

***Sprawozdanie Finansowe
Nordea Bank Polska S.A.
II kwartał 2008***



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. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	8
VI. INFORMACJA OGÓLNA O EMITENCIE.....	9
1. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTY WYNIK W II KWARTALE 2008 ROKU:.....	10
2. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	14
3. SPRAWOZDANIE WEDŁUG SEGMENTÓW.....	26
4. KOSZTY I DOCHODY ODSETKOWE ORAZ WYNIK Z TYTUŁU WYCENY WG WARTOŚCI GODZIWEJ	29
5. WYNIK PROWIZYJNY NETTO	29
6. WYNIK WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WG WARTOŚCI GODZIWEJ I REWALUACJI.....	30
7. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	30
8. KOSZTY ADMINISTRACYJNE.....	30
9. UTRATA WARTOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK.....	31
10. PORTFEL KREDYTOWY BANKU	31
11. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU.....	33
12. KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	34
13. WARTOŚĆ GODZIWA	40
14. AKTYWA STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIE.....	41
15. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH	42

16. STANOWISKO ZARZĄDU BANKU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH.....	45
17. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA I W KAPITALE ZAKŁADOWYM NORDEA BANK POLSKA S.A.....	45
18. STAN POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA, ZGODNIE Z POSIADANYMI PRZEZ EMITENTA INFORMACJAMI.....	46
19. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	46
20. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI.....	46
21. INFORMACJE O UDZIELONYCH PRZEZ EMITENTA PORĘCZENIACH KREDYTÓW / POŻYCZEK LUB UDZIELONYCH GWARANCJACH, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ DLA JEDNEGO PODMIOTU PRZEKRACZA 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA	50
22. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	50
23. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	51
24. ZASADY KONWERSJI ZŁOTYCH NA EUR.....	52
25. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DACIE BILANSU	52

I. Wybrane dane finansowe

		w tys. zł		w tys. EUR	
		II kwartał(y) narastająco 2008 okres od 01/01/2008 do 30/06/2008	II kwartał(y) narastająco 2007 okres od 01/01/2007 do 30/06/2007	II kwartał(y) narastająco 2008 okres od 01/01/2008 do 30/06/2008	II kwartał(y) narastająco 2007 okres od 01/01/2007 do 30/06/2007
1	Przychody odsetkowe	324 383	174 549	93 278	45 354
2	Przychody prowizyjne	39 714	33 740	11 420	8 767
3	Zysk przed opodatkowaniem	79 846	35 375	22 960	9 192
4	Zysk za okres	63 425	26 349	18 238	6 846
5	Przepływy środków pieniężnych w danym roku	(40 083)	(273 762)	(11 526)	(71 133)
6	Należności od banków	302 649	300 571	90 230	79 816
7	Należności od klientów	10 415 203	6 730 831	3 105 123	1 787 358
8	Aktywa ogółem	12 308 792	7 939 777	3 669 665	2 108 390
9	Zobowiązania wobec banków	3 629 409	1 771 784	1 082 049	470 943
10	Zobowiązania wobec klientów	7 344 417	5 255 290	2 189 618	1 395 531
11	Zobowiązania ogółem	11 322 018	7 346 269	3 375 475	1 950 786
12	Kapitały własne ogółem	986 774	593 508	294 191	157 605
13	Liczba akcji	45 486 001	33 617 833	-	-
14	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	21,70	17,65	6,47	6,11
15	Współczynnik wypłacalności	10,87	10,40	-	-
16	Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	1,39	0,78	0,40	0,21

II. Rachunek Zysków i Strat

	Noty	01/04/2008 30/06/2008	01/01/2008 30/06/2008	01/04/2007 30/06/2007	01/01/2007 30/06/2007
Przychody operacyjne					
Przychody odsetkowe		175 660	324 383	91 672	174 549
Koszty odsetkowe		102 143	187 913	54 666	103 056
Wynik odsetkowy netto	4	73 517	136 470	37 006	71 493
Przychody prowizyjne		20 937	39 714	18 528	33 740
Koszty prowizyjne		5 578	11 521	3 480	6 914
Wynik prowizyjny netto	5	15 359	28 193	15 048	26 826
Wynik wyceny instrumentów finansowych wg wartości godziwej i rewaluacji	6	26 646	49 012	22 954	41 721
Pozostałe przychody operacyjne	7	2 835	4 391	1 557	5 693
Suma przychodów operacyjnych		118 357	218 066	76 565	145 733
KOSZTY OPERACYJNE					
Koszty administracyjne	8	68 454	130 928	51 011	97 266
- osobowe		31 325	63 288	24 697	47 669
- pozostałe koszty administracyjne		37 129	67 640	26 314	49 597
Amortyzacja		5 496	10 061	6 018	11 560
Suma kosztów operacyjnych		73 950	140 989	57 029	108 826
Utrata wartości kredytów i pożyczek	9	(1 451)	(2 769)	249	1 532
Zysk przed opodatkowaniem		45 858	79 846	19 287	35 375
Podatek dochodowy		10 015	16 421	4 368	9 026
Zysk za okres		35 843	63 425	14 919	26 349

Zysk przypadający na jedną akcję	0,79	1,39	0,44	0,78
Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,79	1,39	0,44	0,78

III. Bilans

AKTYWA	noty	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
Kasa i środki w banku centralnym		491 147	471 000	184 877
Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		801 184	586 969	508 798
Należności od banków	10	302 649	269 280	300 571
Należności od klientów	10	10 415 203	8 635 834	6 730 831
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	11	15 837	12 239	26 511
Wartości niematerialne		40 553	41 212	40 851
Rzeczowe środki trwałe		100 780	76 380	56 065
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		30 710	27 325	20 251
Pozostałe aktywa		110 729	119 209	71 022
AKTYWA OGÓŁEM		12 308 792	10 239 448	7 939 777

PASYWA		01/01/2008 30/06/2008	01/01/2007 31/12/2007	01/01/2007 30/06/2007
Zobowiązania wobec banków	10	3 629 409	2 681 226	1 771 784
Zobowiązania wobec klientów	10	7 344 417	6 334 684	5 255 290
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		1 317	1 501	1 506
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	11	18 700	14 521	13 355
Pozostałe zobowiązania		140 211	97 843	106 688
Pasywa z tytułu podatku odroczonego		12 210	7 822	6 860
Zobowiązania podporządkowane		165 695	171 303	180 129
Rezerwy		10 059	9 703	10 657
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		11 322 018	9 318 603	7 346 269
Kapitał własny		923 349	850 313	567 159
<i>Kapitał zakładowy</i>		227 594	227 089	168 089
<i>Pozostałe kapitały</i>		695 755	623 224	399 070
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego		63 425	70 532	26 349
KAPITAŁY WŁASNE RAZEM		986 774	920 845	593 508
PASYWA OGÓŁEM		12 308 792	10 239 448	7 939 777

IV. Zestawienie zmian w kapitale własnym

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

V. Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

	01/04/2008 30/06/2008	01/01/2008 30/06/2008	01/04/2007 30/06/2007	01/01/2007 30/06/2007
Działalność operacyjna				
Zysk za okres	35 843	63 425	14 919	26 349
Korekta do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej	315	4 210	(15 550)	(12 644)
Odsetki zapłacone i otrzymane	3 695	9 336	(13 309)	(12 756)
Podatek dochodowy	(3 483)	(5 231)	(2 293)	1 227
Efekt różnic kursowych dla działalności operacyjnej	103	105	52	(1 115)
Działalność operacyjna				
Zmiany w aktywach operacyjnych	(913 710)	(1 768 080)	(921 094)	(1 360 624)
Zmiany w kredytach instytucji finansowych	9 586	(69 131)	(2 336)	(22 338)
Zmiany w pożyczkach (akcji kredytowej)	(921 846)	(1 700 778)	(914 825)	(1 364 389)
Zmiany w instrumentach pochodnych	(11 594)	(3 347)	(4 557)	84
Zmiany stanu w pozostałych aktywach z wyjątkiem instrumentów finansowych	10 144	5 176	624	26 019
Zmiany w pasywach operacyjnych	317 857	697 916	127 779	437 985
Zmiany w depozytach od instytucji kredytowych	(132 269)	(285 543)	389 148	388 398
Zmiany w depozytach i pożyczkach od pozostałych instytucji	447 744	931 765	(287 584)	76 789
Zmiany w pozostałych pasywach	2 382	51 694	26 215	(27 202)
Przepływy środków pieniężnych w działalności operacyjnej	(559 695)	(1 002 529)	(793 946)	(908 934)
Działalność inwestycyjna				
Zakup aktywów trwałych	(10 885)	(15 912)	(5 875)	(11 977)
Sprzedaż aktywów trwałych			3 218	3 351
Zakup niematerialnych aktywów	(742)	(3 332)	5	(314)
Zmiana stanu pozostałych aktywów finansowych	(229 499)	(313 581)	(40 664)	88 811
Przepływy środków pieniężnych w działalności inwestycyjnej	(241 126)	(332 825)	(43 316)	79 871
Działalność finansowa				
Zobowiązania podporządkowane	2 398	2 398	181 574	181 574
Pozostałe	1 230 134	1 292 873	294 109	373 727
Przepływy środków pieniężnych w działalności finansowej	1 232 532	1 295 271	475 683	555 301
Przepływy środków pieniężnych w danym roku	431 711	(40 083)	(361 573)	(273 762)
Środki pieniężne i ich ekwiwalent na początek okresu	-	773 786	-	842 531
Środki pieniężne i ich ekwiwalent na koniec okresu	431 711	733 703	(361 579)	568 769
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	431 711	(40 083)	(361 573)	(273 762)

Odsetki zapłacone	105 170	201 508	55 448	106 511
Odsetki otrzymane	163 291	298 795	70 302	143 960

VI. Informacja ogólna o emitencji

Informacje o Nordea Bank Polska S.A.

Nordea Bank Polska Spółka Akcyjna, zwana dalej Bankiem, z siedzibą w Gdyni, przy ul. Kieleckiej 2, zarejestrowana przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dnia 21 listopada 1991 r. (numer rejestru: KRS 0000021828); sektor wg klasyfikacji przyjętej przez GPW- BANKI.

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

Akcje Banku są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

1. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty wynik w II kwartale 2008 roku:

W ciągu II kwartału 2008 r. Bank osiągnął zysk netto w kwocie 35,8 mln zł – wyższej o 140,3% od wyniku uzyskanego w analogicznym okresie 2007 r. (14,9 mln zł). Rezultat ten jest pochodną wysokiej dynamiki skali działalności Banku, na co wskazuje uzyskany wzrost wolumenu należności od klientów o 55%, zaś akcji depozytowej o 40%. Wzrost wolumenów biznesowych przyczynił się przede wszystkim do istotnego zwiększenia wyniku odsetkowego netto oraz wyniku wyceny instrumentów finansowych wg wartości godziwej i rewaluacji, będącego efektem rosnącej skali bieżących i terminowych operacji wymiany walut. Relatywnie mniejsza była natomiast w analizowanym okresie rola prowizji oraz pozostałych przychodów operacyjnych. Natomiast wzrost kosztów jest trzymany w ryzach przez odpowiednią politykę oszczędnościową, w warunkach realizowanego programu rozwoju sieci placówek detalicznych - pomiędzy czerwcem 2007 r. a czerwcem 2008 r. liczba placówek Banku zwiększyła się z 48 do 98, zaś zatrudnienie wzrosło o 416 osób, do stanu 1 480 pracowników (+39%).

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

Wybrane dane z rachunku zysków i strat (tys. zł)	II kw. 2008	II kw. 2007	Zmiana
Przychody operacyjne ogółem	118 357	76 565	+54,6%
Koszty operacyjne ogółem	73 950	57 029	+29,7%
Wynik operacyjny	44 407	19 536	+127,3%
Zysk brutto	45 858	19 287	+137,8%
Podatek dochodowy	10 015	4 368	+129,3%
Zysk netto	35 843	14 919	+140,3%

Przychody operacyjne

Przychody operacyjne ogółem osiągnęły w okresie od kwietnia do czerwca 2008 r. kwotę 118,41 mln zł, wyższą o 54,6% od analogicznej wielkości za rok 2007. Główne składniki przychodów zmieniały się jednak nierównomiernie:

- **wynik odsetkowy netto** w kwocie 73,5 mln zł jest wyższy o 98,7% od uzyskanego w drugim kwartale ub. roku, przy czym przychody odsetkowe wzrosły o 91,6%, zaś koszty odsetkowe o 86,8%. Jest to jednocześnie rezultat wspomnianego wyżej znaczącego wzrostu skali biznesu, ale także i zmian stóp procentowych. W ślad za kolejnymi decyzjami Rady Polityki Pieniężnej, reagującej podwyższaniem stóp procentowych Narodowego Banku Polskiego na rosnącą inflację, pomiędzy II kwartałem 2007 r. a II kwartałem bieżącego roku średnie oprocentowanie kredytów złotych wzrosło w Banku o ok. 185 pb (punktów bazowych), zaś depozytów złotych o 152 pb. Jednocześnie oprocentowanie kredytów walutowych uległo zwiększeniu jedynie o 33 pb, natomiast oprocentowanie depozytów walutowych obniżyło się o 64 pb w wyniku rezygnacji

klientów z depozytów w dolarach amerykańskich w warunkach silnej redukcji ich oprocentowania (będącej rezultatem reakcji władz Rezerwy Federalnej na kryzysową sytuację w zakresie kredytów hipotecznych w Stanach Zjednoczonych). Do wzrostu kosztów odsetkowych przyczyniła się też w znacznym stopniu pogłębiająca się różnica między dynamiką akcji kredytowej i depozytowej, zmuszająca do zwiększenia skali finansowania aktywów poprzez zobowiązania wobec banków. Wysoki w porównaniu z depozytami klientów koszt odsetkowy tego finansowania staje się w ostatnim okresie relatywnie jeszcze wyższy, gdyż przewaga dynamiki akcji kredytowej nad depozytową w polskim systemie bankowym zredukowała do zera nadpłynność istniejącą jeszcze w drugiej połowie 2007 r., podwyższając popyt na wolne środki finansowe i intensyfikując wzrost kosztu pieniądza;

- **wynik prowizyjny netto** w kwocie 15,4 mln zł jest jedynie o 2,1% wyższy od kwoty osiągniętej w II kwartale 2007 r., przy czym przychody z tytułu prowizji wzrosły o 13,0%, ale koszty prowizyjne o 60,3%. Na wzrost przychodów wpłynęły w największym stopniu prowizje od dynamicznie rosnących kredytów hipotecznych i transakcji płatniczych. Natomiast wycofywanie się klientów z wpłat do funduszy inwestycyjnych pociągnęło za sobą obniżenie przychodów z tytułu pośrednictwa w sprzedaży jednostek tych funduszy. Po stronie kosztów dynamicznie wzrosły koszty pośrednictwa w sprzedaży kredytów hipotecznych oraz koszty prowizji z tytułu ubezpieczenia tych kredytów;
- **wynik wyceny instrumentów finansowych wg wartości godziwej i rewaluacji** osiągnął kwotę 26,6 mln zł, wyższą o 16,1% od uzyskanej w analogicznym okresie 2007 r. Przyczynił się do tego przede wszystkim wynik z pozycji wymiany (30,4 mln zł, z dynamiką 82,4%), gdyż rosnące na polskim rynku stopy procentowe powodowały obniżkę rynkowej wyceny instrumentów finansowych, powodując straty z wyceny (1,1 mln zł w przypadku posiadanego portfela papierów wartościowych, 2,6 mln zł w przypadku instrumentów pochodnych).

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne ogółem ukształtowały się w drugim kwartale 2008 r. na poziomie 74,0 mln zł, tj. o 29,7% więcej, niż w porównywalnym okresie przed rokiem, a więc wzrosły zdecydowanie wolniej, niż przychody. Analizując ich główne składniki, można zauważyć, że:

- **koszty osobowe** (31,3 mln zł) wzrosły o 26,8%, do czego w największym stopniu przyczynił się wzrost zatrudnienia związany z rozwojem sieci placówek banku i centralizacją czynności operacyjnych i kredytowych, a także uruchomione programy motywacyjne;
- **pozostałe koszty administracyjne** (37,1 mln zł) okazały się wyższe o 41,1%, co jest spowodowane przez wspomniany wcześniej rozwój sieci placówek i związane z tym koszty wynajmu pomieszczeń, wyposażenia, szkoleń, podróży, marketingu czy też koszty informatyczne;
- **koszty amortyzacji** środków trwałych (5,5 mln zł) obniżyły się o 8,7% w następstwie sprzedaży zbędnych środków trwałych, kompensując w pewnym stopniu wzrost kosztów wynajmu powierzchni biurowej, urządzeń i środków transportu.

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

Saldo odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek w II kwartale 2008 r. wyniosło –1,5 mln zł, co oznacza przewagę odpisów rozwiązanych nad zawiązanymi. W analogicznym okresie roku poprzedniego sytuacja była przeciwna: wystąpiła przewaga odpisów zawiązywanych z saldem 0,25 mln zł. W wyniku restrukturyzacji i windykacji należności nieregularnych a także dzięki wysokiej dynamice przyrostu nowych kredytów udział należności nieregularnych w wartości akcji kredytowej brutto obniżył się pomiędzy czerwcem 2007 r. a czerwcem 2008 r. z 3,3% do 1,7%.

Bilans

Suma aktywów Banku, stanowiąca dogodny miernik skali działalności, wzrosła w analizowanym okresie z poziomu 7,9 do 12,3 mld zł, czyli o 55%. W wartościach bezwzględnych największy wzrost osiągnęły należności od klientów (+3,7 mld zł), następnie dłużne papiery wartościowe (+0,3 mld zł) i środki na rachunku w banku centralnym (+0,3 mld zł). Natomiast najwyższą dynamiką charakteryzowały się wspomniane wyżej środki na rachunku w banku centralnym (+209%), a także rzeczowe środki trwałe (+80%), których wartość netto wzrosła o blisko 45 mln zł w następstwie realizowanego projektu rozwoju sieci placówek. Po drugiej stronie bilansu obserwujemy 66% wzrost kapitałów własnych - poprzez emisję akcji, przeprowadzoną we wrześniu 2007 r. oraz przeznaczenie całości zysku z roku 2007 na kapitał rezerwowy, a także prawie 40% wzrost zobowiązań wobec klientów. Ponieważ fundusze własne i środki klientów okazały się niewystarczające dla sfinansowania dynamicznie rosnących aktywów, podwoiła się kwota zobowiązań wobec banków (przyrost o 1,9 mld zł).

Zmiany zachodzące w wybranych najważniejszych składnikach bilansu przedstawia poniższe zestawienie:

Wybrane wielkości (mln zł)	30/06/2008	30/06/2007	Zmiana %
Suma bilansowa	12 308,8	7 939,8	+55,0%
Należności od klientów brutto*)	10 461,4	6 796,8	+53,9%
Należności od banków*)	301,9	299,3	+0,9%
Zobowiązania wobec klientów*)	7 313,8	5 241,0	+39,6%
Zobowiązania wobec banków*)	3 622,8	1 769,9	+104,7%
Kapitał własny**)	986,8	593,5	+66,3%

*) Bez odsetek

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

Aktywa

Wspomniany powyżej wzrost wolumenu należności od klientów (zwiększenie ogólnej wartości portfela o blisko 55%), nie był jednakowy we wszystkich głównych segmentach rynku: najszybciej rosły kredyty udzielone osobom fizycznym (+87%), o 46% zwiększył się wolumen kredytów udzielonych podmiotom gospodarczym, zaś tylko o 18% wzrósł wolumen należności od jednostek sektora rządowego i samorządowego. W tym samym czasie portfel papierów wartościowych zwiększył się o ponad 57%, zaś należności od banków praktycznie nie zmieniły się (przyrost zaledwie o 0,7%). Relatywnie duży był też wzrost wartości rzeczowych środków trwałych (zwiększenie o 80%).

Te zmiany spowodowały pewne przesunięcia w strukturze aktywów banku: udział należności (netto z odsetkami) od klientów nie zmienił się istotnie, wzrósł udział środków płynnych (z 2,3% do 4,0%), papierów wartościowych oraz środków trwałych, natomiast obniżył się udział należności od banków (z 3,8% do 2,5%). Udział aktywów generujących przychody odsetkowe (z wyłączeniem środków utrzymywanych na rachunku bieżącym w NBP w ramach rezerwy obowiązkowej) lekko się obniżył (z 95,0% do 93,6%), co wynika z dążenia do utrzymania dostatecznego poziomu płynności.

Pasywa

Wolumen zobowiązań banku wobec klientów wzrósł o blisko 40%, z dynamiką najwyższą w przypadku depozytów jednostek sektora rządowego i samorządowego (wzrost o 83%), następnie podmiotów gospodarczych (+48%), a najniższą – osób fizycznych (+14%). W przypadku osób fizycznych trzeba stwierdzić, że ten nawrót do oszczędzania w postaci lokat bankowych jest rezultatem załamania na rynku akcji i spadku aktywów funduszy inwestycyjnych z jednej strony, a zwiększenia oprocentowania depozytów przez banki z drugiej strony. Ponieważ jednak przyrost depozytów nie był współmierny do zwiększenia wolumenu akcji kredytowej, zwiększyła się też skala finansowania zewnętrznego: zobowiązania wobec banków wzrosły o niemal 105%.

Powyższe zmiany wolumenu i struktury zobowiązań spowodowały, że udział w sumie bilansowej środków pozyskanych z rynku w postaci depozytów klientów obniżył się z 66,2% do 59,7%, natomiast udział zobowiązań wobec banków wzrósł z 22,3% do 29,5%. Jednocześnie zauważalny jest wolniejszy przyrost salda środków na rachunkach bieżących, niż salda depozytów terminowych, co przyczynia się dodatkowo do wzrostu kosztów odsetkowych.

2. Istotne zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe Nordea Bank Polska S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2008 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Wcześniejsze zastosowanie standardów, które nie są jeszcze obowiązujące

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

Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

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

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

Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

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

1. Rachunek zysków i strat za okres od 01/01/2007-30/06/2007

W pozycji pozostałe przychody operacyjne uwzględniono dane dotyczące:

Z pozycji Pozostałe przychody operacyjne wyeliminowano przychody z tytułu odzyskanych należności w kwocie 475 tys. zł. i zaprezentowano w pozycji Utrata wartości kredytów i pożyczek.

2. W nocie Wynik odsetkowy netto zaprezentowano w dodatkowej linii „Koszty odsetkowe – Dłużne papiery wartościowe” w kwocie 709 tys. zł, które poprzednio były prezentowane w pozycji Wynik wyceny instrumentów finansowych wg wartości godziwej i rewaluacji za okres od 01/01/2007-30/06/2007
3. W nocie Wynik prowizyjny netto zaprezentowano w dodatkowej linii Prowizje z tytułu pośrednictwa finansowego w kwocie 4 699 tys. zł, które poprzednio były prezentowane w pozycji Pozostałe przychody prowizyjne za okres od 01/01/2007-30/06/2007

Transakcje w walutach obcych

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

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

Bezpośrednio przed zaklasyfikowaniem do aktywów przeznaczonych do sprzedaży, wartość bilansowa aktywów wyceniana jest zgodnie z zasadami rachunkowości Banku. Decyzja o

przeklasyfikowaniu aktywów podejmowana jest przez osoby sprawujące nadzór nad aktywami trwałymi w kwestii ustalania utraty ich wartości.

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

Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja

Bank klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

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

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

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

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

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

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

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

- grupa aktywów lub zobowiązań finansowych lub obu tych kategorii jest odpowiednio zarządzana, a jej wyniki oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną Banku

(b) Pożyczki i należności

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

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

(c) Pozostałe zobowiązania finansowe

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

Ujmowanie

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

Wyłączanie z bilansu

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

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

Wycena

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wycenia się w wartości godziwej, powiększonej w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania

finansowego których nie klasyfikuje się jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

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

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

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

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

Kompensowanie instrumentów finansowych

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

Rachunkowość zabezpieczeń

Bank nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Utrata wartości aktywów finansowych**Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu**

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

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

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

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

Bank poddaje testom na utratę wartości wszystkie ekspozycje kredytowe.

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

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

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

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

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

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

Wartość firmy

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

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

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

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

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

Wartość końcowa podlega corocznemu oszacowaniu.

Pozostałe należności

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

Środki pieniężne i ekwiwalent środków pieniężnych

Dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych, środki pieniężne i ekwiwalent środków pieniężnych obejmują pozycje wymagalne w ciągu trzech miesięcy od dnia nabycia, w tym: kasę i środki w banku centralnym o nieograniczonych możliwościach dysponowania, bony skarbowe oraz

inne kwalifikujące się bony (w tym, kredyty i pożyczki udzielone innym bankom, należności od innych banków oraz krótkoterminowe papiery wartościowe Skarbu Państwa).

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

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

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

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

Kalkulacja wartości odzyskiwalnej

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

Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości

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

Kapitał własny

Kapitał zakładowy

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

Kapitał zapasowy

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

Kapitał rezerwowy

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

Świadczenia pracownicze

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

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

Rezerwy

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

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

Wynik z tytułu odsetek

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

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

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

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

Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji

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

Opłaty i prowizje bezpośrednio związane z powstaniem aktywów finansowych lub zobowiązań (zarówno przychody jak i koszty) są ujmowane w rachunku zysków i strat jako korekta kalkulacji efektywnej stopy procentowej. Opłaty i prowizje otrzymywane z tytułu udzielenia kredytów odnawialnych, linii kredytowych, kart kredytowych, udzielonych gwarancji i akredytów rozliczane są w rachunku zysków i strat metodą liniową w okresie do daty zapadalności i są prezentowane jako przychody z tytułu prowizji.

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

Przychody z tytułu dywidend

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

Wynik z instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej i rewaluacja

Powyższa kategoria wyniku zawiera:

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

Pozostałe przychody i koszty

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

Podatek dochodowy

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

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

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

3. Sprawozdanie według segmentów

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Bilans Nordea Bank Polska S.A. (stan na 30.06.2008)

AKTYWA	30/06/2008 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Aktywa segmentu	12 278 082	6 099 431	4 573 818	1 604 833
<i>w tym środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i>	<i>141 333</i>	<i>-</i>	<i>68 680</i>	<i>72 653</i>
2. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	30 710	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	12 308 792	6 099 431	4 573 818	1 604 833

PASYWA	30/06/2008 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Zobowiązania segmentu	11 309 808	2 930 291	4 253 513	4 126 004
2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane)	12 210	-	-	-
3. Kapitały własne	986 774	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM	12 308 792	2 930 291	4 253 513	4 126 004

Rachunek Zysków i Strat Nordea Bank Polska S.A. (za okres 01.01.2008 – 30.06.2008)

	30/06/2008 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy	Wyłączenia
Przychody segmentu ogółem	416 725	294 935	252 335	93 927	(224 472)
Przychody segmentu (zewnątrzne)	416 725	214 272	170 380	32 073	-
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	80 663	81 955	61 854	(224 472)
Koszty segmentu ogółem	(294 112)	(215 374)	(218 548)	(84 662)	224 472
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(284 051)	(81 504)	(130 683)	(71 864)	-
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	(133 870)	(83 806)	(6 796)	224 472
Amortyzacja	(10 061)	-	(4 059)	(6 002)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	2 769	(2)	2 603	168	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	(2 519)	(230)	(2 289)	-	-
Rozwiązanie utraty wartości	5 288	228	4 892	168	-
Udział w wyniku jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-
Wynik segmentu	125 382	79 559	36 390	9 433	-
Przychody pozostałe (nieprzypisane)	775	-	-	-	-
Koszty pozostałe (nieprzypisane)	(46 311)	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	79 846	-	-	-	-
Podatek dochodowy	(16 421)	-	-	-	-
Zysk akcjonariuszy mniejszościowych	-	-	-	-	-
Zysk netto	63 425	-	-	-	-

Bilans Nordea Bank Polska S.A. (stan na 30.06.2007)

AKTYWA	30/06/2007 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Aktywa segmentu	7 919 526	4 333 281	2 621 049	965 196
<i>w tym środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i>	96 916	-	30 408	66 508
2. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	20 251	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	7 939 777	4 333 281	2 621 049	965 196

PASYWA	30/06/2007 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Zobowiązania segmentu	7 339 409	2 326 893	2 848 944	2 163 572
2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane)	6 860	-	-	-
3. Kapitały własne	593 508	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM	7 939 777	2 326 893	2 848 944	2 163 572

Rachunek Zysków i Strat Nordea Bank Polska S.A. (za okres 01.01.2007 – 30.06.2007)

	30/06/2007 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy	Wyłączenia
Przychody segmentu ogółem	254 015	173 440	150 887	52 738	(123 050)
Przychody segmentu (zewnątrzne)	254 015	121 055	96 950	36 010	-
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	52 385	53 937	16 728	(123 050)
Koszty segmentu ogółem	(179 421)	(116 860)	(128 015)	(57 596)	123 050
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(167 861)	(50 450)	(91 663)	(25 748)	-
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	(66 410)	(33 329)	(23 311)	123 050
Amortyzacja	(11 560)	-	(3 023)	(8 537)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	(2 007)	(1 779)	(228)	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	(7 014)	(3 913)	(3 101)	-	-
Rozwiązanie utraty wartości	5 007	2 134	2 873	-	-
Udział w wyniku jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-
Wynik segmentu	72 587	54 801	22 644	(4 858)	-
Przychody pozostałe (nieprzypisane)	1 258	-	-	-	-
Koszty pozostałe (nieprzypisane)	(38 470)	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	35 375	-	-	-	-
Podatek dochodowy	(9 026)	-	-	-	-
Zysk akcjonariuszy mniejszościowych	-	-	-	-	-
Zysk netto	26 349	-	-	-	-

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

	01/01/2008 30/06/2008	01/01/2007 30/06/2007
Przychody z tytułu odsetek		
Kredyty i pożyczki dla banków	3 688	9 108
Kredyty i pożyczki dla klientów:	303 220	154 167
- podmioty finansowe (inne niż banki)	22 416	12 773
- osoby prywatne	102 627	44 865
- przedsiębiorstwa	129 699	65 072
- sektor publiczny	48 478	31 457
Dłużne papiery wartościowe	17 475	11 274
Razem	324 383	174 549

	01/01/2008 30/06/2008	01/01/2007 30/06/2007
Koszty z tytułu odsetek		
Depozyty bankowe	47 674	27 367
Depozyty klientów:	139 502	74 980
- podmioty finansowe (inne niż banki)	19 591	5 278
- osoby prywatne	36 205	26 732
- przedsiębiorstwa	70 938	38 470
- sektor publiczny	12 768	4 500
Dłużne papiery wartościowe	737	709
Razem	187 913	103 056

Wynik odsetkowy netto	136 470	71 493
------------------------------	----------------	---------------

5. Wynik prowizyjny netto

	01/01/2008 30/06/2008	01/01/2007 30/06/2007
Przychody prowizyjne		
Prowizje od kredytów	6 451	4 164
Prowizje za przelewy i inne transakcje płatnicze	19 747	17 339
Prowizje związane z kartami płatniczymi	6 475	4 780
Prowizje z tytułu pośrednictwa finansowego	4 565	4 699
Prowizje od gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych	2 259	2 610
Pozostałe przychody prowizyjne	144	125
Prowizje od papierów wartościowych	73	23
Razem	39 714	33 740

	01/01/2008 30/06/2008	01/01/2007 30/06/2007
Koszty prowizyjne		
Prowizje od płatności	6 505	4 634
Prowizje ubezpieczeniowe	4 803	2 121
Pozostałe koszty prowizyjne	213	159
Razem	11 521	6 914

Wynik prowizyjny netto	28 193	26 826
-------------------------------	---------------	---------------

6. Wynik wyceny instrumentów finansowych wg wartości godziwej i rewaluacji

	01/01/2008 30/06/2008	01/01/2007 30/06/2007
Wynik z pozycji wymiany	48 912	33 324
Pochodne instrumenty finansowe	1 326	8 854
Kapitałowe papiery wartościowe	(345)	(91)
Dłużne papiery wartościowe	(881)	(366)
Razem	49 012	41 721

7. Pozostałe przychody operacyjne

	01/01/2008 30/06/2008	01/01/2007 30/06/2007
Inne	1 389	1 706
Należności związane z postępowaniem sądowym i komorniczym	864	358
Przychody z tytułu projektów IT	758	590
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	579	23
Sprzedaż towarów i usług	574	685
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	146	-
- aktywa przeznaczone do sprzedaży wg MSSF 5	40	-
- pozostałe	106	-
Rozwiązanie rezerw na sprawy sporne	48	2 300
Odszkodowania	20	3
Sprzedaż, likwidacja zapasów do zbycia	13	28
Razem	4 391	5 693

8. Koszty administracyjne

	01/01/2008 30/06/2008	01/01/2007 30/06/2007
Koszty osobowe		
Wynagrodzenia:	54 706	40 531
- wynagrodzenia Władz Banku	3 118	3 151
- wynagrodzenia pracowników	51 588	37 380
Ubezpieczenia społeczne	8 357	6 966
Pozostałe wydatki osobowe	225	172
Razem	63 288	47 669

	01/01/2008 30/06/2008	01/01/2007 30/06/2007
Pozostałe koszty administracyjne		
Koszty wynajmu	16 833	8 869
Marketing	9 661	5 699
Usługi pocztowe i telekomunikacyjne	8 818	5 130
Usługi	8 390	4 434
Wydatki dotyczące nieruchomości	6 748	5 549
Eksploatacja systemów informatycznych	4 544	8 876
Inne	3 567	2 273
Koszty podróży służbowych	2 430	1 746
Obsługa prawna	2 370	4 742
Podatki i opłaty	1 979	672
Koszty szkoleń	1 568	1 094
Koszty z tytułu zawiązania rezerw na zobowiązania wynikające z przeszłych zdarzeń	727	503
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	5	10
Razem	67 640	49 597

9. Utrata wartości kredytów i pożyczek

	01/01/2008 30/06/2008			01/01/2007 30/06/2007		
Utrata wartości kredytów i pożyczek	Należności od banków	Należności od klientów	Razem	Należności od banków	Należności od klientów	Razem
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek						
- Utworzenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości	-	2 039	2 039	-	1 882	1 882
- Odwrócenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości	-	(5 120)	(5 120)			
- Utworzenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości (IBNR)	-	480	480	-	125	125
- Odwrócenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości (IBNR)	-	-	-	-	-	-
- Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	-	(168)	(168)	-	(475)	(475)
- Wynik ze sprzedaży wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych						
- Utworzenie odpisów na warunkowe zobowiązania pozabilansowe	-	-	-	-	-	-
- Odwrócenie odpisów na warunkowe zobowiązanie pozabilansowe	-	-	-	-	-	-
Razem	-	2 769	2 769	-	1 532	1 532

10. Portfel kredytowy Banku

	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
Należności od banków	302 649	269 280	300 571
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	10 415 203	8 635 834	6 730 831
	10 717 852	8 905 114	7 031 402
Banki	301 899	267 973	299 276
Osoby fizyczne	4 112 057	3 150 719	2 202 730
Podmioty gospodarcze	4 820 964	4 044 077	3 300 579
Sektor publiczny	1 528 392	1 497 711	1 293 477
Suma	10 763 312	8 960 480	7 096 062
Odsetki	36 340	31 673	26 685
Kredyty i pożyczki udzielone brutto	10 799 652	8 992 153	7 122 747

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

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów

	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
Saldo na początek okresu	87 039	95 814	95 814
Utworzone w bieżącym okresie	2 519	17 671	7 013
Umorzenia i spisania rezerw na należności nieściągalne	(2 070)	(14 015)	(6 274)
Rozwiązane w bieżącym okresie	(5 120)	(11 261)	(5 006)
Zmiana z tytułu różnic kursowych	(568)	(1 170)	(202)
Saldo na koniec okresu	81 800	87 039	91 345

Zobowiązania Banku

	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
Zobowiązania wobec banków	3 629 409	2 681 226	1 771 784
Zobowiązania wobec klientów	7 344 417	6 334 684	5 255 290
Razem	10 973 826	9 015 910	7 027 074

	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
Rachunki bieżące	3 222 758	2 948 226	2 561 141
Banki	55 897	46 021	92 570
Osoby fizyczne	912 863	754 560	765 597
Podmioty gospodarcze	1 887 387	1 881 481	1 452 025
Sektor publiczny	366 611	266 164	250 949
Depozyty terminowe	7 713 852	6 042 926	4 449 724
Banki	3 566 916	2 627 851	1 677 312
Osoby fizyczne	1 121 155	1 080 347	1 016 675
Podmioty gospodarcze	2 580 006	2 286 368	1 563 249
Sektor publiczny	445 775	48 360	192 488
Razem	10 936 610	8 991 152	7 010 865
Odsetki	37 216	24 758	16 209
Razem	10 973 826	9 015 910	7 027 074

11. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

	01/01/2008 30/06/2008	01/01/2007 31/12/2007	01/01/2007 30/06/2007
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu			
Pochodne instrumenty finansowe			
- FX swap	152	5 622	14 691
- FX forward	14 467	5 970	11 539
- opcje walutowe	511	511	190
- IRS	707	136	91
Stan na koniec okresu	15 837	12 239	26 511
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu			
Pochodne instrumenty finansowe			
- FX swap	3 127	8 036	1 699
- FX forward	14 355	5 838	11 375
- opcje walutowe	511	511	190
- IRS	707	136	91
Stan na koniec okresu	18 700	14 521	13 355

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

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

12. Klasyfikacja instrumentów finansowych

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

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

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

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

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

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

13. Wartość godziwa**Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych**

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

Poniżej znajduje się podsumowanie wartości bilansowych i godziwych dla każdej grupy aktywów i pasywów, które nie są prezentowane w bilansie w wartości godziwej. W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych o charakterze krótkoterminowym zakłada się, że wartość bilansowa tych instrumentów jest w przybliżeniu równa ich wartości godziwej

Wartość godziwa: 30/06/2008

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

Wartość godziwa: 31/12/2007

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

Wartość godziwa: 30/06/2007

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

Określenie wartości godziwej

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

Należności od banków: W przypadku lokat o zmiennym oprocentowaniu i depozytów overnight zakłada się, iż ich wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej. Wartość godziwa depozytów oprocentowanych według stałej stopy procentowej jest szacowana w oparciu o zdyskontowane przepływy przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych rynku pieniężnego dla należności o podobnym ryzyku kredytowym i pozostającym terminie do wykupu.

Należności od klientów: Są wykazywane w wartości netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Wartość godziwa zostaje wyliczona jako zdyskontowana wartość oczekiwanych przyszłych płatności kapitału i odsetek. Zakłada się, że spłaty kredytów i pożyczek następować będą w terminach uzgodnionych w umowach. W przypadku należności od klientów oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej, należności o terminie zapadalności do 1 roku oraz należności objętych utratą wartości, zakłada się, że wartość bilansowa tych należności nie różni się istotnie od ich wartości godziwej, o ile nie zmieniła się istotnie ocena ryzyka kredytowego kredytobiorcy. Oszacowana wartość godziwa kredytów i pożyczek odzwierciedla zmianę w poziomie ryzyka kredytowego od czasu udzielenia kredytu oraz zmiany poziomu stóp procentowych w przypadku kredytów o stałej stopie procentowej.

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

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

14. Aktywa stanowiące zabezpieczenie

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

1) Bankowy Fundusz Gwarancyjny – zgodnie z art. 25 i 26 ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym – podmioty obowiązane są otworzyć fundusz środków gwarantowanych w wysokości określonej uchwałą BFG. Podstawą jest suma środków pieniężnych zgromadzonych w Banku na wszystkich rachunkach stanowiących podstawę obliczenia kwoty rezerwy obowiązkowej (Bony skarbowe zablokowane na rzecz BFG: 2 200 szt. o łącznej wartości nominalnej 22 00 tys. PLN)

Fundusz Środków Gwarantowanych przez BFG był zabezpieczony przez bony skarbowe na dzień 30/06/2007 w ilości 1 300 szt. o łącznej wartości nominalnej 13 000 tys. PLN.

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

3) Bony skarbowe zablokowane na rzecz BZ WBK S.A.: 2 500 szt. o łącznej wartości nominalnej 25 000 tys. PLN, będące zabezpieczeniem karty VISA (w okresie porównywalnym 1 500 szt. o łącznej wartości nominalnej 15 000 tys. PLN).

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

(a) Podwyższenie kapitału zakładowego

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

W dniu 11 kwietnia 2008 r. Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o dokonaniu w dniu 04 kwietnia 2008 r. rejestracji zmiany wysokości i struktury kapitału zakładowego Nordea Bank Polska S.A. w Gdyni, w wyniku emisji 100.867 akcji zwykłych na okaziciela serii L, skierowanej w drodze subskrypcji prywatnej do Gminy Miasta Gdyni w zamian za wkład niepieniężny.

Akcje serii L zostały wyemitowane na podstawie Uchwały Nr 3 NWZA Banku z dnia 28 września 2007 r.

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

Kapitał zakładowy Banku wynosi 227.593.500 (dwieście dwadzieścia siedem milionów pięćset dziewięćdziesiąt trzy tysiące pięćset) złotych i dzieli się na 45.518.700 (czterdzieści pięć milionów pięćset osiemnaście tysięcy siedemset) akcji o wartości nominalnej 5,-(pięć) złotych każda, w tym:

- a) 239.300 (słownie: dwieście trzydzieści dziewięć tysięcy trzysta) akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- b) 409.900 (słownie: czterysta dziewięć tysięcy dziewięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- c) 547.800 (słownie: pięćset czterdzieści siedem tysięcy osiemset) akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- d) 903.000 (słownie: dziewięćset trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii CO,
- e) 73.700 (słownie: siedemdziesiąt trzy tysiące siedemset) akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- f) 1.100.000 (słownie: jeden milion sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- g) 2.140.853 (słownie: dwa miliony sto czterdzieści tysięcy osiemset pięćdziesiąt trzy) akcji zwykłych na okaziciela serii G,
- h) 4.010.780 (słownie: cztery miliony dziesięć tysięcy siedemset osiemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii H,
- i) 7.500.000 (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii I,
- j) 16.692.500 (słownie: szesnaście milionów sześćset dziewięćdziesiąt dwa tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii J,
- k) 11.800.000 (słownie: jedenaście milionów osiemset tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii K,

- l) 100.867 (słownie: sto tysięcy osiemset sześćdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii L.

Liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji po zarejestrowaniu akcji serii L wynosi 45.518.700 (czterdzieści pięć milionów pięćset osiemnaście tysięcy siedemset).

▪ **Dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu giełdowego akcji serii L:**

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych S.A. Uchwałą nr 407/2008 z dnia 27 maja 2008 r. postanowił dopuścić do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 100.867 akcji zwykłych na okaziciela serii L Spółki Nordea Bank Polska S.A. o wartości nominalnej 5 zł każda, oznaczonych przez KDPW S.A. kodem PLBKMNL00182.

Na podstawie § 38 ust. 1 Regulaminu Giełdy Zarząd Giełdy z dniem 4 czerwca 2008 r. wprowadził w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcje serii L spółki Nordea Bank Polska S.A., po dokonaniu przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 04.06.2008 r. asymilacji (uchwała nr 326/08 Zarządu KDPW) tych akcji z akcjami spółki będącymi w obrocie giełdowym. Z dniem 04 czerwca 2008 r. kodem PLBKMNL00018 oznaczonych zostało 33.718.700 akcji Banku.

(b) Znaczące umowy

- Nordea Bank Polska S.A. w dniu 30 kwietnia 2008 r. zawarł umowę kredytową z Klientem, na finansowanie działalności bieżącej, w kwocie 100.000.000,00 EUR.

Okres udostępnienia kredytu: do 22.04.2011 r. Okres kredytowania: do 29.04.2011 r.

W tym samym dniu, 30.04.2008, Nordea Bank Polska S.A. zawarł również umowę na kredyt w rachunku bieżącym w wys. 15.000.000 EUR. Termin obowiązywania umowy: do 29.04.2011 r.

Łączna kwota udzielonych kredytów wynosić będzie 115.000.000 EUR i zostanie wykorzystana przez Kredytobiorcę na finansowanie bieżącej działalności.

Umowy zostały zawarte na warunkach rynkowych.

- Dnia 20 maja 2008 r. zostały podpisane z BRE Bank S.A., ABN AMRO Bank (Polska) S.A. oraz z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. dwie umowy: Umowa Dealerska i Umowa Emisyjna, związane z programem emisji bankowych papierów wartościowych. Podpisanie niniejszych umów umożliwi Bankowi emisję niepublicznych materialnych bankowych papierów wartościowych na okaziciela. Papiery wartościowe będą emitowane w transzach do łącznej wartości nie przekraczającej 700 milionów złotych na każdy dzień obowiązywania programu, tj. do dnia 31.12.2015 r. Ponadto, emisje będą objęte gwarancją Nordea Bank Finland Plc.

- Nordea Bank Polska S.A. w dniu 30.05.2008 r. podpisał z Nordea Bank Finland Plc umowę kredytową. Umowa ma charakter wielowalutowej linii kredytowej i umożliwia bankowi wykorzystanie kredytu do kwoty 500 milionów euro poprzez ciągnięcia w transzach o terminach nie dłuższych niż 5 lat i zapadających nie później niż 31.12.2016 r.

Oprocentowanie kredytu jest rynkowe i oparte o stawki LIBOR i WIBOR powiększone o marżę.

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

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

▪ Nordea Bank Polska S.A. w dniu 25 lipca 2008 r. zawarł umowę kredytową z Klientem, na refinansowanie, w kwocie 109.500.000,00 PLN. Okres udostępnienia kredytu: do 31.12.2009 r. Okres kredytowania: do 24.07.2020 r. Umowa została zawarta na warunkach rynkowych.

(c) Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku

▪ Dnia 30 kwietnia 2008 r. Pan Wojciech Papierak, Wiceprezes Zarządu ds. Operacji, Logistyki i Bezpieczeństwa, złożył na ręce Prezesa Zarządu Banku rezygnację z pełnionej funkcji. Rezygnacja Pana Wojciecha Papieraka została przekazana Radzie Nadzorczej Banku, która w dniu 16 maja 2008 r. podjęła Uchwałę nr 8/2008 w sprawie rozwiązania umowy o pracę z Panem Wojciechem Papierakiem, ze skutkiem na dzień 30 czerwca 2008 r. Pan Wojciech Papierak przestał także z dniem 30.06.2008 r. pełnić funkcję Członka Zarządu Banku.

▪ ZWZA w dniu 12.06.2008 r. powołało skład Rady Nadzorczej Banku VII kadencji. W składzie Rady Nadzorczej VII kadencji nastąpiła jedna zmiana w porównaniu z ostatnim składem Rady (VI). Na miejsce Pana Andrzeja Zwary został powołany Pan Marek Głuchowski.

(d) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 12 czerwca 2008 r.

▪ Zarząd Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni na podstawie art. 395 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 19 ust. 2 Statutu Banku zawiadomił Akcjonariuszy o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 12 czerwca 2008 r. o godz. 12:00 w siedzibie Nordea Bank Polska S.A. w Gdyni, przy ul. Kieleckiej 2. (RB nr 15/2008 z dnia 13.05.2008).

▪ 12 czerwca 2008 r. odbyło się ZWZA Nordea Bank Polska S.A. – (Uchwały: RB nr 25/2008 z dn. 12.06.2008).

Kluczowe uchwały podjęte na niniejszym walnym zgromadzeniu dotyczyły:

- zatwierdzenia sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Banku za 2007 rok,
- udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej jak i członkom Zarządu z wykonywanych przez nich obowiązków w 2007 roku,
- podziału zysku za rok obrotowy 2007,
- zmian w Statucie Banku i przyjęcia tekstu jednolitego,
- powołania składu Rady Nadzorczej Banku VII kadencji oraz wynagrodzeń dla nowo wybranych członków Rady,

(e) Wybór biegłego rewidenta

Dnia 21 maja 2008 r. Rada Nadzorcza Nordea Bank Polska S.A. Uchwałą Nr 9/2008 dokonała wyboru audytora w zakresie przeprowadzenia przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego Nordea Bank Polska S.A. za I półrocze 2008 roku.

Umowa dotycząca przeprowadzenia przeglądu sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2008 r. do 30 czerwca 2008 r. została zawarta ze spółką KPMG Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Chłodnej 51, 00-867 Warszawa. Spółka KPMG Audyt Sp. o.o. wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 458.

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

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

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

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

Liczba głosów:

Liczba głosów:						
	stan na 05.05.2008 r. (dzień przekazania poprzedniego raportu)		Zwiększenia (na podstawie blokady akcji na ZWZA 12.06.2008)	Zmniejszenia	stan na 04.08.2008 r. (dzień przekazania raportu)	
	Ogólna liczba głosów: 45.518.700				Ogólna liczba głosów: 45.518.700	
Akcjonariusz	suma głosów	% głosów na WZA			suma głosów	% głosów na WZA
Nordea Bank AB (publ)	45.031.110	98,93%	19 847	-	45.050.957	98,97%
Pozostali	487.590	1,07%	-	-	467.743	1,03%

Liczba akcji:

		stan na 05.05.2008 r. (dzień przekazania poprzedniego raportu)		Zwiększenia (na podstawie blokady akcji na ZWZA 12.06.2008)	Zmniejszenia	stan na 04.08.2008 r. (dzień przekazania raportu)	
		Ogólna liczba akcji: 45.518.700				Ogólna liczba akcji: 45.518.700	
Akcjonariusz	liczba akcji	udział w kapitale				liczba akcji	udział w kapitale
Nordea Bank AB (publ)	45.031.110	98,93%	19 847	-	-	45.050.957	98,97%
Pozostali	487.590	1,07%	-	-	-	467.743	1,03%

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

Na podstawie informacji posiadanych przez emitenta liczba akcji posiadanych przez osoby nadzorujące i zarządzające Spółką Nordea Bank Polska S.A. w Gdyni na dzień przekazania raportu tj. 04.08.2008 r. nie zmieniła się w porównaniu z poprzednim kwartałem i przedstawia się następująco:

Rada Nadzorcza Banku:

Wojciech Rybowski – Przewodniczący Rady (1 szt. akcji)

Maciej Dobrzyniecki – Członek Rady (100 szt. akcji)

Stan posiadanych akcji Banku przez członków Rady Nadzorczej Banku nie uległ zmianie w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego tj. 05.05.2008 r.

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

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

W II kwartale 2008 r. przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej zostały wszczęte i toczą się postępowania dotyczące zobowiązań Nordea Bank Polska S.A. Łączna wartość wszczętych i toczących się postępowań nie przekroczyła na dzień 30.06.2008 r. progu 10% wartości kapitałów własnych Banku, wyniosła bowiem 28 756 tys. zł (wartość wg zgłoszonych pozwów).

W II kwartale 2008 r. przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej zostały wszczęte i toczą się postępowania dotyczące wierzytelności Nordea Bank Polska S.A. Łączna wartość wszczętych i toczących się postępowań nie przekroczyła na dzień 30.06.2008 r. progu 10% wartości kapitałów własnych Banku, wyniosła bowiem 25 949 tys. zł (wartość wg zgłoszonych pozwów).

20. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Na dzień 30.06.2008 r. Nordea Bank Polska S.A. nie posiada żadnej jednostki podporządkowanej i tym samym nie tworzy (jako podmiot dominujący) Grupy Kapitałowej.

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

Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

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

Należności 30/06/2008	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 30/06/2008
Należności od banków	-	18 046	156 305	174 351
Należności od klientów	-	-	174 694	174 694
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	7 767	7 767
Pozostałe aktywa działalności bankowej	-	-	-	-
RAZEM	-	18 046	338 766	356 812

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

Należności 30/06/2007	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 30/06/2007
Należności od banków	-	12 417	126 506	138 923
Należności od klientów	-	-	114 496	114 496
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	23 208	23 208
Pozostałe aktywa działalności bankowej	-	-	-	-
RAZEM	-	12 417	264 210	276 627

Zobowiązania 30/06/2008	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 30/06/2008
Zobowiązania wobec banków	-	2 683 312	305 480	2 988 792
Zobowiązania wobec klientów	-	-	905 719	905 719
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	2 719	2 719
Kapitały uzupełniające (pożyczka podporządkowana)	-	-	165 695	165 695
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-
RAZEM	-	2 683 312	1 379 613	4 062 925

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

Zobowiązania 30/06/2007	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 30/06/2007
Zobowiązania wobec banków	-	884 038	87 373	971 411
Zobowiązania wobec klientów	-	-	172 996	172 996
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	7 184	7 184
Kapitały uzupełniające (pożyczka podporządkowana)	-	-	180 129	180 129
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-
RAZEM	-	884 038	447 682	1 331 720

Pozycje pozabilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

30/06/2008	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 30/06/2008
Zobowiązania warunkowe udzielone dotyczące:	-	347 974	343 979	691 953
a) finansowania	-	33 542	244 180	277 722
b) gwarancji	-	314 432	99 799	414 231
Zobowiązania warunkowe otrzymane dotyczące:	-	850 509	1 782 813	2 633 322
a) finansowania	-	417 085	1 677 100*	2 094 185
b) gwarancji	-	433 424	105 713	539 137
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	-	-	1 891 469	1 891 469
Bieżące operacje walutowe	-	-	247 736	247 736
Transakcje pochodne - terminowe	-	-	1 643 733	1 643 733
a) SWAP	-	-	1 241 700	1 241 700
b) FORWARD	-	-	302 728	302 728
c) Opcje walutowe	-	-	9 390	9 390
d) IRS	-	-	89 915	89 915
Pozostałe	-	-	-	-
a) gwarantowanie emisji papierów wartościowych	-	-	-	-
Razem	-	1 198 483	4 018 261	5 216 744

*Niniejsza pozycja obejmuje Umowę kredytową z Nordea Bank Finland Plc z dnia 30.05.2008 r., zgodnie z którą Nordea Bank Polska S.A. ma możliwość ciągnięcia w transzach środków finansowych do max kwoty 500.000 tys. EUR. Okres obowiązywania do końca 2016 r. Kwota w EUR przeliczona po kursie średnim NBP z dnia bilansowego.

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

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

30/06/2007	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 30/06/2007
Zobowiązania warunkowe udzielone	-	251 243	348 377	599 620
a) dotyczące finansowania	-	37 658	275 903	313 561
b) gwarancji	-	213 585	72 474	286 059
Zobowiązania warunkowe otrzymane	-	1 843 567	82 866	1 926 433
a) dotyczące finansowania	-	1 506 320***	-	1 506 320
b) gwarancji	-	337 247	82 866	420 113
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	-	-	2 401 427	2 401 427
Bieżące operacje walutowe	-	-	256 059	256 059
Transakcje pochodne - terminowe	-	-	2 145 368	2 145 368
a) SWAP	-	-	1 648 478	1 648 478
b) FORWARD	-	-	464 291	464 291
c) Opcje walutowe	-	-	25 067	25 067
d) IRS	-	-	7 532	7 532
Pozostałe	-	-	-	-
a) gwarantowanie emisji papierów wartościowych	-	-	-	-
Razem	-	2 094 810	2 832 670	4 927 480

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

Pozycje Rachunku zysków i strat dotyczące podmiotów powiązanych:

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

01/01/2007 30/06/2007	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Przychody z tytułu odsetek	-	338	7 495	7 833
Koszty z tytułu odsetek	-	(20 166)	(2 421)	(22 587)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-	-	-	-
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-	-	-	-
Koszty administracyjne	-	(6)	(25)	(31)
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	588	588
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-
RAZEM	-	(19 834)	5 637	(14 197)

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 30.06.2008 r. (tj. na koniec II kwartału 2008 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: 139 997 tys. zł., najdłuższa udzielona gwarancja wygasa 29.01.2014 r.;

Informacje dotyczące udzielonych przez Bank gwarancji podmiotom Grupy Nordea zamieszczone są w pkt. 20: Transakcje z podmiotami powiązanymi (tabela: Pozycje pozabilansowe Banku) niniejszego sprawozdania.

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

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

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

1. Kwota zobowiązań z tytułu odsetek od jednej Obligacji na dzień 30.06.2008 r. wynosi: 1,92 zł.
2. Kwota zobowiązań z tytułu odsetek ogółem na dzień 30.06.2008 r. wynosi: 24.812,16 zł.

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

Wartość odsetek (narosłych od 17.02.2008) - naliczonych na dzień 30 czerwca 2008 r.: 24,8 tys. zł.

Bieżący, 9-ty okres odsetkowy trwa od 17.02.2008 do 17.08.2008 r. Oprocentowanie dla 9-tego okresu wynosi: 5,25 %.

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.

	30/06/2008	31/12/2007	30/06/2007
Zobowiązania warunkowe udzielone klientom	3 346 022	3 514 916	3 233 130
a) dotyczące finansowania	2 293 552	2 714 551	2 468 280
w tym: - akredytywy	29 790	15 404	29 050
- linie kredytowe	2 263 762	2 699 147	2 439 230
b) gwarancji	1 052 470	800 365	764 850
Zobowiązania warunkowe otrzymane od klientów	3 927 962	4 671 628	2 537 504
a) dotyczące finansowania	3 112 318	2 703 031	1 812 495
b) gwarancji	815 644	1 968 597	725 009
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	2 325 160	1 495 947	2 952 010
Bieżące operacje walutowe	258 993	193 107	258 486
Transakcje pochodne - terminowe	2 066 167	1 302 840	2 693 524
a) SWAP	1 241 701	819 296	1 648 478
b) FORWARD	606 008	346 161	928 567
c) IRS	179 830	71 462	15 063
c) Opcje walutowe	38 628	65 921	101 416
Pozostałe	53 840	7 310	24 610
a) gwarantowanie emisji papierów wartościowych	53 530	7 000	24 300
b) inne	310	310	310
Razem	9 652 984	9 689 801	8 747 254

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

24. Zasady konwersji złotych na EUR

Wybrane dane finansowe przeliczono według następujących zasad:

za II kwartał 2008 r.:

Wybrane pozycje bilansu oraz wartość księgową na jedną akcję - według średniego kursu EUR wyrażonego w złotych obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski – 3,3542

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływu środków pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów na ostatni dzień każdego miesiąca roku 2008 – 3,4776 (styczeń – 3,6260, luty – 3,5204, marzec – 3,5258, kwiecień – 3,4604, maj – 3,3788, czerwiec – 3,3542).

za II 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 – 3,7658

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływu środków pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów na ostatni dzień każdego miesiąca roku 2007 – 3,8486 (styczeń – 3,9320, luty – 3,9175, marzec – 3,8695, kwiecień – 3,7879, maj – 3,8190, czerwiec – 3,7658).

25. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie bilansu

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

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
04-08-2008	Bohdan Tillack	Wiceprezes Zarządu	
04-08-2008	Janne Hirsto	Wiceprezes Zarządu	