

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



Sprawozdanie finansowe Nordea Bank Polska S.A.**Spis treści:**

Tytuł	Str.
I. WYBRANE DANE FINANSOWE	4
II. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	5
III. BILANS	6
IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	7
V. RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
VI. INFORMACJA OGÓLNA O EMITENCIE.....	9
1. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTY WYNIK W III KWARTALE 2007 ROKU:.....	10
2. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	14
3. SPRAWOZDANIE WEDŁUG SEGMENTÓW	26
4. WYNIK ODSETKOWY NETTO.....	30
5. WYNIK PROWIZYJNY NETTO	30
6. WYNIK WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WG WARTOŚCI GODZIWEJ I REWALUACJI.....	31
7. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	31
8. KOSZTY ADMINISTRACYJNE.....	32
9. UTRATA WARTOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK.....	33
10. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA BANKU.....	34
11. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	36
12. KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	37
13. WARTOŚĆ GODZIWA	47
14. AKTYWA STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIE	48
15. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH.....	49
16. STANOWISKO ZARZĄDU BANKU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA	

DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH.....	50
17. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA I W KAPITALE AKCYJNYM NORDEA BANK POLSKA S.A.	51
18. STAN POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIENÍ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA, ZGODNIE Z POSIADANYMI PRZEZ EMITENTA INFORMACJAMI.....	51
19. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.....	51
20. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI.....	52
21. INFORMACJE O UDZIELONYCH PRZEZ EMITENTA PORĘCZENIACH KREDYTÓW / POŻYCZEK LUB UDZIELONYCH GWARANCJACH, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ DLA JEDNEGO PODMIOTU PRZEKRACZA 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA	56
22. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	56
23. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	57
24. ZASADY KONWERSJI ZŁOTYCH NA EUR.....	58
25. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DACIE BILANSU.....	58

I. Wybrane dane finansowe

		w tys. zł		w tys. EUR	
		okres od 01/01/2007 do 30/09/2007	okres od 01/01/2006 do 30/09/2006	okres od 01/01/2007 do 30/09/2007	okres od 01/01/2006 do 30/09/2006
1	Przychody odsetkowe	285 354	222 543	74 479	56 813
2	Przychody prowizyjne	52 996	39 750	13 832	10 148
3	Zysk przed opodatkowaniem	66 883	49 015	17 457	12 513
4	Zysk za okres	51 805	35 430	13 521	9 045
5	Przepływy środków pieniężnych w danym roku	(234 086)	(128 757)	(61 097)	(32 870)
6	Należności od banków	280 765	577 858	74 326	145 063
7	Należności od klientów	7 680 758	4 927 870	2 033 291	1 237 070
8	Aktywa ogółem	8 886 216	6 319 377	2 352 407	1 586 388
9	Zobowiązania wobec banków	2 444 087	1 265 045	647 012	317 571
10	Zobowiązania wobec klientów	5 500 493	4 413 228	1 456 120	1 107 877
11	Zobowiązania ogółem	8 267 251	5 766 856	2 188 551	1 447 686
12	Kapitały własne ogółem	618 964	552 521	163 855	138 702
13	Liczba akcji	33 617 833	33 617 833		
14	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	18,41	16,44	4,87	4,13
15	Współczynnik wypłacalności	8,87	10,78		
16	Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	1,54	1,05	0,40	0,27

II. Rachunek Zysków i Strat

	Nota	01/07/2007 30/09/2007	01/01/2007 30/09/2007	01/07/2007 30/09/2007	01/01/2006 30/09/2006
PRZYCHODY OPERACYJNE					
Przychody odsetkowe		110 805	285 354	73 448	222 543
Koszty odsetkowe		64 714	167 061	42 067	121 097
Wynik odsetkowy netto	4	46 091	118 293	31 381	101 446
Przychody prowizyjne		19 256	52 996	14 773	39 750
Koszty prowizyjne		5 957	12 871	2 767	7 218
Wynik prowizyjny netto	5	13 299	40 125	12 006	32 532
Wynik wyceny instrumentów finansowych wg wartości godziwej i rewaluacji	6	22 594	63 606	14 408	38 713
Pozostałe przychody operacyjne	7	3 800	9 967	1 827	4 453
Suma przychodów operacyjnych		85 784	231 991	59 622	177 144
KOSZTY OPERACYJNE					
Koszty administracyjne	8	49 840	147 105	39 708	113 949
- osobowe		24 962	72 631	18 715	56 612
- pozostałe koszty administracyjne		24 878	74 474	20 993	57 337
Amortyzacja		5 528	17 088	5 732	18 202
Suma kosztów operacyjnych		55 368	164 193	45 440	132 151
Utrata wartości kredytów i pożyczek	9	(1 092)	915	(2 529)	(4 022)
Zysk przed opodatkowaniem		31 508	66 883	16 711	49 015
Podatek dochodowy		6 052	15 078	4 869	13 585
Zysk za okres		25 456	51 805	11 842	35 430

	01/07/2007 30/09/2007	01/01/2007 30/09/2007	01/07/2007 30/09/2007	01/01/2006 30/09/2006
Zysk za okres	25 456	51 805	11 842	35 430
Średnia ważona ilość akcji zwykłych (w szt.)	33 617 833	33 617 833	33 617 833	33 617 833
Zysk przypadający na jedną akcję	0,76	1,54	0,35	1,05

Zysk za okres	25 456	51 805	11 842	35 430
Średnia ważona ilość akcji zwykłych (w szt.)	33 617 833	33 617 833	33 617 833	33 617 833
Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,76	1,54	0,35	1,05

III. Bilans

AKTYWA	Nota	30/09/2007	30/06/2007	31/12/2006	30/09/2006	30/06/2006
Kasa i środki w banku centralnym		206 220	184 877	131 738	112 082	142 431
Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		510 060	508 798	535 506	511 828	456 983
Należności od banków	10	280 765	300 571	681 680	577 858	1 061 028
Należności od klientów	10	7 680 758	6 730 831	5 335 933	4 927 870	4 617 217
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	11	9 294	26 511	26 595	12 790	4 802
Udziały w spółkach zależnych		-	-	-	2 850	2 529
Wartości niematerialne		38 937	40 851	44 014	46 945	48 751
Rzeczowe środki trwałe		63 778	56 065	56 264	52 921	51 519
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		22 465	20 251	23 971	25 251	26 867
Pozostałe aktywa		73 939	71 022	82 447	48 982	42 745
AKTYWA OGÓŁEM		8 886 216	7 939 777	6 918 148	6 319 377	6 454 872
PASYWA		30/09/2007	30/06/2007	31/12/2006	30/09/2006	30/06/2006
Zobowiązania wobec banków	10	2 444 087	1 771 784	1 383 171	1 265 045	1 489 214
Zobowiązania wobec klientów	10	5 500 493	5 255 290	4 799 915	4 413 228	4 320 710
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		1 488	1 506	1 824	1 807	1 824
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	11	4 081	13 355	13 177	7 570	10 781
Pozostałe zobowiązania		117 702	106 688	127 536	57 281	74 117
Pasywa z tytułu podatku odroczonego		7 961	6 860	11 617	8 462	5 408
Zobowiązania podporządkowane		181 745	180 129	-	-	-
Rezerwy		9 695	10 657	13 749	13 463	12 139
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		8 267 252	7 346 269	6 350 989	5 766 856	5 914 193
Kapitał podstawowy		567 159	567 159	517 091	517 091	517 091
Kapitał akcyjny		168 089	168 089	168 089	168 089	168 089
Kapitał zapasowy		285 955	285 955	285 955	285 955	285 955
Kapitał rezerwowy		113 115	113 115	63 047	63 047	63 047
Zysk za okres		51 805	26 349	50 068	35 430	23 588
Kapitały własne ogółem		618 964	593 508	567 159	552 521	540 679
PASYWA OGÓŁEM		8 886 216	7 939 777	6 918 148	6 319 377	6 454 872

IV. Zestawienie zmian w kapitale własnym

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

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zysk zatrzymany i zysk za okres	Kapitał razem
Saldo na 1/01/2007	168 089	285 955	63 047	50 068	567 159
Podział zysku 2006	-	-	50 068	(50 068)	-
Zysk za okres	-	-	-	26 349	26 349
Saldo na koniec 30/06/2007	168 089	285 955	113 115	26 349	593 508

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

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zysk zatrzymany i zysk za okres	Kapitał razem
Saldo na 1/01/2006	168 089	302 760	32 320	13 922	517 091
Podział zysku 2006	-	-	30 727	(30 727)	-
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	(16 805)	-	16 805	-
Zysk za okres	-	-	-	35 430	35 430
Saldo na koniec 30/09/2006	168 089	285 955	63 047	35 430	552 521

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zysk zatrzymany i zysk za okres	Kapitał razem
Saldo na 1/01/2006	168 089	302 760	32 320	13 922	517 091
Podział zysku 2005	-	-	30 727	(30 727)	-
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	(16 805)	-	16 805	-
Zysk za okres	-	-	-	23 588	23 588
Saldo na koniec 30/06/2006	168 089	285 955	63 047	23 588	540 679

V. Rachunek przepływów pieniężnych

	01/07/2007 30/09/2007	01/01/2007 30/09/2007	01/07/2006 30/09/2006	01/01/2006 30/09/2006
Działalność operacyjna				
Zysk za okres	25 456	51 805	11 842	35 430
Korekta do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej	(886)	(13 530)	(4 026)	(4 745)
Odsetki zapłacone i otrzymane	1 251	(11 505)	(6 365)	(5 745)
Podatek dochodowy	(2 196)	(969)	2 315	936
Efekt różnic kursowych dla działalności operacyjnej	59	(1 056)	24	64
Działalność operacyjna				
Zmiany w aktywach operacyjnych	(912 113)	(2 272 737)	28 235	(569 626)
Zmiany w kredytach instytucji finansowych	(562)	(29 900)	339 417	259 114
Zmiany w pożyczkach (akcji kredytowej)	(917 356)	(2 281 745)	(298 342)	(828 243)
Zmiany w instrumentach pochodnych	17 217	17 301	(7 988)	(9 858)
Zmiany stanu w pozostałych aktywach z wyjątkiem instrumentów finansowych	(4 412)	21 607	(4 852)	9 361
Zmiany w pasywach operacyjnych	524 410	962 395	(188 210)	286 115
Zmiany w depozytach od instytucji kredytowych	666 697	1 055 095	(224 571)	(317 441)
Zmiany w depozytach i pożyczkach od pozostałych instytucji	(144 259)	(67 470)	51 948	600 591
Zmiany w pozostałych pasywach	1 972	(25 230)	(15 587)	2 965
Przepływy środków pieniężnych w działalności operacyjnej	(363 133)	(1 272 067)	(152 159)	(252 826)
Działalność inwestycyjna				
Zakup aktywów trwałych	(3 132)	(15 109)	(3 060)	(6 086)
Sprzedaż aktywów trwałych	(1 330)	2 021	521	566
Zakup niematerialnych aktywów	(12)	(326)	(55)	(113)
Sprzedaż niematerialnych aktywów	(18 314)	107 125	(3 471)	50 122
Przepływy środków pieniężnych w działalności inwestycyjnej	13 840	93 711	(6 065)	44 489
Działalność finansowa				
Zobowiązania podporządkowane	-	181 574	-	-
Pozostałe	388 969	762 696	39 983	79 582
Przepływy środków pieniężnych w działalności finansowej	388 969	944 270	39 983	79 582
Przepływy środków pieniężnych w danym roku	39 676	(234 086)	(118 241)	(128 755)
Środki pieniężne i ich ekwiwalent na początek okresu	-	842 531	-	850 297
Środki pieniężne i ich ekwiwalent na koniec okresu	39 676	608 445	(118 243)	721 540
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	39 676	(234 086)	(118 243)	(128 757)

Odsetki zapłacone	72 813	179 324	43 379	121 193
Odsetki otrzymane	97 511	241 471	67 790	199 650

VI. Informacja ogólna o emitencji

Informacje o Nordea Bank Polska S.A.

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

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

Akcje Banku są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

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

Zysk netto Nordea Bank Polska S.A. za III kwartał 2007 r. wyniósł 25,5 mln zł. Jest to wynik ponad dwukrotnie wyższy w porównaniu z osiągniętym w analogicznym okresie 2006 roku (11,8 mln zł). Zwiększeniu uległy wszystkie podstawowe komponenty rachunku zysków i strat, a na szczególną uwagę zasługuje fakt, że dynamika po stronie przychodowej była dwukrotnie silniejsza, niż po stronie kosztowej. Skrótowe porównanie zagregowanych pozycji za III kwartał 2007 r. w porównaniu z analogicznym kwartałem roku poprzedniego przedstawia poniższe zestawienie:

Wybrane dane z rachunku zysków i strat (tys. zł)	III kw. 2007	III kw. 2006	Zmiana
Przychody operacyjne ogółem	85 784	59 622	+43,9%
Koszty operacyjne ogółem	55 368	45 440	+21,8%
Wynik operacyjny	30 416	14 182	+114,5%
Zysk przed opodatkowaniem	31 508	16 711	+88,5%
Podatek dochodowy	6 052	4 869	+24,3%
Zysk za okres	25 456	11 842	+115,0%

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

- istotne zwiększenie skali działania (wzrost sumy bilansowej o ok. 41%, przy czym należności od klientów wzrosły o 56%, zaś depozyty klientów o 25%),
- mniejszy udział kredytów nieregularnych,
- przyrost salda rachunków bieżących szybszy, niż w przypadku depozytów terminowych.

Przyrost kosztów operacyjnych jest spowodowany podjętymi przedsięwzięciami zmierzającymi do centralizacji operacji zaplecza Banku i istotnego rozszerzenia sieci placówek detalicznych, co wiąże się ze wzrostem liczby zatrudnionych i zwiększonymi nakładami inwestycyjnymi.

Przychody operacyjne

Przychody operacyjne ogółem Nordea Bank Polska S.A. za III kwartał 2007 r. wynoszą 85,8 mln zł. Jest to o ok. 44% więcej, w porównaniu z kwotą osiągniętą w analogicznym kwartale 2006 r. Najważniejsze składniki przychodów kształtowały się następująco:

- **wynik odsetkowy netto** osiągnął kwotę 46 091 tys. zł, co w porównaniu z analogiczną wielkością dla III kwartału roku 2006 oznacza wzrost o blisko 47%. Przychody odsetkowe są większe o 51%, co jest bezpośrednim następstwem wzrostu wolumenu aktywów pracujących (generujących przychody) o ok. 41%. Złożył się na to wspomniany wyżej 56% wzrost należności od klientów, któremu towarzyszyło ustabilizowanie portfela papierów wartościowych i spadek o połowę skali należności od banków. Nie bez znaczenia był też wzrost oprocentowania zarówno aktywów złotych jak i walutowych, w wyniku którego średnia stopa przychodu z aktywów pracujących w

III kwartale b.r. była o ok. 70 punktów bazowych (0,7 punktu procentowego) wyższa w porównaniu z III kw. 2006 r. Koszty odsetkowe wzrosły o blisko 54%, na co złożył się 43% wzrost salda zobowiązań generujących koszty odsetkowe, któremu towarzyszył wzrost stóp oprocentowania o 44 punkty bazowe, a także zwiększający się nadal udział produktów stanowiących wyżej oprocentowane formy rachunków bieżących (rachunki progresywne, z oprocentowaniem rosnącym wraz z saldem, czy też depozyty „overnight”);

- **wynik prowizyjny netto** wyniósł 13 299 tys. zł (wzrost o 11% w porównaniu z II kwartałem 2006 r.). Jest to wypadkowa wzrostu przychodów prowizyjnych o 30% i kosztów prowizyjnych o 115%. Po stronie przychodów widoczny jest przede wszystkim dynamiczny wzrost skali sprzedaży kredytów hipotecznych, pośrednictwa w dystrybucji produktów funduszy inwestycyjnych oraz operacji płatniczych (rachunki bieżące, karty płatnicze). Pociąga to jednak za sobą po stronie kosztowej istotne zwiększenie prowizji związanych z ubezpieczeniem kredytów, wynagrodzeniem pośredników kredytowym czy realizacją operacji płatniczych;
- **wynik wyceny instrumentów finansowych wg wartości godziwej i rewaluacji** z kwotą 22 594 tys. zł, jest o 57% wyższy niż w III kwartale 2006 r. Decydujący wpływ wywarła tu rewaluacja pozycji walutowej.

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne w III kwartale 2007 r. osiągnęły poziom 55,4 mln zł, przewyższając o 22% kwotę dla analogicznego okresu ubiegłego roku. Analizując poszczególne główne składniki kosztów, można zauważyć, że:

- **koszty osobowe** w kwocie 24 962 tys. zł były o 26% wyższe, jako efekt zwiększenia stawek płac, poziomu zatrudnienia (o 20%, porównując liczbę pełnych etatów na koniec września 2006 i 2007 r.) oraz zmian strukturalnych wynikających z rozwoju sieci placówek i centralizacji czynności zaplecza;
- **pozostałe koszty administracyjne** (w kwocie 24 878 tys. zł) były wyższe o ok. 19% od poniesionych w III kwartale 2006 r., co w znacznej części wynika z wydatków związanych ze wspomnianym wyżej rozwojem sieci placówek i zmianami w strukturze organizacyjnej Banku;
- **koszty amortyzacji** środków trwałych (w kwocie 5 528 tys. zł) obniżyły się o ok. 4% w wyniku zmniejszenia wolumenu środków trwałych poprzez rezygnację ze zbędnej powierzchni biurowej oraz outsourcing parku samochodowego.

Bilans

Zmiany zachodzące w wybranych najważniejszych składnikach bilansu pomiędzy końcem III kwartału 2007 r. a analogicznym kwartałem ubiegłego roku przedstawia poniższe zestawienie:

Wybrane wielkości (mln zł)	30.09.2007	30.09.2006	Zmiana %
Suma bilansowa	8 886,2	6 319,7	+41%
Należności od klientów netto	7 680,8	4 927,9	+56%
Należności od banków	280,8	577,9	-51%
Zobowiązania wobec klientów ¹⁾	5 502,0	4 415,0	+25%
Zobowiązania wobec banków ^{**)}	2 625,8	1 265,0	+108%
Kapitał własny ^{***)}	619,0	552,5	12%

¹⁾ Włącznie ze zobowiązaniami z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

^{**)} Na dzień 30.09.2007 r. włącznie z pożyczką podporządkowaną.

^{***)} Włącznie z zyskiem za okres bieżący.

Skala działalności Banku mierzona sumą bilansową w okresie od września 2006 r. do września b.r. wzrosła o 41% (do 8 886,2 mln zł). Po stronie aktywów wysoką dynamiką i wzrostem bezwzględny charakterowały się przede wszystkim należności od klientów, natomiast znacząco zmniejszyły się należności od banków. Po stronie pasywów widoczne jest podwojenie zobowiązań wobec banków, wzmocnione dodatkowo pożyczką podporządkowaną w wysokości 79 mln CHF (równowartość 179,8 mln zł na dzień 30.09.2007 r.), konieczne dla sfinansowania dynamicznie rosnącej akcji kredytowej, wobec słabszej dynamiki depozytów. Wzrost kapitału własnego o 12% wynika przede wszystkim z przeznaczenia całego zysku z roku 2006 na zwiększenie kapitału rezerwowego.

Portfel kredytowy

Wolumen kredytów brutto (bez odsetek, wraz z dłużnymi papierami komercyjnymi i obligacjami komunalnymi) wzrósł na przestrzeni analizowanego okresu o 54%. Należności od klientów w złotych wzrosły o 52%, zaś równowartość należności walutowych o 62%. Wzrost wolumenu udzielonych kredytów walutowych jest w rzeczywistości nieco wyższy wobec faktu, że kursy wymiany złotego względem głównych walut, w których są udzielane te kredyty (euro i frank szwajcarski) na dzień 30.09.2007 r. wzmocniły się w porównaniu z obserwowanymi 12 miesięcy wcześniej odpowiednio o ok. 5% i 9% (0,20 i 0,24 zł). Szczególnie wysoka dynamika dotyczy kredytów hipotecznych klientów indywidualnych, których wolumen brutto od września 2006 r. wzrósł o 134%, a następnie kredytów dla podmiotów gospodarczych (wzrost o 50%). W liczbach bezwzględnych kredyty udzielone w złotych wzrosły o 1,7 mld zł, podczas gdy kredyty walutowe o 1,0 mld zł. Należy podkreślić, że dynamika akcji kredytowej w Nordea Bank Polska S.A. na przestrzeni analizowanego okresu jest wyższa niż sektora bankowego: podczas gdy należności od klientów w całym sektorze bankowym między wrześniem 2006 r. a wrześniem b.r. wzrosły o 31%, to w Nordea Bank Polska S.A. zwiększyły się o blisko 54%. Obserwowana jest również poprawa jakości portfela kredytowego wynikająca z restrukturyzacji i skutecznej windykacji należności nieregularnych. Korzystnie zmieniła się też struktura aktywów: udział bardziej zyskowych należności od klientów wzrósł z 78% do 86%, zaś udział należności od banków obniżył się z 9% do 3%. Udział aktywów generujących przychody odsetkowe (z wyłączeniem środków utrzymywanych na rachunku bieżącym w NBP w ramach rezerwy obowiązkowej) jest ustabilizowany na poziomie 95%.

Baza depozytowa

Wartość zobowiązań wobec klientów na koniec III kwartału 2007 r. była wyższa o blisko 25% w porównaniu z końcem września 2006 r. – jest to dynamika silniejsza, niż średnio w sektorze bankowym, gdzie obserwowany jest wzrost rzędu 14%. W wartościach bezwzględnych na ten wynik wpłynęły głównie depozyty podmiotów gospodarczych (+562 mln zł) i jednostek sektora publicznego (+400 mln zł.), zaś w mniejszym stopniu depozyty złożone przez klientów indywidualnych (+124 mln zł). Jest to tendencja obserwowana w całym polskim sektorze bankowym – wolne środki finansowe podmiotów gospodarczych odkładają się w postaci depozytów, natomiast wolne środki gospodarstw domowych częściej trafiają do innych instytucjonalnych form oszczędzania (głównie są to fundusze inwestycyjne). Korzystny, z punktu widzenia kosztów odsetkowych, jest fakt wyższego przyrostu salda środków na rachunkach bieżących (+31%) niż wolumenu środków terminowych (+20%).

Zobowiązania wobec banków wzrosły w analizowanym okresie o 93%, na co złożyło się zwiększenie wolumenu przyjętych lokat międzybankowych, a także zaciągnięcie wspomnianej wyżej pożyczki podporządkowanej.

Opisane powyżej zmiany wolumenu depozytów klientów oraz środków przyjętych z banków spowodowały pewne przesunięcia w strukturze zobowiązań i ich udziale w sumie bilansowej: udział zobowiązań wobec klientów obniżył się z 70% do 62%, zaś zobowiązań wobec banków wzrósł z 20% do niemal 28% (a łącznie z pożyczką podporządkowaną - do 30%). Udział pasywów generujących koszty odsetkowe zwiększył się z 90,0% do 91,5%. Natomiast udział kapitałów własnych Banku w sumie pasywów obniżył się z 8,7% na koniec września 2006 r. do 7,0% na koniec września b.r.

2. Istotne zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe Nordea Bank Polska S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30/09/2007 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Wcześniejsze zastosowanie standardów, które nie są jeszcze obowiązujące

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

Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

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

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

Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

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

1. Rachunek zysków i strat za okres od 01/01/2006-30/09/2006
 - w pozycji pozostałe przychody operacyjne uwzględniono dane dotyczące:
 - o zmiany wartości udziałów (zmniejszenie) w jednostkach zależnych wycenianych wg ceny nabycia w kwocie 347 tys. zł, które uprzednio były prezentowane w oddzielnej pozycji Rachunku zysków i strat
 - o przychody z tytułu dywidend w kwocie 144 tys. zł, które uprzednio były prezentowane w oddzielnej pozycji Rachunku zysków i strat
 - o sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych w kwocie 9 tys. zł, które uprzednio były prezentowane w oddzielnej pozycji Rachunku zysków i strat
2. W nocie **Wynik prowizyjny netto zaprezentowano w dodatkowej linii** Prowizje z tytułu pośrednictwa finansowego w kwocie 688 tys. zł, które poprzednio były prezentowane w pozycji Pozostałe przychody prowizyjne za okres od 01/01/2006-30/09/2006
3. Bilans na dzień 30/06/2006
 - w pozycji pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:
 - o bony skarbowe i inne dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym w kwocie 456 588 tys. zł, które uprzednio były prezentowane w oddzielnej pozycji Bilansu
 - o akcje 395 tys. zł, które uprzednio były prezentowane w oddzielnej pozycji Bilansu
 - o w pozycji należności od banków dodano dane finansowe prezentowane dotychczas w pozycji dłużne papiery wartościowe w kwocie 37 615 tys. zł, które uprzednio były prezentowane w oddzielnej pozycji Bilansu
 - w pozycji pozostałe aktywa zaprezentowano rozliczenia międzyokresowe czynne w kwocie 3 153 tys. zł, które uprzednio były prezentowane w oddzielnej pozycji Bilansu
 - w pozycji pozostałe zobowiązania zaprezentowano rozliczenia międzyokresowe bierne w kwocie 14 363 tys. zł, które uprzednio były prezentowane w oddzielnej pozycji Bilansu
4. Bilans na dzień 30/09/2006
 - w pozycji pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:
 - o bony skarbowe i inne dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym w kwocie 511 828 tys. zł, które uprzednio były prezentowane w oddzielnej pozycji Bilansu
 - o akcje 701 tys. zł, które uprzednio były prezentowane w oddzielnej pozycji Bilansu
 - o w pozycji należności od banków dodano dane finansowe prezentowane dotychczas w pozycji dłużne papiery wartościowe w kwocie 38 008 tys. zł, które uprzednio były prezentowane w oddzielnej pozycji Bilansu

- w pozycji pozostałe aktywa zaprezentowano rozliczenia międzyokresowe czynne w kwocie 2 698 tys. zł, które uprzednio były prezentowane w oddzielnej pozycji Bilansu
- w pozycji pozostałe zobowiązania zaprezentowano rozliczenia międzyokresowe bierne w kwocie 14 308 tys. zł, które uprzednio były prezentowane w oddzielnej pozycji Bilansu.

5. Bilans na dzień 31/12/2006

- w pozycji pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:
 - o bony skarbowe i inne dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym w kwocie 534 520 tys. zł, które uprzednio były prezentowane w oddzielnej pozycji Bilansu
 - o akcje 986 tys. zł, które uprzednio były prezentowane w oddzielnej pozycji Bilansu
- w pozycji należności od banków dodano dane finansowe prezentowane dotychczas w pozycji dłużne papiery wartościowe w kwocie 38 409 tys. zł, które uprzednio były prezentowane w oddzielnej pozycji Bilansu
- w pozycji pozostałe aktywa zaprezentowano rozliczenia międzyokresowe czynne w kwocie 3 784 tys. zł, które uprzednio były prezentowane w oddzielnej pozycji Bilansu
- w pozycji pozostałe zobowiązania zaprezentowano rozliczenia międzyokresowe bierne w kwocie 15 728 tys. zł, które uprzednio były prezentowane w oddzielnej pozycji Bilansu.

Transakcje w walutach obcych

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

Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja

Bank klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

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

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

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

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

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

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

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

(b) Pożyczki i należności

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

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

(c) Pozostałe zobowiązania finansowe

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

Ujmowanie

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

Wyłączenie z bilansu

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

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

Wycena

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

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

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

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

Wartość godziwa inwestycji kapitałowych, dla których istnieje aktywny rynek wynika z bieżących cen kupna. W przypadku braku aktywnego rynku dla danego instrumentu lub w przypadku nie notowanych

papierów wartościowych, Bank ustala wartość godziwą przy zastosowaniu technik wyceny, do których zalicza się wykorzystanie ostatnich transakcji rynkowych, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, modele wyceny opcji oraz inne techniki wyceny powszechnie używane przez uczestników rynku. W przypadku braku możliwości uzyskania wiarygodnej wyceny wartości godziwej, instrumenty finansowe nienotowane ujmują się w cenie nabycia i dokonuje okresowych testów na utratę wartości.

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

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

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

Zyski i straty wynikające z wyceny w terminie późniejszym

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

Kompensowanie instrumentów finansowych

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

Rachunkowość zabezpieczeń

Bank nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

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

Bank poddaje testom na utratę wartości wszystkie ekspozycje kredytowe.

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

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

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

Wyniki analiz danych historycznych będące podstawą utworzenia odpowiedniej rezerwy są dodatkowo korygowane w celu uwzględnienia wpływu aktualnych czynników, które nie miały miejsca w

przeszłości, oraz w celu wyeliminowania efektów wpływu czynników, które oddziaływały w przeszłości, a które nie występują obecnie.

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

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

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

Wartość firmy

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

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

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

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

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

Wartość końcowa podlega corocznemu oszacowaniu.

Pozostałe należności

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

Środki pieniężne i ekwiwalent środków pieniężnych

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

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

Wartości bilansowe aktywów Banku innych niż aktywa z tytułu podatku odroczonego, są przeglądane na dzień bilansowy w celu określenia, czy zaistniały przesłanki do dokonania odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości. Jeżeli istnieje taka przesłanka, należy określić wartość odzyskiwalną aktywów. W przypadku wartości firmy oraz wartości niematerialnych, które mają nieokreślony okres użytkowania oraz w przypadku wartości niematerialnych, które nie są jeszcze dostępne do użytkowania, wartość odzyskiwalna jest szacowana na każdy dzień bilansowy.

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

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

Kalkulacja wartości odzyskiwalnej

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

Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości

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

Kapitał własny

Kapitał akcyjny

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

Kapitał zapasowy

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

Kapitał rezerwowy

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

Świadczenia pracownicze

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

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

Rezerwy

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

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

Wynik z tytułu odsetek

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

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

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

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

Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji

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

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

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

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

Przychody z tytułu dywidend

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

Wynik z instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej i rewaluacja

Powyższa kategoria wyniku zawiera:

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

Pozostałe przychody i koszty

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

Podatek dochodowy

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

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

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

3. Sprawozdanie według segmentów

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Bilans Nordea Bank Polska S.A. (stan na 30/09/2007)

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

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

Rachunek Zysków i Strat Nordea Bank Polska S.A. (za okres 01/01/2007-30/09/2007)

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

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

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

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

Bilans Nordea Bank Polska S.A. (stan na 30/09/2006)

AKTYWA	30/09/2006 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Aktywa segmentu	6 294 126	4 066 812	1 655 575	571 739
<i>w tym środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i>	99 829	-	29 491	70 338
2. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	25 251	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	6 319 377	4 066 812	1 655 575	571 739

PASYWA	30/09/2006 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Zobowiązania segmentu	5 758 394	1 697 062	2 634 179	1 427 153
2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane)	8 462	-	-	-
3. Kapitały własne	552 521	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM	6 319 377	1 697 062	2 634 179	1 427 153

Rachunek Zysków i Strat Nordea Bank Polska S.A. (za okres 01/01/2006-30/09/2006)

	Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy	Wyłączenia
Przychody segmentu ogółem	303 648	221 717	166 141	81 147	(165 357)
Przychody segmentu (zewnątrzne)	303 648	170 705	95 817	37 126	-
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	51 012	70 324	44 021	(165 357)
Koszty segmentu ogółem	(220 130)	(148 816)	(149 502)	(87 170)	165 358
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(201 928)	(56 329)	(109 498)	(36 101)	-
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	(92 487)	(35 873)	(36 998)	165 358
Amortyzacja	(18 202)	-	(4 131)	(14 071)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-
Zmiana stanu odpisów z tytułu utruty wartości należności	4 022	2 095	1 927	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	(9 067)	(1 317)	(7 750)	-	-
Rozwiązanie utraty wartości	13 089	3 412	9 677	-	-
Udział w wyniku jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-
Wynik segmentu	87 539	74 996	18 566	(6 023)	-
Przychody pozostałe (nieprzypisane)	1 812	-	-	-	-
Koszty pozostałe (nieprzypisane)	(40 336)	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	49 015	-	-	-	-
Podatek dochodowy	(13 585)	-	-	-	-
Zysk za okres	35 430	-	-	-	-

	01/07/07 30/09/07	01/01/07 30/09/07	01/07/06 30/09/06	01/01/06 30/09/06
Koszty prowizyjne				
Prowizje od płatności	2 664	7 298	1 965	5 148
Prowizje ubezpieczeniowe	3 206	5 327	743	1 700
Pozostałe koszty prowizyjne	87	246	59	370
Razem	5 957	12 871	2 767	7 218
Wynik prowizyjny netto	13 299	40 125	12 006	32 532

6. Wynik wyceny instrumentów finansowych wg wartości godziwej i rewaluacji

	01/07/07 30/09/07	01/01/07 30/09/07	01/07/06 30/09/06	01/01/06 30/09/06
Pochodne instrumenty finansowe	- 2 374	6 480	13 599	8 738
Dłużne papiery wartościowe	- 555	- 1 630	- 399	- 1 469
Kapitałowe papiery wartościowe	38	- 53	262	178
Wynik z pozycji wymiany	25 485	58 809	946	31 266
Razem	22 594	63 606	14 408	38 713

7. Pozostałe przychody operacyjne

	01/07/07 30/09/07	01/01/07 30/09/07	01/07/06 30/09/06	01/01/06 30/09/06
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	4	27	123	578
Rozwiązanie rezerw na sprawy sporne	-	2 300	246	246
Należności odzyskane	11	514	44	159
Odszkodowania	1 933	1 936	-	-
Leasing powierzchni biurowych	90	609	208	507
Należności związane z postępowaniem sądowym i komorniczym	635	993	190	571
Sprzedaż towarów i usług	453	619	- 288	286
Rozwiązanie rezerwy z tytułu sprzedaży zapasów do zbycia przejętych za wiarytelności	- 619	-	-	8
Przychody z tytułu projektów IT	542	1 132	-	-
Sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych	361	557	7	9
Inne	390	1 280	1 297	2 089
Razem	3 800	9 967	1 827	4 453

8. Koszty administracyjne

Koszty osobowe	01/07/07 30/09/07	01/01/07 30/09/07	01/07/06 30/09/06	01/01/06 30/09/06
Wynagrodzenia:	21 912	62 443	16 212	48 654
- wynagrodzenia Władz Banku	1 058	4 209	849	3 841
- wynagrodzenia pracowników	20 854	58 234	15 363	44 813
Ubezpieczenia społeczne	3 027	9 993	2 388	7 610
Pozostałe wydatki osobowe	23	195	115	348
Razem	24 962	72 631	18 715	56 612

Pozostałe koszty administracyjne	01/07/07 30/09/07	01/01/07 30/09/07	01/07/06 30/09/06	01/01/06 30/09/06
Eksploatacja systemów informatycznych	3 559	12 435	3 740	10 257
Marketing	2 466	8 165	1 670	4 391
Usługi pocztowe i telekomunikacyjne	2 356	7 486	2 307	6 817
Koszty wynajmu	5 896	14 765	3 907	11 157
Wydatki dotyczące nieruchomości	3 144	8 693	2 253	7 021
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	7	17	5	9
Koszty z tytułu zawiązania rezerw na zobowiązania wynikające z przeszłych zdarzeń	-	503	1 578	1 742
Usługi	3 040	7 474	1 943	5 930
Koszty podróży służbowych	741	2 487	732	2 132
Obsługa prawna	951	5 693	645	2 236
Koszty szkoleń	506	1 600	537	1 367
Podatki i opłaty	354	1 026	373	1 036
Inne	1 858	4 130	1 303	3 242
Razem	24 878	74 474	20 993	57 337

9. Utrata wartości kredytów i pożyczek

Utrata wartości kredytów i pożyczek	01/07/07 - 30/09/07			01/01/07 - 30/09/07		
	Należności od banków	Należności od klientów	Razem	Należności od banków	Należności od klientów	Razem
Odpis z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości	-	(1 396)	(1 396)	-	486	486
Odpis z tytułu niezidentyfikowanej straty (IBNR)	-	304	304	-	429	429
Odpis na warunkowe zobowiązania pozabilansowe	-	-	-	-	-	-
Razem	-	(1 092)	(1 092)	-	915	915

Utrata wartości kredytów i pożyczek	01/07/06 - 30/09/06			01/01/06 - 30/09/06		
	Należności od banków	Należności od klientów	Razem	Należności od banków	Należności od klientów	Razem
Odpis z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości	-	(2 561)	(2 561)	-	(4 050)	(4 050)
Odpis z tytułu niezidentyfikowanej straty (IBNR)	-	32	32	-	80	80
Odpis na warunkowe zobowiązania pozabilansowe	-	-	-	-	(52)	(52)
Razem	-	(2 529)	(2 529)	-	(4 022)	(4 022)

10. Należności i zobowiązania Banku

Należności Banku

	30/09/2007	30/06/2007	31/12/2006	30/09/2006	30/06/2006
Należności od banków	280 765	300 571	681 680	577 858	1 061 028
Należności od klientom	7 680 758	6 730 831	5 335 933	4 927 870	4 617 217
	7 961 523	7 031 402	6 017 613	5 505 728	5 678 245

	30/09/2007	30/06/2007	31/12/2006	30/09/2006	30/06/2006
Banki	278 827	299 276	679 640	577 491	1 059 468
Osoby fizyczne	2 804 476	2 202 730	1 453 446	1 205 915	1 073 165
Podmioty gospodarcze	3 565 325	3 300 579	2 671 064	2 610 452	2 550 772
Sektor publiczny	1 363 154	1 293 477	1 283 325	1 205 150	1 130 372
Suma	8 011 782	7 096 062	6 087 475	5 599 008	5 813 777
Odsetki	33 475	26 685	25 952	5 175	18 350
Kredyty i pożyczki udzielone brutto	8 045 257	7 122 747	6 113 427	5 604 183	5 832 127

	30/09/2007	30/06/2007	31/12/2006	30/09/2006	30/06/2006
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości					
Banki	-	-	-	-	-
Osoby fizyczne	(9 199)	(9 697)	(9 956)	(11 586)	(26 605)
Podmioty gospodarcze	(69 593)	(76 907)	(81 242)	(82 268)	(122 647)
Sektor publiczny	(3 453)	93 557)	(3 556)	(3 553)	(3 614)
Odpis aktualizacyjny z tytułu poniesionych nie zidentyfikowanych strat (IBNR)	(1 489)	(1 184)	(1 060)	(1 048)	(1 016)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(83 734)	(91 345)	(95 814)	(98 455)	(153 882)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto	7 961 523	7 031 402	6 017 613	5 505 728	5 678 245

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów

	30/09/2007	30/06/2007	31/12/2006	30/09/2006	30/06/2006
Saldo na początek okresu	95 814	95 814	165 151	165 203	165 151
Utworzone w bieżącym okresie	8 991	7 013	11 182	9 066	6 538
Umorzenia i spisania rezerw na należności nieściągalne	-12 746	- 6 274	- 63 799	- 62 869	- 10 169
Rozwiązane w bieżącym okresie	- 8 077	- 5 006	-15 702	- 13 088	- 7 978
Zmiana z tytułu różnic kursowych	- 248	- 202	- 984	143	374
Pozostałe zmiany	-	-	- 34	-	- 34
Saldo na koniec okresu	83 734	91 345	95 814	98 455	153 882

Zobowiązania Banku

	30/09/2007	30/06/2007	31/12/2006	30/09/2006	30/06/2006
Zobowiązania wobec banków	2 444 087	1 771 784	1 383 171	1 265 045	1 489 214
Zobowiązania wobec klientów	5 500 493	5 255 290	4 799 915	4 413 228	4 320 710
	7 944 580	7 027 074	6 183 086	5 678 273	5 809 924

	30/09/2007	30/06/2007	31/12/2006	30/09/2006	30/06/2006
Rachunki bieżące	2 617 556	2 561 141	2 268 166	2 075 868	1 871 828
Banki	67 934	92 570	52 974	132 440	28 857
Osoby fizyczne	780 845	765 597	667 646	525 178	466 913
Podmioty gospodarcze	1 482 660	1 452 025	1 351 107	1 250 501	1 198 246
Sektor publiczny	286 117	250 949	196 439	167 749	177 812
Depozyty terminowe	5 304 538	4 449 724	3 901 281	3 584 861	3 921 798
Banki	2 370 015	1 677 312	1 327 841	1 130 501	1 458 655
Osoby fizyczne	1 043 441	1 016 675	1 060 942	1 174 800	1 205 253
Podmioty gospodarcze	1 571 649	1 563 249	1 497 255	1 241 772	1 214 530
Sektor publiczny	319 433	192 488	15 243	37 788	43 360
Razem	7 922 094	7 010 865	6 169 447	5 660 729	5 793 626
Odsetki	22 486	16 209	13 639	17 544	16 298
Razem	7 944 580	7 027 074	6 183 086	5 678 273	5 809 924

11. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

	30/09/2007	30/06/2007	31/12/2006	30/09/2006	30/06/2006
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu					
- FX swap	6 289	14 691	14 824	6 506	2 448
- FX forward	2 833	11 539	11 408	6 132	2 183
- opcje walutowe	172	190	342	152	171
- IRS	-	91	21	-	-
Razem	9 294	26 511	26 595	12 790	4 802
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu					
- FX swap	1 199	1 699	1 651	1 436	8 582
- FX forward	2 710	11 375	11 184	5 982	2 028
- opcje walutowe	172	190	342	152	171
- IRS	-	91	-	-	-
Razem	4 081	13 355	13 177	7 570	10 781

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

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

12. Klasyfikacja instrumentów finansowych

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

PASYWA 30/09/2007	Inne zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe wycenia do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Zobowiązania niefinansowe	Razem
Zobowiązania wobec banków	2 444 087	-	-	-	2 444 087
Zobowiązania wobec klientów	5 500 493	-	-	-	5 500 493
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 488	-	-	-	1 488
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	4 081	-	-	4 081
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	117 702	117 702
Pasywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	7 961	7 961
Zobowiązania podporządkowane	-	-	-	181 745	181 745
Rezerwy	-	-	-	9 695	9 695
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	7 946 068	4 081	-	317 103	8 267 252
Kapitał podstawowy	-	-	-	567 159	567 159
Kapitał akcyjny	-	-	-	168 089	168 089
Kapitał zapasowy	-	-	-	285 955	285 955
Kapitał rezerwowy	-	-	-	113 115	113 115
Zysk za okres	-	-	-	51 805	51 805
Kapitały własne ogółem	-	-	-	618 964	618 964
PASYWA OGÓŁEM	7 946 068	4 081	-	936 067	8 886 216

AKTYWA 30/06/2007	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Aktywa niefinansowe	Razem
Kasa i środki w banku centralnym	-	-	-	184 877	184 877
Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	508 798	-	508 798
Należności od banków	300 571	-	-	-	300 571
Należności od klientów	6 730 831	-	-	-	6 730 831
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	26 511	-	-	26 511
Wartości niematerialne	-	-	-	40 851	40 851
Rzeczowe środki trwałe	-	-	-	56 065	56 065
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	20 251	20 251
Pozostałe aktywa	-	-	-	71 022	71 022
AKTYWA OGÓŁEM	7 031 402	26 511	508 797	373 066	7 939 777

PASYWA 30/06/2007	Inne zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe wycenia do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Zobowiązania niefinansowe	Razem
Zobowiązania wobec banków	1 771 784	-	-	-	1 771 784
Zobowiązania wobec klientów	5 255 290	-	-	-	5 255 290
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 506	-	-	-	1 506
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	13 355	-	-	13 355
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	106 688	106 688
Pasywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	6 860	6 860
Zobowiązania podporządkowane	-	-	-	180 129	180 129
Rezerwy	-	-	-	10 657	10 657
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	7 028 580	13 355	-	304 334	7 346 269
Kapitał podstawowy	-	-	-	567 159	567 159
Kapitał akcyjny	-	-	-	168 089	168 089
Kapitał zapasowy	-	-	-	285 955	285 955
Kapitał rezerwowy	-	-	-	113 115	113 115
Zysk za okres	-	-	-	26 349	26 349
Kapitały własne ogółem	-	-	-	593 508	593 508
PASYWA OGÓŁEM	7 028 580	13 355	-	897 842	7 939 777

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

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

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

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

AKTYWA 30/06/2006	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Aktywa niefinansowe	Razem
Kasa i środki w banku centralnym	-	-	-	142 431	142 431
Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	456 983	-	456 983
Należności od banków	1 061 028	-	--	-	1 061 028
Należności od klientów	4 617 217	-	-	-	4 617 217
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	4 802	-	-	4 802
Udziały w spółkach zależnych	-	2 529	-	-	2 529
Wartości niematerialne	-	-	-	48 751	48 751
Rzeczowe środki trwałe	-	-	-	51 519	51 519
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	26 867	26 867
Pozostałe aktywa	-	-	-	42 745	42 745
AKTYWA OGÓLEM	5 678 245	7 331	456 983	312 313	6 454 872

PASYWA 30/06/2006	Inne zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe wycenia do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Zobowiązania niefinansowe	Razem
Zobowiązania wobec banków	1 489 214	-	-	-	1 489 214
Zobowiązania wobec klientów	4 320 710	-	-	-	4 320 710
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 824	-	-	-	1 824
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	10 781	-	-	10 781
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	74 117	74 117
Pasywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	5 408	5 408
Rezerwy	-	-	-	12 139	12 139
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	5 811 748	10 781	-	91 664	5 914 193
Kapitał podstawowy	-	-	-	517 091	517 091
Kapitał akcyjny	-	-	-	168 089	168 089
Kapitał zapasowy	-	-	-	285 955	285 955
Kapitał rezerwowy	-	-	-	63 047	63 047
Zysk za okres	-	-	-	23 588	23 588
Kapitały własne ogółem	-	-	-	540 679	540 679
PASYWA OGÓŁEM	5 811 748	10 781	-	632 343	6 454 872

13. Wartość godziwa

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

Poniżej znajduje się podsumowanie wartości bilansowych i godziwych dla każdej grupy aktywów i pasywów, które nie są prezentowane w jednostkowym bilansie w wartości godziwej. Zgodnie z MSSF 1 Bank skorzystał ze zwolnienia prezentacji danych porównywalnych w zakresie wartości godziwej.

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

Wartość godziwa: 30/09/2007

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

Wartość godziwa: 30/09/2006

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe		
Należności od banków	577 858	577 858
Należności od klientów	4 927 870	4 927 870
Pasywa finansowe		
Zobowiązania wobec banków	1 265 045	1 265 045
Zobowiązania wobec klientów	4 413 228	4 413 228
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 807	1 807

Określenie wartości godziwej

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

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

depozytów oprocentowanych według stałej stopy procentowej jest szacowana w oparciu o zdyskontowane przepływy przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych rynku pieniężnego dla należności o podobnym ryzyku kredytowym i pozostającym terminie do wykupu. Bank nie dokonał wyceny tych depozytów do wartości godziwej ponieważ okres najbliższego przeszacowania należności odsetkowych nie przekracza 3 miesięcy, w związku z czym zakłada się, iż ich wartość godziwa w przybliżeniu odpowiada wartości bilansowej.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom: Są wykazywane w wartości netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Wartość godziwa zostaje wyliczona jako zdyskontowana wartość oczekiwanych przyszłych płatności kapitału i odsetek. Zakłada się, że spłaty kredytów i pożyczek następować będą w terminach uzgodnionych w umowach.

W oparciu o analizę struktury przeszacowania stopy procentowej Bank przyjął, że wartość godziwa tych pozycji nie odbiega w znaczący sposób od ich wartości bilansowej.

Zobowiązania wobec banków i klientów: W przypadku depozytów wypłacanych na żądanie i depozytów bez ustalonej daty wymagalności, za wartość godziwą przyjmowana jest kwota, która byłaby wypłacona na żądanie na dzień bilansowy. W przypadku pozostałych depozytów, w oparciu o analizę struktury przeszacowania stopy procentowej Bank przyjął, że wartość godziwa tych pozycji nie odbiega od wartości bilansowej

14. Aktywa stanowiące zabezpieczenie

	30/09/2007	30/09/2006
1) Fundusz środków gwarantowanych przez BFG	13 594	7 732
2) Czynsz wynajmowanego lokalu	310	310
3) Karta Visa	14 873	7 359

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

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

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

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

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

(a) Planowane podwyższenie kapitału zakładowego

▪ Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 28 września 2007 r.:

Zarząd Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni na podstawie art. 402 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 19 ust. 3 Statutu Banku zawiadomił Akcjonariuszy o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 28 września 2007 r. o godz. 12:00 w siedzibie Nordea Bank Polska S.A. w Gdyni, przy ul. Kieleckiej 2. (RB nr 27/2007 z dnia 27.08.2007).

Uchwały podjęte na NWZA Nordea Bank Polska S.A. dotyczyły (Uchwały: RB nr 29/2007 z dn. 28.09.2007):

- podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji 11.800.000 akcji zwykłych imiennych serii K, z wyłączeniem prawa poboru, w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do Nordea Bank AB z siedzibą w Sztokholmie oraz warunków niniejszego podwyższenia i zmian Statutu Spółki;
- podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji 100.867 akcji zwykłych na okaziciela serii L, z wyłączeniem prawa poboru, w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do miasta Gdyni do objęcia w zamian za wkład niepieniężny oraz warunków niniejszego podwyższenia i zmian Statutu Spółki.

▪ Umowa objęcia akcji serii K:

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

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

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

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

(b) Ósmy okres odsetkowy dla obligacji serii O1

Zarząd Nordea Bank Polska S.A. poinformował, iż kwotowa wartość odsetek należnych posiadaczom obligacji serii O1 Nordea Bank Polska S.A. za ósmy okres odsetkowy, trwający od 18 sierpnia 2007 roku do 16 lutego 2008 roku, naliczonych zgodnie z pkt. 8.3 Prospektu Emisyjnego Obligacji Nordea Bank Polska S.A. serii O1, wynosi 2,21 zł (dwa złote dwadzieścia jeden groszy) dla jednej obligacji. Oprocentowanie obligacji serii O1 w ósmym okresie odsetkowym, wynosi 4,41% w stosunku rocznym. Tabela odsetkowa dla VIII - ego okresu odsetkowego (od pierwszego do ostatniego dnia okresu odsetkowego) stanowi załącznik do RB nr 26/2007 z dnia 10.08.2007 r.

(c) Znacząca umowa

W dniu 01.10.2007 r. wpłynęła do siedziby Spółki umowa z dnia 03 września 2007 r. o udzielenie Bankowi kredytu typu stand-by w kwocie 500 mln EUR od Nordea Bank AB z siedzibą w Sztokholmie.

Zgodnie z intencją stron, na mocy niniejszej umowy, Bank będzie miał możliwość ciągnięcia w transzach środków finansowych w różnych walutach na okresy od 6 miesięcy do 5 lat do max kwoty 500 mln EUR. Oprocentowanie transz oparte jest na stawkach LIBOR.

Umowa została zawarta na warunkach rynkowych. Okres trwania umowy zakłada, że żadna z transz nie będzie miała okresu, którego zakończenie przypadać będzie po roku 2015.

(d) Wybór biegłego rewidenta

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

Umowa dotycząca przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r. zostanie zawarta ze spółką KPMG Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Chłodnej 51, 00-867 Warszawa.

Spółka KPMG Audyt Sp. o.o. wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 458.

Bank korzystał z usług wyżej wymienionego podmiotu w zakresie badania sprawozdań finansowych za pełne lata 2001 - 2006 oraz w zakresie przeglądu sprawozdań finansowych za I półrocze 2002 - 2007 r.

(e) Rejestracja zmian w Statucie Banku

W dniu 09 lipca 2007 r. Bank otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o dokonaniu w dniu 04 lipca 2007 r. wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmian w Statucie Banku, uchwalonych przez ZWZA w dniu 17 maja 2007 r.

Pełen tekst jednolity Statutu Banku, po zatwierdzeniu przez ZWZA, został przesłany do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 17/2007 z dnia 17.05.2007 r. (Uchwała Nr 9).

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

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

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

Liczba głosów:

	stan na 06.08.2007 r. (dzień przekazania poprzedniego raportu)		Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 05.11.2007 r. (dzień przekazania raportu)	
	Ogólna liczba głosów: 33.617.833				Ogólna liczba głosów: 33.617.833	
Akcjonariusz	suma głosów	% głosów na WZA			suma głosów	% głosów na WZA
Nordea Bank AB (publ)	33.231.110	98,85%	-	-	33.231.110	98,85%

Liczba akcji:

	stan na 06.08.2007 r. (dzień przekazania poprzedniego raportu)		Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 05.11.2007 r. (dzień przekazania raportu)	
	Ogólna liczba akcji: 33.617.833				Ogólna liczba akcji: 33.617.833	
Akcjonariusz	liczba akcji	udział w kapitale			liczba akcji	udział w kapitale
Nordea Bank AB (publ)	33.231.110	98,85%	-	-	33.231.110	98,85%

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

Na podstawie informacji posiadanych przez emitenta liczba akcji posiadanych przez osoby nadzorujące i zarządzające Spółką Nordea Bank Polska S.A. w Gdyni na dzień przekazania raportu tj. 05.11.2007 r. nie zmieniła się w porównaniu z poprzednim kwartałem i przedstawia się następująco:

Rada Nadzorcza Banku:

Wojciech Rybowski – Przewodniczący Rady (1 szt. akcji)

Maciej Dobrzyniecki – Członek Rady (100 szt. akcji)

Stan posiadanych akcji Banku przez członków Rady Nadzorczej Banku nie uległ zmianie w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego tj. 06.08.2007 r.

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

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

W III kwartale 2007 r. przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej zostały wszczęte i toczą się postępowania dotyczące zobowiązań Nordea Bank Polska S.A. Łączna wartość wszczętych i toczących się postępowań nie przekroczyła na dzień 30.09.2007 r. progu 10% wartości kapitałów własnych Banku, wyniosła bowiem 29 217 tys. zł (wartość wg zgłoszonych pozwów).

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

Polska S.A. Łączna wartość wszczętych i toczących się postępowań nie przekroczyła na dzień 30.09.2007 r. progu 10% wartości kapitałów własnych Banku, wyniosła bowiem 20 728 tys. zł (wartość wg zgłoszonych pozwów).

Na dzień 30.09.2007 r. 10% kapitałów własnych banku (bez wyniku netto za okres sprawozdawczy) stanowi kwotę 56 716 tys. zł.

20. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Na dzień 30.09.2007 r. Nordea Bank Polska S.A. nie posiada żadnej jednostki podporządkowanej i tym samym nie tworzy (jako podmiot dominujący) Grupy Kapitałowej.

Akcjonariuszem większościowym (98,85%) Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni i Spółką matką Grupy Nordea jest Nordea Bank AB (publ) z siedzibą w Sztokholmie.

Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

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

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

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

Należności 30/09/2006	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązаныmi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 30/09/2006
Należności od banków	-	8 817	307 459	316 276
Należności od klientów	-	-	116 353	116 353
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	7 374	7 374
Pozostałe aktywa działalności bankowej	-	-	-	-
RAZEM	-	8 817	431 186	440 003

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

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

Zobowiązania 30/09/2006	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 30/09/2006
Zobowiązania wobec banków	-	1 059 819	76 490	1 136 309
Zobowiązania wobec klientów	3 061	-	161 413	164 474
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	4 733	4 733
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-
RAZEM	3 061	1 059 819	242 636	1 305 516

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

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

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

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

2) Umowę kredytową typu stand-by z dnia 03.09.2007 r. zgodnie z którą Nordea Bank Polska S.A. ma możliwość ciągnięcia w transzach środków finansowych do max kwoty 500.000 tys. EUR. Okres obowiązywania do końca 2015 r.

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

30/09/2006	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 30/09/2006
Zobowiązania warunkowe udzielone dotyczące:	-	37 568	658 172	695 740
a) finansowania	-	-	630 642	630 642
b) gwarancji	-	37 568	27 530	65 098
Zobowiązania warunkowe otrzymane dotyczące:	-	1 793 044	53 406	1 846 450
a) finansowania	-	1 593 400*	-	1 593 400
b) gwarancji	-	199 644	53 406	253 050
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	-	-	1 999 769	1 999 769
Bieżące operacje walutowe	-	-	196 462	196 462
Transakcje pochodne - terminowe	-	-	1 803 307	1 803 307
a) SWAP	-	-	1 197 795	1 197 795
b) FORWARD	-	-	581 485	581 485
c) Opcje walutowe	-	-	24 027	24 027
Pozostałe	-	-	-	-
a) gwarantowanie emisji papierów wartościowych	-	-	-	-
Razem	-	1 830 612	2 711 347	4 541 959

*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 400.000 tys. EUR (wysokość w EUR przeliczono po kursie średnim NBP z dnia bilansowego).

Pozycje Rachunku zysków i strat dotyczące podmiotów powiązanych:

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

01/01/2006 30/09/2006	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Przychody z tytułu odsetek	-	52	10 664	10 716
Koszty z tytułu odsetek	(31)	(26 262)	(2 607)	(28 900)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	1	-	-	1
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-	(189)	-	(189)
Koszty administracyjne	-	(976)	-	(976)
Pozostałe przychody operacyjne	7	-	-	7
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-
RAZEM	(23)	(27 375)	8 057	(19 341)

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

Na dzień 30.09.2007 r. (tj. na koniec III kwartału 2007 r.) łączna kwota udzielonych przez Bank gwarancji – jednemu podmiotowi oraz jednostkom powiązanym z tym podmiotem, których łączna wartość przekracza 10% kapitałów własnych Banku, wynosi:

Klient 1: wysokość gwarancji: 129 103 tys. zł., najdłuższa udzielona gwarancja wygasa 23.01.2012 r.;

Na dzień 30.09.2007 r. 10% kapitałów własnych banku (bez wyniku netto za okres sprawozdawczy) stanowi kwotę 56 716 tys. zł.

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

W okresie od 1 lipca 2007 r. do 30 września 2007 r. Bank nie przeprowadził nowych emisji dłużnych papierów wartościowych.

Dane dotyczące zobowiązań Banku z tytułu emisji Obligacji serii O1 w ósmym okresie odsetkowym na dzień 30 września 2007 r.:

1. Kwota zobowiązań z tytułu odsetek od jednej Obligacji na dzień 30.09.2007 r. wynosi 0,52 zł.
2. Kwota zobowiązań z tytułu odsetek ogółem na dzień 30.09.2007 r. wynosi 7.692,88 zł.

Wartość zobowiązań wg wartości nominalnej: 1.479,4 tys. zł

Wartość odsetek (narosłych od 18.08.2007) - naliczonych na dzień 30 września 2007 r.: 7,7 tys. zł.

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

23. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe do udzielenia kredytów

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

Bank wystawia gwarancje i akredytywy, które stanowią zabezpieczenie wywiązania się klientów Banku ze swoich zobowiązań wobec podmiotów trzecich. Tego typu umowy mają określone limity i z reguły przyznawane są na okres do pięciu lat. Daty wygaśnięcia umów nie kumulują się w żadnym z okresów.

Wartości zobowiązań warunkowych wynikające z kontraktów z podziałem na kategorie zostały zaprezentowane w poniższej tabeli. Wartości gwarancji i akredytów pokazane w poniższej tabeli odzwierciedlają maksymalną możliwą do poniesienia stratę, jak byłaby ujawniona na dzień bilansowy, gdyby klienci w całości nie wywiązali się ze swoich zobowiązań.

	30/09/2007	30/06/2007	31/12/2006	30/09/2006	30/06/2006
Zobowiązania warunkowe udzielone klientom	3 028 026	3 233 130	2 704 033	2 215 301	2 750 082
a) dotyczące finansowania	2 122 571	2 468 280	2 201 046	1 744 353	1 904 943
<i>w tym: - akredytywy</i>	24 224	29 050	20 371	29 018	19 762
- <i>linie kredytowe</i>	2 098 347	2 439 230	2 180 675	1 715 335	1 885 181
b) gwarancji	905 455	764 850	502 987	470 948	845 139
Zobowiązania warunkowe otrzymane od klientów	4 243 431	2 537 504	2 761 594	2 799 048	2 796 330
a) dotyczące finansowania	3 502 358	1 812 495	2 223 343	2 246 680	2 269 964
b) gwarancji	741 073	725 009	538 251	552 368	526 366
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	2 001 833	2 952 010	3 924 486	2 659 619	2 360 723
Bieżące operacje walutowe	199 516	258 486	237 520	203 043	187 638
Transakcje pochodne - terminowe	1 802 317	2 693 524	3 686 966	2 456 576	2 173 085
a) SWAP	1 407 895	1 648 478	1 835 976	1 197 795	1 103 549
b) FORWARD	314 671	928 567	1 698 618	1 162 887	997 124
c) IRS	15 110	15 063	15 324	-	-
d) Opcje walutowe	64 641	101 416	137 048	95 894	72 412
Pozostałe	29 130	24 610	18 810	18 810	25 110
a) gwarantowanie emisji papierów wartościowych	28 820	24 300	18 500	18 500	24 800
b) inne	310	310	310	310	310
Razem	9 302 420	8 747 254	9 408 923	7 692 778	7 932 245

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

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

24. Zasady konwersji złotych na EUR

Wybrane dane finansowe przeliczono według następujących zasad:

za III kwartał 2007 r.:

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

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

za III kwartał 2006 r.:

Wybrane pozycje bilansu oraz wartość księgową na jedną akcję - według średniego kursu EUR wyrażonego w złotych obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski – 3,9835.

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływu środków pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów na ostatni dzień każdego miesiąca roku 2006 – 3,9171 (styczeń – 3,8285; luty – 3,7726; marzec – 3,9357; kwiecień – 3,8740; maj – 3,9472; czerwiec – 4,0434; lipiec – 3,9321; sierpień – 3,9369; wrzesień – 3,9835).

25. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie bilansu

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

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
05-11-2007	Sławomir Żygowski	I Wiceprezes Zarządu	
05-11-2007	Bohdan Tillack	Wiceprezes Zarządu	