523
– do 1 miesiąca	303	164
– powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		
– powyżej 3 miesięcy do 1 roku	539 628	359 422
– powyżej 1 roku do 5 lat	848 890	935 457
– powyżej 5 lat	1 173 196	1 310 480
c) odsetki	58 695	75 298
– niezapadłe	10 151	12 314
– zapadłe	48 544	62 984
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	2 853 768	2 915 942

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

Nota 3D

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2004	2003
a. w walucie polskiej	1 750 774	1 593 076
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 102 994	1 322 866
b1. jednostka/waluta tys./EUR	186 064	206 407
tys. zł	758 953	973 624
b2. jednostka/waluta tys./USD	50 045	53 170
tys. zł	149 653	198 884
b3. jednostka/waluta tys./SEK	35 534	58 127
tys. zł	16 065	30 180
b4. jednostka/waluta tys./CHF	66 289	39 632
tys. zł	175 141	120 010
b5. jednostka/waluta tys./DKK	447	265
tys. zł	245	168
b6. jednostka/waluta tys./NOK	5 934	
tys. zł	2 937	
pozostałe waluty (w tys. zł)		
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	2 853 768	2 915 942

Nota 3E**NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO**

	2004	2003
1. Należności normalne	2 248 150	2 009 287
2. Należności pod obserwacją	61 089	79 778
3. Należności zagrożone, w tym:	485 833	751 579
a) poniżej standardu	47 355	127 637
b) wątpliwe	77 948	237 047
c) stracone	360 530	386 895
4. Odsetki:	58 696	75 298
a) niezapadłe	10 151	12 314
b) zapadłe	48 545	62 984
– od należności normalnych i pod obserwacją	574	206
– od należności zagrożonych	47 971	62 778
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	2 853 768	2 915 942

Nota 3F**WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI**

	2004	2003
a) normalnych		
b) pod obserwacją	37 743	59 600
c) zagrożonych	328 345	572 323
– poniżej standardu	41 905	112 807
– wątpliwych	75 940	227 515
– straconych	210 500	232 001
Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora niefinansowego, razem	366 088	631 923

Nota 3G**STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO**

	2004	2003
a) normalne	954	1 212
b) pod obserwacją	89	316
c) zagrożone	153 044	161 489
– poniżej standardu	1 075	2 967
– wątpliwe	965	4 766
– stracone	151 004	153 756
Rezerwy na należności od sektora niefinansowego, razem	154 087	163 017

Nota 3H

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	2004	2003
1. Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego na początek okresu	163 017	49 254
a) zwiększenia (z tytułu)	54 224	255 396
– odpisy na rezerwy		91 788
– rezerwy LGP na dzień 30/06/2003		108 315
– rezerwy utworzone	54 224	44 783
– dotworzenie rezerw w ciężar wartości firmy zgodnie z art. 44b ust. o rachunkowości		5 421
– różnice kursowe		5 089
b) wykorzystanie (z tytułu)	2 894	615
– spisanie należności	2 894	615
c) rozwiązanie (z tytułu)	60 260	141 018
– rozwiązanie rezerw	51 998	107 118
– korekta rezerw utworzonych w ciężar wartości firmy		33 900
– różnice kursowe*	8 262	
2. Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu	154 087	163 017
3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami	153 103	162 989

* Różnice kursowe są prezentowane netto

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

Nota 3I

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	2004	2003
a) od jednostek podporządkowanych wykazywanych metodą praw własności		
b) od pozostałych jednostek	2 853 768	2 915 942
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	2 853 768	2 915 942

Nota 4A

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	2004	2003
a) kredyty i pożyczki	636 237	274 206
b) skupione wierzytelności	195 657	165 718
c) zrealizowane gwarancje i poręczenia		
d) inne należności (z tytułu)	10 000	18 222
–		
e) odsetki	30 395	36 166
– niezapadłe	9 264	24 760
– zapadłe	21 131	11 406
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	872 289	494 312
f) rezerwa utworzona na należności od sektora budżetowego (wielkość ujemna)	-4 248	-4 434
Należności (netto) od sektora budżetowego, razem	868 041	489 878

Nota 4B

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	2004	2003
a) w rachunku bieżącym	1 498	19 718
b) należności terminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	840 396	438 428
– do 1 miesiąca	25 271	4 151
– powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	41 014	16 258
– powyżej 3 miesięcy do 1 roku	75 042	55 726
– powyżej 1 roku do 5 lat	366 394	249 646
– powyżej 5 lat	275 483	87 008
– dla których termin zapadalności upłynął	57 192	25 639
c) odsetki	30 395	36 166
– niezapadłe	9 264	24 760
– zapadłe	21 131	11 406
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	872 289	494 312

Nota 4C

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	2004	2003
a) w rachunku bieżącym	1 498	19 718
b) należności terminowe o okresie spłaty:	840 396	438 428
– do 1 miesiąca		
– powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	10 000	
– powyżej 3 miesięcy do 1 roku	54 356	26 941
– powyżej 1 roku do 5 lat	225 539	199 778
– powyżej 5 lat	550 501	211 709
c) odsetki	30 395	36 166
– niezapadłe	9 264	24 760
– zapadłe	21 131	11 406
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	872 289	494 312

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

Nota 4D

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2004	2003
a. w walucie polskiej	865 846	484 731
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	6 443	9 581
b1. jednostka/waluta tys./EUR	1 326	1 719
tys. zł	5 411	8 106
b2. jednostka/waluta tys./USD	345	394
tys. zł	1 032	1 475
pozostałe waluty (w tys. zł)		
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	872 289	494 312

Nota 4E

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO	2004	2003
1. Należności normalne	759 091	389 340
2. Należności pod obserwacją	717	
3. Należności zagrożone, w tym:	82 086	68 806
a) poniżej standardu	16 142	6 959
b) wątpliwe	3 666	8 288
c) stracone	62 278	53 559
4. Odsetki:	30 395	36 166
a) niezapadłe	9 264	24 760
b) zapadłe	21 131	11 406
– od należności normalnych i pod obserwacją	816	335
– od należności zagrożonych	20 315	11 071
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	872 289	494 312

Nota 4F

WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI	2004	2003
a) normalnych		
b) pod obserwacją		
c) zagrożonych	87 503	65 279
– poniżej standardu	16 149	6 809
– wątpliwych	4 363	8 214
– straconych	66 991	50 256
Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora budżetowego, razem	87 503	65 279

Nota 4G

STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO	2004	2003
a) normalne		
b) pod obserwacją		
c) zagrożone	4 248	4 434
– poniżej standardu		30
– wątpliwe		37
– stracone	4 248	4 367
Rezerwy na należności od sektora budżetowego, razem	4 248	4 434

Nota 4H

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO	2004	2003
1. Stan rezerw na należności od sektora budżetowego na początek okresu	4 434	9 217
a) zwiększenia (z tytułu)	1 928	15 935
– odpisów na rezerwy	1 928	15 935
b) wykorzystanie (z tytułu)		62
– spisanie należności		62
c) rozwiązanie (z tytułu)	2 114	20 656
– rozwiązanie rezerw	2 114	20 656
2. Stan rezerw na należności od sektora budżetowego na koniec okresu	4 248	4 434
3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora budżetowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami	4 248	4 434

Nota 5

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

Nota 6A

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	2004	2003
a) emitowane przez banki centralne, w tym:	38 936	38 943
– obligacje wyrażone w walutach obcych		
b) emitowane przez pozostałe banki, w tym:		
– wyrażone w walutach obcych		
c) emitowane przez inne podmioty finansowe, w tym:		
– wyrażone w walutach obcych		
d) emitowane przez podmioty nie finansowe, w tym:	17 500	
– wyrażone w walutach obcych		
e) emitowane przez Budżet Państwa, w tym:	320 822	188 958
– wyrażone w walutach obcych		
f) emitowane przez budżety terenowe, w tym:	106 676	76 739
– wyrażone w walutach obcych		
g) odkupione własne dłużne papiery wartościowe		
Dłużne papiery wartościowe, razem	483 934	304 640

Nota 6B

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE (WG RODZAJU)	2004	2003
1. Emitowane przez Budżet Państwa, w tym:	359 758	227 901
a) obligacje	49 404	49 693
b) bony skarbowe	310 354	178 208
c) inne (wg rodzaju):		
–		
2. Emitowane przez jednostkę dominującą, w tym:		
a) obligacje		
b) inne (wg rodzaju):		
–		
3. Emitowane przez znaczącego inwestora, w tym:		
a) obligacje		
b) inne (wg rodzaju):		
–		
4. Emitowane przez jednostki zależne, w tym:		
a) obligacje		
b) inne (wg rodzaju):		
–		
5. Emitowane przez jednostki współzależne, w tym:		
a) obligacje		
b) inne (wg rodzaju):		
–		
6. Emitowane przez jednostki stowarzyszone, w tym:		
a) obligacje		
b) inne (wg rodzaju):		
–		

7. Emitowane przez inne jednostki, w tym:	124 176	76 739
a) obligacje	124 176	76 739
b) inne (wg rodzaju):		
–		
Dłużne papiery wartościowe, razem	483 934	304 640

Nota 6C

ZMIANA STANU DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	2004	2003
Stan na początek okresu	304 640	66 675
a) zwiększenia (z tytułu)	461 581	476 124
– zakup dłużnych papierów wartościowych	418 199	440 010
– przyrost odsetek	11 286	11 824
– rozliczenie dyskonta	18 646	9 386
– rozliczenie premi		10 650
– wycena	13 450	4 254
b) zmniejszenia (z tytułu)	282 287	238 159
– sprzedaż / wykup dłużnych papierów wartościowych	237 381	212 731
– wykup odsetek	10 305	7 931
– rozliczenie dyskonta	20 525	11 968
– rozliczenie premi	1 329	766
– wycena	12 747	4 763
Stan dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu	483 934	304 640

Nota 7A

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

Nota 7B

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

Nota 8A

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH WSPÓŁZALEŻNYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	2004	2003
a) w bankach		
b) w innych podmiotach sektora finansowego		
c) w podmiotach sektora nie finansowego		
Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności, razem		

Nota 8B

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

Nota 9A

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	2004	2003
a) w bankach		
b) w innych podmiotach sektora finansowego		1 445
c) w podmiotach sektora nie finansowego	1 991	2 396
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności, razem	1 991	3 841

Nota 9B

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	2004	2003
Stan na początek okresu	3 841	124
a) zwiększenia (z tytułu)	0	7 789
– objęcia nowej emisji akcji w zamian za majątek spółki LG Leasing		5 393
– wyceny jednostki wg metody praw własności		2 396
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 850	4 072
– wyceny jednostki wg metody praw własności	177	4 072
– sprzedaż jednostki wycenianej wg metody praw własności	1 673	
Stan udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności na koniec okresu	1 991	3 841

Nota 10

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji/ wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji /wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli /współkontroli /uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów /akcji wg ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów /akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k) podstawy kontroli /współkontroli /znaczącego wpływu
1.	Inwestycje Kapitałowe S.A.	Gdańsk	pośrednictwo finansowe	podmiot zależny	metoda pełna	1994.10.14	12 797	-10 169	2 628	100,00	100,00	

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - CD

Lp.	a		m						n			o		p	r	s	t
	nazwa jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:	kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:		zobowiązania jednostki, w tym:	zobowiązania	zobowiązania	należności jednostki, w tym:	należności	należności	aktywa	przychody	nieopłacona	otrzymane lub
				zakładowy (wielkość ujemna)		zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto		krótkoterminowe	długoterminowe		krótkoterminowe	długoterminowe	jednostki razem	ze sprzedaży	przez emitenta wartość	należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
1.	Inwestycje Kapitałowe S.A.	2 628	1 894			734	-539	1 273	31	31	90	90		2 770	12		

Nota 11A
**UDZIAŁY LUB AKCJE
W INNYCH JEDNOSTKACH**

	2004	2003
a) w podmiotach sektora finansowego	167	165
– krótkoterminowe		
– długoterminowe	167	165
b) w podmiotach sektora nie finansowego	4 191	10 989
– krótkoterminowe		
– długoterminowe	4 191	10 989
Udziały lub akcje w innych jednostkach, razem	4 358	11 154

Nota 11B
**ZMIANA STANU UDZIAŁÓW
LUB AKCJI W INNYCH JEDNOSTKACH**

	2004	2003
Stan na początek okresu	11 154	106
a) zwiększenia (z tytułu)	12 076	11 971
– portfel akcji spółki przejętej		5 030
– przejęte akcje będące zabezpieczeniem		6 634
– wycena akcji	12 076	303
– wycena udziałów		4
...		
b) zmniejszenia (z tytułu)	18 872	923
– sprzedaż akcji	18 868	
– wycena akcji	4	923
...		
Stan udziałów lub akcji w innych jednostkach na koniec okresu	4 358	11 154

Nota 11C
UDZIAŁY LUB AKCJE W INNYCH JEDNOSTKACH

	a	b	c	d	e	f	g		h	i
Lp.	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębior- stwa	wartość bilansowa udziałów /akcji	procent posiada- nego kapitału zakłado- wego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgroma- dzeniu	kapitał własny jed- nostki, w tym:	– kapitał zakładowy	nieopłaco- na przez emitenta wartość udziałów /akcji w jednost- ce	otrzymane lub na- leżne dywi- dendy od jednostki za ostatni rok obro- towy
1.	Biuro Informacji Kredy- towej S.A.	Warszawa	opracowywa- nie raportów finansowych; sprzedaż ra- portów i ocen ekonomiczno- finansowych	106	0,64	0,64	12 236	15 550		
2.	Grupa LOTOS S.A.	Gdańsk	przetwarzanie ropy naftowej	3 272	0,43	0,43	1 470 111	78 700		22
3.	„MUZA” S.A.	Warszawa	działalność wydawnicza	906	6,11	5,27	26 231	5 870		
4.	GPW S.A.	Warszawa	działalność kapitałowa	60	0,02	0,02	362 797	41 979		
5.	Łódzka Agencja Rozwoju Regionalne- go S.A.	Łódź	agencja rozwoju regionalnego	10	0,48	0,48	2 677	2 070		
6.	Międzynarodowa Szkoła Bankowości i Finansów Sp. z o.o.	Warszawa	usługi szkole- niowe	3	0,87	0,87	610	288		

Nota 12A

POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE (WG RODZAJU)	2004	2003
a) prawa poboru		
b) prawa pochodne		
c) inne (wg rodzaju)	8 198	3 842
– rozliczenia z tyt. instrumentów pochodnych	8 198	3 842
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, razem	8 198	3 842

Nota 12B

POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE	2004	2003
a) krótkoterminowe	8 198	3 842
b) długoterminowe		
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, razem	8 198	3 842

Nota 12C

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INNYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH	2004	2003
Stan na początek okresu	3 842	2 677
a) zwiększenia (z tytułu)	267 207	38 422
– wycena transakcji walutowych pozabilansowych	267 207	38 422
– wycena akcji		
b) zmniejszenia (z tytułu)	262 851	37 257
– wycena transakcji walutowych pozabilansowych	262 851	37 257
– wycena akcji		
Stan pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych na koniec okresu	8 198	3 842

Nota 12D

POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2004	2003
a. w walucie polskiej	8 142	3 204
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	56	638
b1. jednostka/waluta tys./ USD	1	2
tys. zł	3	6
b1. jednostka/waluta tys./ EUR	13	134
tys. zł	53	632
...		
pozostałe waluty (w tys. zł)		
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, razem	8 198	3 842

Nota 13A

AKTYWA FINANSOWE	2004	2003
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	35 198	31 690
b) kredyty i pożyczki udzielone przez bank i wierzytelności własne, nie przeznaczone do obrotu	4 223 317	3 356 202
c) aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	119 516	88 900
d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	341 774	199 047
e) środki pieniężne	199 725	108 256
Aktywa finansowe, razem	4 919 530	3 784 095

Nota 13B

AKTYWA FINANSOWE (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2004	2003
a. w walucie polskiej	3 341 035	2 546 780
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 578 495	1 408 767
b1. jednostka/waluta tys./EUR	291 670	219 088
tys. zł	1 189 722	1 033 437
b2. jednostka/waluta tys./USD	58 202	55 040
tys. zł	174 048	205 877
b.3 jednostka/waluta tys.GBP	222	185
tys. zł	1 279	1 236
b.4 jednostka/waluta tys. NOK	16 753	3 986
tys. zł	8 410	2 376
b.5. jednostka/waluta tys. SEK	47 887	64 787
tys. zł	22 668	33 638
b.6. jednostka/waluta tys. DKK	16 485	15 462
tys. zł	6 579	9 798
b.7. jednostka/waluta tys. CHF	66 401	40 142
tys. zł	175 437	121 554
b.9. jednostka/waluta tys. JPY		150
tys. zł		0
pozostałe waluty (w tys. zł)	352	851
minus rezerwy		-171 452
Aktywa finansowe, razem	4 919 530	3 784 095

Nota 13C

AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WG ZBYWALNOŚCI)	2004	2003
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	26 205	27 848
a) akcje (wartość bilansowa):	905	1 067
– wartość godziwa		
– wartość rynkowa	906	1 067
– wartość według cen nabycia	905	1 019
b) obligacje (wartość bilansowa):	25 300	26 781
– wartość godziwa		
– wartość rynkowa	26 096	26 781
– wartość według cen nabycia	25 300	26 100
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1)		
– wartość godziwa		
– wartość rynkowa		
– wartość według cen nabycia		
...		
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa):		
– wartość godziwa		
– wartość rynkowa		
– wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
– wartość godziwa		
– wartość rynkowa		
– wartość według cen nabycia		

c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1)		
– wartość godziwa		
– wartość rynkowa		
– wartość według cen nabycia		
...		
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa):		
– wartość godziwa		
– wartość rynkowa		
– wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
– wartość godziwa		
– wartość rynkowa		
– wartość według cen nabycia		
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1)		
– wartość godziwa		
– wartość rynkowa		
– wartość według cen nabycia		
...		
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	8 198	3 842
a) udziały i akcje (wartość bilansowa):		
– wartość godziwa		
– wartość rynkowa		
– wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
– wartość godziwa		
– wartość rynkowa		
– wartość według cen nabycia		
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	8 198	3 842
c1) instrumenty finansowe	8 198	3 842
– wartość godziwa	8 198	3 842
– wartość rynkowa		
– wartość według cen nabycia		
...		
Wartość według cen nabycia, razem	26 205	27 119
Wartość na początek okresu	31 690	6 625
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem*	8 993	4 571
Wartość bilansowa, razem	35 198	31 690

* Korekty aktualizujące prezentują stan na dzień bilansowy

Nota 13D

AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO UPŁYWU TERMINU ZAPADALNOŚCI (WG ZBYWALNOŚCI)

	2004	2003
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)		
a) obligacje (wartość bilansowa):		
– korekty aktualizujące wartość (za okres)		
– wartość na początek okresu		
– wartość według cen nabycia		
b) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
b1)		
– korekty aktualizujące wartość (za okres)		
– wartość na początek okresu		
– wartość według cen nabycia		
...		
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)		
a) obligacje (wartość bilansowa):		
– korekty aktualizujące wartość (za okres)		
– wartość na początek okresu		
– wartość według cen nabycia		
b) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
b1)		
– korekty aktualizujące wartość (za okres)		
– wartość na początek okresu		
– wartość według cen nabycia		
...		
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)		
a) obligacje (wartość bilansowa):		
– korekty aktualizujące wartość (za okres)		
– wartość na początek okresu		
– wartość według cen nabycia		
b) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
b1)		
– korekty aktualizujące wartość (za okres)		
– wartość na początek okresu		
– wartość według cen nabycia		
...		
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	119 516	88 900
a) obligacje (wartość bilansowa):	119 516	88 900
– korekty aktualizujące wartość (za okres)	4 248	3 903
– wartość na początek okresu	88 900	21 259
– wartość według cen nabycia	115 268	84 997
b) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
b1)		
– korekty aktualizujące wartość (za okres)		
– wartość na początek okresu		
– wartość według cen nabycia		
...		
Wartość według cen nabycia, razem	115 268	84 997
Wartość na początek okresu, razem	88 900	21 259
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem*	4 248	3 903
Wartość bilansowa, razem	119 516	88 900

* Korekty aktualizujące prezentują stan na dzień bilansowy

Nota 13E

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (WG ZBYWALNOŚCI)			2004	2003
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)				178 209
a) akcje (wartość bilansowa):				
– wartość godziwa				
– wartość rynkowa				
– wartość według cen nabycia				
b) obligacje (wartość bilansowa):				
– wartość godziwa				
– wartość rynkowa				
– wartość według cen nabycia				
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):				178 209
c1) bony skarbowe				178 209
– wartość godziwa				178 481
– wartość rynkowa				178 209
– wartość według cen nabycia				175 970
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)				
a) akcje (wartość bilansowa):				
– wartość godziwa				
– wartość rynkowa				
– wartość według cen nabycia				
b) obligacje (wartość bilansowa):				
– wartość godziwa				
– wartość rynkowa				
– wartość według cen nabycia				
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):				
c1)				
– wartość godziwa				
– wartość rynkowa				
– wartość według cen nabycia				
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)			324 094	20 763
a) akcje (wartość bilansowa):			3 272	10 013
– wartość godziwa				
– wartość rynkowa			3 272	10 013
– wartość według cen nabycia			3 272	10 013
b) obligacje (wartość bilansowa):			10 467	10 750
– wartość godziwa				10 776
– wartość rynkowa				10 750
– wartość według cen nabycia			9 890	10 370
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):			310 355	
c1)				
– wartość godziwa				
– wartość rynkowa				
– wartość według cen nabycia			316 500	
...				
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)			17 680	75
a) udziały i akcje (wartość bilansowa):				
– wartość godziwa				
– wartość rynkowa				
– wartość według cen nabycia				
b) obligacje (wartość bilansowa):			17 500	
– wartość godziwa				
– wartość rynkowa				

– wartość według cen nabycia	17 500	
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	180	75
c1) akcje	167	58
– wartość godziwa		
– wartość rynkowa		
– wartość według cen nabycia	24	58
c2) udziały w jednostkach nie finansowych	13	17
– wartość godziwa		
– wartość rynkowa		
– wartość według cen nabycia	13	17
...		
Wartość według cen nabycia, razem	347 199	196 428
Wartość na początek okresu	199 047	41 468
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem*	-5 425	2 619
Wartość bilansowa, razem	341 774	199 047

* Korekty aktualizujące prezentują stan na dzień bilansowy

Nota 14A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	2004	2003
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) wartość firmy	30 858	32 638
c) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	16 495	17 989
– oprogramowanie komputerowe	2 232	4 169
d) inne wartości niematerialne i prawne	17 357	23 780
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		452
Wartości niematerialne i prawne, razem	64 710	74 859

Nota 14B

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	a	b	c		d	e	
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: oprogramowanie komputerowe		inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu		41 911	34 893	12 163	31 534	452	108 790
b) zwiększenia (z tytułu)		0	4 974	403	28	52	5 054
– przyjęte z nakładów na WNiP			4 515		28		4 543
– nakłady na WNiP							
– pozostałe			459	403		52	511
c) zmniejszenia (z tytułu)		0	230	93	181	504	915
– likwidacja			148	93			148
– pozostałe			82		181	504	767
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu		41 911	39 637	12 473	31 381	0	112 929
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		2 973	16 904	7 994	7 766		27 643
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		1 779	6 238	2 247	6 259	0	14 276
– naliczenie umorzenia		1 780	6 386	2 340	6 259		14 425
– naliczenie umorzenia z tytułu ulgi inwestycyjnej							
– likwidacja			-148	-93			-148
– pozostałe zwiększenia	0	-1	0	0			-1
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		4 752	23 142	10 241	14 025	0	41 919
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu		6 300	0		0	0	6 300
– zwiększenie					0		0
– zmniejszenie				0			0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu		6 300	0			0	6 300
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu		30 859	16 495	2 232	17 356	0	64 710

Nota 14C

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)

	2004	2003
a) własne	64 710	74 859
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
–		
Wartości niematerialne i prawne, razem	64 710	74 859

Nota 15A

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH

	2004	2003
a) wartość firmy – jednostki zależne		
b) wartość firmy – jednostki współzależne		
c) wartość firmy – jednostki stowarzyszone		
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem		

Nota 15B

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY – JEDNOSTKI ZALEŻNE

	2004	2003
a) wartość firmy brutto na początek okresu		

- b) zwiększenia (z tytułu)
-
- c) zmniejszenia (z tytułu)
-
- d) wartość firmy brutto na koniec okresu
- e) odpis wartości firmy na początek okresu
- f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)
 - za okres objęty konsolidacją
 - stała utrata wartości firmy
-
- g) odpis wartości firmy na koniec okresu
- h) wartość firmy netto na koniec okresu

Nota 15C

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY – JEDNOSTKI WSPÓŁZALEŻNE

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

Nota 15D

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY – JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

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

Nota 16A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	2004	2003
Rzeczowe aktywa trwałe	69 680	84 544
a) środki trwałe, w tym:	68 958	81 085
– grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	1 680	1 961
– budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	43 943	52 339
– urządzenia techniczne i maszyny	17 826	19 946
– środki transportu	1 160	1 669
– inne środki trwałe	4 349	5 170
b) środki trwałe w budowie	722	3 459
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	69 680	84 544

Nota 16B
ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	budynki, lokale i obiekty inży- nierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trawle	środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 269	75 787	55 778	4 791	19 626	158 251
b) zwiększenia (z tytułu)	0	1 568	7 732	404	1 246	10 950
– przyjęcie z nakładów		1 013	6 992	275	859	9 139
– pozostałe	0	555	740	129	387	1 811
c) zmniejszenia (z tytułu)	-258	-6 157	-2 229	-774	-1 597	-11 015
– sprzedaż	-229	-3 034	-1 036	-677	-525	-5 501
– likwidacja		-1 239	-716	0	-595	-2 550
– darowizny przekazane			-204		-90	-294
– pozostałe	-29	-1 884	-273	-97	-387	-2 670
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 011	71 198	61 281	4 421	19 275	158 186
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	308	23 448	35 832	3 122	14 465	77 175
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	23	3 807	7 623	139	461	12 053
– amortyzacja za okres	25	5 900	9 308	706	1 457	17 396
– w tym amortyzacja z tyt. ulgi inwestycyjnej			70	36	35	141
– amortyzacja z środków trwałych sprzedanych	-2	-871	-835	-574	-509	-2 791
– amortyzacja z środków trwałych zlikwidowanych		-1 148	-758	0	-506	-2 412
– amortyzacja z środków trwałych darowanych			-204		-90	-294
– przesunięcie wewnętrzne						
– pozostałe		-74	42	-29	74	13
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	331	27 255	43 455	3 261	14 926	89 228
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
– zwiększenie						
– zmniejszenie						
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 680	43 943	17 826	1 160	4 349	68 958

Nota 16C
**ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE
(STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)**

	2004	2003
a) własne	60 375	58 019
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	9 305	23 066
–		
Środki trwałe bilansowe, razem	69 680	81 085

Nota 16D
**ŚRODKI TRWAŁE
(WYKAZYWANE POZABILANSOWO)**

	2004	2003
– używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
– wartość gruntów użytkowanych wieczysto	31	31
Środki trwałe pozabilansowe, razem	31	31

Nota 17A

INNE AKTYWA	2004	2003
a) przejęte aktywa – do zbycia	1 011	660
b) pozostałe, w tym:	14 885	51 283
– dłużnicy różni	6 508	3 374
– rozliczenie z tyt. kart płatniczych	5 540	45 934
– rozrachunki międzybankowe	2 269	742
– inne	568	1 233
Inne aktywa, razem	15 896	51 943

Nota 17B

PRZEJĘTE AKTYWA – DO ZBYCIA	2004	2003
a) środki trwałe w budowie		
b) nieruchomości		
c) inne	1 011	660
Przejęte aktywa – do zbycia, razem	1 011	660

Nota 17C

ZMIANA STANU PRZEJĘTYCH AKTYWÓW – DO ZBYCIA (WG TYTUŁÓW)	2004	2003
Stan na początek okresu (wg tytułów)	660	973
–		
a) zwiększenia (z tytułu)	5 256	1 381
–		
b) zmniejszenia (z tytułu)	4 905	1 694
–		
Stan przejętych aktywów – do zbycia na koniec okresu (wg tytułów)	1 011	660
...		

Nota 17D

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

Nota 18A

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2004	2003
a) długoterminowe	36 285	43 987
– aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36 285	43 987
– pozostałe rozliczenia międzyokresowe		
b) krótkoterminowe, w tym:	4 059	5 426
– pozostałe rozliczenia międzyokresowe	4 059	5 426
...		
Rozliczenia międzyokresowe, razem	40 344	49 413

Nota 18B

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2004	2003
1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:	43 987	20 346
a) odniesionych na wynik finansowy	43 987	18 381
– z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	43 987	18 381
...		
b) odniesionych na kapitał własny		
–		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		1 965
– odpisy na rezerwy celowe		1 965
...		
2. Zwiększenia	20 532	40 905
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	16 793	829
– z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	15 203	829
– z tytułu zob. podatk. zg. z ust.o funduszu poręczeń unijnych	1 590	
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	3 739	
– z tyt. straty podatkowej	3 739	
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
–		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
–		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	40 076
– z tytułu przejęcia spółki		38 358
– odpisy na rezerwy celowe		242
– rezerwa na sprawy sporne		1 476
...		
3. Zmniejszenia	28 235	-17 264
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	26 965	-15 548
–		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	1 270	
–		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
–		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
–		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		-1 716
– odpisy na rezerwy celowe		-344
– inne		-1 372
...		
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	36 284	43 987
a) odniesionych na wynik finansowy	36 284	3 662
– z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	36 284	3 662
...		
b) odniesionych na kapitał własny		
–		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		40 325
– odpisy na rezerwy celowe LG Petro Bank		14 227
– aktywo przejęte		26 098
...		

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

	31.12.2004
Zwiększenia z tytułu:	20 533
– straty podatkowej	3 739
– powstania różnic przejściowych, w tym:	16 794
– pomniejszenie zobowiązania	1 590
– rezerwy na przyszłe zobowiązania	1 230
– wycena instrumentów pochodnych	2 192
– rezerwa na kredyty	11 097
– pozostałe	685
Zmniejszenia z tytułu:	28 235
– straty podatkowej	1 270
– powstania różnic przejściowych, w tym:	26 965
– odsetki do zapłacenia	207
– rezerwy na przyszłe zobowiązania	1 129
– wycena instrumentów pochodnych	4 265
– rezerwa na kredyty	14 904
– odsetki zapłacone przed terminem	362
– wycena spółek zależnych	1 598
– koszty restrukturyzacji	1 517
– aktywa do zbycia	115
– rezerwa na koszty do poniesienia	877
– inne	1 991

Odnosnie ujemnych różnic przejściowych dodatkowo należy ujawnić, oddzielnie dla podstawowych grup aktywów:

– kwotę ujemnych różnic przejściowych na początek i koniec okresu:

	stan na 31.12.2003 r.	stan na 31.12.2004 .r
– odsetki naliczone	4 002	3 796
– rezerwy na przyszłe zobowiązania	4 466	3 830
– rezerwy na koszty	723	135
– wycena instrumentów pochodnych	2 138	64
– rezerwa restrukturyzacyjna	2 116	599
– straty z lat ubiegłych	4 962	7 431
– wycena spółek zależnych	3 467	1 932
– rezerwy celowe	21 691	16 804
– zmniejszenie zob. podatk. zg. z ust.o funduszu poręczeń unijnych	1 590	
– inne	422	103
Razem	43 987	36 284

Zgodnie z ustawą o rachunkowość od następnego roku po połączeniu, Bank nie odnosi żadnych wielkości na wartość firmy.

Nota 18C**POZOSTAŁE ROZLICZENIA
MIĘDZYOKRESOWE**

	2004	2003
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	4 059	5 426
– koszty zapłacone z góry	2 410	3 656
– przychody do otrzymania	59	6
– koszty organizacji spółki	1 566	1 762
– pozostałe	24	2
b) inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
–		
Rozliczenia międzyokresowe, razem	4 059	5 426

Nota 19**POŻYCZKI PODPORZĄDKOWANE**

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

Nota 20

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

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

Nota 21A**ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA
FINANSOWEGO (WG STRUKTURY
RODZAJOWEJ)**

	2004	2003
a) środki na rachunkach i depozyty, w tym:	1 677 375	419 407
– depozyty banków i innych podmiotów finansowych	1 645 240	381 389
b) kredyty i pożyczki otrzymane	21 610	152 473
c) weksle własne		
d) własna emisja papierów wartościowych		
e) inne zobowiązania (z tytułu)	18	30
– pozostałe rozrachunki z podmiotami finansowymi	18	30
f) odsetki	5 060	1 632
Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem	1 704 063	573 542

Nota 21B

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2004	2003
a) zobowiązania bieżące	28 012	36 409
b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	1 670 991	535 501
– do 1 miesiąca	307 938	150 458
– powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	22 166	
– powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 174 503	99 162
– powyżej 1 roku do 5 lat	125 684	245 181
– powyżej 5 lat do 10 lat	40 700	40 700
– powyżej 10 lat do 20 lat		
– powyżej 20 lat		
– dla których termin wymagalności upłynął		
c) odsetki	5 060	1 632
Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem	1 704 063	573 542

Nota 21C

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2004	2003
a) zobowiązania bieżące	28 012	36 409
b) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	1 670 991	535 501
– do 1 miesiąca	99 076	140 953
– powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	18 623	9 506
– powyżej 3 miesięcy do 1 roku	216 328	104
– powyżej 1 roku do 5 lat	1 336 964	384 938
– powyżej 5 lat do 10 lat		
– powyżej 10 lat do 20 lat		
– powyżej 20 lat		
– dla których termin wymagalności upłynął		
c) odsetki	5 060	1 632
Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem	1 704 063	573 542

Nota 21D

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2004	2003
a. w walucie polskiej	419 942	210 265
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 284 121	363 277
b1. jednostka/waluta tys./ EUR	288 666	76 473
tys. zł	1 177 468	360 724
b2. jednostka/waluta tys. / USD	209	329
tys. zł	626	1 230
b3. jednostka/waluta tys. / SEK	255	2 509
tys. zł	115	1 303
b5. jednostka/waluta tys./ DKK	71	31
tys. zł	39	20
b5. jednostka/waluta tys./ NOK	158	
tys. zł	78	
b6. jednostka/waluta tys./ CHF	40 037	
tys. zł	105 781	
b7. jednostka/waluta tys./ JPY	480	
tys. zł	14	
pozostałe waluty (w tys. zł)		
Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem	1 704 063	573 542

Nota 21E

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO	2004	2003
a) wobec jednostek podporządkowanych wykazywanych metodą praw własności		324
b) wobec pozostałych jednostek	1 704 063	573 218
Zobowiązania od sektora finansowego, razem	1 704 063	573 542

Nota 22A

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	2004	2003
a) środki na rachunkach i depozyty	2 591 049	2 658 176
b) kredyty i pożyczki otrzymane		
c) weksle własne		
d) własna emisja papierów wartościowych		
e) inne zobowiązania (z tytułu)		
–		
f) odsetki	14 845	19 400
Zobowiązania wobec sektora nie finansowego, razem	2 605 894	2 677 576

Nota 22B

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

Nota 22C

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

Nota 22D

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO – POZOSTAŁE (WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2004	2003
a) zobowiązania bieżące	694 386	459 371
b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	1 896 663	2 198 805
– do 1 miesiąca	1 716 523	1 919 950
– powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	27 058	35 872
– powyżej 3 miesięcy do 1 roku	86 840	112 962
– powyżej 1 roku do 5 lat	48 441	102 197
– powyżej 5 lat do 10 lat	17 801	27 824
– powyżej 10 lat do 20 lat		
– powyżej 20 lat		
– dla których termin wymagalności upłynął		
c) odsetki	14 845	19 400
Zobowiązania wobec sektora nie finansowego – pozostałe, razem	2 605 894	2 677 576

Nota 22E

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO – POZOSTAŁE (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2004	2003
a) zobowiązania bieżące	694 386	459 371
b) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	1 896 663	2 198 805
– do 1 miesiąca	609 655	832 475
– powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	481 354	717 218
– powyżej 3 miesięcy do 1 roku	649 143	508 630
– powyżej 1 roku do 5 lat	156 511	140 482
– powyżej 5 lat do 10 lat		
– powyżej 10 lat do 20 lat		
– powyżej 20 lat		
– dla których termin wymagalności upłynął		
c) odsetki	14 845	19 400
Zobowiązania wobec sektora nie finansowego – pozostałe, razem	2 605 894	2 677 576

Nota 22F

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2004	2003
a. w walucie polskiej	2 279 196	2 336 592
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	326 698	340 984
b1. jednostka/waluta tys./EUR	32 287	21 610
tys. zł	131 699	101 938
b2. jednostka/waluta/tys./USD	56 257	59 168
tys. zł	168 232	221 318
b3. jednostka/waluta/tys./SEK	16 746	9 346
tys. zł	7 571	4 854
b4. jednostka/waluta/tys./DKK	15 038	15 849
tys. zł	8 245	10 043
b5. jednostka/waluta/tys./NOK	15 775	3 565
tys. zł	7 809	1 999
b6. jednostka/waluta/tys./GBP	178	122
tys. zł	1 028	817
b7. jednostka/waluta/tys./CHF	789	4
tys. zł	2 084	15
pozostałe waluty (w tys. zł)	30	
Zobowiązania wobec sektora nie finansowego, razem	2 605 894	2 677 576

Nota 22G

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO	2004	2003
a) wobec jednostek podporządkowanych wykazywanych metodą praw własności		
b) wobec pozostałych jednostek	2 605 894	2 677 576
Zobowiązania od sektora nie finansowego, razem	2 605 894	2 677 576

Nota 23A

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	2004	2003
a) środki na rachunkach i depozyty	114 711	59 708
b) kredyty i pożyczki otrzymane		
c) weksle własne		
d) własna emisja papierów wartościowych		
e) inne zobowiązania (z tytułu)	17	
–		
f) odsetki	71	28
Zobowiązania wobec sektora budżetowego, razem	114 799	59 736

Nota 23B

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

Nota 23C

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

Nota 23D

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO – POZOSTAŁE (WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2004	2003
a) zobowiązania bieżące	63 383	49 741
b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	51 345	9 967
– do 1 miesiąca	50 387	9 557
– powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	135	198
– powyżej 3 miesięcy do 1 roku	251	97
– powyżej 1 roku do 5 lat	572	115
– powyżej 5 lat do 10 lat		
– powyżej 10 lat do 20 lat		
– powyżej 20 lat		
– dla których termin wymagalności upłynął		
c) odsetki	71	28
Zobowiązania wobec sektora budżetowego – pozostałe, razem	114 799	59 736

Nota 23E

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO – POZOSTAŁE (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2004	2003
a) zobowiązania bieżące	63 383	49 741
b) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	51 345	9 967
– do 1 miesiąca	23 769	7 503
– powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	25 254	719
– powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 526	907
– powyżej 1 roku do 5 lat	796	838
– powyżej 5 lat do 10 lat		
– powyżej 10 lat do 20 lat		
– powyżej 20 lat		
– dla których termin wymagalności upłynął		
c) odsetki	71	28
Zobowiązania wobec sektora budżetowego – pozostałe, razem	114 799	59 736

Nota 23F

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	2004	2003
a. w walucie polskiej	111 651	59 537
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3 148	199
b1. jednostka/waluta tys./EUR	161	42
tys. zł	659	199
b2. jednostka/waluta tys./USD	833	
tys. zł	2 489	
pozostałe waluty (w tys. zł)		
Zobowiązania wobec sektora budżetowego, razem	114 799	59 736

Nota 24

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

Nota 25A

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	2004	2003
a) obligacji	5 020	
b) certyfikatów		
c) pozostałych (wg rodzaju)		
–		
d) odsetki	132	
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, razem	5 152	

Nota 25B

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	2004	2003
Stan na początek okresu	0	
a) zwiększenia (z tytułu)	5 152	
– emisji obligacji własnych	5 020	
– odsetek	132	
b) zmniejszenia (z tytułu)		
–		
Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu	5 152	

Nota 25C

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH							
a	b	c	d	e	f	g	h
dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	wartość nominalna	warunki oprocentowania	termin wykupu	gwarancje/ zabezpieczenia	dodatkowe prawa	rynek notowań	inne
obligacje serii O1, dopuszczone do obrotu publicznego	2 636	oproc. zmienne, ustalane na okresy półroczne	17.02.2009	brak	brak	MTS-CeTO	

Nota 26

FUNDUSZE SPECJALNE I INNE ZOBOWIĄZANIA	2004	2003
a) fundusze specjalne (z tytułu)	197	38
– Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	197	38
...		
b) inne zobowiązania (z tytułu)	14 308	73 615
– wierzyciele różni	2 297	3 483
– rozliczenie z tyt. kart płatniczych	1 748	42 949
– rozrachunki międzybankowe i międzyoddziałowe	5 962	23 679
– rozrachunki publiczno-prawne	4 085	3 283
– rozl. z tyt. przejęcia majątku do zbycia	195	116
– inne	21	105
...		
Fundusze specjalne i inne zobowiązania, razem	14 505	73 653

Nota 27A

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW	2004	2003
a) krótkoterminowe, w tym:	4 015	5 102
– koszty do zapłacenia	3 183	3 804
– przychody pobierane z góry	832	1 298
b) długoterminowe, w tym:		
–		
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem	4 015	5 102

Nota 27B

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

Nota 27C

POZOSTAŁE PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW ORAZ ZASTRZEŻONE	2004	2003
a) krótkoterminowe, w tym:	128 564	112 964
– odsetki zastrzeżone	128 559	112 707
– pozostałe	5	257
b) długoterminowe, w tym:		
–		
Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone, razem	128 564	112 964

Nota 28A

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

Nota 28B

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY – JEDNOSTKI ZALÉŻNE	2004	2003
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu		
b) zwiększenia (z tytułu)		
–		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
–		
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu		
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu		
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)		
–		
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu		
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu		

Nota 28C

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

Nota 28D

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

Nota 29A

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2004	2003
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	4 374	5 984
a) odniesionej na wynik finansowy	4 374	5 984
– z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	4 374	5 984
...		
b) odniesionej na kapitał własny		
–		
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
–		
2. Zwiększenia	13 959	3 218
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	13 471	
–		
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	488	
–		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		3 218
– z tytułu przejęcia spółki		3 218
...		
3. Zmniejszenia	10 831	4 828
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	10 515	4 828
– z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych		4 828
...		

b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	316	
–		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
–		
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	7 502	4 374
a) odniesionych na wynik finansowy	7 330	1 156
– z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	7 330	1 156
...		
b) odniesionych na kapitał własny	172	
–		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		3 218
– z tytułu przejścia spółki		3 218
...		

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

	31.12.2004
Zwiększenia z tytułu:	13 471
– powstania różnic przejściowych, w tym:	13 471
– odsetki do otrzymania	4 141
– wycena papierów wartościowych	3 795
– wycena instrumentów pochodnych	5 123
– pozostałe	412
Zmniejszenia z tytułu:	10 515
– odwrócenia się różnic przejściowych, w tym:	10 515
– (wykorzystania rezerwy na odroczonego podatek dochodowy)	
– odsetki do otrzymania	2 298
– wycena papierów wartościowych	2 482
– wycena instrumentów pochodnych	4 295
– środki trwałe w uldze	54
– przychody do otrzymania	40
– pozostałe	1 346

Odnosnie dodatnich różnic przejściowych dodatkowo należy ujawnić, oddzielnie dla podstawowych grup aktywów i zobowiązań:

– kwotę dodatnich różnic przejściowych na początek i koniec okresu:

	stan na 31.12.2003 r.	stan na 31.12.2004 r.
– odsetki naliczone	1 635	3 651
– wycena papierów wartościowych	924	2 286
– wycena instrumentów pochodnych	730	1 558
– inne	1 085	7
RAZEM	4 374	7 502

Nota 29B**REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO
PODATKU DOCHODOWEGO
(STRUKTURA WALUTOWA)**

	2004	2003
a. w walucie polskiej	7 502	4 374
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta...../.....		
tys. zł		
...		
pozostałe waluty (w tys. zł)		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	7 502	4 374

Nota 29C**POZOSTAŁE REZERWY (WG TYTUŁÓW), W TYM:**

	2004	2003
– na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	451	669
– na ogólne ryzyko bankowe	38	38
– na przyszłe zobowiązania	23 206	30 754
– rezerwa aktualizująca wartość akcji w jednostkach zależnych wg wyceny metodą praw własności		
– pozostałe	121	121
Pozostałe rezerwy, razem	23 816	31 582

Nota 29D**POZOSTAŁE REZERWY**

	2004	2003
a) krótkoterminowe (wg tytułów):	23 815	31 575
– na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	451	669
– na ogólne ryzyko bankowe	38	38
– na przyszłe zobowiązania	23 206	30 754
– pozostałe	120	114
b) długoterminowe (wg tytułów):	1	7
– rezerwa aktualizująca wartość akcji w jednostkach zależnych wg wyceny metodą praw własności		
– pozostałe	1	7
–		
Pozostałe rezerwy, razem	23 816	31 582

Nota 29E**POZOSTAŁE REZERWY
(STRUKTURA WALUTOWA)**

	2004	2003
a. w walucie polskiej	23 783	31 567
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	33	15
b1. jednostka/waluta tys./EUR	8	3
tys. zł	33	15
...		
pozostałe waluty (w tys. zł)		
Pozostałe rezerwy, razem	23 816	31 582

Nota 29F**ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW
KRÓTKOTERMINOWYCH**

	2004	2003
Stan na początek okresu (wg tytułów)	31 575	53
a) zwiększenia (z tytułu)	13 799	51 671
– stan na 30/06/2003 spółki przejętej		311
– rezerwy na restrukturyzację sieci oddziałów	566	5 729
– rezerwy na odprawy dla pracowników	948	4 397
– rezerwa na zawarte umowy	191	5 287
– rezerwy na urlopy dla pracowników	908	2 587
– rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	4 408	12 627
– rezerwy na postępowanie sądowe		17 950
– rezerwy na pozostałe zobowiązania	6 778	2 782
– różnie kursowe		1
...		
b) wykorzystanie (z tytułu)		19
–		
c) rozwiązanie (z tytułu)	21 559	20 130
– rezerwy na restrukturyzację sieci oddziałów	3 248	
– rezerwy na odprawy dla pracowników	1 804	3 540
– rezerwa na zawarte umowy	3 288	2 150
– rezerwy na urlopy dla pracowników	1 064	2 124
– rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	4 408	12 266
– rezerwy na pozostałe zobowiązania	7 529	50
– różnie kursowe	218	
...		
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu (wg tytułów)	23 815	31 575
–		
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu, razem	23 815	31 575

Nota 29G**ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW
DŁUGOTERMINOWYCH**

	2004	2003
Stan na początek okresu (wg tytułów)	7	6
–		
a) zwiększenia (z tytułu)		1
– inne		1
b) wykorzystanie (z tytułu)		
–		
c) rozwiązanie (z tytułu)	6	
– inne	6	
Stan pozostałych rezerw długoterminowych na koniec okresu (wg tytułów)	1	7
–		
Stan pozostałych rezerw długoterminowych na koniec okresu, razem	1	7

Nota 30A

ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE

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

Nota 30B

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ PODPORZĄDKOWANYCH

Stan na początek okresu

a) zwiększenia (z tytułu)

–

b) zmniejszenia (z tytułu)

–

Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu

2004

2003

Nota 31

ZMIANA STANU KAPITAŁÓW MNIEJSZOŚCI

Stan na początek okresu

a) zwiększenia (z tytułu)

–

b) zmniejszenia (z tytułu)

–

Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu

2004

2003

Nota 32

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)

Seria /emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii /emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	Na okaziciela	Zwykłe		239 300	1 196 500	gotówka	21.11.91 r.	01.01.95 r.
B	Na okaziciela	Zwykłe		409 900	2 049 500	gotówka	30.11.92 r.	01.01.95 r.
CI	Na okaziciela	Zwykłe		547 800	2 739 000	gotówka i aporty	07.01.94 r. -I transza; 31.05.95 r.-II transza	01.01.95 r.
CO	Na okaziciela	Zwykłe		903 000	4 515 000	gotówka	07.01.94 r. -I transza; 31.05.95 r. -II transza	01.01.95 r.
D	Na okaziciela	Zwykłe		73 700	368 500	gotówka	31.05.95 r.	01.01.95 r.
E	Na okaziciela	Zwykłe		1 100 000	5 500 000	gotówka	31.05.96 r.	10.07.96 r.
G	Na okaziciela	Zwykłe		2 140 853	10 704 265	gotówka i aporty	29.10.99 r.	01.01.99 r.
H	Na okaziciela	Zwykłe		4 010 780	20 053 900	gotówka	09.10.00 r.	01.01.00 r.
I	Na okaziciela	Zwykłe		7 500 000	37 500 000	gotówka	09.03.02 r.	01.01.02 r.
J	Na okaziciela	Zwykłe		16 692 500	83 462 500	majątek spółki przejętej	30.06.03 r.	01.01.02 r.
Liczba akcji, razem				33 617 833				
Kapitał zakładowy, razem					168 089 165			
Wartość nominalna jednej akcji = 5,00 zł.								

I. Informacje o wszelkich zmianach dotyczących wysokości, jak i struktury kapitału zakładowego Nordea Bank Polska S.A. w okresie sprawozdawczym 01.01.2004-31.12.2004:

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

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

„Kapitał zakładowy Banku wynosi 168.089.165 (sto sześćdziesiąt osiem milionów osiemdziesiąt dziewięć tysięcy sto sześćdziesiąt pięć) złotych i dzieli się na 33.617.833 (trzydzieści trzy miliony sześćset siedemnaście tysięcy osiemset trzydzieści trzy) akcje na okaziciela, o wartości nominalnej 5,- (pięć) złotych każda.”

- 2) W związku z powyższym w dniach 02.12.2004 r. oraz 16.12.2004 r. Zarząd KDPW S.A. (na podstawie Uchwały Nr 575/04 z dnia 26.11.2004 oraz Uchwały Nr 618/04 z dnia 13.12.2004) dokonał asymilacji 162.356 akcji zwykłych na okaziciela spółki Nordea Bank Polska S.A., powstałych po zamianie 5.800 akcji imiennych oznaczonych kodem PLBKMN00034, 1.600 akcji imiennych oznaczonych kodem PLBKMN00042, 14.103 akcji imiennych oznaczonych kodem PLBKMN00059 i 140.853 akcji imiennych oznaczonych kodem PLBKMN00091 dokonanej w dniu 01.12.2004 r., z 33.455.477 akcjami zwykłymi na okaziciela spółki Nordea Bank Polska S.A. oznaczonymi kodem PLBKMN00018.

Po asymilacji w dniu 16 grudnia 2004 r. do obrotu giełdowego na rynku podstawowym (na podstawie uchwał Zarządu GPW z dnia 23.11.2004 oraz 10.12.2004) wprowadzonych zostało 33.617.833 akcje Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni. Oznacza to, iż od dnia 16.12.2004 r. wszystkie akcje Banku zostały wprowadzone do obrotu na GPW S.A.

II. Informacja o akcjonariuszach posiadających co najmniej 5% kapitału zakładowego lub co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku wg stanu na dzień 31.12.2004 r.:

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

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

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

Nota 33

AKCJE WŁASNE

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

AKCJE EMITENTA BĘDĄCE WŁASNOŚCIĄ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH

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

Nota 34

KAPITAŁ ZAPASOWY	2004	2003
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	301 086	208 048
b) utworzony ustawowo		
c) utworzony zgodnie ze statutem ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	1 464	1 464
d) z dopłat akcjonariuszy		
e) inny (wg rodzaju)	210	104 673
–		
Kapitał zapasowy, razem	302 760	314 185

Nota 35

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	2004	2003
a) z tytułu aktualizacji wyceny środków trwałych	157	157
b) z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-82	
c) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych		
d) inny (wg rodzaju)	416	-288
– wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	416	-288
...		
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	491	-131

Nota 36

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

Nota 37

	(w tys. zł)	
Dane liczbowe do obliczenia współczynnika wypłacalności	31.12.2004	31.12.2003
Fundusze (kapitał) zakładowy	168 090	168 090
Fundusze (kapitał) zapasowy	302 760	314 185
Fundusze (kapitał) rezerwowy	27 895	27 852
Fundusze ogólnego ryzyka	300	300
Razem fundusze podstawowe	499 045	510 427
Fundusz z aktualizacji wyceny	491	-131
Wynik z lat ubiegłych (zysk)	–	43
Razem fundusze własne brutto	499 536	510 339
Udziały w spółkach zależnych	–	–
Wartości niematerialne i prawne	64 710	44 908
Strata z lat ubiegłych	–	–
Strata roku bieżącego	–	11 425
Pozostałe	54	–
Pomniejszenia razem	64 764	56 333
FUNDUSZE RAZEM NETTO	434 772	454 006
Wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka kredytowego	297 820	248 879
Wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka rynkowego	146	1 984
Wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka gwarantowania emisji papierów wartościowych	24	
Razem wymogi kapitałowe	297 990	250 863
Współczynnik wypłacalności	11,60%	14,48%

Nota 38

	(w tys. zł)	
Dodatkowe dane objaśniające sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję:	31.12.2004	31.12.2003
I. Suma funduszy podstawowych:	499 536	510 296
1. Kapitał zakładowy:	168 090	168 090
2. Kapitał zapasowy:	302 760	314 185
3. Kapitał z aktualizacji wyceny:	491	-131
4. Pozostałe kapitały rezerwowe:	28 195	28 152
II. Wynik z lat ubiegłych:	–	43
III. Wynik netto	3 967	-11 425
IV. Wartość księgowa (I + II + III)	503 503	498 914
V. Liczba akcji (w szt.):	33 617 833	33 617 833
VI. Wartość księgowa na 1 akcję – w zł:	14,98	14,84

Nota 39

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	2004	2003
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:		3 374
– jednostkom zależnym		
– jednostkom współzależnym		
– jednostkom stowarzyszonym		3 374
– znaczącemu inwestorowi		
– jednostce dominującej		
b) pozostałe (z tytułu)		3 561
– otwarte linie kredytowe		3 561
– w tym: na rzecz jednostek zależnych		
– w tym: na rzecz jednostek współzależnych		
– w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych		3 561
– w tym: na rzecz znaczącego inwestora		
– w tym: na rzecz jednostki dominującej		
...		
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem		6 935

Nota 40

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	2004	2003
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	349 066	345 073
– od jednostek zależnych		
– od jednostek współzależnych		
– od jednostek stowarzyszonych		
– od znaczącego inwestora		
– od jednostki dominującej	349 066	345 073
b) pozostałe (z tytułu)	1 631 600	
– otwarte linie kredytowe	1 631 600	
– w tym: od jednostek zależnych		
– w tym: od jednostek współzależnych		
– w tym: od jednostek stowarzyszonych		
– w tym: od znaczącego inwestora		
– w tym: od jednostki dominującej	1 631 600	
...		
Zobowiązania warunkowe od jednostek powiązanych, razem	1 980 666	345 073

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 41

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	2004	2003
a) od sektora finansowego	10 323	7 378
b) od sektora niefinansowego	165 040	103 981
c) od sektora budżetowego	39 388	12 546
d) od papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	29 683	13 179
e) pozostałe		
Przychody z tytułu odsetek, razem	244 434	137 084

Nota 42

KOSZTY ODSETEK	2004	2003
a) od sektora finansowego	26 156	14 164
b) od sektora niefinansowego	98 900	61 745
c) od sektora budżetowego	9 269	2 867
d) pozostałe		
Koszty odsetek, razem	134 325	78 776

Nota 43

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI	2004	2003
a) prowizje z tytułu działalności bankowej	38 579	26 393
b) prowizje z tytułu działalności maklerskiej		
Przychody z tytułu prowizji, razem	38 579	26 393

Nota 44

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

Nota 45

WYNIK OPERACJI FINANSOWYCH	2004	2003
a) papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	1 541	-405
– przychody z operacji papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	3 860	1 230
– koszty operacji papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	2 319	1 635
b) pozostałych		
Wynik operacji finansowych, razem	1 541	-405

Nota 46

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2004	2003
a) z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich		
b) z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów do zbycia	4 280	
c) z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	1	6
d) otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	97	
e) otrzymane darowizny		646
f) inne (z tytułu)	7 876	1 962
– wynajmu lokali będących własnością banku oraz sprzedaży towarów i usług		
– windykacji kredytów	614	371
– niewykorzystanych rezerw	4 396	405
– pozostałe	2 866	1 186
...		
Pozostałe przychody operacyjne, razem	12 254	2 614

Nota 47

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	2004	2003
a) z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich		
b) z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów do zbycia	2 533	225
c) z tytułu odpisanych należności	1	5
d) zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	446	77
e) przekazane darowizny	54	34
f) inne (z tytułu)	6 966	15 322
– koszty egzekucji należności	2 120	1 572
– pozostałe	4 846	13 750
...		
Pozostałe koszty operacyjne, razem	10 000	15 663

Nota 48

KOSZTY DZIAŁANIA BANKU I KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	2004	2003
a) wynagrodzenia	59 211	43 816
b) ubezpieczenia i inne świadczenia	9 021	6 770
c) koszty rzeczowe	70 939	60 691
d) podatki i opłaty	2 006	1 926
e) składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	1 169	800
f) pozostałe (z tytułu)	10	368
–		
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu, razem	142 356	114 371

Nota 49

ODPISY NA REZERWY I AKTUALIZACJA WARTOŚCI	2004	2003
a) odpisy na rezerwy na:	61 419	124 314
– należności normalne	542	1 001
– należności pod obserwacją	530	841
– należności zagrożone	55 820	109 957
– ogólne ryzyko bankowe		
– zobowiązania pozabilansowe	4 390	11 542
...		
– inne	137	973
b) aktualizacja wartości:	286	
– aktywów finansowych	286	
–		
– inne		
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości, razem	61 705	124 314

Nota 50

ROZWIĄZANIE REZERW I AKTUALIZACJA WARTOŚCI	2004	2003
a) rozwiązanie rezerw na:	58 746	172 870
– należności normalne	5 472	5 423
– należności pod obserwacją	2 225	1 582
– należności zagrożone	46 548	153 161
– ogólne ryzyko bankowe		
– zobowiązania pozabilansowe	3 744	11 196
– inne	757	1 508
b) aktualizacja wartości:	1 338	
– aktywów finansowych	1 338	
–		
– inne		
Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości, razem	60 084	172 870

Nota 51

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

Nota 52

ZYSKI NADZWYCZAJNE	2004	2003
a) losowe		
b) pozostałe (z tytułu)	5	1
– naprawa powypadkowa	5	1
Zyski nadzwyczajne, razem	5	1

Nota 53

STRATY NADZWYCZAJNE	2004	2003
a) losowe		
b) pozostałe (z tytułu)	8	
– naprawa po wypadkowa	8	
Straty nadzwyczajne, razem	8	

Nota 54

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

Nota 55

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

Nota 56A

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	2004	2003
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	14 606	2 582
2. Korekty konsolidacyjne	285	
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym, wg tytułów:	53 966	-5 781
– różnice trwałe	4 218	27 298
– różnice przejściowe	49 748	-33 079
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-39 645	-3 199
5. Podatek dochodowy według stawki ... %		
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:		
– wykazany w rachunku zysków i strat		
– dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
– dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

Nota 56B

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	2004	2003
– zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	8 170	-297
– zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		-14 555
– zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	2 469	4 962
– zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowy		
– inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)		
–		
Podatek dochodowy odroczony, razem	10 639	-9 890

Nota 56C

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZONEGO	2004	2003
– ujętego w kapitale własnym	82	
– ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy		37 107

Nota 56D

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY	2004	2003
– działalności zaniechanej		
– wyniku na operacjach nadzwyczajnych		

Nota 57

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

Nota 58

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

Propozycja podziału zysku jednostki dominującej za rok 2004 w wysokości 3 967 tys. zł:

– na kapitał rezerwowy Banku: 3 967 tys. zł

Pokrycie straty jednostkowej za rok 2003 w wysokości 11.425.119,24 zł (zgodnie z uchwałą WZA z dnia 03.06.2004 r.):

– odpis z kapitału zapasowego Banku: -11.425.119,24 zł

ZYSK (STRATA) NETTO	2004	2003
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	3 967	-7 308
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych	1 273	-3 644
c) zyski (straty) netto jednostek współzależnych		
d) zyski (straty) netto jednostek stowarzyszonych		-473
e) korekty konsolidacyjne	-1 273	
Zysk (strata) netto	3 967	-11 425

Nota 59

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

1. Zysk netto za okres od 01.01.2004 do 31.12.2004 w wys. 3 967 tys. zł

2. Średnia ważona liczba akcji zwykłych: 33 617 833 szt. ($12/12 \cdot 33\,617\,833 = 33\,617\,833$)

3. Zysk netto na 1 akcję zwykłą: 0,12 zł

1. Strata netto za okres od 01.01.2003 do 31.12.2003 w wys. 11 425 tys. zł

2. Średnia ważona liczba akcji zwykłych: 26 662 625 szt. ($5/12 \cdot 16\,925\,333 + 7/12 \cdot 33\,617\,833 = 26\,662\,625$)

3. Strata netto na 1 akcję zwykłą: 0,43 zł

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

1. Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych:

– na początek okresu (01.01.2004 r.)	138 376
a/ środki pieniężne w kasie	36 323
b/ środki pieniężne na rachunku bieżącym w NBP:	71 796
c/ środki pieniężne na rach. bieżących w innych bankach:	30 120
d/ inne środki	137
– na koniec okresu (31.12.2004 r.)	328 244
a/ środki pieniężne w kasie	43 802
b/ środki pieniężne na rachunku bieżącym w NBP:	155 817
c/ środki pieniężne na rach. bieżących w innych bankach:	128 518
d/ inne środki	107

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

- 1) Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – obejmują podstawowy obszar działalności banku w celu osiągnięcia zysku. Przepływy pieniężne w tej grupie wynikają głównie z transakcji oraz innych zdarzeń, które miały wpływ na wielkość wyniku netto osiągniętego przez Bank, min.:
 - wydatki z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
 - wydatki i wpływy środków pieniężnych z tytułu operacji z klientami banku (sektor finansowy, sektor niefinansowy, sektor budżetowy),
 - wydatki i wpływy środków pieniężnych z tytułu operacji papierami wartościowymi przeznaczonych do obrotu i sprzedaży.
- 2) Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej – również nazywane jako działalność lokacyjna, obejmujące zapłatę z tytułu nabycia i sprzedaży składników majątku trwałego, do których zaliczamy głównie:
 - środki trwałe,
 - wartości niematerialne i prawne,
 - operacje papierami wartościowymi utrzymywanych do terminu wykupu.W grupie tej pokazujemy wielkość poniesionych nakładów przez Bank na powiększenie zasobów majątku trwałego, która w przyszłości umożliwi nam osiągnięcie zysku i wpływ środków pieniężnych. Do tej grupy zostały zaliczone min.:
 - wydatki i wpływy z tytułu sprzedaży majątku trwałego,
 - wydatki i wpływy środków pieniężnych z tytułu obrotu papierami wartościowymi utrzymywanych do terminu wykupu.
- 3) Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej – obejmują prezentację spłaty pozyskanych kapitałów obcych w postaci długoterminowego kredytu, jak i obsługi posiadanego już kapitału czyli płacenia dywidend dla akcjonariuszy oraz wypłat z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących.

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

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

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – pozycja A.II.21 „Inne korekty” – na łączne kwoty składają się następujące tytuły:

	31.12.2004	31.12.2003
AII 21. Inne korekty:	31 079	- 85 280
1. Dodatnia wartość firmy:	1 780	-7 723
2. Inne aktywa:	29 299	-77 557

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej – pozycja C.I.6 „Inne wpływy finansowe” oraz pozycja C.II.11 „Inne wydatki finansowe” – na kwoty te składają się następujące tytuły:

	31.12.2004	31.12.2003
C.I 6. Inne wpływy finansowe	11 374	1 720
1. Różnica kursowa z odsetek ze spłaconych pożyczek	6 223	1 720
2. Emisja własnych dłużnych papierów wartościowych	5 151	–

	31.12.2004	31.12.2003
C.II 11. Inne wydatki finansowe	–	21 568
1. Wydatki związane z przejęciem spółki	–	21 568

Sprawozdawczość

według segmentów branżowych i geograficznych

Spis treści:

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	
– segmentacja	93
Skonsolidowany bilans – segmentacja	94

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

- Segment Bankowości Detalicznej obejmuje działaniem transakcje zawierane w sieci oddziałów Banku (z wyłączeniem transakcji produktami skarbowymi). Zawiera także działalność oddziału internetowego, który jest samoistnym oddziałem, jak również centrum obsługi telefonicznej dla klientów Banku oraz centrum sprzedaży produktów bankowości detalicznej. Działalność Detaliczna zawiera w sobie jedynie klientów uznanych za klientów detalicznych tj. małe przedsiębiorstwa, osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą oraz klientów indywidualnych.
- Segment Korporacyjny obejmuje transakcje zawierane z klientami korporacyjnymi (przedsiębiorstwa o znaczących obrotach), klientami Nordyckimi, gminami, szpitalami oraz handel dłużnymi papierami wartościowymi. Zawarte są w nim także transakcje sprzedaży produktów skarbowych z klientami Banku (transakcje wymiany oraz transakcje papierami wartościowymi).
- Segment Finansowy obejmuje transakcje lokowania środków pieniężnych, transakcje walutowe, instrumentami pochodnymi oraz dłużnymi papierami wartościowymi zawierane na rynku międzybankowym. Jako koszty segmentu uznaje się koszty działania departamentów: skarbu, operacji oraz księgowości.
- Segmenty: IT i Logistyki, Oceny Ryzyka i Kredytów oraz Zarządu obejmują działania podejmowane przez wymienione pionierzy (tj. przychody i koszty generowane przez wymienione pionierzy).
- Pozostała działalność obejmuje inne nieznaczące działania grupy.

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

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

Aktywa i pasywa Banku dzieli się pomiędzy segmenty w myśl tzw. odpowiedzialności za klienta. Do Pionów Korporacyjnego i Detalicznego przypisuje się kredyty i depozyty klientów, za które te pionierzy odpowiadają. Pozostałe aktywa Banku przynależą (w myśl przyjętych zasad) do Pionu Finansowego.

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

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – SEGMENTACJA	Rok 2004	Pion Korpo- racji	Pion Detalu	Pion Finan- sowy	Pion IT i Logistyki	Pion Kredy- tów i Oceny Ryzyka	Pion Prezesa Zarządu	Pozostała działalność
I. Przychody z tytułu odsetek	244 434	69 304	147 248	27 882	0	0	0	0
II. Koszty odsetek	134 325	38 085	80 918	15 322	0	0	0	0
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	110 109	31 219	66 330	12 560	0	0	0	0
IV. Przychody z tytułu prowizji	38 579	11 070	27 509	0	0	0	0	0
V. Koszty prowizji	4 693	25	4 668	0	0	0	0	0
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	33 886	11 045	22 841	0	0	0	0	0
VII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	51	0	0	0	0	0	0	51
X. Wynik ze sprzedaży (VII-VIII-IX)	51	0	0	0	0	0	0	51
XII. Wynik operacji finansowych	1 541	516	554	471	0	0	0	0
XIII. Wynik z pozycji wymiany	41 783	23 363	0	18 420	0	0	0	0
XIV. Wynik działalności bankowej	187 370	66 143	89 725	31 451	0	0	0	51
XV. Pozostałe przychody operacyjne	12 254	430	2 400	180	9 244	0	0	0
XVI. Pozostałe koszty operacyjne	10 000	20	1 501	-108	6 269	0	2 318	0
XVII. Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	142 356	12 293	68 388	10 091	23 771	3 032	24 781	0
XVIII. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	31 038	0	0	31 038	0	0	0	0
XIX. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	61 705	17 542	43 767	396	0	0	0	0
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	61 419	17 542	43 767	110	0	0	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	286			286				
XX. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	60 084	17 177	41 569	1 338	0	0	0	0
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	58 746	17 177	41 569	0	0	0	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	1 338			1 338				
XXI. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XIX- XX)	1 621	365	2 198	-942	0	0	0	0
XXII. Wynik działalności operacyjnej	14 609	53 895	20 038	-8 448	-20 796	-3 032	-27 099	51
XXIII. Wynik operacji nadzwyczajnych	-3	0	0	-3	0	0	0	0
XXVI. Zysk (strata) brutto	14 606	53 895	20 038	-8 451	-20 796	-3 032	-27 099	51
XXVII. Podatek dochodowy	10 639	0	0	10 639	0	0	0	0
XXIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą								
praw własności		0	0	0	0	0	0	0
XXXI. Zysk (strata) netto	3 967	53 895	20 038	-19 090	-20 796	-3 032	-27 099	51

SKONSOLIDOWANY BILANS – SEGMENTACJA	Rok 2004	Pion Korporacji	Pion Detalu	Pion Finansowy	Pion IT i Logistyki	Pion Kredytów i Oceny Ryzyka	Pion Prezesa Zarządu	Pozostała działalność
AKTYWA								
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	199 725	0	43 909	155 816	0	0	0	0
III. Należności od sektora finansowego	655 594	484 373	5 712	165 509	0	0	0	0
IV. Należności od sektora niefinansowego	2 699 681	1 640 392	1 059 289	0	0	0	0	0
V. Należności od sektora budżetowego	868 041	863 627	4 414	0	0	0	0	0
VII. Dłużne papiery wartościowe	483 934	111 900	0	372 034	0	0	0	0
XI. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	1 991	0	0	1 991	0	0	0	0
XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach	4 358	0	0	4 358	0	0	0	0
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	8 198	0	0	8 198	0	0	0	0
XIV. Wartości niematerialne i prawne	64 710	0	0	64 710	0	0	0	0
XVI. Rzeczowe aktywa trwałe	69 680	0	0	69 680	0	0	0	0
XVII. Inne aktywa	15 896	0	0	15 896	0	0	0	0
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe	40 344	0	0	40 344	0	0	0	0
AKTYWA RAZEM	5 112 152	3 100 292	1 113 324	898 536	0	0	0	0
PASYWA								
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	0	0	0	0	0	0	0	0
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	1 704 063	36 130	221 438	1 446 495	0	0	0	0
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	2 605 894	622 174	1 983 720	0	0	0	0	0
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	114 799	59 446	55 353	0	0	0	0	0
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 152	0	5 152	0	0	0	0	0
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	339	339	0	0	0	0	0	0
IX. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	14 505	0	0	14 505	0	0	0	0
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	132 579	0	0	132 579	0	0	0	0
XII. Rezerwy	31 318	0	0	31 318	0	0	0	0
XV. Kapitał zakładowy	168 090	0	0	168 090	0	0	0	0
XVIII. Kapitał zapasowy	302 760	0	0	302 760	0	0	0	0
XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny	491	0	0	491	0	0	0	0
XX. Pozostałe kapitały rezerwowe	28 195	0	0	28 195	0	0	0	0
XXIII. Zysk (strata) netto	3 967	53 895	20 038	-19 090	-20 796	-3 032	-27 099	51
PASYWA RAZEM	5 112 152	771 984	2 285 701	2 105 343	-20 796	-3 032	-27 099	51

Dodatkowe noty objaśniające

Spis treści:

1. Informacje z zakresu struktury koncentracji zaangażowania jednostki dominującej w poszczególne jednostki, grupy kapitałowe, segmenty rynku branżowe i geograficzne, wraz z oceną ryzyka związanego z tym zaangażowaniem	98
2. Dane o źródłach pozyskania depozytów przez jednostkę dominującą, z uwzględnieniem podziału na branżowe i geograficzne segmenty rynku	99
3. Informacje o zmianach wartości dotacji dla oddziałów zagranicznych, z uwzględnieniem stanu na początek okresu, zwiększeń i zmniejszeń z podziałem na poszczególne podmioty oraz stanu na koniec okresu	100
4. Informacje o instrumentach finansowych jednostki dominującej, z uwzględnieniem specyfiki emitenta	100
4.1 Klasyfikacja instrumentów finansowych w odniesieniu do wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych	100
4.2. Aktywa i zobowiązania finansowe w podziale na kategorie instrumentów finansowych.	103
4.2.1 Charakterystyka, metody i zasady klasyfikowania posiadanych przez Bank instrumentów finansowych.	103
4.2.1.a. Podstawowa charakterystyka, ilość i wartość instrumentów finansowych, w tym opis istotnych warunków i terminów, które mogą wpłynąć na wielkość, rozkład w czasie oraz pewność przyszłych przepływów pieniężnych, a w odniesieniu do instrumentów pochodnych w szczególności.	103
4.2.1.b. Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w takiej wartości	103
4.2.1.c. Objaśnienie przyjętych zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym	104
4.2.1.d. Informacja na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej w tym umowne daty zmiany oprocentowania lub terminy płatności	104
4.2.1.e Informacja na temat obciążenia ryzykiem kredytowym, w tym wartość, która najlepiej odzwierciedla maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym na dzień bilansowy.	105
4.2.2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży lub przeznaczone do obrotu wyceniane w wysokości zamortyzowanych kosztów.	105

4.2.3. Aktywa i zobowiązania finansowe, których nie wycenia się w wartości godziwej.	106	8. Informacje o udzielonych zobowiązaniach finansowych, w tym o udzielonych zobowiązaniach nieodwołalnych	109
4.2.4 Bank nie był stroną umowy, w wyniku której aktywa finansowe przekształciły się w papier wartościowy lub w umowę odkupu w 2004 r.	106	9. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności o udzielonych zobowiązaniach warunkowych – brutto	109
4.2.5. Dane o skutkach wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do poziomu wartości godziwej	106	10. Informacje o zaproponowanej wypłacie dywidendy, jeśli nie została ona formalnie zatwierdzona, a także o jakichkolwiek nie ujętych skumulowanych dywidendach z akcji uprzywilejowanych	110
4.2.6. Dane o dokonaniu przez Bank usunięcia (sprzedaży) z bilansu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.	106	11. Informacje o zobowiązaniach z tytułu zatwierdzonej do wypłaty dywidendy	110
4.2.7. Bank nie dokonał sprzedaży aktywa finansowego, którego wartości godziwej nie można było wcześniej wiarygodnie wycenić ze wskazaniem wartości bilansowej aktywów ustalonych na dzień sprzedaży.	106	12. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli	110
4.2.8. Bank nie dokonywał przekwalifikowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia.	106	13. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie wraz z wyjaśnieniem przyczyn	110
4.2.9. Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych.	106	14. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby	110
4.2.10. Dłużne instrumenty finansowe, pożyczki udzielone lub należności własne (odsetki)	106	15. Poniesione przez jednostkę dominującą nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na nie finansowe aktywa trwałe	110
4.2.11. Wartość naliczonych i niezrealizowanych odsetek od pożyczek i należności własnych Banku z tytułu trwałej utraty ich wartości wyniosła na koniec grudnia 2004 roku – 68 603 tys. PLN.	106	16.1. Informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązanymi, w tym również z podmiotami powiązanymi kapitałowo lub organizacyjnie w rozumieniu ustawy Prawo bankowe, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań, z uwzględnieniem zasad polityki kredytowej banku względem podmiotów powiązanych oraz procentowego udziału przypadającego na transakcje z tymi podmiotami.	111
4.2.12. Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, krótkoterminowych i długoterminowych	106	16.2. Dane liczbowe dotyczące jednostek podporządkowanych na dzień 31.12.2004 r.	113
4.2.13. Informacja o wartości nominalnej instrumentów bazowych będących przedmiotem kontraktów na instrumenty pochodne.	106	17. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji	113
4.2.14. Zasady zarządzania ryzykiem i jego kategorie	107	18. Informacje o przychodach i kosztach prowadzenia przez jednostkę dominującą działalności maklerskiej	114
4.2.15 Bank nie stosuje zasad rachunkowości zabezpieczeń.	108	19. Informacje o odpisach należności nieściągalnych dokonanych w koszty, z podziałem na tytuły odpisów i sposób dokonania odpisu – w ciężar utworzonych rezerw, w ciężar kosztów na operacjach finansowych oraz w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, z wyszczególnieniem strat poniesionych z tytułu kredytów i pożyczek	114
4.2.16 Bank w krótkim okresie czasu nie planuje transakcji zabezpieczających określonych umów, mających na celu uwiarygodnienie przyszłego zobowiązania.	108	20. Informacje o kosztach związanych z utworzeniem rezerw na przyszłe zobowiązania wobec pracowników jednostki dominującej, z wyszczególnieniem tytułów, wg stanu na 31.12.2004 r.	115
4.2.17 Bank w 2004 roku nie dokonywał wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających.	108		
5. Dane o zawartych kontraktach opcji subskrypcji lub sprzedaży akcji zwykłych	108		
6. Szczegółowe dane o aktywach, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań własnych oraz zobowiązań strony trzeciej, a także o wartości zobowiązań podlegających zabezpieczeniu tymi aktywami	108		
7. Informacje na temat nie ujętych w bilansie transakcji z przyrzeczeniem odkupu	109		

21. Informacje o kosztach poniesionych na finansowanie pracowniczych programów emerytalnych	115
22. Informacje o prowadzonej działalności powierniczej	115
23. Informacje o sekurytyzacji aktywów, z wyszczególnieniem: – wartości i rodzaju wierzytelności objętych sekurytyzacją – wartości i rodzaju otrzymanych papierów wartościowych	115
24. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w Grupie Kapitałowej, z podziałem na grupy zawodowe.	115
25. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród, wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, oraz oddzielnie z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych (dla każdej grupy osobno).	116
26. Informacje o wartości nie spłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń, udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym oraz pracownikom emitenta (dla każdej grupy osobno)	117
27. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. za bieżący okres.	117
28. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A.	117
29. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących roku obrotowego mających wpływ na istotną zmianę struktury skonsolidowanych pozycji bilansowych oraz wyniku finansowego.	118
30. Inne informacje o znaczących zdarzeniach mających miejsce w okresie sprawozdawczym.	118
31. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów.	119
32. Z uwagi na fakt iż, skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności grupy kapitałowej emitenta nie osiągnęła ani nie przekroczyła wartości 100%, jednostka dominująca nie sporządza skorygowanego odpowiednim wskaźnikiem inflacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego i porównywalnych skonsolidowanych danych finansowych, co najmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji skonsolidowanego bilansu oraz skonsolidowanego rachunku zysków i strat.	119
33. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych skonsolidowanych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi	119
34. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.	124
35. Korekty błędów podstawowych	124
36. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2004 r. do 31.12.2004 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej emitenta i jednostki podporządkowanej.	125
37. W przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody rozliczenia połączenia.	125
38. Dzień bilansowy, na który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jest jednocześnie dniem bilansowym jednostki podporządkowanej. Jednostka podporządkowana objęta konsolidacją, za bieżący okres sprawozdawczy, podlega obowiązkowi badania sprawozdania finansowego rocznego przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań. Na dzień prezentacji niniejszego raportu, sprawozdanie finansowe jednostki podporządkowanej nie zostało jeszcze zbadane przez biegłego rewidenta.	125
39. Informacje o korektach oraz wielkości poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, dla których przyjęto odmienne metody i zasady wyceny, w przypadku dokonywania odpowiednich przekształceń sprawozdania finansowego jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym do metod i zasad przyjętych przez jednostkę dominującą, a w przypadku odstąpienia od dokonywania przekształceń – uzasadnienie odstąpienia.	125
40. Na dzień 31.12.2004 r. Nordea Bank Polska S.A. sporządził skonsolidowane sprawozdanie finansowe, którym obejmuje jedną jednostkę podporządkowaną, która w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym objęta została konsolidacją metodą pełną.	125

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

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

Na dzień 31.12.2004 r. nie wystąpiło przekroczenie dozwolonych limitów koncentracji. Strukturę koncentracji zaangażowania banku na dzień 31.12.2004 r. prezentują poniższe tabele:

a) według poszczególnych podmiotów:

Zaangażowanie względem największych klientów banku	Współczynnik koncentracji (udział zaangażowania* klienta do kapitałów własnych banku)
Klient 1	23,15%
Klient 2	23,93%
Klient 3	20,65%
Klient 4	20,78%
Klient 5	18,52%
Klient 6	18,20%
Klient 7 – podmiot powiązany	17,94%
Klient 8	17,46%
Klient 9	16,04%
Klient 10	14,35%

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

b) według Branż:

Największe zaangażowanie banku występuje w następujących sektorach:

Nazwa sektora	Procentowy udział łącznego zaangażowania banku wobec branż
Produkcja przemysłowa	22,40%
Handel (detaliczny, hurtowy i komisowy)	13,05%
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz i wodę	8,59%
Budownictwo	6,23%
Usługi finansowe	4,62%
Transport i komunikacja	4,62%
Obsługa nieruchomości	4,29%

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

W celu ograniczenia ryzyka kredytowego związanego z koncentracją sektorową, bank dokonuje oceny wszystkich branż gospodarki. Wynikiem oceny jest lista branż uznana przez bank za obciążoną

wyższym ryzykiem kredytowym i inwestycyjnym. Zestawienia te sporządzane są na podstawie oceny jakości zaangażowania kredytowego banku, ryzyka inwestycyjnego oraz aktualnych trendów rozwojowych poszczególnych branż. Pozwala to na szybką identyfikację sektorów, dla których istnieje zagrożenie pogorszenia się ich kondycji finansowej.

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

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

c) według regionów geograficznych:

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

Na koniec roku 2004 podział portfela na regiony kształtował się następująco:

Gdańsk-Gdynia	14,92%
Kraków-Katowice	5,84%
Łódź	9,10%
Poznań	9,95%
Warszawa	40,06%
Wrocław	3,96%

Pozostałą część portfela kredytowego stanowią zaangażowania w sektorze budżetowym – jednostki samorządu terytorialnego z obszaru całego kraju.

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

STRUKTURA GEOGRAFICZNA POZYSKANYCH DEPOZYTÓW:

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2004		stan na 31.12.2003	
	Depozyty z wyl. lokat międzybankowych		Depozyty z wyl. lokat międzybankowych	
	w tys. zł	w %	w tys. zł	w %
Pomorskie (z uwzgl. Centrali)	1 338 357	45,16	1 268 553	45,97
Łódzkie	484 972	16,37	565 210	20,48
Mazowieckie	635 440	21,44	365 021	13,23
Warmińsko-Mazurskie	65 691	2,22	91 593	3,32
Zachodniopomorskie	66 809	2,25	79 989	2,90
Wielkopolskie	142 528	4,81	142 937	5,18
Kujawsko-Pomorskie	89 786	3,03	112 537	4,08
Małopolskie	64 233	2,17	62 137	2,25
Dolnośląskie	29 252	0,99	31 076	1,13
Śląskie	26 952	0,91	23 976	0,87
Lubelskie	19 356	0,65	16 737	0,61
Razem	2 963 376	100,00	2 759 766	100,00

Uwaga: Powyższe dane nie obejmują odsetek i innych zobowiązań

STRUKTURA BRANŻOWA POZYSKANYCH DEPOZYTÓW:

	stan na 31.12.2004 r.	stan na 31.12.2003 r.
Depozyty bez rynku międzybankowego	2 963 376	2 759 766
Depozyty międzybankowe	1 441 507	528 192
Depozyty łącznie	4 404 883	3 287 958

Branżowe segmenty rynku	Depozyty stan na 31.12.2004		Depozyty stan na 31.12.2003	
	w tys. zł	w %	w tys. zł	w %
Finansowe	1 698 987	38,57	571 793	17,39
– Banki	1 423 557		528 112	
– Instytucje ubezpieczeniowe i fundusze emerytalne	220 317		29 484	
– Pozostałe instytucje pośrednictwa finansowego	28 641		12 475	
– Pomocnicze instytucje finansowe	4 862		1 722	
– Międzynarodowe organizacje finansowe	21 610			
Nie finansowe	2 591 185	58,83	2 656 457	80,79
– Przedsiębiorstwa i spółki państwowe	188 355		164 405	
– Przedsiębiorstwa, spółki prywatne oraz spółdzielnie	766 303		726 803	
– Rolnicy indywidualni	1 057		1 029	
– Przedsiębiorcy indywidualni	108 575		74 360	
– Osoby prywatne	1 481 071		1 632 750	
– Instytucje nie komercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	45 824		57 110	
Budżet	114 711	2,60	59 708	1,82
– Instytucje rządowe szczebla centralnego	9 121		2 651	
– Instytucje samorządowe	85 000		56 903	
– Fundusze ubezpieczeń społecznych	20 590		154	
Razem	4 404 883	100,00	3 287 958	100,00

Uwaga: Powyższe dane nie obejmują odsetek i innych zobowiązań

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

Grupa Kapitałowa Nordea Bank Polska S.A. nie posiada oddziałów zagranicznych.

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

4.1 Klasyfikacja instrumentów finansowych w odniesieniu do wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych

Bank klasyfikuje instrumenty finansowe w momencie nabycia lub powstawania do niżej wymienionych kategorii:

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

- e) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – zaliczamy do nich pozostałe aktywa finansowe nie zakwalifikowane do ww. grup., zatem pozostałe papiery wartościowe przeznaczone do sprzedaży.

Zmiany stanów poszczególnych grup zostały zaprezentowane odpowiednio:

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

AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU – PODZIAŁ WG BILANSU:

	Dłużne papiery wartościowe	Inne aktywa finansowe	Razem
Stan na 01.01.2004 r.	26 781	4 909	31 690
a) zwiększenia (z tytułu)	1 804	283 495	285 299
– przyrostu odsetek	1 804		1 804
– wyceny instrumentów finansowych		283 495	283 495
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 490	279 301	281 791
– wykupu obligacji	800		800
– wykupu odsetek	1 690		1 690
– wyceny instrumentów finansowych		279 239	279 239
– sprzedaży aktywa finansowego		62	62
Stan aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu na 31.12.2004 r	26 095	9 103	35 198

AKTYWA FINANSOWE UTRZYMywane DO TERMINU WYMAGALNOŚCI – PODZIAŁ WG BILANSU:

	Dłużne papiery wartościowe
Stan na 01.01.2004 r.	88 900
b) zwiększenia (z tytułu)	42 481
– zakupu obligacji komunalnych	34 700
– odsetek	7 781
– premii	
c) zmniejszenia (z tytułu)	11 865
– wykupu obligacji komunalnych	3 100
– wykupu odsetek	7 436
– rozliczenia premii	1 329
Stan aktywów finansowych utrzymywanych do terminów wymagalności na 31.12.2004 r	119 516

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY – PODZIAŁ WG BILANSU:

	Dłużne papiery wartościowe	Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	Razem
Stan na 01.01.2004 r.	188 958	10 085	199 043
b) zwiększenia (z tytułu)	417 297	112	417 409
– zakupu papierów wartościowych	383 500	109	383 609
– wyceny bonów skarbowych	13 450		13 450
– odsetek	1 701		1 701
– dyskonta bonów skarbowych	18 646		18 646
– wyceny pozostałych papierów wartościowych		3	3
c) zmniejszenia (z tytułu)	267 931	6 747	274 678
– wykupu bonów skarbowych	233 480		233 480
– wyceny bonów skarbowych	12 747		12 747
– rozliczenia dyskonta	20 525		20 525
– wykupu odsetek	1 179		1 179
– sprzedaży akcji		6 635	6 635
– wyceny pozostałych papierów wartościowych		112	112
Stan aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na 31.12.2004 r	338 324	3 450	341 774

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

	Inne zobowiązania finansowe
stan na 01.01.2004 r.	11 251
– zwiększenia (z tytułu):	172 737
–	
– zmniejszenia (z tytułu):	183 649
–	
Stan zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu na 31.12.2004 r	339

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

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

AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU – WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI:

Dłużne papiery wartościowe	– do 1 miesiąca	– powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	– powyżej 3 miesięcy do 1 roku	– powyżej 1 roku do 5 lat	– powyżej 5 lat	Razem
Emitowane przez budżety terenowe	–	212	3 836	19 352	2 695	26 095
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	– do 1 miesiąca	– powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	– powyżej 3 miesięcy do 1 roku	– powyżej 1 roku do 5 lat	– powyżej 5 lat	Razem
Papiery wartościowe z prawem do kapitału	–	–	1 245	–	–	1 245
Instrumenty finansowe	5 326	–	2 532	–	–	7 858
Razem aktywa finansowe przeznaczone do obrotu – wg terminów zapadalności	5 326	212	7 613	19 352	2 695	35 198

AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI – WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI:

Dłużne papiery wartościowe	– do 1 miesiąca	– powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	– powyżej 3 miesięcy do 1 roku	– powyżej 1 roku do 5 lat	– powyżej 5 lat	Razem
Emitowane przez bank centralny	–	–	–	–	38 936	38 936
Emitowane przez budżety terenowe	–	–	–	37 508	43 072	80 580
Razem aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności – wg terminów zapadalności	–	–	–	37 508	82 008	119 516

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY – WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI:

Dłużne papiery wartościowe	– do 1 miesiąca	– powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	– powyżej 3 miesięcy do 1 roku	– powyżej 1 roku do 5 lat	– powyżej 5 lat	Razem
Emitowane przez instytucje rządowych szczebli centralnych	19 983	142 875	147 498	10 468	–	320 824
Emitowane przez przedsiębiorstwa	–	–	–	17 500	–	17 500
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	– do 1 miesiąca	– powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	– powyżej 3 miesięcy do 1 roku	– powyżej 1 roku do 5 lat	– powyżej 5 lat	Razem
Papiery wartościowe z prawem do kapitału i udziały	3 450	–	–	–	–	3 450
Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – wg terminów zapadalności	23 433	142 875	147 498	27 968	–	341 774

4.2. Aktywa i zobowiązania finansowe w podziale na kategorie instrumentów finansowych.

4.2.1 Charakterystyka, metody i zasady klasyfikowania posiadanych przez Bank instrumentów finansowych.

4.2.1.a. Podstawowa charakterystyka, ilość i wartość instrumentów finansowych, w tym opis istotnych warunków i terminów, które mogą wpłynąć na wielkość, rozkład w czasie oraz pewność przyszłych przepływów pieniężnych, a w odniesieniu do instrumentów pochodnych w szczególności.

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

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

Bank zawiera następujące transakcje instrumentami pochodnymi:

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

Zarówno SWAP i FORWARD są transakcjami zabezpieczającymi przed ryzykiem walutowym.

TRANSAKCJE SWAP I FORWARD (STAN NA 31.12.2004 R.):

Wyszczególnienie	PLN	waluta	razem
SWAP – zakup	161 321	252 898	414 219
SWAP – sprzedaż	223 059	182 579	405 638
FORWARD – zakup	7 693	7 399	15 092
FORWARD – sprzedaż	7 735	7 349	15 084

ZMIANA STANU SWAP-ÓW JAK I FORWARD-ÓW W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM KSZTAŁTOWAŁA SIĘ NASTĘPUJĄCO:

Wyszczególnienie	31.12.2003	31.12.2004	Zmiana
SWAP			
– zakup	694 028	414 219	-279 809
– sprzedaż	697 772	405 638	-292 134
FORWARD			
– zakup	58 129	15 092	-43 037
– sprzedaż	58 117	15 084	-43 033

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

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

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się według wartości rynkowej, a aktywa finansowe, dla których nie istnieje aktywny rynek według określonej w inny sposób wartości godziwej. Różnicę wartości rynkowej lub wartości godziwej zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów z operacji finansowych. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności wycenia się wg ceny nabycia skorygowanej o naliczone odsetki, dyskonto i premie z uwzględnieniem odpisów utraty wartości. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się wg wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej odnosi się odpowiednio na kapitał (fundusz z aktualizacji wyceny).

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

Udziały w podmiotach zależnych wycenia się metodą praw własności z uwzględnieniem zasad wyceny określonej w art. 63 Ustawy, a skutki wyceny odnosi się do rachunku zysku i strat. W przypadku

wyceny metodą praw własności wycena odbywa się na podstawie sprawozdania finansowego jednostki podporządkowanej rok obrotowy.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2004 r. dane jednostki podporządkowanej tj. spółki Inwestycje Kapitałowe S.A. zostały zaprezentowane ze sprawozdania finansowego tej jednostki na dzień 31.12.2004 r.

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

Ewidencja papierów wartościowych następuje zgodnie z datą realizacji danej transakcji.

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

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

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

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

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

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

- 1/ Stawka trzymiesięcznego LIBORU-u dla waluty (USD, EUR) notowanego i publikowanego przez Agencję Reuters z 20-tego poprzedniego miesiąca – w przypadku umów zawartych do 21-tego (włącznie) danego miesiąca I z 20-tego bieżącego miesiąca – w przypadku umów zawartych od 21-ego danego miesiąca. Zmiana stawki oprocentowania nastąpi 22 dnia trzymiesięcznego okresu obrachunkowego lub najbliższego dnia roboczego po 22 dniu miesiąca z odpowiednią stopą LIBORU-u dla waluty (USD, EUR) z 20 dnia bieżącego miesiąca.
- 2/ Stawka trzymiesięcznego LIBORU-u dla waluty (USD, EUR) notowanego i publikowanego przez Agencję Reuters o godzinie 1100 czasu warszawskiego z dnia poprzedzającego dzień podpisania umowy. Zmiana stawki oprocentowania następować będzie w trzymiesięcznych okresach

obrachunkowych.

- 3/ Dla kredytów w walutach wymienialnych mogą być również stosowane stawki jednomiesięczne LIBOR-u.
- 4/ Obowiązująca w danym okresie stopa procentowa lokaty dla waluty (USD, EUR) złożonej w banku, stanowiącej w całości zabezpieczenie kredytu dla waluty (USD, EUR). Jeżeli zabezpieczenie kredytu stanowi więcej niż jedna lokata, podstawą oprocentowania jest średnioważona stopa procentowa lokat zabezpieczających kredyt.

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

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

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

Maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym na dzień bilansowy 31.12.2004 r.:

Wyszczególnienie 31/12/2004	waga ryzyka	waga kontra- henta	kwota bilan- sowa	kwota okre- ślona metodą zaangażowa- nia pierwot- nego	wielkość ważona kont bilansowych	wielkość ważona kont pozabilanso- wych
Należności od podmiotów od sektora budżetu szczebla samorządowego i banków	20%		1 380 011		276 002	
Należności od podmiotów sektora niefinansowego zabezpieczone gwarancjami udzielonymi przez banki	20%		0		0	
Dłużne papiery wartościowe, którego emitentem jest instytucja samorządowa	20%		106 675		21 335	
Należności od pozostałych podmiotów finansowych i niefinansowych zabezpieczone hipoteką na nieruchomości zamieszkiwanej lub oddanej na najem	50%		390 298		195 149	
Należności od pozostałych podmiotów finansowych i niefinansowych nie objęte niższymi wagami ryzyka	100%		2 352 036		2 352 036	
Papiery wartościowe, udziały i inne składniki funduszy własnych	100%		21 858		21 858	
Udzielone gwarancje podmiotom sektora budżetowego samorządowe	50%	20%				
Transakcje walutowe	50%	20%		850 033		11 382
Akredytywy dokumentowe otwarte i akredytywy dokumentowe potwierdzone	50%	100%		10 586		5 293
Udzielone gwarancje podmiotom sektora finansowego i niefinansowego	100%	100%		735 793		735 793

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

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

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

Bank posiada papiery wartościowe w portfelu dostępnym do sprzedaży, które nie są notowane na aktywnym rynku giełdowym na kwotę 3 272 tys. zł (nie finansowe) i 160 tys. zł (finansowe), dlatego nie jest dokonywana ich wycena w wartości godziwej.

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

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

Skutkiem wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży portfela NoBP były zmiany odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny w kwocie 416 tys. zł.

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

Bank w okresie sprawozdawczym dokonał sprzedaży bonów skarbowych w wys. 233 480 tys. PLN, które były zakwalifikowane jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

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

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

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

W okresie 01.01-31.12.2004 r. Bank dokonał odpisów aktualizujących. Łączna wartość odpisów aktualizujących w spółce zależnej Inwestycje Kapitałowe S.A na dzień 31.12.2004 r. wyniosła (10 169) tys. zł.

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

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

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

4.2.11. Wartość naliczonych i niezrealizowanych odsetek od pożyczek i należności własnych Banku z tytułu trwałej utraty ich wartości wyniosła na koniec grudnia 2004 roku – 68 603 tys. PLN.

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

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

W 2004 roku w wyniku emisji obligacji własnych koszty odsetek dot. obligacji wyniosły 131 tys. zł.

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

Terminowe instrumenty finansowe – wartości nominalne instrumentu bazowego
Transakcje walutowe

Transakcje walutowe Rynek pozagiełdowy	– do 14 dni	– od 14 dni do 3 m-cy	– od 3 m-cy do 1 roku	Razem
Bieżące op. wymiany				51 048
Zakup walut	25 527	–	–	25 527
Sprzedaż walut	25 521	–	–	25 521
Forward walutowy				30 176
Zakup walut	50	13 317	1 725	15 092
Sprzedaż walut	50	13 310	1 724	15 084
Swap walutowy				819 857
Zakup walut	203 950	168 396	41 873	414 219
Sprzedaż walut	202 710	164 369	38 559	405 638

4.2.14. Zasady zarządzania ryzykiem i jego kategorie

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

Celem zarządzania ryzykiem jest:

- maksymalne ograniczanie możliwości wystąpienia strat będących wynikiem zmian sytuacji rynkowej oraz niewypłacalności kontrahenta,
- zapewnienie bankowi właściwej, bezpiecznej struktury finansowania.

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

a) ryzyko rynkowe:

– ryzyko walutowe:

Bank zarządza ryzykiem wykorzystując limity na otwartą pozycję walutową oraz limit na wartość narażoną na ryzyko (VAR).

Pozycja wymiany walutowej wynikająca z każdej transakcji walutowej na znaczącą kwotę (o indywidualnie negocjowanych cenach) jest bezpośrednio zamykana przeciwstawną transakcją na rynku – ryzyko walutowe jest w pełni eliminowane.

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

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

– ryzyko stopy procentowej:

Bank analizuje ryzyko stopy procentowej poprzez analizę luki przeszacowania oraz obliczanie wrażliwości wartości rynkowej na zmianę stóp procentowych (przesunięcie krzywej zerokuponowej o jeden punkt procentowy).

Ryzyko kontrolowane jest poprzez limity ograniczające ekspozycję na:

- zmianę wartości rynkowej wynikającą ze wszystkich pozycji bilansu wrażliwych na zmianę stóp procentowych,
- zmianę wartości rynkowej wynikającą z pozycji bilansu przeszacowywanych w okresie powyżej 12 miesięcy.

Bank unika instrumentów rodzących wysokie ryzyko stopy procentowej. Długoterminowe aktywa i pasywa są oprecentowane w oparciu o zmienne stopy procentowe.

– ryzyko cenowe:

Strategia Banku zakłada unikanie zaangażowanie w instrumenty finansowe rodzące ryzyko cenowe. Ewentualne ekspozycje na tego typu ryzyko mogą wynikać jedynie z działalności windykacyjnej – przejęcia aktywów niewypłacalnych dłużników i mają charakter okresowy.

b) ryzyko kredytowe:

- ryzyko kredytowe związane z instrumentami pochodnymi jest kontrolowane na podstawie limitów zaangażowania przyznawanych w procesie podejmowania decyzji dla produktów kredytowych, z zachowaniem wszelkich proceduralnych wymagań dotyczących oceny zdolności kredytowej, i w zgodzie z zapisami polityki kredytowej banku. Stopień wykorzystania limitów przez poszczególne produkty pochodne zależy od stopnia zmienności ich wartości rynkowej. Kontrolą za pomocą odrębnych limitów jest objęty również specyficzny rodzaj ryzyka kredytowego występującego w transakcjach obrotu instrumentami pochodnymi – jakim jest ryzyko rozliczeniowe.

c) ryzyko płynności:

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

Wszystkie powyżej opisane rodzaje ryzyka są analizowane przez wyspecjalizowaną komórkę kontrolną banku (niezależną od pionów biznesowych odpowiedzialnych za realizację wyniku), a wyniki tej analizy są przedstawiane miesięcznie Zarządowi Banku.

Wszystkie procedury są na bieżąco aktualizowane, tak aby uwzględniały najnowsze rozwiązania w zakresie kontroli ryzyka. Zmiany są związane również z prowadzonym w banku projektem dostosowania procesów do wymogów Nowej Umowy Kapitałowej (Umowy Bazylejskiej II).

4.2.15 Bank nie stosuje zasad rachunkowości zabezpieczeń.

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

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

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

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

W 2004 roku Bank sprzedał:

- 11.105 akcji spółki MUZA S.A. notowanej na GPW; w wyniku tej transakcji Bank uzyskał kwotę 66 tys. PLN
- 19.940 akcji spółki Czarny Potok S.A.; w wyniku tej transakcji Bank uzyskał kwotę 7.000 tys. PLN

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

Zabezpieczenie zobowiązań Jednostki Dominującej stanowią aktywa (bony skarbowe) zablokowane na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego o wartości nominalnej 10 000 tys. zł, oraz aktywa (bony skarbowe NBP) o wartości nominalnej 5 500 tys. zł zablokowane na rzecz BZ WBK S.A., z tytułu prawnego zabezpieczenia należności wynikających z umowy pomiędzy BZ WBK S.A. a Nordea Bank Polska S.A. Ponadto są to aktywa (obligacje) zablokowane w DB Securities S.A. na rzecz Gminy Łódź o wartości nominalnej 310 tys. zł. oraz aktywa (obligacje NBP) o wartości nominalnej 37 113 tys. zł dotyczące rezerwy obowiązkowej. Wartość rynkowa bonów skarbowych na rzecz BFG wynosi 9 596 tys. zł, zaś bonów skarbowych na rzecz BZ WBK S.A. 5 373 tys. zł. Wartość rynkowa obligacji zablokowanych w DB Securities S.A. na rzecz Gminy Łódź wynosi 339 tys. zł, natomiast wartość rynkowa obligacji NBP dotycząca rezerwy obowiązkowej wynosi 38 936 tys. zł.

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

Na 31.12.2004 r. nie występują nie ujęte w bilansie transakcje z przyrzeczeniem odkupu.

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

	31.12.2004	31.12.2003
Zobowiązania udzielone, razem	1 623 885	809 643
– finansowe	871 216	550 455
– gwarancyjne	752 669	259 188
Informacje szczegółowe zawiera pkt. 9.		

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

	31.12.2004	31.12.2003
1) Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów finansowych:		
– finansowe	582 694	113 822
– gwarancyjne	124 244	49 730
	458 450	64 092
2) Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów nie finansowych:		
– finansowe	1 007 193	657 206
– gwarancyjne	720 863	471 544
	286 330	185 662
3) Zobowiązania udzielone na rzecz budżetu:		
– finansowe	33 998	38 615
– gwarancyjne	26 109	29 181
	7 889	9 434
Razem zobowiązania udzielone	1 623 885	809 643

Rezerwy celowe utworzone na zobowiązania pozabilansowe udzielone jednostkom nie finansowym wynoszą 451 tys. zł i są wykazane w poz. XII Pasywów.

Zobowiązania pozabilansowe – udzielone jednostkom podporządkowanym wynoszą:

	31.12.2004	31.12.2003
Zobowiązania, razem:	6 935	
– finansowe:	3 561	
– gwarancyjne:	3 374	

Zobowiązania pozabilansowe udzielone na rzecz innych jednostek powiązanych (powiązania organizacyjne) wg stanu na 31.12.2004 r.:

- o charakterze gwarancyjnym: udział w ryzyku transakcji (risk participation); kwota: 8,8 mln USD; Podmiot: Nordea Bank Finland,
- o charakterze finansowym: kwota: 1.000 tys. zł; Podmiot: Nordea Finance Polska S.A.

Zobowiązania z tytułu gwarantowania emisji w wyniku umów zawartych przez Bank z emitentem przedstawia poniższa tabela /dane na dzień 31.12.2004 r./:

Nazwa Emitenta	Rodzaj papierów wartościowych	Kwota	Powiązania	Skierowanie do publicznego obrotu
Miasto i Gmina Prabuty	obligacje	2.200.000,- PLN	Brak	Nie

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

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

Na dzień 31.12.2004 r. nie występują zobowiązania z ww tytułu.

11. Informacje o zobowiązaniach z tytułu zatwierdzonej do wypłaty dywidendy

Na dzień 31.12.2004 r. nie występują zobowiązania z ww tytułu.

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

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

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

W 2004 roku realizowano plan racjonalizacji sieci placówek operacyjnych Banku, w zasadzie zgodnie z założeniami z 2003 roku. W 2004 roku zamknięto 5 Oddziałów: I Wrocław, I Kraków, II Katowice, II Warszawa, I Gdańsk. Jednocześnie w 2004 roku rozpoczął funkcjonowanie POB w Katowicach.

Oznacza to, iż Bank dostosował strukturę sieci oddziałów do skali działalności operacyjnej. Geograficzny zasięg sieci bankowej pozwala na obsługę klientów w całej Polsce. Ponadto w dniu 27.10.2004 r. Bank sprzedał nieruchomość przy ul. Kowalskiej w Gdańsku Bankowi Gospodarstwa Krajowego za 2,6 mln zł.

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

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

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

W okresie sprawozdawczym główny wysiłek inwestycyjny Banku dotyczył ujednolicenia systemu transakcyjnego Banku i związanych z tym zakupów usług, zestawów komputerowych, oprogramowania licencyjnego i technologii informatycznych, niezbędnych z punktu widzenia konwersji systemów IT.

Nie dokonywano znaczących zakupów środków trwałych z innych obszarów aktywności Banku, w tym żadnych nieruchomości gruntowych czy budynkowych ani środków transportu.

W roku 2004 poniesiono nakłady w systemy i sprzęt IT w wysokości 8 660 tys. PLN. Nakłady te były związane m.in. z zakupem licencji, opłatami licencyjnymi za dotychczas funkcjonujące systemy informatyczne oraz inwestycjami w sprzęt komputerowy.

W roku 2005 Bank planuje przeznaczyć na inwestycje w systemy i sprzęt IT 5 620 tys. PLN.

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

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

POZYCJE BILANSOWE BANKU DOTYCZĄCE PODMIOTÓW POWIĄZANYCH:

31.12.2004 r. (dane w tys. zł)	Razem	Inwestycje Kapitałowe S.A. (jednostka zależna)	Nordea Bank AB (publ) (jednostka dominująca)
Należności od sektora finansowego	18 158	–	18 158
1. Należności krótkoterminowe	18 158	–	18 158
a) w rachunku bieżącym	3 543	–	(rach. Nostro) 3 543
b) pozostałe należności krótkoterminowe	14 615	–	14 615
2. Należności długoterminowe	–	–	–
Inne aktywa /pozostałe/	–	–	–
RAZEM	18 158	–	18 158

31.12.2004 r. (dane w tys. zł)	Razem	Inwestycje Kapitałowe S.A. (jednostka zależna)	Nordea Bank AB (publ) (jednostka dominująca)
Zobowiązania wobec sektora finansowego	1 252 248	689	1 251 559
1. Zobowiązania krótkoterminowe	760	689	71
a) w rachunku bieżącym	80	9	(rach. Loro) 71
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	680	680	–
2. Zobowiązania długoterminowe	1 251 488	–	(lokaty i depozyty wykorzystane) 1 251 488
Inne pasywa /pozostałe/	–	–	–
RAZEM	1 252 248	689	1 251 559

POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT BANKU DOTYCZĄCE PODMIOTÓW POWIĄZANYCH:

01.01-31.12.2004 r. (dane w tys. zł)	Razem	Inwestycje Kapitałowe S.A.	Nordea Bank AB (publ)
Przychody z tytułu odsetek	120	97	23
Koszty odsetek	-8 237	–	-8 237
Przychody z tytułu prowizji	1	1	–
Koszty z tytułu prowizji	-542	–	-542
Pozostałe przychody operacyjne	9	9	–
Pozostałe koszty operacyjne	-4	-4	–
Koszty działania banku	–	–	–
RAZEM	-8 653	103	-8 756

POZYCJE POZABILANSOWE BANKU DOTYCZĄCE PODMIOTÓW POWIĄZANYCH:

	w tys. zł	
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	31.12.2004	31.12.2003
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	–	3 374
– jednostce zależnej (Inwestycje Kapitałowe S.A.)	–	–
– jednostce stowarzyszonej (Nordea Finance Polska S.A.)	–	3 374
– jednostce dominującej (Nordea Bank AB)	–	–
b) pozostałe (z tytułu):	–	3 561
– otwarte linie kredytowe	–	3 561
– na rzecz jednostek zależnych	–	–
– na rzecz jednostki stowarzyszonej	–	3 561
– na rzecz jednostki dominującej	–	–
– inne	–	–
– na rzecz jednostek zależnych	–	–
– na rzecz jednostki stowarzyszonej	–	–
– na rzecz jednostki dominującej	–	–
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	–	6 935

	w tys. zł	
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	31.12.2004	31.12.2003
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	349 066	345 073
– od jednostek zależnych	–	–
– od jednostek stowarzyszonych	–	–
– od jednostki dominującej	349 066	345 073
b) pozostałe (z tytułu)	1 631 600	–
– otwarte linie kredytowe	1 631 600	–
– w tym: od jednostek zależnych	–	–
– w tym: od jednostek stowarzyszonych	–	–
– w tym: od jednostki dominującej	1 631 600	–
Zobowiązania warunkowe od jednostek powiązanych, razem	1 980 666	345 073

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

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

W konsekwencji powyższego skład Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. na dzień 31.12.2004 r. zmniejszył się w porównaniu z końcem 2003 r. o jedną jednostkę podporządkowaną – jaką była spółka stowarzyszona – Nordea Finance Polska S.A.

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

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

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

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

- 3) NWZA spółki Inwestycje Kapitałowe S.A. z dnia 01 kwietnia 2004 r. Uchwałą Nr 2 przeniosło siedzibę spółki z miasta Gdyni do miasta Gdańska.
- 4) Na dzień 31.12.2004 roku Bank ma podpisane dwie wielowalutowe umowy (Deposit Agreement) z Grupą Nordea na długoterminowe finansowanie na łączną kwotę w EUR – 300.000 tys. Kwota wykorzystana przez Bank na dzień 31.12.2004 r. prezentowana jest w tabeli dot. Zobowiązań wobec sektora finansowego. Ponadto dnia 21.12.2004 r. Bank podpisał umowę kredytową z Nordea Bank AB (publ), zgodnie z którą Nordea Bank Polska S.A. przysługuje prawo do wykorzystywania kredytu w transzach, w maksymalnej łącznej kwocie EUR 400.000 tys. Żadna z transzy nie może mieć okresu kończącego się po dniu 20 grudnia 2009 r.

16.2. Dane liczbowe dotyczące jednostek podporządkowanych na dzień 31.12.2004 r.:

Wybrane dane finansowe jednostki zależnej – spółki Inwestycje Kapitałowe S.A. wg stanu na dzień 31.12.2004 roku.

	w tys. zł
	Inwestycje Kapitałowe S.A.
Suma bilansowa jednostki:	2 770
% udział sumy bilansowej jednostki w sumie bilansowej Banku	0,05%
Przychody ze sprzedaży	12
% udział przychodów jednostki w przychodach odsetkowych Banku	0,00%
Koszty działalności operacyjnej	287
Zysk (strata) netto jednostki	1 273
Zobowiązania jednostki	31
Należności jednostki	90
Kapitał zakładowy jednostki	1 894
Kapitał zapasowy jednostki	–
Kapitał własny jednostki	2 628

Prezentowane dane finansowe spółki zależnej Inwestycje Kapitałowe S.A. zostały zaprezentowane przed zakończeniem badania rocznego spółki przez podmiot uprawniony.

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

17. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

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

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

Bank prowadzi działalność maklerską w wydodrębnionej jednostce organizacyjnej pod nazwą Biuro Maklerskie – Oddział Nordea Bank Polska S.A., zlokalizowanej w Warszawie, na podstawie Uchwały nr 518 KPWiG z dnia 09.09.2003 r. w sprawie udzielenia zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej. Biuro Maklerskie formalnie zawiadomiło KPWiG o rozpoczęciu działalności w dniu 7.01.2004 r. i od tego dnia prowadzi ewidencję przychodów i kosztów działalności maklerskiej.

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

Sprzedaż obligacji pierwszej serii oznaczonych jako "O1" trwała od 17.02.2004 r. do 16.04.2004 r. Sprzedaż obligacji drugiej serii oznaczonych jako "O2" trwała od 25.06.2004 r. do 16.08.2004 r.

W ramach pierwszej subskrypcji przydzielono 26.364 szt. obligacji serii O1 łącznie 78 Obligatariuszom. Wartość przeprowadzonej subskrypcji Obligacji serii O1 wyniosła 2 650 tys. zł.

W ramach drugiej subskrypcji przydzielono 23.838 szt. obligacji serii O2, podobnie jak w serii O1, łącznie 78 Obligatariuszom. Wartość przeprowadzonej subskrypcji Obligacji serii O2 wyniosła 2 389 tys. zł.

Z dniem 18 października 2004 r. Biuro Maklerskie – Oddział Nordea Bank Polska S.A. we współpracy z ING Securities S.A. rozpoczęło działalność polegającą na przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych.

W okresie 7.01.2004 r. do 31.12.2004 r. Biuro Maklerskie – Oddział Nordea Bank Polska S.A. osiągnęło przychody w wysokości 251,93 tys. PLN i poniosło koszty w wysokości 407,74 tys. PLN.

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

W 2004 roku dokonano odpisów na nieściągalne należności w ciężar utworzonych wcześniej rezerw celowych na łączną kwotę 2.921,97 tys. PLN oraz dodatkowo uznano za nieściągalną kwotę 9 812,10 tys. PLN z tytułu niezapłaconych odsetek.

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

Kwoty spisane w ciężar rezerw w roku 2004 /tys. PLN/			odsetki umorzone w roku 2004
miesiąc	kapitał		
	przedsiębiorstwa	osoby fizyczne	
sty-04		3,19	
lut-04		4,35	0,01
mar-04	29,72	0,35	2,70
kwi-04	0,08	0,04	121,61
maj-04		717,00	1 605,94
cze-04	0,11	266,86	1 074,55
lip-04	8,39	4,52	19,45
sie-04	82,41	19,99	2 622,34
wrze-04	87,13	136,52	2 481,63
paz-04	43,77	279,10	464,53
lis-04	4,79	305,50	881,30
gru-04	463,88	464,38	538,04
razem	1 682,05	1 239,92	9 812,10

20. Informacje o kosztach związanych z utworzeniem rezerw na przyszłe zobowiązania wobec pracowników jednostki dominującej, z wyszczególnieniem tytułów, wg stanu na 31.12.2004 r.

Koszty poniesione przez Bank na utworzenie rezerw wyniosły 1 597 tys. zł. Dotyczą one:

Rezerwa na sprawy sporne i godz. nadliczbowe:	133 tys. zł
Rezerwa na niewykorzystane urlopy:	308 tys. zł
Rezerwa na nagrody:	1 117 tys. zł
Rezerwa na zobowiązania – umowa o dzieło i dod. mieszkaniowy:	39 tys. zł

21. Informacje o kosztach poniesionych na finansowanie pracowniczych programów emerytalnych

Na 31.12. 2004 r. Grupa Kapitałowa Nordea Bank Polska S.A. nie poniosła kosztów na finansowanie pracowniczych programów emerytalnych.

22. Informacje o prowadzonej działalności powierniczej

Na dzień 31.12. 2004 r. Grupa Kapitałowa Nordea Bank Polska S.A. nie prowadziła działalności powierniczej.

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

Na ostatni dzień prowadzenia działalności, tj. 30.06.2003 r. pozostało 7 rachunków o wartości aktywów 76,6 tys. PLN. Bank podejmował działania na rzecz skontaktowania się z b. Klientami Wydziału Kustoszownictwa – właścicielami tych aktywów dla uzyskania dyspozycji przelewu pozostałych papierów wartościowych na rachunki w upoważnionych instytucjach finansowych. Na dzień 31.12.2004 r. pozostało 4 klientów o wartości aktywów 49,5 tys. PLN. Wobec braku kontaktu z b. klientami Bank podjął działania dla złożenia tych aktywów do depozytu sądowego. W dniu 15.11.2004 r. Sąd Rejonowy w Gdyni przyjął postanowienie o zezwoleniu na złożenie do depozytu sądowego akcji należących do jednego z klientów.

23. Informacje o sekurytyzacji aktywów, z wyszczególnieniem: – wartości i rodzaju wierzytelności objętych sekurytyzacją – wartości i rodzaju otrzymanych papierów wartościowych

Transakcje sekurytyzacji aktywów na dzień 31.12.2004 r. nie występowały.

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

STAN NA 31.12.2004 R.

31/12/2004 Razem	Struktura zatrudnienia według wieku							
	do 25	26-30	31-35	36-40	41-45	46-50	51-55	pow.55
872	47	227	231	130	83	94	41	19

31/12/2004 Razem	Struktura zatrudnienia według wykształcenia				
	wyższe	licencjackie	pomaturalne	średnie	Poniżej
872	530	75	55	206	6

STAN NA 31.12.2003 R.

31/12/2003 Razem	Struktura zatrudnienia według wieku						
	Do 25	26-30	31-35	36-40	41-45	46-50	51-55 pow. 55
982	63	280	228	139	94	106	53 19

31/12/2003 Razem	Struktura zatrudnienia według wykształcenia				
	wyższe	licencjackie	pomaturalne	średnie	poniżej
982	572	63	71	266	10

W spółce zależnej – Inwestycje Kapitałowe S.A. zatrudnienie na dzień 31.12.2004 r. wynosiło 2 osoby.

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

Dane za okres 01.01.2004-31.12.2004 w tys. zł.:

1. Wynagrodzenia, nagrody lub korzyści wypłacone lub należne osobom zarządzającym przedstawia poniższa tabela

L.p.	Imię i Nazwisko	Stanowisko	w tys. zł		Uwagi
			Rok 2004		
1.	p. Włodzimierz Kiciński	Prezes Zarządu	1 008,8		
2.	p. Asbjorn Hoyheim	Członek Zarządu	968,7		
3.	p. Lundgren Stefan	Członek Zarządu	678,2		
4.	p. Głowacki Kazimierz	Członek Zarządu	424,5		
5.	Jacek Kalisz	Członek Zarządu	132,0		od X. 2004
6.	p. Anna Rudnicka	Członek Zarządu	461,5		
7.	p. Sławomir Żygowski	Członek Zarządu	479,7		
Razem :			4 153,4		

Jako łączną kwotę wypłaconych lub należnych wynagrodzeń, nagród lub korzyści podano wartość brutto wynagrodzeń wypłaconych, bonusów i świadczeń dodatkowych w 2004 roku.

2. Wynagrodzenia osób nadzorujących przedstawia poniższa tabela

L.p.	Imię i Nazwisko	Funkcja	w tys. zł		Uwagi
			Rok 2004		
1.	p. Wojciech Rybowski	Przewodniczący Rady	88,8		
2.	p. Tadeusz Aziewicz	Członek Rady	38,0		
3.	p. Maciej Dobrzyniecki	Członek Rady	38,0		
4.	p. Marek Głuchowski	Członek Rady	38,0		
5.	p. Eugeniusz Kwiatkowski	Członek Rady	22,9		od VI. 2004
Razem :			225,7		

3. Członkowie Rady Nadzorczej, którzy nie pobierali wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji:

L.p.	Imię i Nazwisko	Funkcja	w tys. zł		Uwagi
			Rok 2004		
1.	p. Thomas Neckmar	Wiceprzewodniczący	88,8		–
2.	p. Paweł Miller	Członek Rady	38,0		–
3.	p. Claes Östberg	Członek Rady	38,0		–
4.	p. Rauno Olavi Päävinen	Członek Rady	38,0		–
5.	p. Michael Rasmussen	Członek Rady	22,9		–
Razem :			225,7		

Na dzień 31.12.2004 r. w spółce Inwestycje Kapitałowe S.A. – podmiocie zależnym – funkcje członków w Radzie Nadzorczej pełnili: Kari Ojala – Członek Zarządu Banku od 01.01.2005 r. (na podstawie Uchwały Nr 4 NWZA spółki z dnia 17.12.2004 r.) oraz Sławomir Żygowski – Członek Zarządu Banku.

Za członkostwo w Radzie Nadzorczej Spółki nie pobierają wynagrodzenia.

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

Dane za okres 01.01.2003-31.12.2003 w tys. zł.:

W 2003 roku łączna wartość wynagrodzeń dla Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Nordea Bank Polska S.A. (w okresie 01.01.-30.06.2003 również LG Petro Bank S.A.) wynosiła:

- a) Wynagrodzenie brutto Rady Nadzorczej za okres 1 styczeń-31 grudzień 2003 r.: 209 tys. zł
- b) Wynagrodzenie brutto Zarządu za okres 1 styczeń-31 grudzień 2003 r.: 6.729 tys. zł
- c) Wartość brutto dodatkowych świadczeń na rzecz Zarządu za okres 1 styczeń-31 grudzień 2003 r.: 923 tys. zł

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

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

	w tys. zł	
	stan na 31.12.2004	stan na 31.12.2003
Zarząd Banku	3	58
Rada Nadzorcza	591	28
Pracownicy	11 015	11 063
Razem	11 609	10 149

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

	w tys. zł	
	stan na 31.12.2004	stan na 31.12.2003
Zarząd Banku	–	–
Rada Nadzorcza	–	–
Pracownicy	–	10
Razem	–	10

Kredyty i pożyczki bankowe udzielono na warunkach rynkowych.

Na dzień 31.12.2004 r. członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku nie korzystali z zaliczek, pożyczek, kredytów oraz gwarancji i poręczeń udzielonych przez jednostki zależne.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

I.

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

Program Postępowania Naprawczego jako główne założenie wskazywał osiągnięcie progu rentowności wynikające z połączenia Nordea Bank Polska S.A. z LG Petro Bank S.A. i wykorzystania w ten sposób efektu skali działania obu Banków. Redukcja dublujących się stanowisk miała pozwolić na zmniejszenie kosztów, wystarczające do powrotu Banku na ścieżkę generowania dodatnich wyników finansowych.

W roku 2004 Nordea Bank Polska S.A. zrealizował założenia Programu Postępowania Naprawczego Banku:

- Wynik z działalności bankowej przekracza planowane założenia oraz nastąpiła stabilizacja wyniku operacyjnego z lekkim trendem wzrostowym.
- Bank pomyślnie zrealizował reorganizację sieci placówek oraz racjonalizację zatrudnienia. Zrealizowano także cel redukcji zatrudniania w Banku. Na koniec roku Bank zatrudniał 872 pracowników.
- Bank skutecznie ściągnął znaczącą część należności przeterminowanych w wyniku działań windykacyjnych i restrukturyzacyjnych o czym świadczy odzyskanie 61,4 mln zł (odsetki i kapitał) w 2004 roku.
- Bank zwiększył bezpieczeństwo części portfela kredytowego tj. wierzytelności szpitalnych zmniejszając zaangażowanie w niezabezpieczonych wierzytelnościach o 10,3 mln zł. (tj. o 14,9%) od początku 2004 roku.

Podsumowując 2004 rok należy stwierdzić, że I kwartał 2004 roku przyniósł poprawę wyniku finansowego brutto oraz potwierdził przełamanie negatywnych tendencji w sytuacji finansowej obserwowanej w Nordea Bank Polska S.A. w latach 2002 i 2003. Kolejne kwartały 2004 roku wskazały, że Bank powraca na ścieżkę generowania dodatnich wyników finansowych, poprawiając efektywność prowadzonej działalności.

II.

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

Więcej informacji na ten temat w pkt. 18

III.

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

akcje Nordea Bank Polska S.A. należące przed połączeniem do Nordea Bank Sweden AB (publ). Oznacza to, iż podmiot dotychczas pośrednio dominujący Banku jakim była spółka Nordea Bank AB (publ) stał się obecnie podmiotem bezpośrednio dominującym Banku.

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

Na dzień 31.12.2004 r. nie występują powyższe relacje.

32. Z uwagi na fakt iż, skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności grupy kapitałowej emitenta nie osiągnęła ani nie przekroczyła wartości 100%, jednostka dominująca nie sporządza skorygowanego odpowiednim wskaźnikiem inflacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego i porównywalnych skonsolidowanych danych finansowych, co najmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji skonsolidowanego bilansu oraz skonsolidowanego rachunku zysków i strat.

33. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych skonsolidowanych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi

Pomiędzy niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym – przedstawiającym porównywalne dane Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. za 2003 rok – a raportem prezentowanym poprzednio (SAB-RS 2003) wystąpiły różnice dotyczące prezentacji wartości posiadanych udziałów w spółce zależnej – Inwestycje Kapitałowe S.A.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. na dzień 31.12.2004 r. konsolidacja jednostki zależnej – Inwestycje Kapitałowe S.A. odbyła się metodą pełną. W poprzednim okresie (dane porównywalne) spółki podporządkowane były wyceniane metodą praw własności. W celu zachowania porównywalności danych dokonano zmiany prezentacji spółki Inwestycje Kapitałowe S.A. za poprzedni okres. Zestawienie zmian prezentuje poniższa tabela.

SKONSOLIDOWANY BILANS NA 31.12.2003 (ZMIANY PREZENTACJI)

AKTYWA	SAB-RS /2003 poprzednie	ZMIANA	SAB-RS /2003 zmienione
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	108 256		108 256
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym			
III. Należności od sektora finansowego	43 369	32	43 401
1. Należności krótkoterminowe	39 159	32	39 191
a) w rachunku bieżącym	30 121	1	30 122
b) pozostałe należności krótkoterminowe	9 038	31	9 069
2. Należności długoterminowe	4 210		4 210
IV. Należności od sektora nie finansowego	2 752 597	328	2 752 925
1. Należności krótkoterminowe	645 380	176	645 556
a) w rachunku bieżącym	235 121		235 121
b) pozostałe należności krótkoterminowe	410 259	176	410 435
2. Należności długoterminowe	2 107 217	152	2 107 369
V. Należności od sektora budżetowego	489 878		489 878
1. Należności krótkoterminowe	82 259		82 259
a) w rachunku bieżącym	19 718		19 718
b) pozostałe należności krótkoterminowe	62 541		62 541
2. Należności długoterminowe	407 619		407 619

VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu			
VII. Dłużne papiery wartościowe	304 640		304 640
VIII. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	74 475	-4 477	69 998
1. Zależnych	4 477	-4 477	
2. Współzależnych			
3. Stowarzyszonych	69 998		69 998
IX. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności			
X. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności			
XI. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	1 445	2 396	3 841
XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach	11 150	4	11 154
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne prawa majątkowe	3 842		3 842
XIV. Wartości niematerialne i prawne, w tym	74 847	12	74 859
– wartość firmy	32 639		32 639
XV. Wartość firmy jednostek podporządkowanych			
XVI. Rzeczowe aktywa trwałe	84 535		84 544
XVII. Inne aktywa	50 989	954	51 943
1. Przejęte aktywa – do zbycia	660		660
2. Zapasy			
3. Pozostałe	50 329	954	51 283
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe	49 411	2	49 413
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43 987		43 987
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	5 424	2	5 426
Aktywa razem	4 049 434	-740	4 048 694

PASYWA	SAB-RS /2003 poprzednie	ZMIANA	SAB-RS /2003 zmienione
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego			
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	573 131	87	573 218
1. Zobowiązania krótkoterminowe	287 250	87	287 337
a) w rachunku bieżącym	36 085		36 085
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	251 165	87	251 252
2. Zobowiązania długoterminowe	285 881		285 881
III. Zobowiązania wobec sektora nie finansowego	2 677 131	445	2 677 576
1. Zobowiązania krótkoterminowe	2 547 555		2 547 555
a) w rachunku bieżącym, w tym:	459 371		459 371
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe,:	2 088 184		2 088 184
2. Zobowiązania długoterminowe	129 576	445	130 021
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	59 736		59 736
1. Zobowiązania krótkoterminowe	58 898		58 898
a) w rachunku bieżącym	49 741		49 741
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	9 157		9 157
2. Zobowiązania długoterminowe	838		838
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu			
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	11 251		11 251
VIII. Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	324		324
IX. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	73 174	479	73 653
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	117 815	251	118 066
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	5 102		5 102
2. Ujemna wartość firmy			
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	112 713	251	112 964

XI. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych			
XII. Rezerwy	37 958	-2 002	35 956
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 374		4 374
2. Pozostałe rezerwy	33 584	-2 002	31 582
XIII. Zobowiązania podporządkowane			
XIV. Kapitały mniejszości			
XV. Kapitał zakładowy	168 090		168 090
XVI. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
XVII. Akcje własne (wielkość ujemna)			
XVIII. Kapitał zapasowy	314 185		314 185
XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny	-131		-131
XX. Pozostałe kapitały rezerwowe	28 152		28 152
XXII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	43		43
XXIII. Zysk (strata) netto	-11 425		-11 425
Pasywa razem	4 049 434	-740	4 048 694

Pomiędzy niniejszym skonsolidowanym raportem rocznym (SAB-RS 2004) prezentującym dane na 31.12.2004 r. a skonsolidowanym raportem kwartalnym zawierającym skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Banku (SAB-QSr 4/2004) wystąpiły różnice, co zostało zaprezentowane w poniższych tabelach:

SKONSOLIDOWANY BILANS NA 31.12.2004 (ZMIANY PREZENTACJI)

AKTYWA	SAB-QSr 4/2004	Zmiana	SAB-RS 2004
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	199 725		199 725
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym			
III. Należności od sektora finansowego	655 594		655 594
IV. Należności od sektora nie finansowego	2 699 681		2 699 681
V. Należności od sektora budżetowego	868 041		868 041
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu			
VII. Dłużne papiery wartościowe	483 934		483 934
VIII. Należności od jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			
IX. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności			
X. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych wycenianych metodą praw własności			
XI. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	2 168	-177	1991
XII. Udziały lub akcje w innych jednostkach	4 358		4 358
XIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	8 198		8 198
XIV. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	64 710		64 710
– wartość firmy	30 859		30 859
XV. Wartość firmy jednostek podporządkowanych			
XVI. Rzeczowe aktywa trwałe	69 680		69 680
XVII. Inne aktywa	15 899	-3	15 896
1. Przejęte aktywa – do zbycia	1 011		1 011
2. Zapasy			
3. Pozostałe	14 888	-3	14 885
XVIII. Rozliczenia międzyokresowe	39 759	585	40 344
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	35 705	580	36 285
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	4 054	5	4 059
AKTYWA RAZEM	5 111 747	405	5 112 152

PASYWA

I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego			
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	1 704 065	-2	1 704 063
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	2 605 894		2 605 894
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	114 799		114 799
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu			
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 152		5 152
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	339		339
VIII. Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			
IX. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	14 505		14 505
X. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	132 579		132 579
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 015		4 015
2. Ujemna wartość firmy			
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	128 564		128 564
XI. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych			
XII. Rezerwy	31 185	133	31 318
1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	7 393	109	7 502
2. Pozostałe rezerwy	23 792	24	23 816
XIII. Zobowiązania podporządkowane			
XIV. Kapitały mniejszości			
XV. Kapitał zakładowy	168 090		168 090
XVI. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
XVII. Akcje własne (wielkość ujemna)			
XVIII. Kapitał zapasowy	302 760		302 760
XIX. Kapitał z aktualizacji wyceny	491		491
XX. Pozostałe kapitały rezerwowe	28 195		28 195
XXI. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			
XXII. Zysk (strata) z lat ubiegłych			
XXIII. Zysk (strata) netto	3 693	274	3 967
PASYWA RAZEM	5 111 747	405	5 112 152
Współczynnik wypłacalności	11,59		11,60

POZYCJE POZABILANSOWE NA 31.12.2004

Tytuł	SAB-QSr 4/2004	Zmiana	SAB-RS 2004
I. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	4 007 467	-5 518	4 001 949
1. Zobowiązania udzielone:	1 629 403	-5 518	1 623 885
a) finansowe	876 734	-5 518	871 216
b) gwarancyjne	752 669		752 669
2. Zobowiązania otrzymane:	2 378 064		2 378 064
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	454 838		454 838
III. Pozostałe (z tytułu)	2 200		2 200
POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM	4 464 505	-5 518	4 458 987

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (ZA OKRES 01.01-31.12.2004)

Tytuł	SAB-QSr 4/2004	Zmiana	SAB-RS 2004
I. Przychody z tytułu odsetek	244 434		244 434
II. Koszty odsetek	134 325		134 325
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)	110 109		110 109
IV. Przychody z tytułu prowizji	38 579		38 579
V. Koszty prowizji	4 693		4 693
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)	33 886		33 886
VII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	44	7	51
VIII. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów			
IX. Koszty sprzedaży			

X. Wynik ze sprzedaży (VII-VIII-IX)	44	7	51
XI. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu			
XII. Wynik operacji finansowych	1 541		1 541
XIII. Wynik z pozycji wymiany	41 783		41 783
XIV. Wynik działalności bankowej	187 363	7	187 370
XV. Pozostałe przychody operacyjne	12 254		12 254
XVI. Pozostałe koszty operacyjne	10 000		10 000
XVII. Koszty działania banku	142 350	6	142 356
XVIII. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	31 038		31 038
XIX. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	61 595	110	61 705
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	61 309	110	61 419
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	286		286
XX. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	60 282	-198	60 084
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	58 746		58 746
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	1 536	-198	1 338
XXI. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XIX- XX)	1 313	308	1 621
XXII. Wynik działalności operacyjnej	14 916	-307	14 609
XXIII. Wynik operacji nadzwyczajnych	-3		-3
1. Zyski nadzwyczajne	5		5
2. Straty nadzwyczajne	8		8
XXIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych			
XXV. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych			
XXVI. Zysk (strata) brutto	14 913	-307	14 606
XXVII. Podatek dochodowy	11 220	-581	10 639
1. Część bieżąca			
2. Część odroczone	11 220	-581	10 639
XXVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
XXIX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			
XXX. (Zyski) straty mniejszości			
XXXI. Zysk (strata) netto	3 693	274	3 967

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (ZA OKRES 01.01-31.12.2004)

Tytuł	SAB-QSr 4/2004	Zmiana	SAB-RS 2004
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto	3 693	274	3 967
II. Korekty razem:	342 640	5 899	348 539
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			
3. Amortyzacja	31 038		31 038
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	29 683		29 683
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-1 327		-1 327
7. Zmiany stanu rezerw	-6 774	132	-6 642
9. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	-148 680		-148 680
10. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	-439 352		-439 352
11. Zmiana stanu należności od sektora nie finansowego i sektora budżetowego	-325 247		-325 247
13. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	2 436		2 436
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	1 238 824	6 348	1 245 172
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora nie finansowego i sektora budżetowego	-16 173		-16 173
18. Zmiana stanu innych zobowiązań	-69 577		-69 577
19. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	283	-5	278
20. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	15 851		15 851

21. Inne korekty	31 655	-576	31 079
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) – metoda pośrednia	346 333	6 173	352 506
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	4 046		4 046
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych			
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	1 336		1 336
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 710		2 710
II. Wydatki	57 448	-177	57 271
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	723	-177	546
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	31 952		31 952
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	24 773		24 773
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-53 402	177	-53 225
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	11 374		11 374
6. Inne wpływy finansowe	11 374		11 374
II. Wydatki	114 437	6 350	120 787
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	114 437	6 350	120 787
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-103 063	-6 350	-109 413
D. Przepływy pieniężne netto, razem	189 868		189 868
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	189 868		189 868
F. Środki pieniężne na początek okresu	138 376		138 376
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	328 244		328 244

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

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

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

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

Pozostałe zasady polityki rachunkowości w okresie od 01 stycznia 2004 r. do dnia 31 grudnia 2004 r. nie uległy zmianie.

Wskazanie porównywalności danych zaprezentowane zostało w pkt. XI Wprowadzenia.

35. Korekty błędów podstawowych

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów podstawowych.

36. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2004 r. do 31.12.2004 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej emitenta i jednostki podporządkowanej.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. sporządzone za okres: 01.01.2004 r.-31.12.2004 r. nie uwzględnia faktu połączenia Nordea Bank Polska S.A. z żadnym innym podmiotem, gdyż takie zdarzenie nie miało miejsca.

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

Szerzej na ten temat w pkt.VIII Wprowadzenia.

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

Jednostka podporządkowana objęta konsolidacją, za bieżący okres sprawozdawczy, podlega obowiązkowi badania sprawozdania finansowego rocznego przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań.

Na dzień prezentacji niniejszego raportu, sprawozdanie finansowe jednostki podporządkowanej nie zostało jeszcze zbadane przez biegłego rewidenta.

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

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

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

40. Na dzień 31.12.2004 r. Nordea Bank Polska S.A. sporządził skonsolidowane sprawozdanie finansowe, którym obejmuje jedną jednostkę podporządkowaną, która w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym objęta została konsolidacją metodą pełną.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
05-04-05	Włodzimierz Kiciński	Prezes Zarządu	
05-04-05	Anna Rudnicka	Członek Zarządu	
05-04-05	Kazimierz Głowacki	Członek Zarządu	
05-04-05	Asbjörn Høyheim	Członek Zarządu	
05-04-05	Jacek Kalisz	Członek Zarządu	
05-04-05	Kari Ojala	Członek Zarządu	
05-04-05	Sławomir Żygowski	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
05-04-05	Marlena Kiljańska	Dyrektor Departamentu Rachunkowości Główny Księgowy	

Sprawozdanie Zarządu Jednostki Dominującej

z działalności Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A.

Rok 2004

Spis treści:

1. Informacje o podstawowych produktach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup, w sprzedaży jednostki dominującej ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku	
obrotowym.	129
1.1 Rachunki dla klientów indywidualnych	129
1.2 Rachunki bieżące i a'vista	129
1.3 Produkty oszczędnościowe	130
1.3.1 Lokaty terminowe	130
1.3.2 Polisa lokacyjna	130
1.3.3 Nordea Inwestor	130
1.3.4 Nordea IKE	131
1.3.5 Fundusze inwestycyjne	131
1.3.6 Obligacje	131
1.4 Działalność kredytowa	131
1.4.1 Kredyty dla klientów indywidualnych	131
1.4.2 Kredyty dla przedsiębiorców	132
1.5 Leasing	133
1.6 Pozostała działalność	133
2. Informacje o głównych umowach znaczących dla działalności gospodarczej jednostki dominującej, w tym umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami oraz umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji	133
3. Informacje o zmianach w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Nordea Bank Polska S.A. z innymi podmiotami oraz charakterystyka jednostek z Grupy Kapitałowej Banku	133
4. Inwestycje krajowe i zagraniczne, w tym inwestycje kapitałowe dokonane w ramach Grupy Kapitałowej.	135
5. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi.	135
6. Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności	137

7. Informacje o udzielonych pożyczkach i kredytach według terminów zapadalności, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom grupy kapitałowej emitenta.	137
8. Opis wykorzystania przez jednostkę dominującą wpływów z emisji papierów wartościowych.	138
9. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w skonsolidowanym raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników.	138
10. Zarządzanie zasobami finansowymi jednostki dominującej, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.	138
11. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.	138
12. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia ich wpływu.	139
13. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju emitenta i jego Grupy Kapitałowej oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca trwającego roku obrotowego, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej.	139
14. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania spółką emitenta i jego grupą kapitałową	142
15. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących jednostkę dominującą.	143
16. Informacje o łącznej liczbie i wartości nominalnej wszystkich akcji emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach grupy kapitałowej emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie)	143
17. Informacje o akcjonariuszach posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Banku.	144
18. Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.	145
19. Informacje o źródłach finansowania działalności operacyjnej jednostki dominującej, z wyszczególnieniem udziału poszczególnych czynności bankowych w finansowaniu działalności banku ogółem, z uwzględnieniem struktury terytorialnej.	145
20. Informacje o liczbie i wartości wystawionych przez jednostkę dominującą tytułów egzekucyjnych i wartości zabezpieczeń, ustanowionych na rachunkach lub majątku kredytobiorców.	146
21. Informacje o istotnych umowach pomiędzy bankiem a bankiem centralnym lub organami nadzoru.	146
22. Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczki, poręczeń, gwarancji, niedotyczących działalności operacyjnej jednostki dominującej, oraz o wszelkich zobowiązaniach umownych wynikających z emitowanych dłużnych papierów wartościowych lub instrumentów finansowych, umowach o subemisje, gwarancjach udzielonych podmiotom zależnym.	146
23. Opis współpracy z międzynarodowymi instytucjami finansowymi.	148
24. Określenie przeciętnej podstawowej stopy procentowej stosowanej w jednostce dominującej Opis udzielonych przez jednostkę dominującą gwarancji i poręczeń.	148
25. Struktura posiadanych depozytów przez jednostkę dominującą.	149
26. Struktura udzielonych kredytów przez jednostkę dominującą.	149
27. Działalność kredytowa jednostki dominującej, kontrola i zarządzanie ryzykiem	150
28. Istotne zdarzenia mające miejsce w okresie sprawozdawczym.	152
29. Charakterystyka aktywów i pasywów, opis głównych pozycji skonsolidowanego bilansu oraz komentarz do skonsolidowanego rachunku wyników Grupy Kapitałowej.	153
30. Charakterystyka aktywów i pasywów, opis głównych pozycji skonsolidowanego bilansu oraz komentarz do skonsolidowanego rachunku wyników Grupy Kapitałowej.	153

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

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

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

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

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

Poniżej prezentujemy krótką charakterystykę oferowanych przez Bank produktów i usług.

1.1 Rachunki dla klientów indywidualnych

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

W październiku 2004 roku wprowadzono do oferty dla klientów indywidualnych rachunek Nordea Progres. Jest to rachunek oszczędnościowy prowadzony w złotych (PLN). Posiadacz rachunku może dysponować rachunkiem (dodatkowe wpłaty, wypłaty) poprzez składanie dyspozycji w oddziale banku, przez telefon i internet. Wysokie oprocentowanie rachunku sprawia, iż stanowi on atrakcyjną alternatywę dla tradycyjnych lokat terminowych.

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

1.2 Rachunki bieżące i a'vista

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

W maju 2004 roku wprowadzono do oferty rachunek eFirma plus, który jest przeznaczony dla spółek kapitałowych, wspólnot mieszkaniowych oraz innych przedsiębiorców. Łączy on zalety konta internetowego z dostępem do rachunku z dowolnego miejsca na świecie, z funkcjonalnością systemu typu home banking, umożliwiającą współdziałanie wielu osób przy uwierzytelnianiu transakcji.

W październiku 2004 roku wprowadzono do oferty kolejny rachunek dla klientów instytucjonalnych Nordea Progres. Jest to rachunek o progresywnej stopie procentowej prowadzony w złotych (PLN). Posiadacz rachunku może dysponować rachunkiem (dodatkowe wpłaty, wypłaty) poprzez składanie dyspozycji w oddziale banku, przez telefon i internet. Wysokie oprocentowanie rachunku sprawia, iż stanowi on atrakcyjną alternatywę dla tradycyjnych lokat terminowych.

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

1.3 Produkty oszczędnościowe

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

1.3.1 Lokaty terminowe

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

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

1.3.2 Polisa lokacyjna

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

1.3.3 Nordea Inwestor

Od listopada 2004 roku Nordea Bank Polska S.A. pośredniczy w zawieraniu w imieniu i na rzecz Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. umów ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym ze składką jednorazową „Nordea Inwestor”. Nordea Inwestor to bogaty wachlarz funduszy inwestycyjnych (24 fundusze krajowe i 3 fundusze zagraniczne) oferowanych w ramach polisy na życie. Produkt ten pozwala na osiągnięcie korzyści podatkowych niedostępnych w przypadku bezpośredniego zakupu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych.

1.3.4 Nordea IKE

Również od listopada 2004 roku Bank pośredniczy w zawieraniu w imieniu i na rzecz Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. umów Indywidualnego Konta Emerytalnego. Nordea IKE to produkt pozwalający na gromadzenie oszczędności z myślą o przyszłej emeryturze. Łączy w sobie cechy charakterystyczne dla inwestycji w fundusze kapitałowe z jednoczesną ochroną życia oszczędzającego. W ramach Nordea IKE Klient sam decyduje o sposobie inwestowania środków w ramach oferowanych ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych. Pakiet funduszy o zróżnicowanym poziomie ryzyka, składa się z 5 funduszy, zarządzanych przez uznaną na rynku instytucję finansową PKO/Credit Suisse Asset Management Polska S.A.

1.3.5 Fundusze inwestycyjne

Bank ponadto pośredniczy w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez ING TFI. W dystrybucji znalazły się następujące fundusze: Gotówkowy, Obligacji, Stabilnego Wzrostu Emerytura Plus, Zrównoważony i Akcji.

1.3.6 Obligacje

Bank wprowadził do publicznego obrotu obligacje niezabezpieczone na okaziciela Nordea Bank Polska S.A. emitowane w seriach w ramach dwóch Programów Emisji Obligacji, tj. Programu Obligacji Oprocentowanych i Programu Obligacji Zerokuponowych. Łączna wartość nominalna emitowanych Obligacji w każdym z Programów wynosi nie więcej niż 500 mln zł. Oferta odbędzie się w ramach powtarzających się emisji w okresie nie dłuższym, niż w terminie 5 lat od dnia dopuszczenia Obligacji do publicznego obrotu przez KPWiG.

Od 17 lutego do 16 kwietnia 2004 roku trwała subskrypcja 500 tysięcy Obligacji Serii O1, a od 25 czerwca do 16 sierpnia 2004 roku trwała sprzedaż 300 tysięcy Obligacji Serii O2.

1.4 Działalność kredytowa

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

1.4.1 Kredyty dla klientów indywidualnych

- **Kredyt w ROR** – jest kredytem odnawialnym, który pozwala klientowi zadłużać się do wysokości ustalonej w umowie, bez konieczności ustanawiania zabezpieczeń. Oprocentowany jest on wg zmiennej stopy procentowej, a odsetki pobierane są co miesiąc. Wysokość limitu kredytowego uzależniona jest od historii i wysokości wpływów na rachunek. Maksymalna kwota kredytu wynosi 15 tys. zł.
- **Kredyt internetowy VIP** – jest przeznaczony dla osób, które posiadają rachunek Nordea VIP przez minimum 6 miesięcy. Jest on przyznawany na okres do 3 lat, a jego wysokość waha się w przedziale od 5 tys. zł do 30 tys. zł. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest weksel własny in blanco wystawiony przez kredytobiorcę i poręczony przez współmałżonka. Wniosek o ten kredyt może być złożony wyłącznie przez Internet.
- **Kredyt mieszkaniowy** – jest przeznaczony na zakup, budowę, rozbudowę, remont i modernizację domu lub mieszkania oraz na inne cele mieszkaniowe (także na refinansowanie już poniesionych nakładów lub spłatę kredytów zaciągniętych w innych bankach na cele mieszkaniowe). Kredyt mieszkaniowy daje możliwość finansowania do 100% inwestycji, a okres kredytowania wynosi do 30 lat. Charakteryzuje się on niską marżą (dla PLN 0,9% gwarantowane na 25 lat) oraz szybką procedurą przyznawania kredytu (7 dni na rozpatrzenie wniosku). W ramach kredytu przysługuje bezpłatne ubezpieczenie na życie i darmowa inspekcja nieruchomości. Istnieje także możliwość doliczenia wszelkich opłat do kwoty kredytu, wcześniejszej spłaty, przewalutowania dowolną ilość razy, opuszczenia raz do roku raty kapitałowo-odsetkowej.
- **Kredyt samochodowy Nordea Auto** – jest przeznaczony na zakup nowego lub używanego samochodu. Kredyt dostępny jest w złotych lub waloryzowany kursem EUR lub USD. Maksymalny okres kredytowania wynosi 6 lat, a kwota kredytu może wynieść 100% ceny pojazdu.

- **Kredyt konsumpcyjny** – jest przyznawany maksymalnie na okres 3 lat, a jego wysokość waha się w przedziale od 3 tys. zł do 50 tys. zł. Spłata kredytu następuje w ratach miesięcznych i może być dokonana poprzez wpłatę gotówki, przelew lub dyspozycję z rachunku. Możliwe warianty spłaty kredytu to raty malejące, raty stałe lub indywidualnie ustalony harmonogram spłat rat kredytu.

Ponadto w ofercie dla klientów indywidualnych znajdują się następujące kredyty:

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

1.4.2 Kredyty dla przedsiębiorców

- **Kredyt w rachunku eFirma i eFirma plus** – jest przeznaczony dla przedsiębiorców, którzy przez co najmniej 6 miesięcy posiadają rachunek eFirma lub eFirma plus. Wysokość kredytu uzależniona jest od wysokości miesięcznych wpływów na rachunek, a jego maksymalna wysokość wynosi 50 tys. zł. Wniosek o przyznanie kredytu można wypełnić na stronie internetowej lub w oddziale Banku.
- **Kredyt Nordea Europa** – jest przeznaczony na finansowanie nakładów inwestycyjnych refinansowanych ze środków Unii Europejskiej. Przeznaczenie środków z kredytu musi być zgodne z wnioskiem o dotację środków UE. Maksymalny okres kredytowania to 60 miesięcy. Spłata kredytu następuje na koniec okresu kredytowania ze środków pochodzących z dotacji, a odsetki płatne są w okresach miesięcznych. Zabezpieczeniem kredytu jest poręczenie ze środków Funduszu Poręczeń Unijnych, udzielone przez Bank Gospodarstwa Krajowego, cesja praw z umowy o udzielenie wsparcia zawartej pomiędzy kredytobiorcą a Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości lub inna forma zabezpieczenia akceptowana przez Bank. Kredyt Nordea Europa znajduje się w ofercie Banku od października 2004 roku.
- **Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym** – polega na zadłużaniu się w rachunku do ustalonego przez Bank limitu. Kredyt ma charakter odnawialny, a spłata kredytu następuje automatycznie. Odsetki od kredytu płatne są comiesięcznie, a maksymalny okres kredytowania wynosi 12 miesięcy.
- **Linia kredytowa** – jest przyznawana na okres do 12 miesięcy i oznacza przyznanie limitu, do wysokości którego można się zadłużać w czasie określonym umową. Udzielana jest na finansowanie powtarzających się transakcji bez konieczności każdorazowego występowania o kredyt, gdyż środki z kredytu uruchamiane są zgodnie z warunkami określonymi w umowie.
- **Kredyt inwestycyjny** – jest udzielany na finansowanie różnorodnych inwestycji rozwojowych, modernizacyjnych oraz na zakup środków transportowych, maszyn i urządzeń. Cel kredytu jest jednoznacznie określony w umowie kredytowej. Odsetki spłacane są co miesiąc od kwoty aktualnego zadłużenia. Minimalny udział środków własnych wynosi 30% ogólnej wartości inwestycji.
- **Kredyt obrotowy** – jest udzielany na uzupełnienie środków własnych oraz na sfinansowanie bieżącej działalności operacyjnej, tj. finansowanie środków obrotowych (zapasów, należności, środków pieniężnych w drodze). Odsetki od kredytu płatne są comiesięcznie od kwoty aktualnego zadłużenia, a oprocentowanie naliczane jest od faktycznego zadłużenia. Maksymalny okres kredytowania wynosi 12 miesięcy, a maksymalna wysokość kredytu uzależniona jest od zdolności kredytowej, zapotrzebowania na kredyty, możliwości jego spłaty i zabezpieczenia.
- **Dyskonto weksli** – Bank przyjmuje do dyskonta weksle od podmiotów prowadzących działalność gospodarczą, posiadających rachunek bieżący w Nordea Bank Polska S.A.
- **Faktoring** – Bank może przyjąć do finansowania faktury wystawione przez przedsiębiorstwo. Na podstawie zawartej z Bankiem umowy faktoringowej przedsiębiorstwo przenosi na Bank swoje wierzycielności, a w zamian otrzymuje natychmiastową zapłatę za towar lub usługę.
- **Gwarancja bankowa** – Bank może gwarantować spłatę kredytów lub innych zobowiązań wynikających z działalności przedsiębiorstwa. Gwarancja jest pisemnym zobowiązaniem Banku do zapłaty beneficjentowi gwarancji kwoty określonej w jej treści i na warunkach w niej zawartych.

Ponadto w ofercie dla klientów indywidualnych znajdują się następujące kredyty:

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

1.5 Leasing

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

1.6 Pozostała działalność

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

Ponadto Bank zajmuje się bankowością inwestycyjną (organizacja emisji papierów dłużnych) oraz prowadzi usługi doradcze, w ramach których opracowuje koncepcje pozyskania finansowania inwestycji (corporate finance), a także realizuje projekty wprowadzania akcji spółek na GPW w Warszawie.

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

Z uwagi na charakter swojej działalności jednostka dominująca zawiera znaczące umowy głównie w postaci umów kredytowych. W 2004 r. o fakcie podpisania takich umów (spełniających kryteria znaczących umów) Bank informował opinię publiczną wysyłając raporty bieżące zgodnie z przepisami prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi.

Łączne zaangażowanie bilansowe Banku z tytułu udzielonych kredytów (łącznie z należnymi odsetkami; z wyłączeniem rezerw) wg stanu na dzień 31.12.2004 r. wynosi 4 223 296 tys. zł.

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

Grupa Kapitałowa Nordea Bank Polska S.A. na dzień 31.12.2004 r. obejmuje jednostkę dominującą jaką jest Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni i jedną jednostkę podporządkowaną jaką jest jednostka zależna Inwestycje Kapitałowe S.A. z siedzibą w Gdańsku.

Skład Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A., w trakcie trwania roku 2004 zmienił się w sposób następujący:

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

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

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

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

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

W konsekwencji powyższego skład Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. na dzień 31.12.2004 r. zmniejszył się w porównaniu z końcem 2003 r. o jedną jednostkę podporządkowaną – jaką była spółka stowarzyszona – Nordea Finance Polska S.A.

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

1. Dnia 24 marca 2004 r. odbyło się NWZA spółki Inwestycje Kapitałowe S.A., na którym Uchwałą Nr 2 postanowiono podwyższyć kapitał zakładowy spółki Inwestycje Kapitałowe S.A. z kwoty 1.524.400 (jeden milion pięćset dwadzieścia cztery tysiące czterysta) złotych do kwoty 1.894.400 (jeden milion osiemset dziewięćdziesiąt cztery tysiące czterysta) złotych, to jest o kwotę 370.000 (trzysta siedemdziesiąt tysięcy) złotych, poprzez emisję 37.000 (trzydzieści siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć) złotych za każdą akcję. Cenę emisyjną ustalono na poziomie 100,00 (sto) złotych za każdą akcję a pokrycie akcji nowej emisji ma nastąpić wkładami pieniężnymi. Całą emisję akcji przeznaczono w drodze subskrypcji prywatnej dla jedyne go akcjonariusza spółki tj. Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni. Podwyższenie kapitału zakładowego spółki uprawomocniło się dnia 21 kwietnia 2004 r. (data wpisu do KRS).
2. NWZA spółki Inwestycje Kapitałowe S.A. z dnia 01 kwietnia 2004 r. Uchwałą Nr 2 przeniosło siedzibę spółki z miasta Gdyni do miasta Gdańska.

Procentowy udział Nordea Bank Polska S.A. w kapitale zakładowym jaki i w głosach na WZA jednostki podporządkowanej na dzień 31.12.2004 r. przedstawia się następująco:

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

- Inwestycje Kapitałowe S.A. z siedzibą w Gdańsku

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

Struktura kapitału zakładowego Inwestycji Kapitałowych S.A. na dzień 31.12.2004 r. przedstawia się następująco:

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

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

Liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 189.440.

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

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

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

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

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

Charakter powiązań pomiędzy osobami zarządzającymi lub nadzorującymi emitenta a osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Spółkę na dzień 31.12.2004 r.:

Rada Nadzorcza Inwestycji Kapitałowych S.A.:

Kari Ojala – Członek Zarządu Banku (na podstawie Uchwały Nr 4 NWZA spółki z dnia 17.12.2004 r. – poprzednio Stefan Lundgren, który do 31.12.2004 r. pełnił funkcję Członka Zarządu Banku),
Sławomir Żygowski – Członek Zarządu Banku.

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

Inwestycje kapitałowe Banku dokonane poza jego grupą kapitałową przedstawia poniższa tabela. Wszystkie inwestycje sfinansowane zostały ze środków własnych banku.

PAPIERY WARTOŚCIOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU, PRZEDSTAWIAJĄCE PRAWO KAPITAŁU, DOPUSZCZONE DO PUBLICZNEGO OBROTU		
liczba akcji/udziałów	Nazwa spółki	wycena na 31/12/2004 PLN
174 218	MUZA S.A.	905 933,60
		905 933,60
PAPIERY WARTOŚCIOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU, PRZEDSTAWIAJĄCE PRAWO KAPITAŁU, NIEDOPUSZCZONE DO PUBLICZNEGO OBROTU		
liczba akcji/udziałów	Nazwa spółki	wycena na 31/12/2004 PLN
100	Biuro Informacji Kredytowej S.A.	106 355,40
10	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	60 496,40
33 833	Grupa LOTOS S.A.	3 272 327,76
		3 439 179,56
AKCJE I UDZIAŁY MNIEJSZOŚCIOWE W PODMIOTACH NIEFINANSOWYCH		
liczba akcji/udziałów	Nazwa spółki	wycena na 31/12/2004 PLN
1	Łódzka Agencja Rozwoju Regionalnego S.A.	10 000,00
5	Międzynarodowa Szkoła Bankowości i Finansów Sp. z o.o.	2 500,00
		12 500,00

Inwestycje kapitałowe Banku w ramach grupy kapitałowej przedstawia poniższa tabela:

AKCJE I UDZIAŁY W SPÓŁKACH ZALEŻNYCH		
liczba akcji/udziałów	Nazwa spółki	wycena na 31/12/2004 PLN
189 440	Inwestycje Kapitałowe S.A.	2 825 867,14
		2 825 867,14

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

5. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi.

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

Pozycje bilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

31.12.2004r. (dane w tys. zł)	Razem	Inwestycje Kapitałowe S.A. (jednostka zależna)	Nordea Bank AB (publ) (jednostka dominująca)
Należności od sektora finansowego	18 158	–	18 158
1. Należności krótkoterminowe	18 158	–	18 158
a) w rachunku bieżącym	3 543	–	(rach. Nostro) 3 543
b) pozostałe należności krótkoterminowe	14 615	–	14 615
2. Należności długoterminowe	–	–	–
Inne aktywa /pozostałe/	–	–	–
RAZEM	18 158	–	18 158

31.12.2004r. (dane w tys. zł)	Razem	Inwestycje Kapitałowe S.A. (jednostka zależna)	Nordea Bank AB (publ) (jednostka dominująca)
Zobowiązania wobec sektora finansowego	1 252 248	689	1 251 559
1. Zobowiązania krótkoterminowe	760	689	71
a) w rachunku bieżącym	80	9	(rach. Loro) 71
b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	680	680	–
2. Zobowiązania długoterminowe	1 251 488	–	(lokaty i depozyty wykorzystane)* 1 251 488
Inne pasywa /pozostałe/	–	–	–
RAZEM	1 252 248	689	1 251 559

* Na dzień 31.12.2004 roku Bank ma podpisane dwie wielowalutowe umowy z Grupą Nordea na długoterminowe finansowanie na łączną kwotę w EUR – 300.000 tys.

Pozycje pozabilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

	w tys. zł	
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	31.12.2004	31.12.2003
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	–	3 374
– jednostce zależnej (Inwestycje Kapitałowe S.A.)	–	–
– jednostce stowarzyszonej (Nordea Finance Polska S.A.)	–	3 374
– jednostce dominującej (Nordea Bank AB)	–	–
b) pozostałe (z tytułu):	–	3 561
– otwarte linie kredytowe	–	3 561
– na rzecz jednostek zależnych	–	–
– na rzecz jednostki stowarzyszonej	–	3 561
– na rzecz jednostki dominującej	–	–
– inne	–	–
– na rzecz jednostek zależnych	–	–
– na rzecz jednostki stowarzyszonej	–	–
– na rzecz jednostki dominującej	–	–
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	–	6 935

w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	31.12.2004	31.12.2003
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	349 066	345 073
– od jednostek zależnych	–	–
– od jednostek stowarzyszonych	–	–
– od jednostki dominującej	349 066	345 073
b) pozostałe (z tytułu)	1 631 600	–
– otwarte linie kredytowe	1 631 600	–
– w tym: od jednostek zależnych	–	–
– w tym: od jednostek stowarzyszonych	–	–
– w tym: od jednostki dominującej	*1 631 600	–
Zobowiązania warunkowe od jednostek powiązanych, razem	1 980 666	345 073

* Dnia 21.12.2004 r. Bank podpisał umowę kredytową z Nordea Bank AB (publ), zgodnie z którą Nordea Bank Polska S.A. przysługuje prawo do wykorzystywania kredytu, w maksymalnej łącznej kwocie EUR 400.000 tys.

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

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

Listę kredytów zaciągniętych przez Bank według stanu na dzień 31.12.2004 zawiera poniższa tabela:

Wierzyciel	Kwota kredytu	Waluta kredytu	Data rozpoczęcia kredytowania	Zakończenie okresu kredytowania
EBRD	2 185 792,35	EUR	07.12.1999 r.	15.08.2005 r.
EBRD	3 111 992,96	EUR	07.12.1999 r.	15.11.2005 r.

Dodatkowe źródła finansowania to długoterminowe depozyty międzybankowe złożone przez banki należące do Grupy Nordea:

Wierzyciel	Kwota depozytu	Waluta depozytu	Data rozpoczęcia	Data zapadalności
Nordea Bank Denmark	2 930 000,00	EUR	25.05.2000r.	25.05.2005 r.
Nordea Bank Denmark	2 724 100,00	EUR	25.05.2000r.	25.05.2005 r.
Nordea Bank Finland	40 700 000,00	PLN	16.06.2003r.	16.06.2011 r.
Nordea Bank AB, Sweden	35 000 000,00	EUR	24.11.2003r.	25.11.2005 r.
Nordea Bank AB, Sweden	30 000 000,00	EUR	22.04.2004r.	25.04.2006 r.
Nordea Bank AB, Sweden	15 000 000,00	PLN	30.06.2004r.	31.07.2006 r.
Nordea Bank AB, Sweden	6 000 000,00	EUR	30.06.2004r.	31.07.2006 r.
Nordea Bank AB, Sweden	35 000 000,00	EUR	14.07.2004r.	17.07.2006 r.
Nordea Bank AB, Sweden	5 000 000,00	PLN	27.10.2004r.	27.11.2006 r.
Nordea Bank AB, Sweden	40 000 000,00	CHF	26.11.2004r.	26.11.2007 r.
Nordea Bank AB, Sweden	120 000 000,00	EUR	23.12.2004r.	24.12.2007 r.
Nordea Bank AB, Sweden	50 000 000,00	EUR	30.12.2004r.	31.12.2007 r.

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

Struktura zapadalności należności terminowych banku na dzień 31.12.2004 (obejmuje kwotę główną należności, bez odsetek):

Struktura zapadalności:	w tys. zł				
	Należności od sektora finansowego	Należności od sektora niefinansowego	Należności od sektora budżetowego	Łączna wartość należności Banku	Udział % w sumie bilansowej
Do 3 m-cy	35 857	259 727	66 285	361 869	7.08%
Od 3 m-cy do 1 roku	739	519 616	75 042	595 397	11.65%
Od 1 roku do 5 lat	76 640	862 533	366 394	1 305 567	25.55%
Powyżej 5 lat	36	596 002	275 483	871 521	17.06%
Dla których termin zapadalności upłynął	6 999	324 119	57 192	388 310	7.60%
Razem	120 271	2 561 997	840 396	3 522 664	68.95%

Należności od jednostek podporządkowanych z tytułu udzielonych kredytów na dzień 31.12.2004 r. nie wystąpiły.

Należności od jednostki powiązanej (Nordea Finance Polska – była jednostka stowarzyszona) z tytułu udzielonych kredytów na dzień 31.12.2004 r. wynoszą 76.526.37 tys. zł, przy czym żadna z ekspozycji względem tych podmiotów nie przekracza terminu 5 lat.

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

W 2004 roku Nordea Bank Polska S.A. nie przeprowadzał emisji akcji.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku Bank pozyskał fundusze na działalność operacyjną w wysokości 5 039 tys. zł z tytułu emisji obligacji własnych Serii O1 i O2 sprzedanych w ramach Programu Obligacji Oprocentowanych.

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

Nordea Bank Polska S.A. nie publikował żadnych prognoz dotyczących wyników finansowych Banku, jak i Grupy Kapitałowej.

Dnia 28.02.2005 r. Nordea Bank Polska S.A. przekazał do publicznej wiadomości skonsolidowany raport kwartalny zawierający skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Banku za IV kwartał 2004 r.

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

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

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

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

aktywach środki na finansowanie przewidzianych zamierzeń inwestycyjnych. Działalność kapitałowa Banku podlega ograniczeniom wynikającym z przyjętej polityki Grupy Nordea.

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

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

Rok 2004 był dla Nordea Bank Polska S.A. okresem stabilizacji i polepszania sytuacji finansowej Banku. Dokonane zmiany po połączeniu z LG Petro Bank S.A. tj.: przeprowadzona restrukturyzacja sieci oddziałów, racjonalizacja zatrudnienia oraz optymalizacja produktów i usług bankowych zaczęły przynosić oczekiwane efekty.

W 2004 roku Nordea Bank Polska S.A. kontynuował proces restrukturyzacji posiadanego portfela kredytowego jak również prowadził jego intensywną windykację, w wyniku której wiele spraw znalazło swój finał w sądach lub u komorników. Stała analiza oraz podejmowane działania w celu zmniejszenia negatywnego wpływu tego portfela na wyniki Banku przyniosły pozytywne efekty.

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

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

Inną priorytetową rolę w ofercie produktowej Banku odgrywa bankowość elektroniczna. Dynamiczny jej rozwój Bank odnotował dla produktów e-Firma i e-Firma Plus. W kwietniu 2004 roku elektroniczny rachunek e-Firma został wyróżniony Medalem Europejskim przyznawanym przez Business Centre Club i Urząd Komitetu Integracji Europejskiej.

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

Czynniki zewnętrzne

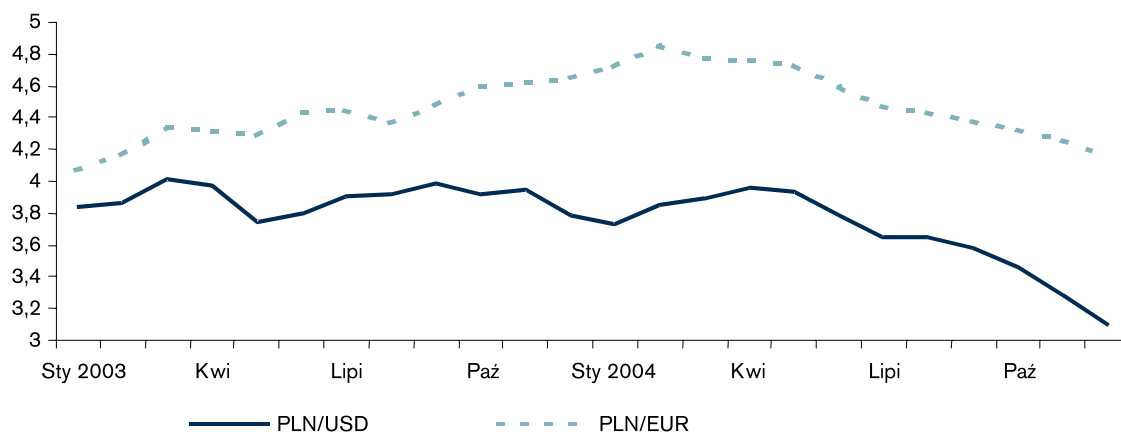
Produkt Krajowy Brutto zwiększył się o 5,9% w ciągu trzech kwartałów 2004 r. (w analogicznym okresie roku 2003 wzrósł o 3,5%). Obserwowana jest utrzymująca się tendencja wzrostowa, co korzystnie wpływa na polepszenie się sytuacji finansowej klientów banków, jak i wyniki banków. Po jedenastu miesiącach 2004 r. deficyt budżetowy sięgnął 33,8 mld zł, czyli 74,6% planowanej kwoty na cały rok. Prognozuje się wstępnie, że może być niższy od planowanego na rok 2004 (45,3 mld zł) o ok. 3,5 mld zł.

Problemem polskiej gospodarki jest duże bezrobocie. Korzystnym jednak zjawiskiem jest jego spadek z 20,0% na koniec grudnia 2003 do 19,1% na koniec grudnia 2004 r. Obserwowany spadkowy trend wpłynął pozytywnie zarówno na poziom oszczędności ludności jak i poziom kredytów w bankach z powodu zwiększającej się liczby osób o odpowiedniej zdolności kredytowej.

Stopa inflacji znacząco wzrosła w porównaniu do roku 2003. Średnioroczny wskaźnik na koniec grudnia wyniósł 4,4% w porównaniu do 1,7% na koniec 2003 r. Z powodu wyższej inflacji Rada Polityki Pieniężnej, aby osiągnąć cele inflacyjne w bieżącym roku, kilkakrotnie podnosiła stopy procentowe w ciągu roku. Wpłynęło to na znaczne umocnienie złotego, w szczególności w drugim półroczu 2004 r.

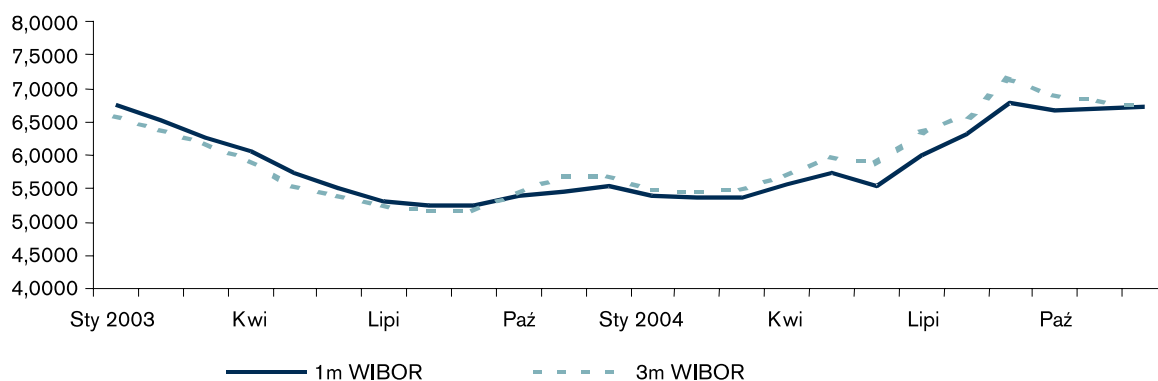
Średni kurs dolara w NBP wyniósł 2,9904 na koniec grudnia 2004 r. w porównaniu do 3,7405 na koniec 2003 r. Średni kurs EURO spadł z 4,7170 na koniec 2003 r. do 4,0790 na koniec 2004 r. Średnie miesięczne kursy NBP kształtowały się, jak przedstawiono poniżej.

Średnie miesięczne kursy walut



Wykres poniżej przedstawia stopy procentowe WIBOR tj. po jakich banki udzielały 1-miesięcznych i 3-miesięcznych pożyczek innym bankom. W okresie od początku roku 2003 stopy WIBOR spadły z poziomu średniego 6,6 w styczniu 2003 do 5,3 w czerwcu 2003, a następnie utrzymywał się trend wzrostowy osiągający najwyższy średni poziom (7,0%) we wrześniu 2004 r. i nieco niższy już w grudniu 2004 r. wynoszący ok. 6,7%.

Średnie stopy WIBOR



Czynniki wewnętrzne

1. W 2004 r. Nordea Bank Polska S.A. kontynuował proces restrukturyzacji jako konsekwencję połączenia w połowie 2003 roku dwóch banków: Nordea Bank Polska S.A. z LG Petro Bank S.A. Zarząd Banku ocenia, że zintegrowanie obu banków przyniosło następujące korzyści:

a) Obniżenie kosztów oraz zwiększenie efektywności działań rozwojowych

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

Oba Banki połączyły swoje działania rozwojowe. Zakończona została się standaryzacja produktów przy wykorzystaniu nowoczesnych analiz rynkowych, tak aby dopasować istniejące produkty do rosnących potrzeb klientów.

b) Silniejsza pozycja na rynku

Bank zwiększył swoje aktywa i zakres działalności. Dołączył do grona 15 największych podmiotów świadczących usługi finansowe na polskim rynku i dysponuje siecią 25 oddziałów i 18 innych placówek oferujących produkty i usługi bankowe, działających we wszystkich głównych miastach Polski. Ułatwiło to skuteczne konkutowanie z innymi bankami o podobnej skali działalności. Geograficzny zasięg połączonej sieci bankowej pozwala na obsługę klientów w całej Polsce.

c) Szersza oferta produktów i usług

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

d) Sprawniejsze kierownictwo

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

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

Nordea Bank AB (publ) jest międzynarodową instytucją finansową należącą do Grupy Nordea. Nordea to największa grupa finansowa w regionie Skandynawii i Morza Bałtyckiego, z wartością aktywów 276 mld EUR. Jest liderem bankowości internetowej i operacji e-commerce obsługującym w ten sposób 4 mln klientów. Nordea posiada silną pozycję na rynku usług bankowych w Skandynawii.

Grupa Nordea we wszystkich swoich obszarach działalności obsługuje w sumie 11 mln klientów. Obsługa klientów dokonywana jest za pośrednictwem 1.198 placówek bankowych oraz wysoko rozwiniętych usług telefonicznych i internetowych, a także poprzez placówki zagraniczne. Nordea jest również liderem w usługach typu „asset management” na skandynawskich rynkach finansowych.

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

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

Strategia i rozwój Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej

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

Na dzień 31 grudnia 2004 roku inwestycje Grupy Nordea na rynku polskim, obejmują:

- 98,71% udziału w kapitale Nordea Bank Polska S.A.,
- 100 % udziału w kapitale Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.,
- 100 % udziału w kapitale Nordea Finance Polska S.A.,
- udział w kapitale Inwestycji Kapitałowych S.A. poprzez 100% udziału Nordea Bank Polska S.A. w tej spółce.

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

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

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

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

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

Grupa Nordea ma wyznaczone długookresowe cele dla rynku polskiego i krajów bałtyckich:

- w perspektywie 3 lat – zajęcie pozycji znaczącego podmiotu działającego na rynku bankowym,
- osiągnięcie co najmniej 5 % udziału w rynku w Polsce,
- uzyskanie w długim okresie ponad 50 % udziału w rynku w segmencie obsługi klientów korporacyjnych z krajów skandynawskich.

Cel, jaki Grupa Nordea zamierza osiągnąć w latach 2003-2007, to zajęcie w Polsce miejsca pośród 5 największych banków w wybranych segmentach, a mianowicie:

- w segmencie obsługi dużych firm skandynawskich (Nordic Corporate),
- w segmencie obsługi najlepszych dużych firm polskich,
- w segmencie obsługi samorządów,
- w segmencie obsługi pracowników klientów korporacyjnych,
- w segmencie obsługi bogatego sektora prywatnego.

Ponadto celem Grupy Nordea jest znalezienie się w gronie najlepszych banków w kraju w zakresie nowoczesnych kanałów dystrybucji usług bankowych, ograniczenie kosztów stałych oraz utrzymywanie stosunku kosztów do przychodów poniżej 50%. Cele te zostaną osiągnięte dzięki m.in.:

- utrzymywaniu ograniczonej liczby oddziałów oferujących pełen zakres usług,
- punktom obsługi klienta,
- bankowości internetowej i telefonicznej,
- kartom.

Grupa Nordea zamierza oferować standardowy asortyment produktów i koncepcje segmentacji klientów we wszystkich krajach, wykorzystując pozytywne doświadczenia uzyskane w przeszłości i akceptowane przez Grupę.

W I kwartale został zakończony szeroko zakrojony program inwestycyjny i modernizacyjny w Nordea Bank Polska S.A. Celem tego programu było osiągnięcie wysokich standardów w dziedzinie systemów komputerowych, produktów i rozwiązań internetowych w zakresie bankowości. Pierwszym etapem programu była, zakończona w roku 2001, inwestycja w instalację nowego systemu operacyjnego i w technologię internetową. Pełna konwersja systemów komputerowych w oddziałach Nordea BP została zakończona w dniu 24 listopada 2002 roku. Po połączeniu obu banków (Nordea BP i LG Petro Bank) kontynuowane były prace nad wdrożeniem, we wszystkich oddziałach byłego LG Petro Bank systemu informatycznego – GLOBUS. Proces ten został zakończony w styczniu 2004 roku, co stanowi znakomitą platformę dla dalszego rozwoju Banku.

14. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania spółką emitenta i jego grupą kapitałową

W 2004 roku nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania spółką emitenta.

Nordea Bank Polska S.A. działa w strukturze rozproszonej terytorialnie, opartej na trzech centrach biznesowych w Trójmieście, Łodzi i Warszawie. Jednostki organizacyjne w Trójmieście są odpowiedzialne za rozwój produktów i usług bankowych. W Łodzi powstało centrum produkcji, które zajmuje się rozwojem produktów hipotecznych, operacjami i weryfikacją kredytową oraz rozwojem narzędzi informatycznych.

W gestii ośrodka w Warszawie pozostają kontakty z głównymi klientami korporacyjnymi, w tym szczególnie z klientami skandynawskimi – dzięki działającemu w stolicy Departamentowi Bankowości Skandynawskiej. Dzięki podziałowi na trzy równorzędne centra, zarządzanie Bankiem stało się bardziej efektywne. Decyzja o zlokalizowaniu centrali Nordea Bank Polska S.A. w Gdyni jest spójna z koncepcją rozwoju biznesu grupy Nordea, która mówi o istotnej roli obszaru wokół Morza Bałtyckiego.

15. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących jednostkę dominującą.

Skład Zarządu Nordea Bank Polska S.A. na dzień 31.12.2004 r.:

Prezes Zarządu – Włodzimierz Kiciński

Członkowie Zarządu: Anna Rudnicka, Kazimierz Głowacki, Asbjörn Höyheim, Jacek Kalisz, Stefan Lundgren, Sławomir Żygowski

Zmiany dotyczące składu osobowego Zarządu Banku w okresie 01.01.2004-31.12.2004:

- 1) Rada Nadzorcza Banku Uchwałą Nr 14/2004 z dnia 26.08.2004 r. powołała Jacka Kalisza na Członka Zarządu Banku ds. Bankowości Detalicznej z dniem 01 października 2004 r.
- 2) Rada Nadzorcza Banku Uchwałą Nr 15/2004 z dnia 26.08.2004 r. powołała Kari Ojalę na Członka Zarządu Banku ds. Kontroli Ryzyka z dniem 01 stycznia 2005 r.
- 3) Stefan Lundgren – obecny Członek Zarządu Banku ds. Kontroli Ryzyka złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Banku, ze skutkiem obowiązującym od dnia 01 stycznia 2005 r.

Skład Rady Nadzorczej Nordea Bank Polska S.A. na dzień 31.12.2004 r.:

1. Wojciech Rybowski – Przewodniczący
2. Thomas Neckmar – Wiceprzewodniczący

Członkowie Rady:

3. Tadeusz Aziewicz
4. Maciej Dobrzyniecki
5. Marek Głuchowski
6. Paweł Miller
7. Claes Östberg
8. Rauno Päävinen
9. Michael Rasmussen
10. Eugeniusz Kwiatkowski

Zmiany dotyczące składu osobowego Rady Nadzorczej Banku w okresie 01.01.2004-31.12.2004:

- 1) Thorleif Krarup w dniu 11 lutego 2004 r. złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, ze skutkiem obowiązującym w dniu złożenia rezygnacji.
- 2) Eugeniusz Kwiatkowski w dniu 03 czerwca 2004 r. został powołany przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku do składu Rady Nadzorczej.

16. Informacje o łącznej liczbie i wartości nominalnej wszystkich akcji emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach grupy kapitałowej emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie)

Łączna liczba akcji Nordea Bank Polska S.A. na dzień 31.12.2004 r. wynosi 33.617.833 szt. o wartości nominalnej 5,00 zł każda akcja.

Liczba akcji Nordea Bank Polska S.A. będących w posiadaniu osób nadzorujących i zarządzających Spółką, dla każdej osoby oddzielnie:

Lp.	Imię i Nazwisko	Stanowisko	Ilość posiadanych akcji Nordea BP S.A. (stan na 31.12.2004)
1.	Wojciech Rybowski	Przewodniczący Rady Banku	1
2.	Thomas Neckmar	Wiceprzewodniczący Rady Banku	0
3.	Tadeusz Aziewicz	Członek Rady Banku	0
4.	Maciej Dobrzyński	Członek Rady Banku	100
5.	Marek Głuchowski	Członek Rady Banku	0
6.	Paweł Miller	Członek Rady Banku	0
7.	Claes Östberg	Członek Rady Banku	0
8.	Rauno Päävinen	Członek Rady Banku	0
9.	Michael Rasmussen	Członek Rady Banku	0
10.	Eugeniusz Kwiatkowski	Członek Rady Banku	0
11.	Włodzimierz Kiciński	Prezes Zarządu Banku	0
12.	Anna Rudnicka	Członek Zarządu Banku	0
13.	Kazimierz Głowacki	Członek Zarządu Banku	0
14.	Asbjörn Höyheim	Członek Zarządu Banku	0
15.	Jacek Kalisz	Członek Zarządu Banku	0
16.	Stefan Lundgren	Członek Zarządu Banku	0
17.	Sławomir Żygowski	Członek Zarządu Banku	0

Skład Rady Banku i Zarządu Banku na dzień 31.12.2004 r.

Skład Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. w Gdyni na dzień 31.12.2004 r.:

Nordea Bank Polska S.A. – podmiot dominujący

Inwestycje Kapitałowe S.A. – podmiot zależny

Kapitał zakładowy Spółki Inwestycje Kapitałowe S.A. z siedzibą w Gdyni dzieli się na 189.440 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10,00 zł każda akcja.

Osoby nadzorujące i zarządzające Spółką Nordea Bank Polska S.A. na dzień 31.12.2004 r. nie posiadały akcji spółki wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej Banku.

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

17. Informacje o akcjonariuszach posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Banku.

Stan na 31 grudnia 2004 r.

Ogólna liczba głosów: 33.617.833		Ogólna liczba akcji: 33.617.833	
Akcyonariusz	suma głosów	% głosów na WZA	liczba akcji
Nordea Bank AB (publ)	33.183.561	98,71%	33.183.561
			udział w kapitale
			98,71%

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

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

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

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

„Kapitał zakładowy Banku wynosi 168.089.165 (sto sześćdziesiąt osiem milionów osiemdziesiąt

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

- 3) W związku z powyższym (pkt 2) na podstawie uchwał KDPW i GPW w dniu 16 grudnia 2004 r. do obrotu giełdowego na rynku podstawowym wprowadzonych zostało 33.617.833 akcje Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni. Oznacza to, iż od dnia 16.12.2004 r. wszystkie akcje Banku znajdują się w publicznym obrocie na GPW S.A.

18. Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Nie są znane emitentowi umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowego akcjonariusza Banku – Nordea Bank AB (publ). Intencją Partnera Strategicznego jest realizacja, za pośrednictwem Banku, długookresowej strategii ekspansji działalności bankowej w Polsce, czego wynikiem była m.in. fuzja z BWP-Unibank S.A. (rok 2001) i fuzja z LG Petro Bank S.A. (rok 2003).

19. Informacje o źródłach finansowania działalności operacyjnej jednostki dominującej, z wyszczególnieniem udziału poszczególnych czynności bankowych w finansowaniu działalności banku ogółem, z uwzględnieniem struktury terytorialnej.

Podstawowymi źródłami finansowania działalności Banku na dzień 31.12.2004 r. były:

- Kapitały własne
- Środki pozyskane na rynku międzybankowym
- Depozyty
- Emisja obligacji własnych

Struktura geograficzna (terytorialna) pozyskanych depozytów i udzielonych kredytów wg stanu na 31.12.2004 r. została zamieszczona w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	Kredyty brutto z wył. rynku międzybankowego		Depozyty z wył. lokat międzybankowych	
	w tys. zł	w %	w tys. zł	w %
Pomorskie (z uwzgl. Centrali)	824 366	22,14	1 338 357	45,16
Łódzkie	435 755	11,71	484 972	16,37
Mazowieckie	1 330 370	35,74	635 440	21,44
Warmińsko-Mazurskie	166 326	4,47	65 691	2,22
Zachodniopomorskie	97 133	2,61	66 809	2,25
Wielkopolskie	219 853	5,91	142 528	4,81
Kujawsko-Pomorskie	127 435	3,42	89 786	3,03
Małopolskie	91 235	2,45	64 233	2,17
Dolnośląskie	206 816	5,56	29 252	0,99
Śląskie	178 347	4,79	26 952	0,91
Lubelskie	45 112	1,21	19 356	0,65
Razem	3 722 748	100,00	2 963 376	100,00

Uwaga: Powyższe dane nie obejmują odsetek i innych należności lub zobowiązań

	stan na 31.12.2004 r.	stan na 31.12.2003 r.
Depozyty bez rynku międzybankowego	2 963 376	2 759 766
Depozyty międzybankowe	1 441 507	528 192
Depozyty łącznie	4 404 883	3 287 958
Kredyty bez rynku międzybankowego	3 722 748	3 363 927
Rynek międzybankowy	561 005	34 552
Kredyty łącznie	4 283 753	3 398 479

20. Informacje o liczbie i wartości wystawionych przez jednostkę dominującą tytułów egzekucyjnych i wartości zabezpieczeń, ustanowionych na rachunkach lub majątku kredytobiorców.

W 2004 roku Nordea Bank Polska S.A. wystawił 770 bankowych tytułów egzekucyjnych o łącznej wartości 45.384 tys. zł. Wartość zabezpieczeń ustanowionych na rachunkach lub majątku kredytobiorców, w stosunku do których wystawiono bankowe tytuły egzekucyjne w 2004 r., wyniosła 54.318 tys. zł.

21. Informacje o istotnych umowach pomiędzy bankiem a bankiem centralnym lub organami nadzoru.

Nordea Bank Polska S.A. nie zawierał istotnych umów z bankiem centralnym lub organami nadzoru. W 2004 roku nadal obowiązują standardowe umowy, umożliwiające prowadzenie działalności bankowej tj.:

- Umowa rachunku bankowego pomiędzy NBP a Nordea Bank Polska S.A. określająca zasady prowadzenia rachunku bieżącego banku przez Centralę NBP.
- Umowa o udzielenie kredytu lombardowego i o zastaw zabezpieczający ten kredyt pomiędzy NBP a Bankiem.

22. Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczki, poręczeniach, gwarancji, nie dotyczących działalności operacyjnej jednostki dominującej, oraz o wszelkich zobowiązaniach umownych wynikających z emitowanych dłużnych papierów wartościowych lub instrumentów finansowych, umowach o subemisję, gwarancjach udzielonych podmiotom zależnym.

Na 31.12.2004 nie występują zaciągnięte kredyty, umowy pożyczki, jak i znaczące poręczenia i gwarancje nie dotyczące działalności operacyjnej banku.

Na dzień bilansowy 31.12.2004 r. występują zobowiązania Banku z tytułu gwarancji emisji obligacji komunalnych emitowanych za pośrednictwem Banku udzielone jednostkom samorządu terytorialnego w wysokości 2 200 tys. zł., co prezentuje poniższa tabela:

Nazwa Emitenta	Rodzaj papierów wartościowych	Kwota	Powiązania	Skierowanie do publicznego obrotu
Miasto i Gmina Prabuty	obligacje	2.200.000,- PLN	Brak	Nie

Zobowiązania pozabilansowe – udzielone jednostkom podporządkowanym na dzień 31.12.2004 r. nie występują. Zobowiązania pozabilansowe udzielone na rzecz innych jednostek powiązanych (powiązania organizacyjne) wg stanu na 31.12.2004 r.:

- o charakterze gwarancyjnym: udział w ryzyku transakcji (risk participation); kwota: 8,8 mln USD; Podmiot: Nordea Bank Finland,
- o charakterze finansowym: kwota: 1 000 tys. zł; Podmiot: Nordea Finance Polska S.A.

Na dzień 31 grudnia 2004 r. zobowiązania Banku z tytułu publicznej emisji własnych Obligacji wynoszą łącznie 5.152 tys. zł, włączając w to kwotę główną i narosłe odsetki wg poniższej tabeli. Na te kwoty składają się zobowiązania z tytułu emisji obligacji Serii O1 i O2.

Wartość sprzedanych obligacji wg wartości nominalnej	5.020.200,00 zł
Wartość odsetek naliczonych na dzień 31 grudnia 2004 r.	131.410,80 zł
Łącznie	5.151.610,80 zł

I. Obligacje Serii O1

Na dzień 31 grudnia 2004 r. zobowiązania Banku z tytułu publicznej emisji własnych Obligacji Serii O1 wynoszą łącznie 2 696 773,56 zł, włączając w to kwotę główną i narosłe odsetki wg poniższej tabeli.

Wartość sprzedanych obligacji wg wartości nominalnej	2 636 400, 00 zł
Wartość odsetek (narosłych od 18.08.2004) – naliczonych na dzień 31 grudnia 2004 r.	60 373, 56 zł
Łącznie	2 696 773,56 zł.

Z tytułu posiadania Obligacji Serii O1 Obligatariuszom przysługują następujące świadczenia pieniężne, szczegółowo zaprezentowane w Prospekcie Emisyjnym:

- świadczenia z tytułu wykupu Obligacji Serii O1
- świadczenia z tytułu odsetek od Obligacji Serii O1

Termin zapadalności Obligacji Serii O1 wynosi 5 lat. Z Obligacjami Serii O1 nie są związane żadne świadczenia niepieniężne.

Wypłata odsetek od Obligacji oprocentowanych Serii O1:

Na mocy Uchwały Zarządu Banku nr 3/2004 z dnia 16 lutego 2004 roku ustalone zostało oprocentowanie Obligacji Serii O1 jako zmienne, liczone oddzielnie dla każdego 6 miesięcznego okresu odsetkowego, w oparciu o półroczną stopę procentową pożyczek oferowanych na warszawskim rynku międzybankowym WIBOR 6M. W pierwszym okresie odsetkowym oprocentowanie wynosiło 5% w skali rocznej, zaś na drugi okres odsetkowy oprocentowanie zostało obliczone zgodnie z Prospektem emisyjnym Obligacji Serii O1 i ustalone w wysokości 6,21% w skali rocznej. Wypłata odsetek od Obligacji będzie następowała w złotych polskich.

Warunki oraz termin wypłaty odsetek od Obligacji Serii O1

Okresy odsetkowe będą wynosić 6 miesięcy. Odsetki od Obligacji naliczane będą od pierwszego dnia każdego 6-miesięcznego okresu odsetkowego do dnia poprzedzającego Dzień Płatności Odsetek włącznie.

Odsetki od Obligacji będą wypłacane w Dniu Płatności Odsetek. Odsetki od Obligacji za ostatni okres odsetkowy będą wypłacane wraz z Kwotą Wykupu. Informacja o terminach płatności odsetek w kolejnych okresach odsetkowych przedstawiona jest poniżej:

Lp.	Okres odsetkowy	Dzień Ustalenia Prawa do Odsetek	Dzień Płatności Odsetek
1.	17.02.04-17.08.04	11.08.2004	18.08.2004
2.	18.08.04-16.02.05	10.02.2005	17.02.2005
3.	17.02.05-17.08.05	11.08.2005	18.08.2005
4.	18.08.05-16.02.06	10.02.2006	17.02.2006
5.	17.02.06-17.08.06	11.08.2006	18.08.2006
6.	18.08.06-16.02.07	12.02.2007	19.02.2007
7.	17.02.07-17.08.07	13.08.2007	20.08.2007
8.	18.08.07-16.02.08	11.02.2008	18.02.2008
9.	17.02.08-17.08.08	11.08.2008	18.08.2008
10.	18.08.08-16.02.09	10.02.2009	17.02.2009

II. Obligacje Serii O2

Na dzień 31 grudnia 2004 r. zobowiązania Banku z tytułu publicznej emisji własnych Obligacji Serii O2 wynoszą łącznie 2 454 837,24 zł, włączając w to kwotę główną i narosłe odsetki wg poniższej tabeli.

Wartość sprzedanych obligacji wg wartości nominalnej	2 383 800, 00 zł
Wartość odsetek (narosłych od 25.06.2004) – naliczonych na dzień 31 grudnia 2004 r.	71 037, 24 zł
Łącznie	2 454 837, 24 zł

Z tytułu posiadania Obligacji Serii O2 Obligatariuszom przysługują następujące świadczenia pieniężne:

- świadczenia z tytułu wykupu Obligacji Serii O2
- świadczenia z tytułu odsetek od Obligacji Serii O2

Termin zapadalności Obligacji Serii O2 wynosi 1 rok. Z Obligacjami Serii O2 emitowanymi w ramach Programu Obligacji Oprocentowanych nie są związane żadne świadczenia niepieniężne.

Wypłata odsetek od Obligacji oprocentowanych Serii O2

Posiadacze Obligacji Serii O2 będą uprawnieni do otrzymania odsetek.

Na mocy Uchwały Zarządu Banku nr 20/2004 z dnia 22.06.2004 roku ustalone zostało oprocentowanie Obligacji Serii O1 jako stałe, wynoszące 5,75 % w skali roku. Wartość odsetek przypadających na jedną Obligację Serii O2 wyniesie 5,75 zł.

Wypłata odsetek od Obligacji będzie następowała w złotych polskich.

Warunki oraz termin wypłaty odsetek od Obligacji Serii O2

Okres odsetkowy wyniesie 12 miesięcy. Odsetki od Obligacji naliczane będą od pierwszego dnia przyjmowania zapisów na Obligacje Serii O2 do ostatniego dnia okresu odsetkowego włącznie tj. od dnia 25.06.2004 r. do dnia 24.06.2005 r. Odsetki od Obligacji będą wypłacane w Dniu Wykupu Obligacji Serii O2 (w pierwszym dniu roboczym po zakończeniu okresu odsetkowego) tj. 27.06.2005 r.

Osobami uprawnionymi do otrzymania odsetek w Dniu Wykupu od Obligacji oprocentowanych Serii O2 są osoby będące właścicielami tych Obligacji w Dniu Ustalenia Prawa, tj. 16.06.2005 r.

Zgodnie z zapisami pkt 9.3.5 Prospektu emisyjnego obligacji Nordea Bank Polska S.A. serii O2, w dniu 20 grudnia 2004 roku miała miejsce transakcja odkupu obligacji serii O2 przez emitenta w celu ich umorzenia. Odkupiono 60 szt. obligacji. Transakcja została przeprowadzona na rynku regulowanym MTS-CeTO S.A.

23. Opis współpracy z międzynarodowymi instytucjami finansowymi.

W 2004 roku Nordea Bank Polska S.A. utrzymywał szeroki zakres operacji na rynku międzybankowym. Na wysokim poziomie utrzymywały się ilość i wolumen transakcji międzybankowych, dokonywanych z czołowymi bankami zagranicznymi obecnymi w Polsce. Nordea Bank Polska S.A. w dalszym ciągu posiada pożyczki zaciągnięte w EBOR. Bank aktywnie współpracuje z Grupą Nordea w zakresie optymalizacji kosztowej oraz dywersyfikacji źródeł finansowania. W pierwszej połowie 2004 roku Bank podpisał dwie wielowalutowe umowy z Grupą Nordea na długoterminowe finansowanie na łączną kwotę w EUR – 300.000 tys.

Dnia 21 grudnia 2004 bank podpisał umowę kredytową z Nordea Bank AB (publ), zgodnie z którą Nordea Bank Polska S.A. przysługuje prawo do wykorzystywania kredytu w transzach, w maksymalnej łącznej kwocie EUR – 400.000 tys. Okres poszczególnych transzy wyniesie co najmniej dwa lata i jeden dzień lecz nie więcej niż pięć lat. Żadna z transzy nie może mieć okresu kończącego się po dniu 20 grudnia 2009. Oprocentowanie transzy ustalane jest na zasadach rynkowych.

24. Określenie przeciętnej podstawowej stopy procentowej stosowanej w jednostce dominującej dla depozytów i kredytów w ciągu roku obrotowego.

W 2004 r. średnia stopa procentowa w Banku wynosiła 6,3% rocznie dla kredytów i 3,6% rocznie dla depozytów. Stopy te zostały określone z uwzględnieniem lokat międzybankowych, kredytów dla klientów w sytuacji normalnej, jak i innej niż normalna.

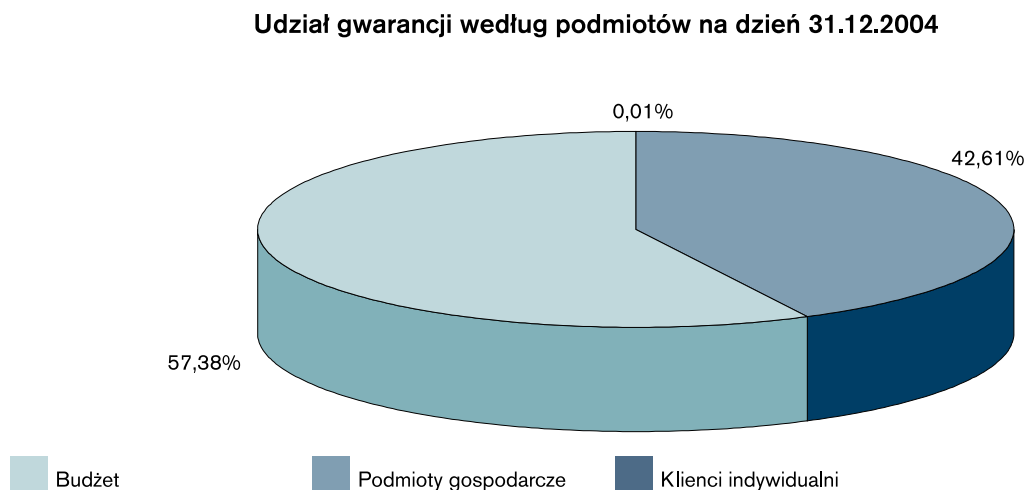
25. Opis udzielonych przez jednostkę dominującą gwarancji i poręczeń.

Saldo udzielonych gwarancji bankowych według stanu na 31.12.2004 r. w przeliczeniu na PLN wyniosło 729 953 tys. zł. Struktura walutowa zobowiązań gwarancyjnych przedstawiała się następująco:

EUR	118 191 392
PLN	567 700 633
USD	42 106 547
CHF	1 954 911

Gwarancje i poręczenia udzielone przez Bank na rzecz jednostek podporządkowanych na dzień 31.12.2004 r. nie wystąpiły, natomiast gwarancje wystawione na rzecz podmiotów powiązanych wynoszą 1 000 tys. zł.

Podział udzielonych gwarancji według podmiotów – stan na dzień 31.12.2004 – przedstawia się następująco:



26. Struktura posiadanych depozytów przez jednostkę dominującą.

Zobowiązania z tytułu przyjętych depozytów (wyłączając lokaty międzybankowe wraz z odsetkami i innymi zobowiązaniami) w Nordea Bank Polska S.A. na koniec grudnia 2004 r. wyniosły 2.963.376 tys. zł i w porównaniu do stanu odnotowanego na koniec grudnia 2003 r. zwiększyły się o 7%.

Struktura geograficzna pozyskanych depozytów z wyłączeniem lokat międzybankowych:

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2004 Depozyty z wył. lokat międzybankowych		stan na 31.12.2003 Depozyty z wył. lokat międzybankowych	
	w tys. zł	w %	w tys. zł	w %
Pomorskie (z uwzgl. Centrali)	1 338 357	45,16	1 268 553	45,97
Łódzkie	484 972	16,37	565 210	20,48
Mazowieckie	635 440	21,44	365 021	13,23
Warmińsko-Mazurskie	65 691	2,22	91 593	3,32
Zachodniopomorskie	66 809	2,25	79 989	2,90
Wielkopolskie	142 528	4,81	142 937	5,18
Kujawsko-Pomorskie	89 786	3,03	112 537	4,08
Małopolskie	64 233	2,17	62 137	2,25
Dolnośląskie	29 252	0,99	31 076	1,13
Śląskie	26 952	0,91	23 976	0,87
Lubelskie	19 356	0,65	16 737	0,61
Razem	2 963 376	100,00	2 759 766	100,00

Uwaga: Powyższe dane nie obejmują odsetek i innych zobowiązań

Struktura branżowa pozyskanych depozytów:

	stan na 31.12.2004 r.	stan na 31.12.2003 r.
Depozyty bez rynku międzybankowego	2 963 376	2 759 766
Depozyty międzybankowe	1 441 507	528 192
Depozyty łącznie	4 404 883	3 287 958

BRANŻOWE SEGMENTY RYNKU	Depozyty stan na 31.12.2004		Depozyty stan na 31.12.2003	
	w tys. zł	w %	w tys. zł	w %
Finansowe	1 698 987	38,57	571 793	17,39
– Banki	1 423 557		528 112	
– Instytucje ubezpieczeniowe i fundusze emerytalne	220 317		29 484	
– Pozostałe instytucje pośrednictwa finansowego	28 641		12 475	
– Pomocnicze instytucje finansowe	4 862		1 722	
– Międzynarodowe organizacje finansowe	21 610		–	
Niefinansowe	2 591 185	58,83	2 656 457	80,79
– Przedsiębiorstwa i spółki państwowe	188 355		164 405	
– Przedsiębiorstwa, spółki prywatne oraz spółdzielnie	766 303		726 803	
– Rolnicy indywidualni	1 057		1 029	
– Przedsiębiorcy indywidualni	108 575		74 360	
– Osoby prywatne	1 481 071		1 632 750	
– Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	45 824		57 110	
Budżet	114 711	2,60	59 708	1,82
– Instytucje rządowe szczebla centralnego	9 121		2 651	
– Instytucje samorządowe	85 000		56 903	
– Fundusze ubezpieczeń społecznych	20 590		154	
Razem	4 404 883	100,00	3 287 958	100,00

Uwaga: Powyższe dane nie obejmują odsetek i innych zobowiązań

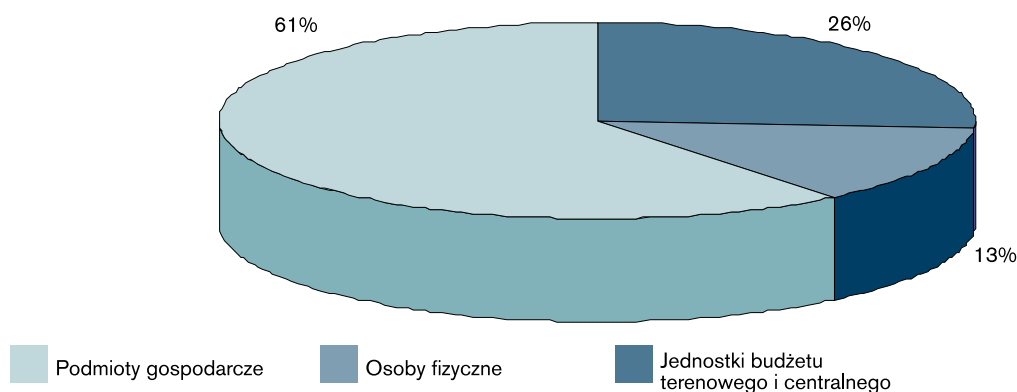
27. Struktura udzielonych kredytów przez jednostkę dominującą.

Struktura produktów obarczonych ryzykiem kredytowym według stanu na 31.12.2004 rok, przedstawiała się następująco (dane prezentowane są w tys. PLN):

Jednostki budżetu terenowego i centralnego	1 391 405
Osoby fizyczne	696 245
w tym kredyty hipoteczne	599 044
Podmioty gospodarcze	3 254 772

Łączna wartość zaangażowania bilansowego i pozabilansowego ukształtowała się na poziomie 5 342 422 tys. PLN. Prezentowana kwota zaangażowania zawiera należności (w tym dłużne papiery wartościowe) oraz zobowiązania pozabilansowe banku w kwocie brutto, z wyłączeniem odsetek (wyjątek – odsetki zakupione), należności z tytułu papierów dłużnych emitowanych przez Skarb Państwa i Narodowy Bank Polski oraz transakcji na rynku międzybankowym.

Portfel kredytowy według podmiotów
według stanu na dzień 31.12.2004



Struktura portfela ekspozycji (bilansowych oraz pozabilansowych) według okresów zapadalności na dzień 31.12.2004 prezentuje się następująco:

Do 12 miesięcy*	2 523 543
Powyżej 12 miesięcy	2 818 879

**) wraz z zaangażowaniem wynikającym z należności i zobowiązań pozabilansowych o zmiennych saldach (linie kredytowe i limity w rachunkach bieżących)*

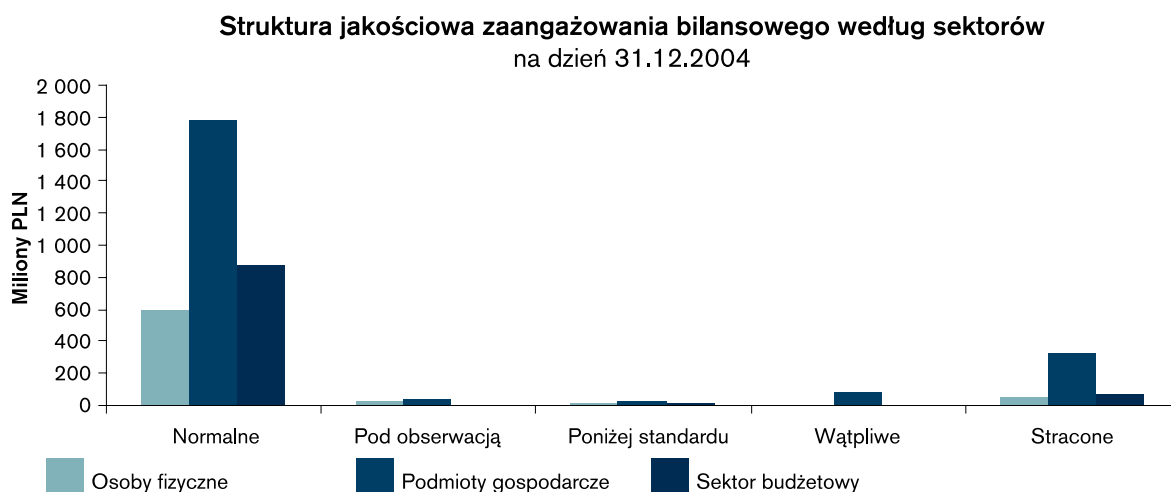
Struktura portfela kredytowego według walut (kwoty wyrażone w PLN) na dzień 31.12.2004 prezentują się następująco:

PLN	3 891 587
EUR	1 043 757
USD	199 506
CHF	184 081
inne	23 487

Ekspozycje kredytowe nieregularne (czyli zaklasyfikowane do grup: poniżej standardu, wątpliwych, straconych), stanowiły 12,04 % całkowitego zaangażowania; przy czym wskaźnik udziału kredytów zagrożonych według sektorów przedstawiał się następująco:

– Osoby fizyczne	8,94 %
– Podmioty gospodarcze	18,80 %
– Jednostki budżetu terenowego i centralnego	8,45 %

Poniższy wykres przedstawia jakość portfela kredytowego w ramach poszczególnych podmiotów:



28. Działalność kredytowa jednostki dominującej, kontrola i zarządzanie ryzykiem

Kontrola ryzyka kredytowego, w ramach procesu podejmowania decyzji kredytowych, koncentruje się na jakości, dyscyplinie oraz dogłębnej ocenie kredytobiorcy. Istotną rolę pełni również kwartalny monitoring wszystkich ekspozycji obciążonych ryzykiem kredytowym.

Przy podejmowaniu decyzji kredytowych Nordea Bank Polska stosuje zasadę consensusu. Oznacza to, że zwiększenie zaangażowania kredytowego wymaga zgody wszystkich osób wchodzących w skład organu decyzyjnego.

Ustalając poziom kompetencji do podejmowania decyzji kredytowych, głębokiej analizie poddano dotychczasowe doświadczenia oraz wyniki osiągnięte w działalności kredytowej.

Działalność kredytowa Nordea Bank Polska, zarówno w przypadku przedsiębiorstw jak i klientów indywidualnych, opiera się zawsze na dogłębnej znajomości klienta.

Kredyty są udzielane w oparciu o dwa czynniki: analizę bieżącej sytuacji finansowej klienta oraz niezależną i krytyczną weryfikację prognozy przyszłych przepływów pieniężnych klienta.

Podczas analizy zdolności kredytowej klienta, pod uwagę brane są zarówno czynniki finansowe jak i jakościowe, takie jak: jakość i system zarządzania, pozycja na rynku oraz wrażliwość na jego zmiany.

Analiza sytuacji finansowej poszczególnych klientów odbywa się z wykorzystaniem systemu wewnętrznych ratingów obejmującego wszystkie istotne dla oceny ryzyka czynniki.

Drugim, oprócz oceny zdolności kredytowej, elementem poddawanywnikliwej ocenie w procesie decyzyjnym, są proponowane zabezpieczenia. Jakość zabezpieczenia również znajduje odzwierciedlenie w nadanym ratingu.

Ośrodek Odpowiedzialności za Klienta odpowiada za monitoring każdej ekspozycji kredytowej. Zdolność klienta do spłaty zobowiązań, bieżąca wartość zabezpieczeń, potencjalne słabości w wynikach finansowych klienta oraz odchylenia od uzgodnionych warunków są stale weryfikowane.

W przypadku zidentyfikowania pojawiającego się zagrożenia, klient jest przeklasyfikowany do grupy podwyższonego ryzyka (kredytów zagrożonych), a na jego należności natychmiast tworzona jest rezerwa w kwocie korespondującej z oczekiwaną stratą. Bank zwraca szczególną uwagę na ekspozycje kredytowe przeklasyfikowane do grup wyższego ryzyka, zmierzając do efektywnej restrukturyzacji lub, jeżeli to konieczne, skutecznego procesu windykacji. Zmiany w ekspozycjach przeklasyfikowanych do grup wyższego ryzyka są monitorowane szczególnie wnikliwie.

Proces udoskonalania metod zarządzania jakością portfela kredytowego przebiega w sposób ciągły, zgodnie z najnowszymi tendencjami w bankowości światowej. Bank wdraża w życie postulaty Nowej Umowy Kapitałowej ("Umowa Bazylejska II"), stosując podejście pozwalające monitorować rzeczywisty poziom ryzyka. Systemy i procedury, są modyfikowane w celu wdrożenia metody wewnętrznych ratingów (Internal Rating Based), która w najpełniejszy sposób pozwala uwzględnić i ocenić ryzyko kredytowe wynikające ze współpracy z poszczególnymi klientami.

29. Istotne zdarzenia mające miejsce w okresie sprawozdawczym.

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

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

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

- Wynik z działalności bankowej przekracza planowane założenia oraz nastąpiła stabilizacja wyniku operacyjnego z lekkim trendem wzrostowym.
- Bank pomyślnie zrealizował reorganizację sieci placówek oraz racjonalizację zatrudnienia. Zrealizowano także cel redukcji zatrudniania w Banku. Na koniec roku Bank zatrudniał 872 pracowników.
- Bank skutecznie ściągnął znaczącą część należności przeterminowanych w wyniku działań windykacyjnych i restrukturyzacyjnych o czym świadczy odzyskanie 61,4 mln zł (odsetki i kapitał) w 2004 roku.
- Bank zwiększył bezpieczeństwo części portfela kredytowego tj. wierzytelności szpitalnych zmniejszając zaangażowanie w niezabezpieczonych wierzytelnościach o 10,3 mln zł. (tj. o 14,9%) od początku 2004 roku.

Podsumowując 2004 rok należy stwierdzić, że Bank pomyślnie podejmował działania zmierzające do realizacji założeń przyjętych w Planie Finansowym Programu Postępowania Naprawczego. I kwartał 2004 roku przyniósł poprawę wyniku finansowego brutto oraz potwierdził przełamanie negatywnych tendencji w sytuacji finansowej obserwowanej w Nordea Bank Polska S.A. w latach 2002 i 2003. Kolejne kwartały 2004 roku pokazały, że Bank znajduje się na ścieżce generowania dodatnich wyników finansowych i poprawił efektywność prowadzonej działalności. Ostatni kwartał 2004 r. – zakończony zyskiem netto w wysokości 10,8 mln złotych – był najlepszy w całej dotychczasowej historii Banku.

30. Charakterystyka aktywów i pasywów, opis głównych pozycji skonsolidowanego bilansu oraz komentarz do skonsolidowanego rachunku wyników Grupy Kapitałowej.

Skonsolidowany Bilans

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej Banku na dzień 31 grudnia 2004 r. wyniosła 5 112,2 mln zł. W porównaniu z sumą bilansową w kwocie 4 048,7 mln zł na koniec 2003 roku oznacza to wzrost aktywów o 1 063,5 mln zł tj. o 26%. Pod względem wielkości sumy bilansowej Grupa Kapitałowa Nordea Bank Polska S.A. na koniec 2004 roku zajmuje 15 miejsce wśród banków.

Analiza dynamiki pozycji aktywów wskazuje na największy przyrost należności od sektora finansowego (478% tj. o 542 mln zł), a także gotówki i operacji z NBP (84% tj. o 91 mln zł), należności od sektora

budżetowego (77% tj. o 378 mln zł) i dłużnych papierów wartościowych (59% tj. o 179 mln zł) w stosunku do stanów na 31 grudnia 2003 r.

Po stronie pasywów najdynamiczniej rozwinęły się zobowiązania wobec sektora finansowego (wzrost o 197% tj. o 1.131 mln zł) a także zobowiązania wobec sektora budżetowego (92% tj. o 55 mln zł) w porównaniu do analogicznych wielkości wg stanu sprzed roku.

Struktura aktywów i pasywów nie zmieniła się znacząco w porównaniu do stanów na 31 grudnia ubiegłego roku. Najistotniejsze pozycje aktywów – należności od sektora niefinansowego oraz należności od sektora budżetowego – stanowiły odpowiednio 68% i 12% sumy bilansowej na koniec grudnia 2003 r. Na koniec grudnia 2004 r. pozycje te stanowią analogicznie 53% i 17% sumy bilansowej i są efektem niższego tempa wzrostu należności od sektora niefinansowego na korzyść dynamiczniejszego rozwoju należności od sektora budżetowego. Powyższe zmiany w strukturze należności są głównie wynikiem z jednej strony bardziej ostrożnego podejścia do małych i średnich przedsiębiorstw a z drugiej – skutecznej realizacji przyjętej strategii wobec gmin i wierzytelności szpitalnych. Ponadto znaczący wzrost w strukturze aktywów w 2004 roku (w porównaniu z rokiem ubiegłym) obserwujemy wśród należności od sektora finansowego (wzrost z 3% na koniec 2003 r. do 13% na koniec 2004 r.). Jest to głównie wynikiem zawarcia znaczących umów kredytowych i depozytowych z innymi bankami.

Największe pozycje pasywów Banku, podobnie jak przed rokiem, to zobowiązania wobec sektora niefinansowego (spadek udziału w pasywach z 66% na koniec 2003 r. do 51% na koniec 2004 r.) oraz zobowiązania wobec sektora finansowego (wzrost udziału w pasywach z 14% na koniec 2003 r. do 33% na koniec 2004 r.). Udział pasywów generujących koszty odsetkowe wzrósł w porównaniu z poprzednim rokiem o 5% (z 81% w 2003 r. do 86% w 2004 r.).

Współczynnik wypłacalności Grupy Kapitałowej Banku obniżył się z 14,48% w roku ubiegłym do 11,60% w roku 2004. Wpływ na jego zmniejszenie miał przede wszystkim wzrost aktywów ważonych ryzykiem, jak również nieznaczny spadek kapitałów własnych Banku.

SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	(tys. zł)				
	31.12.2004		31.12.2003		Dynamika
		%		%	
Gotówka i operacje z NBP	199 725	4	108 256	3	184
Należności od sektora finansowego	655 594	13	113 399	3	578
Należności od sektora niefinansowego	2 699 681	53	2 752 925	68	98
Należności od sektora budżetowego	868 041	17	489 878	12	177
Dłużne papiery wartościowe	483 934	9	304 640	8	159
Akcje, udziały i inne papiery wartościowe	14 547	0	18 837	0	77
Majątek trwały	134 390	3	159 403	4	84
Inne aktywa oraz rozliczenia międzyokresowe	56 240	1	101 356	3	55
Aktywa ogółem	5 112 152	100	4 048 694	100	126

PASywa	(tys. zł)				
	31.12.2004		31.12.2003		Dynamika
		%		%	
Zobowiązania wobec sektora finansowego	1 704 063	33	573 542	14	297
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego (w tym: zob. z tyt. emisji dłużnych pap. wart.)	2 611 046	51	2 677 576	66	98
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	114 799	2	59 736	1	192
Fundusze specjalne i inne pasywa oraz rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	147 423	3	202 970	5	73
Rezerwy	31 318	1	35 956	1	87
Fundusze własne	499 536	10	510 339	13	98
Wynik finansowy netto roku obrotowego	3 967	0	-11 425	0	–
Pasywa ogółem	5 112 152	100	4 048 694	100	126

Skonsolidowany rachunek wyników

W 2004 roku Grupa Kapitałowa Nordea Bank Polska S.A. zanotowała zysk brutto w kwocie 14.606 tys. zł oraz zysk netto wynoszący 3.967 tys. zł. Jest to znacząca poprawa w stosunku do wyników roku poprzedniego. Zarząd Banku uważa, że wynik jest zadowalający, a obserwacja wyników miesięcznych pozwala wnioskować o stabilizacji trendu wzrostowego i daje podstawy do stwierdzenia, że Bank wstąpił trwale na ścieżkę generowania dodatnich wyników, zarówno na poziomie brutto jak i netto. Poprawa wyniku finansowego jest konsekwencją działań restrukturyzacyjnych prowadzonych w 2004 roku a podjętych po połączeniu Nordea Bank Polska S.A. z LG Petro Bank S.A. w 2003 roku. Poza tym obserwowany wzrost bazy kredytowej i depozytowej spowodował znaczącą poprawę poziomu przychodów generowanych przez Bank.

	(tys. zł)		
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003*	Dynamika 2004/2003
Wynik z tytułu odsetek	110 109	58 308	189
Wynik z tytułu prowizji	33 886	23 066	147
Wynik ze sprzedaży	51	–	–
Wynik na operacjach finansowych	1 541	-405	–
Wynik z pozycji wymiany	41 783	27 261	153
Wynik na działalności bankowej	187 370	108 230	173
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	2 254	-13 049	–
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu	142 356	114 371	124
Amortyzacja	31 038	26 785	116
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	1 621	-48 556	–
Wynik działalności operacyjnej	14 609	2 581	566
Wynik z operacji nadzwyczajnych	-3	1	–
Wynik finansowy brutto	14 606	2 582	566
Podatek dochodowy	10 639	9 890	108
Udział w zyskach (stratach) netto jednostkach podporządkowanych (metoda praw własności)		-4 117	–
Wynik finansowy netto	3 967	-11 425	–

*Obejmuje LG Petro Bank S.A. od 2003.07.01.

Dochody

Dochody odsetkowe (netto) stanowią największy udział w dochodach Banku (59%). Najistotniejsze czynniki mające wpływ na osiągnięcie 110,1 mln zł dochodów z tytułu odsetek to:

- 1) wzrost bazy depozytowej i kredytowej;
- 2) spadek udziału średniego salda kredytów nieregularnych w kredytach ogółem;
- 3) skutecznie realizowana polityka windykacji należności.

Drugą pozycją pod względem udziału w dochodach z działalności bankowej są dochody z pozycji wymiany (22%). Jest to spowodowane stałym zwiększaniem operacji walutowych z klientami Banku.

Dochody z tytułu prowizji (18% dochodów z działalności bankowej) pochodzą głównie z prowizji kredytowych, z opłat za obsługę rachunków oraz są wynikiem wzrostu realizowanych przez Bank transakcji płatniczych.

Koszty

Koszty operacyjne ogółem Banku (z uwzględnieniem amortyzacji) osiągnęły w 2004 roku poziom 173,4 mln zł. W ich strukturze najpoważniejsze pozycje to wynagrodzenia, amortyzacja, marketing, koszty związane z informatyką itp. Fuzja z LG Petro Bank S.A. przyniosła znaczące oszczędności kosztowe. Jednym z zasadniczych elementów redukcji kosztów był planowany jeszcze w ubiegłym roku spadek zatrudnienia. W połowie roku 2003, po połączeniu, Bank liczył 1.158 pracowników, natomiast na koniec 2004 roku zatrudnionych było 872 osób (spadek o 24%).

W 2004 roku Bankowi udało się także znacznie ograniczyć konieczność tworzenia rezerw na kredyty. Jest to konsekwencją polityki kredytowej Banku i bardziej efektywnych działań windykacyjnych.

Podsumowując 2004 rok należy stwierdzić, że Bank pomyślnie podejmował działania zmierzające do realizacji założeń przyjętych w Planie Finansowym na 2004 rok. I kwartał 2004 roku przyniósł poprawę wyniku finansowego brutto oraz potwierdził przełamanie negatywnych tendencji w sytuacji finansowej obserwowanej w Nordea Bank Polska S.A. w latach 2002 i 2003. Kolejne kwartały 2004 roku pokazały, że Bank poprawił efektywność prowadzonej działalności i znajduje się na ścieżce generowania dodatnich wyników finansowych.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
05-04-05	Włodzimierz Kiciński	Prezes Zarządu	
05-04-05	Anna Rudnicka	Członek Zarządu	
05-04-05	Kazimierz Głowacki	Członek Zarządu	
05-04-05	Asbjörn Høyheim	Członek Zarządu	
05-04-05	Jacek Kalisz	Członek Zarządu	
05-04-05	Kari Ojala	Członek Zarządu	
05-04-05	Sławomir Żygowski	Członek Zarządu	