

***Skrócone śródroczne
Sprawozdanie Finansowe
Nordea Bank Polska S.A.
za I półrocze 2009***



Spis treści:

Tytuł	Str.
1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	3
2. BILANS.....	4
3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH.....	6
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	7
5. INFORMACJA OGÓLNA O NORDEA BANK POLSKA S.A.	7
6. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	8
7. SPRAWOZDANIE WEDŁUG SEGMENTÓW	9
8. WYNIK ODSETKOWY NETTO.....	12
9. WYNIK PROWIZYJNY NETTO	13
10. WYNIK Z INSTRUMENTÓW WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ Z REWALUACJI.....	13
11. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	14
12. KOSZTY ADMINISTRACYJNE.....	14
13. UTRATA WARTOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK.....	15
14. OBCIĄŻENIE Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO	15
15. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	16
16. NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW	17
17. AKTYWA FINANSOWE DESYGNOWANE DO WYCENY W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PRZY POCZĄTKOWYM UJĘCIU	18
18. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	19
19. POZOSTAŁE AKTYWA	19
20. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW	20
21. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	21
22. ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE	22
23. KAPITAŁ WŁASNY	23
24. KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	24
25. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	28
26. WARTOŚĆ GODZIWA	37
27. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	38
28. JEDNOSTKI POWIĄZANE.....	39
29. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....	44
30. WAŻNIEJSZE OSZACOWANIA I OCENY.....	44

1. Rachunek Zysków i Strat

	Nota	01/01/2009 30/06/2009	01/01/2008 30/06/2008
PRZYCHODY OPERACYJNE			
Przychody odsetkowe	8	353 882	324 383
Koszty odsetkowe	8	196 584	187 913
Wynik odsetkowy netto	8	157 298	136 470
Przychody prowizyjne	9	45 326	39 714
Koszty prowizyjne	9	15 319	11 521
Wynik prowizyjny netto	9	30 007	28 193
Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji	10	74 508	49 012
Pozostałe przychody operacyjne	11	7 075	4 391
Suma przychodów operacyjnych		268 888	218 066
KOSZTY OPERACYJNE			
Koszty administracyjne	12	175 803	130 928
- osobowe		83 050	63 288
- pozostałe koszty administracyjne		92 753	67 640
Amortyzacja		15 138	10 061
Suma kosztów operacyjnych		190 941	140 989
Utrata wartości kredytów i pożyczek	13	9 613	(2 769)
Zysk przed opodatkowaniem		68 334	79 846
Podatek dochodowy	14	17 897	16 421
Zysk za okres		50 437	63 425
Całkowite dochody ogółem za okres		50 437	63 425

		01/01/2009 30/06/2009	01/01/2008 30/06/2008
Zysk przypadający na jedną akcję		1,11	1,39
Rozwodniony zysk na jedną akcję		1,11	1,39

2. Bilans

AKTYWA	Nota	30/06/2009	31/12/2008
Kasa i środki w banku centralnym		217 250	214 139
Należności od banków	15	355 974	201 265
Należności od klientów	16	15 228 670	13 676 132
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		2 070 416	1 263 532
<i>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</i>	18	57 804	69 277
<i>Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu</i>	17	2 012 612	1 194 255
Wartości niematerialne		44 801	44 131
Rzeczowe środki trwałe		149 180	136 795
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		26 020	25 833
Pozostałe aktywa	19	139 580	185 559
AKTYWA OGÓŁEM		18 231 891	15 747 386

PASYWA		30/06/2009	31/12/2008
Zobowiązania wobec banków	20	7 394 268	5 853 468
Zobowiązania wobec klientów	21	9 081 037	8 386 504
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	1 317
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		57 880	92 572
<i>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</i>	18	57 880	92 572
Pozostałe zobowiązania		145 401	121 345
Zobowiązania podporządkowane	22	433 374	221 873
Rezerwy		9 324	10 324
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		17 121 284	14 687 403
Kapitał zakładowy		227 594	227 594
Pozostałe kapitały		832 576	695 969
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego		50 437	136 420
KAPITAŁY WŁASNE RAZEM	23	1 110 607	1 059 983
PASYWA OGÓŁEM		18 231 891	15 747 386

3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	01/01/2009 30/06/2009	01/01/2008 31/12/2008
<u>Kapitał zakładowy</u>	227 594	227 594
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	227 594	227 089
Dokapitalizowanie	-	505
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	227 594	227 594
<u>Pozostałe kapitały</u>	832 576	695 969
Kapitał zapasowy	511 860	511 860
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	511 860	509 966
Dokapitalizowanie	-	1 894
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	511 860	511 860
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	300	300
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	300	300
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	300	300
Pozostałe kapitały rezerwowe	320 416	183 809
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	183 809	112 958
Akcje pracownicze	187	319
Podział zysku	136 420	70 532
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	320 416	183 809
<u>Zysk z lat ubiegłych oraz roku bieżącego</u>	50 437	136 420
Saldo na początek okresu sprawozdawczego	136 420	70 532
Podział zysku	(136 420)	(70 532)
Całkowite dochody ogółem za okres	50 437	136 420
Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	50 437	136 420
KAPITAŁY WŁASNE RAZEM	1 110 607	1 059 983

4. Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

	01/01/2009 30/06/2009	01/01/2008 30/06/2008
Działalność operacyjna		
Zysk za okres	50 437	63 425
Korekta do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej	(21 168)	4 210
Odsetki zapłacone i otrzymane	(13 454)	9 336
Podatek dochodowy	(8 272)	(5 231)
Efekt różnic kursowych dla działalności operacyjnej	558	105
Działalność operacyjna		
Zmiany w aktywach operacyjnych	(1 476 582)	(1 768 080)
Zmiany w kredytach instytucji finansowych	93 508	(69 131)
Zmiany w pożyczkach (akcji kredytowej)	(1 663 050)	(1 700 778)
Zmiany w instrumentach pochodnych	11 472	(3 347)
Zmiany stanu w pozostałych aktywach z wyjątkiem instrumentów finansowych	81 488	5 176
Zmiany w pasywach operacyjnych	494 549	697 916
Zmiany w depozytach od instytucji finansowych	151 606	(285 543)
Zmiany w depozytach i pożyczkach od pozostałych instytucji	353 941	931 765
Zmiany w pozostałych pasywach	(10 998)	51 694
Przepływy środków pieniężnych w działalności operacyjnej	(952 764)	(1 002 529)
Działalność inwestycyjna		
Zakup aktywów trwałych	(37 324)	(15 912)
Sprzedaż aktywów trwałych	46	-
Zakup niematerialnych aktywów	(4 208)	(3 332)
Zmiana stanu pozostałych aktywów finansowych	70 317	(313 581)
Przepływy środków pieniężnych w działalności inwestycyjnej	28 831	(332 825)
Działalność finansowa		
Zobowiązania podporządkowane	195 140	2 398
Splata długoterminowych kredytów od banków	(300 688)	-
Pozostałe w tym pożyczki otrzymane	2 075 967	1 292 873
Przepływy środków pieniężnych w działalności finansowej	1 970 419	1 295 271
Przepływy środków pieniężnych w danym roku	1 046 486	(40 083)
Środki pieniężne i ich ekwiwalent na początek okresu	376 471	773 786
Środki pieniężne i ich ekwiwalent na koniec okresu	1 422 957	733 703
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 046 486	(40 083)
Odsetki zapłacone	165 544	201 508
Odsetki otrzymane	327 336	298 795

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

5. Informacja ogólna o Nordea Bank Polska S.A.

Nordea Bank Polska S.A. jest bankiem mającym siedzibę w Polsce: 81-303 Gdynia, ul. Kielecka 2, NIP 586-000-78-20, REGON 190024711, zarejestrowanym w Sądzie Rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z numerem KRS: 0000021828. Bank prowadzi uniwersalną obsługę bankową wszelkich podmiotów, zarówno prowadzących jak i nie prowadzących działalności gospodarczej oraz osób fizycznych. Akcje Banku są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Wybrane dane finansowe

Rachunek Zysków i Strat		w tys. zł		w tys. EUR	
		okres od 01/01/2009 do 30/06/2009	okres od 01/01/2008 do 30/06/2008	okres od 01/01/2009 do 30/06/2009	okres od 01/01/2008 do 30/06/2008
1	Przychody odsetkowe	353 882	324 383	78 320	93 278
2	Przychody prowizyjne	45 326	39 714	10 031	11 420
3	Zysk przed opodatkowaniem	68 334	79 846	15 123	22 960
4	Zysk za okres	50 437	63 425	11 163	18 238
5	Przepływy środków pieniężnych w danym roku	1 046 486	(40 083)	231 605	(11 526)

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EUR dla pozycji rachunku zysków i strat zastosowano następujące kursy:

Dla danych za okres od 01/01/2009 do 30/06/2009 – 4,5184 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w tym okresie oraz

Dla danych za okres od 01/01/2008 do 30/06/2008 - 3,4776 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w tym okresie.

Bilans		w tys. zł		w tys. EUR	
		okres 30/06/2009	okres 31/12/2008	okres 30/06/2009	okres 31/12/2008
1	Należności od banków	355 974	201 265	79 643	48 237
2	Należności od klientów	15 228 670	13 676 132	3 407 166	3 277 761
3	Aktywa ogółem	18 231 891	15 747 386	4 079 088	3 774 179
4	Zobowiązania wobec banków	7 394 268	5 853 468	1 654 347	1 402 902
5	Zobowiązania wobec klientów	9 081 037	8 386 504	2 031 734	2 009 995
6	Zobowiązania ogółem	17 121 284	14 687 403	3 830 608	3 520 133
7	Kapitały własne ogółem	1 110 607	1 059 983	248 480	254 046
8	Średnia ważona liczba akcji	45 518 700	45 502 440	-	-
9	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	24,40	23,30	5,46	5,58
10	Współczynnik wypłacalności	10,38	8,63	-	-
11	Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	1,11	3,00	0,25	0,85

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EUR dla pozycji bilansowych zastosowano odpowiednio kurs NBP 4,4696 z dnia 30/06/2009 oraz kurs NBP 4,1724 z dnia 31/12/2008.

6. Istotne zasady rachunkowości

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Nordea Bank Polska S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunkach uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 poz. 259) Bank jest zobowiązany do publikowania wyniku finansowego za okres 6 miesięcy zakończanego 30/06/2009, czyli za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu Skróconego Śródrocznego Sprawozdania Finansowego za I półrocze 2009 r. są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w Sprawozdaniu Finansowym za 2008 rok.

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

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

Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

W raporcie za I półrocze 2009 r. Bank prezentuje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wartości netto.

W celu zapewnienia porównywalności danych zaprezentowanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym z danymi z raportów sporządzonych na dzień 30/06/2008 r. i 31/12/2008 r.:

W Bilansie na dzień 31/12/2008 i 30/06/2008 w pozycji „Aktywa z tytułu podatku odroczonego” zaprezentowano odpowiednio 25 833 tys. zł i 18 500 tys. zł (co wynika z kompensaty pozycji: „Pasywa z tytułu podatku odroczonego” (odpowiednio 16 723 tys. zł; 12 210 tys. zł) oraz „Aktywa z tytułu podatku odroczonego” (odpowiednio 42 556 tys. zł; 30 710 tys. zł)).

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 31 lipca 2009 r.

7. Sprawozdanie według segmentów

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

Segment bankowości detalicznej obejmuje transakcje zawierane w sieci Oddziałów Banku (z wyłączeniem transakcji z udziałem produktów skarbowych), w Oddziale Internetowym oraz w Centrum Obsługi Telefonicznej dla klientów Banku oraz Centrum Sprzedaży Produktów Bankowości Detalicznej. Działalność detaliczna dotyczy następujących grup klientów: małe przedsiębiorstwa, osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą oraz klientów indywidualnych.

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

Segment finansowy zajmuje się transakcjami lokowania środków pieniężnych, transakcjami walutowymi, instrumentami pochodnymi oraz dłużnymi papierami wartościowymi zawieranymi na rynku międzybankowym. Przychody bankowe i koszty bankowe segmentu to przychody oraz koszty osiągnięte ze sprzedaży zewnętrznym klientom, jak również wewnętrzne rozliczenia pomiędzy segmentami Banku. Przychody bankowe i koszty bankowe zewnętrzne zostały przypisane segmentom na bazie założeń przynależności grup klientów do poszczególnych segmentów działalności (tzw. jednostki odpowiedzialności za klienta). Wynik bankowy wewnętrzny oparty jest na ustalonych założeniach w ramach wewnętrznych cen transferowych. Koszty działania segmentu to dające się przypisać w sposób bezpośredni oraz poprzez alokację koszty działania danego segmentu.

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

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

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

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

Bilans Nordea Bank Polska S.A. (stan na 30/06/2009)

AKTYWA	30/06/2009 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Aktywa segmentu	18 205 871	6 945 424	8 686 240	2 574 207
<i>w tym, środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i>	193 981	14 696	132 177	47 108
2. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	26 020	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	18 231 891	6 945 424	8 686 240	2 574 207

PASYWA	30/06/2009 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Zobowiązania segmentu	17 121 284	3 863 017	4 726 986	8 531 281
2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane)	-	-	-	-
3. Kapitały własne	1 110 607	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM	18 231 891	3 863 017	4 726 986	8 531 281

Bilans Nordea Bank Polska S.A. (stan na 31/12/2008)

AKTYWA	31/12/2008 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Aktywa segmentu	15 721 553	6 844 482	7 196 744	1 680 327
<i>w tym, środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i>	180 926	16 151	118 135	46 640
2. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	25 833	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	15 747 386	6 844 482	7 196 744	1 680 327

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

Rachunek Zysków i Strat Nordea Bank Polska S.A. (za okres 01/01/2009-30/06/2009)

	Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy	Wyłączenia
Przychody segmentu ogółem	477 115	264 232	320 071	130 420	(237 608)
Przychody segmentu (zewnątrzne)	477 115	201 158	239 269	36 688	-
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	63 074	80 802	93 732	(237 608)
Koszty segmentu ogółem	(392 764)	(197 763)	(313 959)	(118 650)	237 608
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(377 626)	(81 294)	(233 175)	(63 157)	-
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	(113 271)	(69 346)	(54 991)	237 608
Amortyzacja	(15 138)	(3 198)	(11 438)	(502)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-
Zmiana stanu odpisów z tytułu utrąty wartości należności	(9 613)	(4 758)	(4 886)	31	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	(11 566)	(4 873)	(6 702)	9	-
Rozwiązanie utraty wartości	1 953	115	1 816	22	-
Wynik segmentu	74 738	61 711	1 226	11 801	-
Przychody pozostałe (nieprzypisane)	3 676	-	-	-	-
Koszty pozostałe (nieprzypisane)	(10 080)	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	68 334	-	-	-	-
Podatek dochodowy	(17 897)	-	-	-	-
Zysk za okres	50 437	-	-	-	-

Rachunek Zysków i Strat Nordea Bank Polska S.A. (za okres 01/01/2008-30/06/2008)

	Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy	Wyłączenia
Przychody segmentu ogółem	416 725	294 935	252 335	93 927	(224 472)
Przychody segmentu (zewnątrzne)	416 725	214 272	170 380	32 073	-
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	80 663	81 955	61 854	(224 472)
Koszty segmentu ogółem	(340 246)	(230 283)	(255 431)	(79 004)	224 472
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(330 185)	(94 072)	(164 249)	(71 864)	-
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	(133 870)	(83 806)	(6 796)	224 472
Amortyzacja	(10 061)	(2 341)	(7 376)	(344)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-
Zmiana stanu odpisów z tytułu utrąty wartości należności	2 769	(2)	2 603	168	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	(2 519)	(230)	(2 289)	-	-
Rozwiązanie utraty wartości	5 288	228	4 892	168	-
Wynik segmentu	79 248	64 650	(493)	15 091	-
Przychody pozostałe (nieprzypisane)	775	-	-	-	-
Koszty pozostałe (nieprzypisane)	(177)	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	79 846	-	-	-	-
Podatek dochodowy	(16 421)	-	-	-	-
Zysk za okres	63 425	-	-	-	-

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**8. Wynik odsetkowy netto**

	01/01/2009 30/06/2009	01/01/2008 30/06/2008
Przychody odsetkowe		
Kredyty i pożyczki dla banków	1 899	3 688
Kredyty i pożyczki dla klientów:	313 277	303 220
- podmioty finansowe (inne niż banki)	17 163	22 416
- osoby prywatne	123 157	102 627
- przedsiębiorstwa	127 405	129 699
- sektor publiczny	45 552	48 478
Dłużne papiery wartościowe	38 706	17 475
Razem	353 882	324 383
	01/01/2009 30/06/2009	01/01/2008 30/06/2008
Koszty odsetkowe		
Depozyty bankowe	38 011	47 674
Depozyty klientów:	157 701	139 502
- podmioty finansowe (inne niż banki)	27 474	19 591
- osoby prywatne	59 566	36 205
- przedsiębiorstwa	66 651	70 938
- sektor publiczny	4 010	12 768
Dłużne papiery wartościowe	872	737
Razem	196 584	187 913
Wynik odsetkowy netto	157 298	136 470

Przychody odsetkowe netto za okres 6 miesięcy kończących się 30/06/2009 zawierają odsetki naliczone od kredytów, dla których rozpoznano utratę wartości w wysokości 2 122 tys. zł (6 miesięcy zakończone 30/06/2008 – 1 753 tys. zł).

9. Wynik prowizyjny netto

	01/01/2009 30/06/2009	01/01/2008 30/06/2008
Przychody prowizyjne		
Prowizje za przelewy i inne transakcje płatnicze	20 783	19 747
Prowizje związane z kartami płatniczymi	7 787	6 475
Prowizje od kredytów	7 615	6 451
Prowizje z tytułu pośrednictwa finansowego	4 559	4 565
Prowizje od gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych	3 293	2 259
Prowizje od papierów wartościowych	1 037	73
Pozostałe przychody prowizyjne	252	144
Razem	45 326	39 714
	01/01/2009 30/06/2009	01/01/2008 30/06/2008
Koszty prowizyjne		
Prowizje od płatności	10 183	6 505
Prowizje ubezpieczeniowe	4 603	4 803
Pozostałe koszty prowizyjne	533	213
Razem	15 319	11 521
Wynik prowizyjny netto	30 007	28 193

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

	01/01/2009 30/06/2009	01/01/2008 30/06/2008
Wynik z pozycji wymiany	49 355	48 912
Dłużne papiery wartościowe	1 421	(881)
Kapitałowe papiery wartościowe	-	(345)
Pochodne instrumenty finansowe	23 732	1 326
- FX SWAP	23 067	3 820
- FX FORWARD	394	(2 505)
- IRS	199	5
- opcje	57	6
- CIRS	15	-
Razem	74 508	49 012

Zmiany w wyniku z pochodnych instrumentów finansowych w części dotyczącej FX SWAP ekonomicznie kompensują część zmian Wyniku z pozycji wymiany.

11. Pozostałe przychody operacyjne

	01/01/2009 30/06/2009	01/01/2008 30/06/2008
Przychody związane ze zwrotem kosztów dotyczących umów kredytowych	2 455	650
Przychody z tytułu projektów IT	1 902	758
Sprzedaż towarów i usług	1 132	574
Inne	678	653
Przychody związane ze zwrotem kosztów dotyczących BFG	635	167
Należności związane z postępowaniem sądowym i komorniczym	207	864
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	146
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	66	579
Razem	7 075	4 391

12. Koszty administracyjne

	01/01/2009 30/06/2009	01/01/2008 30/06/2008
Koszty osobowe		
Wynagrodzenia:	71 429	54 706
- wynagrodzenia Władz Banku	3 435	3 118
- wynagrodzenia pracowników	67 994	51 588
Ubezpieczenia społeczne	11 466	8 357
Pozostałe wydatki osobowe	155	225
Razem	83 050	63 288

Na dzień 30/06/2009 zatrudnienie w Banku wynosiło 1 894 osób, a 30/06/2008 – 1 495 osób.

	01/01/2009 30/06/2009	01/01/2008 30/06/2008
Pozostałe koszty administracyjne		
Koszty wynajmu	31 410	16 833
Usługi w tym koszty w zakresie usług: informatycznych, porządkowych, medycznych oraz archiwum	11 444	8 390
Usługi pocztowe i telekomunikacyjne	9 625	8 818
Wydatki dotyczące nieruchomości	9 386	6 748
Eksploatacja systemów informatycznych	8 577	4 544
Marketing	6 292	9 661
Dodatkowe koszty związane z obsługą kredytów	3 041	1 656
Opłata BFG	2 890	941
Podatki i opłaty	2 720	1 979
Obsługa prawna	2 208	2 370
Koszty podróży służbowych	2 002	2 430
Inne w tym koszty związane z usługami rzeczoznawców	1 465	970
Koszty szkoleń	1 187	1 568
Koszty z tytułu zawiązania rezerw na zobowiązania wynikające z przeszłych zdarzeń	321	727
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	162	-
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	23	5
Razem	92 753	67 640

13. Utrata wartości kredytów i pożyczek

	01/01/2009 30/06/2009			01/01/2008 30/06/2008		
Utrata wartości kredytów i pożyczek	Należności od banków	Należności od klientów	Razem	Należności od banków	Należności od klientów	Razem
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek						
- Utworzenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości	-	6 472	6 472	-	2 039	2 039
- Odwrócenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości	-	(1 931)	(1 931)	-	(5 120)	(5 120)
- Utworzenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości (IBNR)	-	4 640	4 640	-	480	480
- Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	-	(22)	(22)	-	(168)	(168)
- Kwoty spisane z tytułu przedawnienia należności	-	454	454	-	-	-
Razem	-	9 613	9 613	-	(2 769)	(2 769)

14. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego**Obciążenie z tytułu podatku dochodowego**

	01/01/2009 30/06/2009	01/01/2008 30/06/2008
Podatek bieżący	19 464	17 210
Korekta bieżącego podatku za poprzedni okres	(1 389)	(1 793)
Podatek odroczony	(178)	1 004
Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	17 897	16 421

Uzgodnienie obciążenia podatkowego i iloczynu zysku przed opodatkowaniem i stawki podatkowej	01/01/2009 30/06/2009	01/01/2008 30/06/2008
Zysk przed opodatkowaniem	68 334	79 846
Stawka podatku	19%	19%
Podatek od zysku	12 983	15 171
Różnice trwałe	6 295	3 043
Korekta podatku bieżącego za poprzedni okres	(1 381)	(1 793)
Ogółem obciążenie zysku przed opodatkowaniem	17 897	16 421

BILANS**15. Należności od banków**

	30/06/2009	31/12/2008
Rachunki bieżące	280 122	161 814
Lokaty i kredyty	74 300	-
Obligacje	-	37 135
Inne	1 544	518
Razem	355 966	199 467
Odsetki	8	1 798
Razem należności od banków brutto	355 974	201 265
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	-	-
Należności od banków netto	355 974	201 265

Należności od banków brutto (wg walut)

	30/06/2009	31/12/2008
PLN	75 852	40 734
waluty obce (przeliczone na PLN)	280 122	160 531
<i>EUR</i>	2 692	75 792
<i>USD</i>	141 880	4 980
<i>CHF</i>	51 137	67 123
<i>SEK</i>	3 664	560
<i>GBP</i>	10 836	5 606
<i>pozostałe</i>	69 913	6 470
Razem	355 974	201 265

Należności od banków brutto (wg zapadalności)

	30/06/2009	31/12/2008
Rachunki bieżące	281 451	161 814
Do 3 miesięcy (włącznie)	74 523	540
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	-	-
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	-	38 911
powyżej 5 lat	-	-
Razem	355 974	201 265

16. Należności od klientów

	30/06/2009	31/12/2008
Osoby fizyczne	8 147 311	6 672 734
Podmioty gospodarcze	5 497 548	5 399 068
Sektor publiczny	1 636 048	1 632 321
Razem	15 280 907	13 704 123
Odsetki	29 722	45 624
Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto	15 310 629	13 749 747
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(81 959)	(73 615)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto	15 228 670	13 676 132

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości

	30/06/2009	31/12/2008
Osoby fizyczne	(10 365)	(7 945)
Podmioty gospodarcze	(51 384)	(50 100)
Sektor publiczny	(3 100)	(3 100)
Odpis aktualizacyjny z tytułu poniesionych nie zidentyfikowanych strat (IBNR)	(17 110)	(12 470)
Razem	(81 959)	(73 615)

Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto (wg walut)

	30/06/2009	31/12/2008
PLN	7 040 250	6 787 115
waluty obce (przeliczone na PLN)	8 270 379	6 962 632
EUR	1 452 073	1 458 540
USD	118 396	56 178
CHF	6 685 282	5 432 554
SEK	8 173	8 200
pozostałe	6 455	7 160
Razem	15 310 629	13 749 747

Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto (wg zapadalności)

	30/06/2009	31/12/2008
Rachunki bieżące	1 481 880	1 419 726
Do 3 miesięcy (włącznie)	572 846	273 408
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	329 356	1 731 167
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	3 068 670	3 644 031
Powyżej 5 lat	9 857 877	6 681 415
Razem	15 310 629	13 749 747

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów

	30/06/2009	31/12/2008
Saldo na początek okresu	73 615	87 039
Utworzone w bieżącym okresie	11 112	13 192
Umorzenia i spisania rezerw na należności nieściągalne	(938)	(15 820)
Rozwiązane w bieżącym okresie	(1 931)	(10 096)
Zmiana z tytułu różnic kursowych	101	(700)
Saldo na koniec okresu	81 959	73 615

17. Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu

	30/06/2009	31/12/2008
Dłużne papiery wartościowe	2 012 258	1 193 909
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	1 162 517	1 193 909
- obligacje	104 832	945
- bony	1 057 685	1 192 964
Papiery wartościowe banku centralnego	849 741	-
- bony	849 741	-
Akcje i udziały	354	346
Razem	2 012 612	1 194 255

Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu (wg zapadalności)

	30/06/2009	31/12/2008
wg zapadalności		
Do 3 miesięcy (włącznie)	1 019 209	374 128
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	888 217	819 781
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	104 832	-
bez terminu zapadalności		
Akcje i udziały	354	346
Razem	2 012 612	1 194 255

Przychody z instrumentów dłużnych oraz innych instrumentów o stałej stopie dochodu są ujmowane w pozycji przychodów z tytułu odsetek.

Bank desygnował portfel papierów wartościowych do kategorii instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w związku z tym, iż zarządza portfelem oraz raportuje jego wyniki do Zarządu na bazie wartości godziwej.

18. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

	30/06/2009	31/12/2008
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
- FX swap	2 031	706
- FX forward	42 163	55 936
- opcje walutowe	4 997	5 847
- IRS	7 300	5 642
- CIRS	1 313	1 146
Razem	57 804	69 277

	30/06/2009	31/12/2008
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		
- FX swap	2 453	24 191
- FX forward	41 817	55 746
- opcje walutowe	4 997	5 847
- IRS	7 300	5 642
- CIRS	1 313	1 146
Razem	57 880	92 572

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (wg terminu zapadalności)

	30/06/2009	31/12/2008
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
Do 3 miesięcy (włącznie)	12 473	27 525
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	32 561	35 334
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	6 879	1 364
Powyżej 5 lat	5 891	5 054
Razem	57 804	69 277

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		
Do 3 miesięcy (włącznie)	12 824	50 949
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	31 137	35 012
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	7 850	1 541
Powyżej 5 lat	6 069	5 070
Razem	57 880	92 572

19. Pozostałe aktywa

	30/06/2009	31/12/2008
Środki pieniężne oddane do przeliczenia	68 104	120 986
Rozliczenie z tyt. kart kredytowych/płatniczych	47 254	51 070
Pozostałe koszty zapłacone z góry	10 105	4 137
Dłużnicy różni	6 167	6 327
Środki klientów oczekujących na transfer	4 795	1 045
Pozostałe przychody do otrzymania	1 299	610
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	928	1 003
Rozrachunki międzybankowe/ międzyoddziałowe	652	200
Pozostałe	276	181
Razem	139 580	185 559

20. Zobowiązania wobec banków

	30/06/2009	31/12/2008
W rachunku bieżącym	266 365	90 019
Terminowe	7 125 193	5 749 311
Razem	7 391 558	5 839 330
Odsetki	2 710	14 138
Razem	7 394 268	5 853 468

Zobowiązania wobec banków (wg wymagalności)	30/06/2009	31/12/2008
Rachunki bieżące	266 365	90 019
Do 3 m-cy (włącznie)	1 113 076	828 668
Od 3 m-cy do 1 roku (włącznie)	2 423 361	1 861 783
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	2 797 369	2 792 858
Powyżej 5 lat	794 097	280 140
Razem	7 394 268	5 853 468

Zobowiązania wobec banków (wg walut)	30/06/2009	31/12/2008
PLN	327 521	132 026
waluty obce (przeliczone na PLN)	7 066 747	5 721 442
EUR	567 183	329 407
USD	176 010	22 202
CHF	6 274 960	5 350 556
SEK	29 163	4 343
GBP	1 353	1 551
pozostałe	18 078	13 383
Razem	7 394 268	5 853 468

21. Zobowiązania wobec klientów

	30/06/2009	31/12/2008
Rachunki bieżące		
Osoby fizyczne	1 157 293	928 394
Podmioty gospodarcze	2 341 638	2 122 078
Sektor publiczny	212 046	272 553
Razem	3 710 977	3 323 025
Depozyty terminowe		
Osoby fizyczne	1 662 937	1 917 268
Podmioty gospodarcze	3 526 743	3 011 201
Sektor publiczny	142 982	77 051
Razem	5 332 662	5 005 520
Odsetki		
Osoby fizyczne	11 198	20 446
Podmioty gospodarcze	25 738	36 868
Sektor publiczny	462	645
Razem	37 398	57 959
Razem	9 081 037	8 386 504

Zobowiązania wobec klientów (wg wymagalności)

	30/06/2009	31/12/2008
Rachunki bieżące	3 710 977	3 323 025
Do 3 m-cy (włącznie)	4 488 461	4 114 413
Od 3 m-cy do 1 roku (włącznie)	771 675	884 319
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	92 201	45 976
Powyżej 5 lat	17 723	18 771
Razem	9 081 037	8 386 504

Zobowiązania wobec klientów (wg walut)

	30/06/2009	31/12/2008
PLN	8 010 680	7 372 174
waluty obce (przeliczone na PLN)	1 070 357	1 014 330
EUR	738 339	699 812
USD	194 914	188 272
CHF	5 572	4 062
SEK	33 728	28 283
GBP	9 353	6 555
pozostałe	88 451	87 346
Razem	9 081 037	8 386 504

22. Zobowiązania podporządkowane

Zobowiązania podporządkowane wg stanu nadzień 30/06/2009 (bez odsetek)

	Wartość nominalna	Waluta	Stopa procentowa (%)	Termin wymagalności	Stan zobowiązania
Nordea Bank Finland	79 000	CHF	6M LIBOR + 40 bp	24.05.2017	231 581
Nordea Bank Finland	68 000	CHF	6M LIBOR + 2,05%	28.01.2019	199 335

Zobowiązania podporządkowane wg stanu nadzień 31/12/2008 (bez odsetek)

	Wartość nominalna	Waluta	Stopa procentowa (%)	Termin wymagalności	Stan zobowiązania
Nordea Bank Finland	79 000	CHF	6M LIBOR + 40 bp	24.05.2017	221 311

Zobowiązanie podporządkowane wg stanu na dzień 30.06.2009 r. obejmuje dwie pożyczki otrzymane od Nordea Bank Finland w dniu 24/05/2007 oraz 28/01/2009 z 10-letnim okresem wymagalności. Środki pozyskane z pożyczek posłużyły do zmiany struktury funduszy własnych Banku i zwiększenia w niej udziału funduszy uzupełniających. Bank uzyskał zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na zaliczenie kwot pochodzących z pożyczek do funduszu uzupełniającego.

23. Kapitał własny

Łączna liczba akcji na dzień 30/06/2009 wynosi 45 518 700 sztuk (31/12/2008 – 45 518 700 sztuk) o wartości nominalnej 5 zł każda akcja (2008 r.: 5 zł każda akcja). Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

Informacja o akcjonariuszach posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i w kapitale akcyjnym Nordea Bank Polska S.A.:

	Stan na 30/06/2009			
	Ogólna liczba głosów: 45.518.700		Ogólna liczba akcji: 45.518.700	
Akcjonariusz	suma głosów	% głosów na WZA	liczba akcji	udział w kapitale
Nordea Bank AB (publ)	45.078.253	99,03%	45.078.253	99,03%

	Stan na 31/12/2008			
	Ogólna liczba głosów: 45.518.700		Ogólna liczba akcji: 45.518.700	
Akcjonariusz	suma głosów	% głosów na WZA	liczba akcji	udział w kapitale
Nordea Bank AB (publ)	45.050.957	98,97%	45.050.957	98,97%

Kapitały (fundusze) własne banku stanowią kapitały i fundusze tworzone przez Bank zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze Statutem Banku.

24. Klasyfikacja instrumentów finansowych

AKTYWA 30/06/2009	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu		Aktywa niefinansowe	Razem
		Technika wyceny oparta o dane z aktywnego ryнку (poziom 2)	Kwotowania aktywnego rynku (poziom 1)	Technika wyceny oparta częściowo o dane nie pochodzące z rynku, estymowane przez Bank (poziom 3)		
Kasa i środki w banku centralnym	-	-	-	-	217 250	217 250
Należności od banków	355 974	-	-	-	-	355 974
Należności od klientów	15 228 670	-	-	-	-	15 228 670
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	57 804	2 012 258	354	-	2 070 416
Wartości niematerialne	-	-	-	-	44 801	44 801
Rzeczowe środki trwałe	-	-	-	-	149 180	149 180
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	-	26 020	26 020
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	139 580	139 580
AKTYWA OGÓŁEM	15 584 644	57 804	2 012 258	354	576 831	18 231 891

	Inne zobowiązania finansowe wg amortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Zobowiązania niefinansowe	Razem
		Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku (poziom 2)			
PASYWA 30/06/2009					
Zobowiązania wobec banków	7 394 268	-	-	-	7 394 268
Zobowiązania wobec klientów	9 081 037	-	-	-	9 081 037
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	57 880	-	-	57 880
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	145 401	145 401
Zobowiązania podporządkowane	-	-	-	433 374	433 374
Rezerwy	-	-	-	9 324	9 324
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	16 475 305	57 880	-	588 099	17 121 284
Kapitał zakładowy	-	-	-	227 594	227 594
Pozostałe kapitały	-	-	-	832 576	832 576
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego	-	-	-	50 437	50 437
Kapitały własne ogółem	-	-	-	1 110 607	1 110 607
PASYWA OGÓŁEM	16 475 305	57 880	-	1 698 706	18 231 891

	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu		Aktywa niefinansowe	Razem
		Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku (poziom 2)	Kwotowania aktywnego rynku (poziom 1)	Technika wyceny oparta częściowo o dane nie pochodzące z rynku, estymowane przez Bank (poziom 3)		
AKTYWA 31/12/2008						
Kasa i środki w banku centralnym	-	-	-	-	214 139	214 139
Należności od banków	201 265	-	-	-	-	201 265
Należności od klientów	13 676 132	-	-	-	-	13 676 132
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	69 277	1 193 909	346	-	1 263 532
Wartości niematerialne	-	-	-	-	44 131	44 131
Rzeczowe środki trwałe	-	-	-	-	136 795	136 795
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	-	25 833	25 833
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	185 559	185 559
AKTYWA OGÓŁEM	13 877 397	69 277	1 193 909	346	606 457	15 747 386

	Inne zobowiązania finansowe wg amortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Zobowiązania niefinansowe	Razem
		Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku (poziom 2)			
PASYWA 31/12/2008					
Zobowiązania wobec banków	5 853 468	-	-	-	5 853 468
Zobowiązania wobec klientów	8 386 504	-	-	-	8 386 504
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 317	-	-	-	1 317
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	92 572	-	-	92 572
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	121 345	121 345
Zobowiązania podporządkowane	-	-	-	221 873	221 873
Rezerwy	-	-	-	10 324	10 324
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	14 241 289	92 572	-	353 542	14 687 403
Kapitał zakładowy	-	-	-	227 594	227 594
Pozostałe kapitały	-	-	-	695 969	695 969
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego	-	-	-	136 420	136 420
Kapitały własne ogółem	-	-	-	1 059 983	1 059 983
PASYWA OGÓŁEM	14 241 289	92 572	-	1 413 525	15 747 386

Bank w procesie wyznaczania wartości godziwej aktywów/zobowiązań finansowych zachował się zgodnie z zasadami określonymi w MSR39:

- poziom 1 – kwotowanie z aktywnego rynku
- poziom 2 – technika wyceny wykorzystująca dane pochodzące z aktywnego rynku
- poziom 3 – technika wyceny wykorzystująca częściowo dane nie pochodzące z aktywnego rynku, ale są wielkościami szacowanymi przez Bank.

25. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Ryzyko kredytowe

Cele i zasady zarządzania ryzykiem kredytowym pozostały niezmienione w stosunku do przedstawionych w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2008.

- Maksymalna ekspozycja kredytowa bez uwzględnienia zabezpieczeń i innych czynników ograniczających ryzyko:

AKTYWA	Maksymalna ekspozycja wg wartości bilansowej 30/06/2009	Maksymalna ekspozycja wg wartości nominalnej brutto* 30/06/2009	Maksymalna ekspozycja wg wartości bilansowej 31/12/2008	Maksymalna ekspozycja wg wartości nominalnej brutto* 31/12/2008
Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu	2 012 612	-	1 194 255	-
Należności od banków	355 974	2	201 265	-
Należności od klientów	15 228 670	15 343 517	13 676 132	13 752 237
Udziały w spółkach zależnych			-	
Razem	17 597 256	15 343 519	15 071 652	13 752 237
Zobowiązania warunkowe	4 058 312	4 058 312	3 802 689	3 817 790
Razem	4 058 312	4 058 312	3 802 689	3 817 790
Całkowita ekspozycja kredytowa	21 655 568	19 401 831	18 874 341	17 570 027

* wartość nominalna wynikająca tylko z finansowania kredytowego

Ekspozycja na ryzyko kredytowe w podziale na ratingi oraz typ klienta:

Wyszczególnienie	30/06/2009	31/12/2008
<u>Podmioty gospodarcze</u>		
- bez utraty wartości		
S	147 044	112 586
6+...6-	241 604	205 285
5+...5-	2 143 625	2 423 865
4+...4-	3 405 271	3 290 386
3+...3-	1 956 983	1 556 951
2+...2-	68 133	53 532
1+...1-	765	11 242
0+...0-	35 957	29 544
<i>niezratingowane</i>	99 307	113 855
Razem brutto	8 098 689	7 797 246
Odpis aktualizujący	(9 570)	(5 262)
Razem netto	8 089 119	7 791 984
- z utratą wartości		
6+...1-	394	-
0+...0-	106 371	109 199
<i>niezratingowane</i>	379	130
Razem brutto	107 144	109 329
Odpis aktualizujący	(51 384)	(50 101)
Razem netto	55 760	59 228
<u>Osoby fizyczne</u>		
- bez utraty wartości	8 796 094	7 245 670
Odpis aktualizujący	(7 540)	(7 208)
Razem netto	8 788 554	7 238 462
- z utratą wartości	48 594	31 985
Odpis aktualizujący	(10 365)	(7 944)
Razem netto	38 229	24 041
<u>Sektor budżetowy</u>		
- bez utraty wartości	1 787 798	1 725 646
Odpis aktualizujący	-	-
Razem netto	1 787 798	1 725 646
- z utratą wartości	4 068	4 329
Odpis aktualizujący	(3 100)	(3 100)
Razem netto	968	1 229
<u>Banki</u>		
- bez utraty wartości	559 444	655 822
Odpis aktualizujący	-	-
Razem netto	559 444	655 822
Razem zaangażowanie brutto	19 401 831	17 570 027
Razem odpisy aktualizujące	(81 959)	(73 615)
Całkowita ekspozycja kredytowa netto *	19 319 872	17 496 412

* kwota uwzględnia wartość odpisów aktualizujących na kapitał

- Kredyty przeterminowane na dzień sprawozdawczy (zaległości nie przekraczające trzech miesięcy):

Wyszczególnienie	30/06/2009	31/12/2008
14 dni - 1 miesiąc	101 138	139 738
1 miesiąc - 2 miesiące	19 502	14 487
2 miesiące - 3 miesiące	6 327	7 566
Razem:	126 967	161 791

- Informacje dot. zaangażowania kredytów z rozpoznaną utratą wartości oraz struktura zabezpieczeń tych kredytów:

Wyszczególnienie	30/06/2009	31/12/2008
Kredyty z rozpoznaną utratą wartości	159 806	145 642
Zabezpieczenia dla kredytów z rozpoznawalną utratą wartości	52 020	47 427
<i>cesja wierzytelności</i>	-	-
<i>gwarancje i poręczenia</i>	22 926	22 724
<i>hipoteka</i>	27 371	23 568
<i>przewłaszczenie</i>	-	4
<i>zastaw</i>	1 451	735
<i>kaucja</i>	272	397

Koncentracja portfela kredytowego

- Portfel kredytowy w podziale na rodzaj waluty oraz rodzaj sektora:

Waluta	Razem		podmioty gospodarcze		budżet		banki	
	30/06/2009	31/12/2008	30/06/2009	31/12/2008	30/06/2009	31/12/2008	30/06/2009	31/12/2008
PLN	9 984 409	9 605 844	5 984 757	5 823 154	1 787 191	1 725 251	469 716	576 045
EUR	2 110 973	2 075 526	1 915 567	1 906 435	3 940	4 001	89 632	79 687
USD	232 607	99 057	209 360	76 272	735	723	96	90
CHF	7 052 901	5 771 905	77 821	85 251	0	0	0	0
SEK	8 262	8 230	6 328	6 612	0	0	0	0
pozostałe	12 679	9 465	12 000	8 851	0	0	0	0
Razem:	19 401 831	17 570 027	8 205 833	7 906 575	1 791 866	1 729 975	559 444	655 822

Waluta	osoby fizyczne	
	30/06/2009	31/12/2008
PLN	1 742 745	1 481 394
EUR	101 834	85 403
USD	22 416	21 972
CHF	6 975 080	5 686 654
SEK	1 934	1 618
pozostałe	679	614
Razem:	8 844 688	7 277 655

- Struktura produktowa w podziale na sektory:

Rodzaj produktu	Podmioty gospodarcze		Budżet		Banki	
	30/06/2009	31/12/2008	30/06/2009	31/12/2008	30/06/2009	31/12/2008
kredyty w rachunku bieżącym	2 296 276	1 954 828	62 353	50 900	36 320	5 000
kredyty operacyjne	1 026 794	1 026 509	1 042 677	997 962	0	0
kredyty inwestycyjne	1 995 024	1 913 277	288 286	315 098	0	0
gwarancje	829 007	781 586	1 558	2 432	523 124	650 822
kredyty hipoteczne	288 378	316 364	0	0	0	0
eFirma	288 034	354 423	0	0	0	0
karty kredytowe	2 356	1 177	0	0	0	0
pozostałe	1 479 964	1 558 411	396 992	363 583	0	0
Razem:	8 205 833	7 906 575	1 791 866	1 729 975	559 444	655 822

Rodzaj produktu	Osoby fizyczne	
	30/06/2009	31/12/2008
kredyty hipoteczne	8 567 514	7 026 435
kredyty w rachunku bieżącym	165 601	151 529
karty kredytowe	97 062	83 729
kredyty samochodowe	3 212	2 843
kredyty konsumenckie	2 634	2 130
kredyty na zakup akcji	1	39
gwarancje	6	6
pozostałe	8 658	10 944
Razem:	8 844 688	7 277 655

- Podział udzielonych gwarancji według sektorów:

	30/06/2009	31/12/2008
<i>podmioty gospodarcze</i>	829 007	781 586
<i>sektor budżetowy</i>	1 558	2 433
<i>osoby fizyczne</i>	6	5
<i>banki</i>	523 124	650 822
Razem:	1 353 695	1 434 846

- Procentowy udział branż w stosunku do całkowitego zaangażowania wobec podmiotów gospodarczych:

Nazwa branży	Wysokość udziału	
	30/06/2009	31/12/2008
Produkcja przemysłowa	31,41%	31,93%
Handel (detaliczny, hurtowy i komisowy)	15,30%	15,71%
Obsługa nieruchomości	12,70%	14,20%
Usługi finansowe	5,69%	6,60%
Zaopatrywanie w energię gaz i wodę	7,31%	6,59%
Budownictwo	7,00%	6,62%
Transport i łączność	7,67%	7,03%
Usługi i doradztwo gospodarcze	4,51%	4,51%
Rolnictwo	0,85%	0,92%
Hotele i restauracje	0,14%	0,15%
Pozostałe	7,42%	5,73%
Razem:	100,00%	100,00%

Ryzyko kredytowe związane z instrumentami pochodnymi (kontrahenta)

Ryzyko kredytowe związane z instrumentami pochodnymi związane jest z możliwością wystąpienia sytuacji niewypłacalności kontrahenta w zawartej transakcji, przed terminem jej zapadalności.

W pierwszym półroczu 2009 roku w zakresie przyjętej przez Bank polityki zarządzania ryzykiem kredytowym kontrahenta nie nastąpiły zmiany w stosunku do opisanych w sprawozdaniu za 2008r.

Ryzyko rynkowe

Działalność Banku jest narażona na ryzyko rynkowe. Ryzyko to obejmuje utratę wartości rynkowej pozycji na skutek zmian stóp procentowych, kursów walutowych i cen instrumentów kapitałowych oraz ryzyko negatywnego wpływu na wynik.

W pierwszym półroczu 2009 roku w zakresie przyjętej przez Bank polityki zarządzania ryzykiem rynkowym nie nastąpiły zmiany w stosunku do opisanych w sprawozdaniu za 2008r.

Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej

Bank analizuje ryzyko stopy procentowej poprzez analizę luki przeszacowania oraz obliczanie kwoty VAR i wrażliwości wartości rynkowej na zmianę stóp procentowych (przesunięcie krzywej zerokuponowej o jeden punkt procentowy). Dodatkowo okresowo przeprowadzane są odpowiednie testy warunków skrajnych.

Luka przeszacowania na dzień 30.06.2009r. (w milionach PLN):

	Suma	do 1 m-ca	do 3 m-cy	do 1 roku	do 5 lat	pow. 5 lat	Pozycje niewrażliwe
Aktywa	18 321,9	9 196,1	6 292,9	2 172,0	32,4	1,4	537,1
Pasywa	(18 321,9)	(10 533,9)	(4 974,0)	(1 277,9)	(40,7)	-	(1 405,4)
Pozycje pozabilansowe (netto)	0,0	(0,5)	0,2	0,3	-	-	-
Luka		(1 338,3)	1 319,2	894,5	(8,3)	1,4	

Luka przeszacowania na dzień 31.12.2008r. (w milionach PLN):

	Suma	do 1 m-ca	do 3 m-cy	do 1 roku	do 5 lat	pow. 5 lat	Pozycje niewrażliwe
Aktywa	15 764,4	7 095,5	5 784,5	2 337,7	34,3	1,5	510,9
Pasywa	(15 764,4)	(8 925,4)	(3 081,2)	(1 565,3)	(41,1)		(2 151,5)
Pozycje pozabilansowe (netto)	(23,1)	(23,3)	0,0	0,2	-	-	-
Luka	-	(1 853,2)	2 703,3	772,6	(6,7)	1,5	-

Prezentowana luka jest tworzona na podstawie zestawienia przepływów pieniężnych generowanych przez pozycje uznane za wrażliwe na ryzyko stopy procentowej (tylko nominały, bez uwzględnienia utraty wartości kredytów). Pozostałe pozycje bilansu, w tym kredyty uznane za stracone są wyłączone z analizy i umieszczone w kolumnie Pozycje niewrażliwe.

Ekspozycja na ryzyko walutowe

Bank zarządza ryzykiem walutowym wykorzystując limity na otwartą pozycję walutową oraz limit na wartość narażoną na ryzyko (VAR). Dodatkowo okresowo przeprowadzane są odpowiednie testy warunków skrajnych.

Pozycja walutowa Banku:

	30.06.2009		31.12.2008	
w tys. PLN	Pozycja długa	Pozycja krótka	Pozycja długa	Pozycja krótka
EUR	-	165	378	-
USD	-	580	48	-
CHF	-	3 875	1 111	-
Pozostałe waluty	602	-	402	73
Całkowita pozycja walutowa	602	4 620	1 939	73

Metody pomiaru ryzyka rynkowego

Wartość narażona na ryzyko

Podstawową metodą pomiaru ryzyka rynkowego w Banku jest model wartości narażonej na ryzyko (Value at Risk). Wartość narażona na ryzyko (VaR) jest miarą najgorszej oczekiwanej straty, która z określonym prawdopodobieństwem może wystąpić w określonym przedziale czasu w normalnych warunkach rynkowych. Kwota VaR jest szacowana statystycznie na podstawie kształtowania się

zbioru wartości rynkowych określonych dla poszczególnych kategorii ryzyka rynkowego oraz łącznie dla wszystkich tych kategorii.

W Banku kwota VaR jest obliczana metodą symulacji historycznej na podstawie danych z ostatnich 250 dni roboczych przy użyciu techniki oczekiwanej straty z ogona rozkładu (Expected Tail Loss). Należy zauważyć, że założenia na podstawie których obliczana jest miara VaR powodują pewne jej ograniczenia i potencjalne straty, które Bank może ponieść w określonych (wyjątkowych) warunkach mogą być wyższe niż kwota VaR. W celu szacowania tych ekstremalnych wielkości przeprowadzane są testy warunków skrajnych.

Poniższa tabela przedstawia wysokość kwoty VaR w I poł. 2009 roku i okresach porównawczych dla poszczególnych kategorii ryzyka rynkowego, obliczoną przy założeniu 10-dniowego okresu utrzymania pozycji oraz przy 99% poziomie ufności.

w tys. PLN		30.06.2009	31.12.2008*
Całkowite ryzyko rynkowe	VAR	2 366,2	1 472,8
	średnia	1 220,3	1 339,1
	Minimum	408,5	468,6
	maksimum	2 370,0	2 382,6
Ryzyko stopy procentowej	VAR	2 367,3	1 356,5
	średnia	1 165,7	1 272,1
	minimum	361,5	408,4
	maksimum	2 367,3	2 168,2
Ryzyko walutowe	VAR	702,0	221,1
	średnia	136,7	62,7
	minimum	17,6	8,2
	maksimum	702,0	568,7

*dane porównawcze za II poł. 2008 roku

Wrażliwość na zmianę stopy procentowej

Wrażliwość na zmianę stopy procentowej jest obliczana na podstawie teoretycznego modelu wartości rynkowej metodą przepływów pieniężnych, jako zmiana wartości rynkowej przepływu na skutek wzrostu odpowiedniej stopy procentowej o 1 punkt procentowy. Metoda ta zakłada, że wartość rynkowa określonego instrumentu jest równa wartości zaktualizowanej przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez tę pozycję.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wartości ekonomicznej banku na zmianę stopy procentowej obliczoną przy założeniu wzrostu stóp procentowych o 1 punkt procentowy (przesunięcie równoległe).

w tys. PLN	30.06.2009	średnia	Min	Max
Wrażliwość na zmianę stopy procentowej w I poł. 2009r.	8 226,5	6 749,0	3 346,5	9 244,1
w tys. PLN	31.12.2008	średnia	Min	Max
Wrażliwość na zmianę stopy procentowej w II poł. 2008r.	7 998,9	5 008,1	1 720,4	8 247,5

Zarządzanie ryzykiem cen instrumentów kapitałowych

Strategia Banku zakłada unikanie zaangażowanie w instrumenty kapitałowe rodzące ryzyko cenowe. Ewentualne ekspozycje na tego typu ryzyko mogą wynikać jedynie z działalności windykacyjnej – przejęcia aktywów niewypłacalnych dłużników i mają charakter okresowy. Bank jest więc narażony na ryzyko cen akcji w stopniu marginalnym.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest definiowane jako ryzyko zaistnienia sytuacji, w której Bank może spełnić swoje zobowiązania płatnicze tylko po podwyższonym koszcie albo, w najgorszym przypadku, nie będzie w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań w momencie ich wymagalności. Bank jest narażony na ryzyko płynności, gdy jego działalność kredytowa lub inna generuje ujemne niedopasowanie przepływów pieniężnych a Bank nie jest w stanie pozyskać odpowiedniej kwoty finansowania lub spieniężyć posiadanych aktywów.

Zarządzanie ryzykiem płynności

Przyjęta przez Zarząd polityka Banku nie zmieniła się w pierwszej połowie 2009 roku i zakłada konserwatywne podejście do ryzyka płynności, co oznacza unikanie niepotrzebnych ekspozycji oraz utrzymywanie poziomu ryzyka w odpowiedniej proporcji to zdolności Banku do jego ponoszenia.

Ekspozycja na ryzyko płynności

Poniższa tabela prezentuje nominalne kwoty zobowiązań finansowych Banku według umownych terminów zapadalności, kwoty wynikające z zawartych transakcji pochodnych oraz kwotę udzielonych przez bank zobowiązań pozabilansowych w formie linii kredytowych bądź limitów zadłużenia w rachunkach bieżących.

Analiza umownych terminów zapadalności zobowiązań finansowych (w milionach PLN):

30.06.2009r.	Suma	do 1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-5 lat	pow. 5 lat
Zobowiązania bilansowe:	(17 624,73)	(8 877,89)	(1 328,05)	(3 197,16)	(3 306,56)	(915,07)
-Zobowiązania wobec sektora finansowego	(8 445,08)	(1 500,25)	(921,46)	(2 608,95)	(3 246,61)	(471,47)
-Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	(8 445,08)	(7 377,64)	(406,60)	(588,21)	(59,95)	(12,68)
-Zobowiązania z tyt. emisji własnych p. wart.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-Zobowiązania podporządkowane	(430,92)	0,00	0,00	0,00	0,00	(430,92)
Zobowiązania z tyt. instrumentów pochodnych:	0,05	(0,50)	0,22	0,29	0,02	0,01
Wpływy	857,83	248,52	240,18	349,32	17,36	2,44
Wypływy	(857,77)	(249,02)	(239,96)	(349,03)	(17,34)	(2,43)
Udzielone zobowiązania pozabilansowe	(2 651,79)	(2 651,79)	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma	(20 276,47)	(11 530,17)	(1 327,83)	(3 196,86)	(3 306,54)	(915,06)

31.12.2008r.	Suma	do 1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-5 lat	pow. 5 lat
Zobowiązania bilansowe:	(12 502,68)	(7 516,63)	(816,66)	(1 122,09)	(2 658,67)	(388,63)
-Zobowiązania wobec sektora finansowego	(4 939,73)	(1 132,35)	0,00	(1 043,74)	(2 613,64)	(150,00)
-Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	(7 341,64)	(6 384,28)	(816,66)	(78,35)	(45,03)	(17,32)
-Zobowiązania z tyt. emisji własnych p. wart.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-Zobowiązania podporządkowane	(221,31)	0,00	0,00	0,00	0,00	(221,31)
Zobowiązania z tyt. instrumentów pochodnych:	(22,59)	(22,88)	0,05	0,22	0,02	0,01
Wpływy	1 108,29	610,52	117,13	374,13	3,68	2,84
Wywaływy	(1 130,88)	(633,40)	(117,08)	(373,91)	(3,66)	(2,82)
Udzielone zobowiązania pozabilansowe	(2 352,71)	(2 352,71)	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma	(14 877,97)	(9 892,22)	(816,61)	(1 121,87)	(2 658,65)	(388,61)

Bank posiada podpisane umowy dające dostęp do linii kredytowych w Nordea Bank Finland. Niewykorzystana kwota na dzień 30.06.2009r. wynosi równowartość ok. 2 miliardów PLN.

Bank utrzymuje również portfel płynnych aktywów, który traktowany jako bufor płynności, służy zabezpieczeniu potencjalnych potrzeb płynnościowych Banku. Portfel płynnych aktywów jest wyceniany codziennie w celu ustalenia aktualnej wielkości środków możliwych do natychmiastowego uzyskania. Na jego wysokość nakładany jest limit kwoty minimalnej, ustalany z częstotliwością miesięczną. Wartość portfela aktywów płynnych w dniu 30.06.2009r. wynosiła 1 932 mln PLN i była wyższa o 782 mln PLN od wartości portfela w dniu 31.12.2008r. (1 150 mln PLN)

W celu lepszego opisu sytuacji w obszarze płynności długoterminowej Bank oblicza nadwyżkę/niedobór stabilnych pasywów nad długoterminowymi aktywami, po uwzględnieniu udzielonych i otrzymanych zobowiązań pozabilansowych oraz utrzymywanego portfela płynnych papierów wartościowych. Tzw. Saldo Netto Stabilnego Finansowania wynosiło na 30.06.2009r. 1,5 miliarda PLN (3,6 miliarda PLN w dniu 31.12.2008r.) znajdując się w ramach ustalonego limitu. Dodatnia kwota miary oznacza nadwyżkę stabilnych pasywów nad długoterminowymi aktywami i wskazuje, iż sytuacja w obszarze płynności długoterminowej jest satysfakcjonująca. Prezentowana miara jest obliczana przy użyciu szeregu założeń dotyczących kształtowania się pozycji bilansowych, w tym szczególnie konserwatywnego z punktu widzenia ryzyka płynności założenia o całkowitej odnawialności akcji kredytowej.

Dodatkowo, na mocy Uchwały Nr 386/2008 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 17 grudnia 2008r. w sprawie ustalenia wiążących banki norm płynności, Bank zobowiązany jest do codziennego wyliczania miar płynności. W pierwszym półroczu 2009r wszystkie miary nadzorcze były utrzymywane powyżej wymaganego poziomu.

26. Wartość godziwa

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

Określenie wartości godziwej

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

Należności od banków: W przypadku lokat o zmiennym oprocentowaniu i depozytów overnight zakłada się, iż ich wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

Wartość godziwa depozytów oprocentowanych według stałej stopy procentowej jest szacowana w oparciu o zdyskontowane przepływy przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych rynku pieniężnego dla należności o podobnym ryzyku kredytowym i pozostającym terminie do wykupu.

Należności od klientów: Są wykazywane w wartości netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

W przypadku kredytów hipotecznych oszacowanie wartości godziwej uwzględnia efekt wzrostu średnich (ważonych nominalnie) marż w portfelu przy założeniu typowego średniego okresu życia kredytu w portfelu. W przypadku kredytów korporacyjnych oszacowanie wartości godziwej uwzględnia efekt wzrostu średnich (ważonych nominalnie) marż w portfelu przy założeniu spłat kredytów zgodnie z średnimi (ważonymi nominalnie) kontraktowymi terminami zapadalności

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

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

W przypadku zobowiązań długoterminowych wobec banków denominowanych w walutach obcych oszacowanie wartości godziwej uwzględnia efekt wzrostu dostępnej dla Banku marży dla tego typu finansowania.

27. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe do udzielenia kredytów

Bank posiada zobowiązania do udzielenia kredytów. Na zobowiązania te składają się zatwierdzone kredyty, limity na kartach kredytowych oraz kredyty w rachunku bieżącym. Czas obowiązywania zobowiązania do udzielenia kredytu nie przekracza normalnego okresu rozpatrzenia wniosku i wypłaty kredytu, który wynosi od jednego do trzech miesięcy. Bank wystawia gwarancje i akredytywy, które stanowią zabezpieczenie wywiązania się klientów Banku ze swoich zobowiązań wobec podmiotów trzecich. Tego typu umowy mają określone limity i z reguły przyznawane są na okres do pięciu lat. Daty wygaśnięcia umów nie kumulują się w żadnym z okresów. Wartości zobowiązań warunkowych wynikające z kontraktów z podziałem na kategorie zostały zaprezentowane w poniższej tabeli. Wartości gwarancji i akredytów pokazane w poniższej tabeli odzwierciedlają maksymalną możliwą do poniesienia stratę, jak byłaby ujawniona na dzień bilansowy, gdyby klienci w całości nie wywiązali się ze swoich zobowiązań.

	30/06/2009	31/12/2008
Zobowiązania warunkowe udzielone klientom	4 058 312	3 802 691
a) dotyczące finansowania	2 673 575	2 367 845
<i>w tym: - akredytywy</i>	21 787	15 138
<i>- linie kredytowe</i>	2 651 788	2 352 707
b) dotyczące gwarancji	1 384 737	1 434 846
Zobowiązania warunkowe otrzymane od klientów	4 557 439	5 880 871
a) dotyczące finansowania	3 784 099	4 752 734
b) dotyczące gwarancji	773 340	1 128 137
Zobowiązania związane z realizacją transakcji walutowych oraz wartości nominalne transakcji pochodnych	2 907 398	3 964 049
Bieżące operacje walutowe	278 330	198 703
- Kwota kupiona	139 219	99 342
- Kwota sprzedana	139 111	99 361
Transakcje pochodne - terminowe	2 629 068	3 765 346
a) <i>SWAP</i>	810 031	1 889 173
- Kwota kupiona	404 782	932 871
- Kwota sprzedana	405 249	956 302
b) <i>FORWARD</i>	1 123 633	1 320 217
- Kwota kupiona	562 012	660 258
- Kwota sprzedana	561 621	659 959
c) <i>IRS</i>	452 966	296 114
- Kwota kupiona	226 483	148 057
- Kwota sprzedana	226 483	148 057
d) <i>CIRS</i>	14 448	14 998
- Kwota kupiona	7 207	7 482
- Kwota sprzedana	7 241	7 516
e) <i>Opcje walutowe</i>	227 990	244 844
- Kwota kupiona	113 995	122 422
- Kwota sprzedana	113 995	122 422
Pozostałe	200 310	15 410
a) gwarantowanie emisji papierów wartościowych	200 000	15 100
b) inne	310	310
Razem	11 723 459	13 663 021

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

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

Informacja o sprawach spornych:

W I półroczu 2009 roku przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań Nordea Bank Polska S.A. Łączna wartość wszczętych i toczących się postępowań nie przekroczyła na dzień 30/06/2009 progu 10% wartości kapitałów własnych Banku, wyniosła bowiem 26 046 tys. zł (30/06/2008: 28 756 tys. zł) - wartość wg zgłoszonych pozwów.

28. Jednostki powiązane

Na dzień 30/06/2009 Nordea Bank Polska S.A. nie posiada żadnej jednostki podporządkowanej i tym samym nie tworzy (jako podmiot dominujący) Grupy Kapitałowej.

Jednostki powiązane Nordea Bank Polska S.A. na dzień 30/06/2009:

- akcjonariusz większościowy (podmiot dominujący) - Nordea Bank AB (publ) z siedzibą w Sztokholmie (99,03%),
- podmioty powiązane organizacyjnie (inne podmioty z Grupy Nordea),
- członkowie Zarządu (na dzień 30/06/2009):

Włodzimierz Kiciński – Prezes Zarządu

Sławomir Żygowski – I Wiceprezes Zarządu – Z-ca Prezesa Zarządu

Agnieszka Domaradzka – Wiceprezes Zarządu

Jacek Kalisz – Wiceprezes Zarządu

Tomasz Misiak – Wiceprezes Zarządu

Bohdan Tillack – Wiceprezes Zarządu

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

Rada Nadzorcza Banku Uchwałą Nr 1/2009 z dnia 13.01.2009 r. powołała Panią Agnieszkę Domaradzką na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Kredytowych z dniem 14 stycznia 2009 r.

- członkowie Rady Nadzorczej (na dzień 30/06/2009):

Wojciech Rybowski – Przewodniczący Rady

Thomas Neckmar – Wiceprzewodniczący Rady

Emilia Osewska-Mądry - Członek Rady

Maciej Dobrzyniecki - Członek Rady

Esa Tuomi - Członek Rady
 Rauno Päivinen - Członek Rady
 Henrik Bernhard Winther - Członek Rady
 Eugeniusz Kwiatkowski - Członek Rady
 Marek Głuchowski – Członek Rady
 Asbjorn Höyheim – Członek Rady
 Jacek Wańkowicz – Członek Rady

Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

Pozycje bilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

Należności 30/06/2009	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 30/06/2009
Należności od banków	3 664	189 322	192 986
Należności od klientów	-	94 443	94 443
Pochodne instrumenty finansowe	-	13 775	13 775
Pozostałe aktywa działalności bankowej	-	-	-
RAZEM	3 664	297 540	301 204

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

Zobowiązania 30/06/2009	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 30/06/2009
Zobowiązania wobec banków	3 912 008	2 996 488	6 908 495
Zobowiązania wobec klientów	-	741 433	741 433
Pochodne instrumenty finansowe	-	37 851	37 851
Kapitały uzupełniające (pożyczka podporządkowana)	-	433 374	433 374
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
RAZEM	3 912 008	4 209 146	8 121 153

Zobowiązania 31/12/2008	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 31/12/2008
Zobowiązania wobec banków	4 230 840	1 461 421	5 692 261
Zobowiązania wobec klientów	-	828 487	828 487
Pochodne instrumenty finansowe	-	51 492	51 492
Kapitały uzupełniające (pożyczka podporządkowana)	-	221 873	221 873
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
RAZEM	4 230 840	2 563 273	6 794 113

Pozycje pozabilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

30/06/2009	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 30/06/2009
Zobowiązania warunkowe udzielone dotyczące:	449 955	493 636	943 591
a) finansowania	44 696	376 181	420 877
b) gwarancji	405 259	117 455	522 714
Zobowiązania warunkowe otrzymane dotyczące:	572 722	2 168 112	2 740 834
a) finansowania	85 835	2 032 528*	2 118 363
b) gwarancji	486 887	135 584	622 471
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	-	1 933 720	1 933 720
Bieżące operacje walutowe	-	269 047	269 047
Transakcje pochodne - terminowe	-	1 664 673	1 664 673
a) SWAP	-	810 032	810 032
b) FORWARD	-	561 949	561 949
c) Opcje walutowe	-	62 058	62 058
d) IRS i CIRS	-	230 634	230 634
Pozostałe	-	-	-
a) gwarantowanie emisji papierów wartościowych	-	-	-
Razem	1 022 677	4 595 468	5 618 145

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

*Niniejsza pozycja obejmuje Umowę kredytową z Nordea Bank Finland Plc z dnia 30.05.2008 r., do której podpisano aneks dnia 12.08.2008 r., zgodnie z którym Nordea Bank Polska S.A. ma możliwość ciągnięcia w transzach środków finansowych do max kwoty 1 mld EUR. Okres obowiązywania do końca 2016 r. Kwota w EUR przeliczona po kursie średnim NBP z dnia bilansowego. Na 30.06.2009 r. Bank uruchomił 7 transz w łącznej wys. 830.000 tys. CHF (31.12.2008: 3 transze w wys. 300.000 tys. CHF), co zostało wykazane bilansowo.

Pozycje Rachunku zysków i strat dotyczące podmiotów powiązanych:

01/01/2009 30/06/2009	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Przychody z tytułu odsetek	61	4 461	4 522
Koszty z tytułu odsetek	(18 396)	(35 844)	(54 240)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	1 063	3 983	5 046
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-	(1 128)	(1 128)
Koszty administracyjne	(5)	(371)	(376)
Pozostałe przychody operacyjne	-	1 989	1 989
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-
RAZEM	(17 277)	(26 910)	(44 187)

01/01/2008 30/06/2008	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Przychody z tytułu odsetek	483	1 421	1 904
Koszty z tytułu odsetek	(25 067)	(11 148)	(36 215)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-	-	-
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-	-	-
Koszty administracyjne	(23)	(11)	(34)
Pozostałe przychody operacyjne	-	758	758
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-
RAZEM	(24 607)	(8 980)	(33 587)

Transakcje z osobami zarządzającymi i nadzorującymi**1) Informacje o kredytach i pożyczkach udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym**

	30/06/2009	31/12/2008
Zarząd Banku	1 670	1699
Rada Nadzorcza	1 302	237
Razem	2 972	1 936

*Powyższe wartości nie zawierają odsetek.

Kredyty i pożyczki bankowe udzielono na warunkach rynkowych.

2) Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród, wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących

Wynagrodzenia, nagrody lub korzyści wypłacone lub należne osobom zarządzającym i nadzorującym prezentowane łącznie dla każdej grupy osobno, w podziale na poszczególne składniki (w tys. zł):

Zarząd Banku:

Poszczególne składniki wynagrodzenia	01/01-30/06/2009	01/01-30/06/2008
Wynagrodzenie podstawowe	1 935	1 875
Dodatki	27	104
Nagrody	1 158	881
Dodatkowe świadczenia	75	47
Ekwiwalent urlopowy	-	35
Wynagrodzenie za okres choroby	45	19
Wynagrodzenie w akcjach	-	-
Razem	3 240	2 961

Rada Nadzorcza Banku:

Poszczególne składniki wynagrodzenia	01/01-30/06/2009	01/01-30/06/2008
Wynagrodzenie podstawowe	195	157
Inne	-	-
Wynagrodzenie w akcjach	-	-
Razem	195	157

Łączna kwota wypłaconych lub należnych wynagrodzeń, nagród lub korzyści stanowi wartość brutto wynagrodzeń wypłaconych, bonusów i świadczeń dodatkowych w danym roku obrotowym.

29. Zdarzenia po dacie bilansu

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

30. Ważniejsze oszacowania i oceny

Z uwagi na rozwój sytuacji ekonomicznej 2008 i 2009 roku, Bank wprowadził zmiany do metodologii obliczania rezerw portfelowych na zaistniałe lecz nierozpoznane w trakcie indywidualnych testów na utratę wartości straty kredytowe. Zmiany mają na celu odzwierciedlenie trudniejszej sytuacji na rynku nieruchomości oraz faktu osłabienia kursu PLN.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
31-07-2009	Włodzimierz Kiciński	Prezes Zarządu	
31-07-2009	Sławomir Żygowski	I Wiceprezes Zarządu – Z-ca Prezesa Zarządu	
31-07-2009	Agnieszka Domaradzka	Wiceprezes Zarządu	
31-07-2009	Jacek Kalisz	Wiceprezes Zarządu	
31-07-2009	Tomasz Misiak	Wiceprezes Zarządu	
31-07-2009	Bohdan Tillack	Wiceprezes Zarządu	