

Raport

niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2002 roku do 31 grudnia 2002 roku

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Bank

1.1.1. Nazwa Banku

Nordea Bank Polska S.A.

1.1.2. Siedziba Banku

ul. Kielecka 2
81-303 Gdynia

1.1.3. Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

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

1.1.4. Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

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

1.2. Dane identyfikujące biegłego rewidenta

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

KPMG Polska Audyt Sp. z o.o. jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wpisanym na listę pod numerem 458.

1.3. Podstawy prawne

1.3.1. Kapitał podstawowy

Bank został utworzony zgodnie z Aktem Notarialnym Zawiązania Spółki i Uchwalenia Statutu z dnia 9 listopada 1991 roku na czas nieokreślony.

Kapitał zakładowy Banku na dzień 31 grudnia 2002 roku wynosi 84.626.665 zł i dzieli się na 16.925.333 akcje:

- 14.303 akcje imienne uprzywilejowane,
- 149.253 akcje imienne zwykłe,
- 16.761.777 akcji na okaziciela,

o wartości nominalnej 5 zł każda.

1.3.2. Przedmiot działalności

Zgodnie ze Statutem, działalność Banku obejmuje między innymi:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu,
- prowadzenie rachunków bankowych,

- udzielanie kredytów i pożyczek,
- udzielanie gwarancji bankowych i poręczeń,
- emitowanie bankowych papierów wartościowych,
- przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych,
- czynności obrotu dewizowego,
- wykonywanie na zlecenie innych banków określonych czynności bankowych należących do zakresu działania tych banków w granicach statutowych uprawnień Banku,
- dokonywanie operacji czekowych i wekslowych,
- wydawanie kart płatniczych i wykonywanie operacji przy ich użyciu,
- dokonywanie terminowych operacji finansowych,
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych,
- wykonywanie czynności zleconych związanych z emisją papierów wartościowych.

Przedmiot działalności Banku obejmuje również wykonywanie następujących czynności:

- współpraca z bankami krajowymi i zagranicznymi, jak również innymi instytucjami finansowymi w przedmiocie działalności Banku,
- obsługa bankowa przedsięwzięć o charakterze komunalnym,
- nabywanie i zbywanie nieruchomości oraz wierzytelności zabezpieczonych hipoteką,
- zaciąganie zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych,
- dokonywanie obrotu papierami wartościowymi,
- dokonywanie, na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem, zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika,
- świadczenie usług konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych.

1.3.3. Zarząd Banku

W skład Zarządu Banku na dzień 31 grudnia 2002 roku wchodził:

Prezes Zarządu	Pan Włodzimierz Kiciński
Wiceprezes Zarządu	Pan Hans Jorgen Sigward
Wiceprezes Zarządu	Pan Kazimierz Głowacki
Wiceprezes Zarządu	Pan Karl Stefan Lundgren
Wiceprezes Zarządu	Pan Sławomir Piotr Żygowski
Wiceprezes Zarządu	Pan Asbjorn Hoyheim

Uchwałą z dnia 27 czerwca 2002 roku Rada Nadzorcza Banku z dniem 31 lipca 2002 roku odwołała ze składu Zarządu Banku Panią Gabrielę Gryboś (ze stanowiska Prezesa Zarządu Banku) jednocześnie powołując z dniem 1 sierpnia 2002 roku Pana Włodzimierza Kicińskiego na stanowisko Prezesa Zarządu Banku. W dniu 24 kwietnia 2003 roku Rada Nadzorcza Banku przyjęła rezygnację Pana Jorgena Sigwarda z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.

1.3.4. Rada Nadzorcza Banku

W skład Rady Nadzorczej Banku na dzień 31 grudnia 2002 roku wchodziły następujące osoby:

Przewodniczący	Pan Wojciech Tadeusz Rybowski
Wiceprzewodniczący	Pan Thomas Neckmar
Członek	Pan Tadeusz Aziewicz
Członek	Pan Maciej Dobrzyniecki
Członek	Pan Marek Kazimierz Głuchowski
Członek	Pan Paweł Miller
Członek	Pan Claes Ostberg
Członek	Pan Rauno Paivinen
Członek	Pan Michael Rasmussen
Członek	Pani Gabriela Gryboś
Członek	Pan Heiki Viitanen

Uchwałą z dnia 27 czerwca 2002 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało na członka Rady Nadzorczej z dniem 1 sierpnia 2002 roku Panią Gabrielę Gryboś. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą z dnia 8 stycznia 2003 roku odwołało ze składu Rady Nadzorczej Banku Pana Heiki Viitanena, jednocześnie powołując na jego miejsce Pana Thorleifa Krarupa.

1.4 Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2001 roku do 31 grudnia 2001 roku zostało zbadane przez KPMG Polska Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 27 czerwca 2002 roku, które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 1.261.041,96 zł zostanie przeznaczony na kapitał rezerwowy Banku. Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2001 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia okresu badanego z uwzględnieniem korekt w bilansie zamknięcia wynikających ze zmian zasad rachunkowości, które zostały przedstawione w pkt. 33 dodatkowych not objaśniających.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 4 lipca 2002 roku oraz ogłoszone w „Monitorze Polskim” B nr 664 z dnia 6 grudnia 2002 roku.

1.5. Zakres prac i odpowiedzialności biegłego rewidenta

Zgodnie z umową z dnia 31 stycznia 2003 roku przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Banku, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2002 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.359.638 tys. zł;
- 3) współczynnik wypłacalności;
- 4) zestawienie pozycji pozabilansowych udzielonych wykazujących na dzień 31 grudnia 2002 roku kwotę 306.281 tys. zł;
- 5) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2002 roku do 31 grudnia 2002 roku, wykazujący stratę netto w kwocie 33.481 tys. zł
- 6) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2002 roku do 31 grudnia 2002 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 116.135 tys. zł;
- 7) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2002 roku do 31 grudnia 2002 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 97 tys. zł;
- 8) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone stosownie do rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2002 roku, Nr 76, poz. 694) oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Stosownie do art. 52 powyżej powołanej ustawy, Zarząd Banku odpowiada za sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego. Celem niezależnego badania sprawozdania finansowego jest przedstawienie Radzie Nadzorczej Banku i Akcjonariuszom pisemnej opinii biegłego rewidenta wraz z jego raportem na temat zbadanego sprawozdania finansowego.

Zarząd Banku złożył w dniu 27 maja 2003 roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za badany okres sprawozdawczy.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Bank udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

KPMG Polska Audyt Sp. z o.o. jest niezależna od Banku i zakres planowanej i wykonanej przez nią pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie KPMG Polska Audyt Sp. z o.o.

2. Analiza finansowa Banku

2.1. Ogólna analiza sprawozdania finansowego

Szczegółowe informacje dotyczące poszczególnych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz pozycji pozabilansowych zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym Banku.

2.1.1. Bilans

Aktywa	31.12.2002	31.12.2001
	w tys. PLN	w tys. PLN
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	72 836	52 414
Należności od sektora finansowego	103 085	117 860
Należności od sektora niefinansowego	698 782	502 664
Należności od sektora budżetowego	259 850	170 269
Dłużne papiery wartościowe	66 675	84 503
Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	124	-
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	2 677	834
Wartości niematerialne i prawne, w tym:	70 046	40 208
Rzeczowe aktywa trwałe	55 858	75 137
Inne aktywa	2 838	6 823
Rozliczenia międzyokresowe	26 867	22 151
Aktywa razem	1 359 638	1 072 863
Pasywa	31.12.2002	31.12.2001
	w tys. PLN	w tys. PLN
Zobowiązania wobec sektora finansowego	304 219	224 870
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	674 061	608 918
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	36 445	31 412
Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	2 910	-
Fundusze specjalne i inne zobowiązania	13 252	9 405
Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	52 331	24 117
Rezerwy	7 767	21 623
Kapitał zakładowy	84 627	47 127
Kapitał zapasowy	208 048	96 033
Kapitał z aktualizacji wyceny	397	296
Pozostałe kapitały rezerwowe	28 190	26 929
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-19 128	-19 128
Zysk (strata) netto	-33 481	1 261
Pasywa razem	1 359 638	1 072 863
Współczynnik wypłacalności (w %)	34,30	22,60
Pozycje pozabilansowe		
	w tys. PLN	w tys. PLN
Zobowiązania udzielone	306 281	135 545
Zobowiązania otrzymane	338 211	316 697
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	231 894	28 328
Pozostałe	4 880	13 587

Pozycje pozabilansowe razem	881 266	494 157
2.1.2. Rachunek zysków i strat	01.01.2002-31.12.2002	01.01.2001-30.06.2001
	w tys. PLN	w tys. PLN
Przychody z tytułu odsetek	90 604	108 896
Koszty odsetek	55 548	69 376
Wynik z tytułu odsetek	35 056	39 520
Przychody z tytułu prowizji	13 284	11 470
Koszty prowizji	990	427
Wynik z tytułu prowizji	12 294	11 043
Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	13	15
Wynik operacji finansowych	763	2 157
Wynik z pozycji wymiany	10 127	1 918
Wynik działalności bankowej	58 253	54 653
Pozostałe przychody operacyjne	3 247	5 084
Pozostałe koszty operacyjne	5 686	1 717
Koszty działania banku	73 315	42 582
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	13 634	8 933
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	46 719	22 303
Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	32 816	16 535
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	13 903	5 768
Wynik działalności operacyjnej	-45 038	737
Zysk (strata) brutto	-45 038	737
Podatek dochodowy	-6 990	524
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	4 567	
Zysk (strata) netto	-33 481	1 261

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe	30.06.2002	31.12.2001
	w tys. PLN	w tys. PLN
Suma bilansowa	1 359 638	1 072 863
Zysk brutto	-45 038	737
Zysk netto	-33 481	1 261
Kapitały własne*	302 134	151 257
Stopa zysku netto do kapitałów własnych	-11,1%	0,8%
Współczynnik wypłacalności	34,3%	22,6%
Udział należności netto w aktywach	78,1%	73,7%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	83,2%	81,6%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	74,6%	80,6%

* bez wyniku finansowego bieżącego okresu

2.3. Interpretacja wskaźników

W okresie od 1 stycznia 2002 roku do 31 grudnia 2002 roku stopa inflacji mierzona wskaźnikiem wzrostu cen dóbr i usług konsumpcyjnych wyniosła 0,8% (w roku 2001 inflacja wyniosła 3,6%).

W porównaniu do 31 grudnia 2001 roku, suma bilansowa zwiększyła się o 26,7% przy wzroście należności od sektora niefinansowego o 39,0% i wzroście należności od sektora budżetowego o 52,6%. W badanym okresie zanotowano znaczny spadek pozycji dłużne papiery wartościowe o 21,1%.

Po stronie pasywów zanotowano wzrost zobowiązań wobec sektora finansowego o 35,3% w porównaniu z grudniem 2001 roku, osiągając wartość 304.219 tysięcy złotych oraz wobec sektora niefinansowego o 10,7%. Kapitały własne w wyniku przeprowadzonej w 2002 roku dodatkowej emisji 7.500.000 akcji zwiększyły się o 76,0%.

Za okres 1 stycznia 2002 do 31 grudnia 2002 Bank zanotował stratę netto w wysokości 33.481 tysięcy złotych w porównaniu do odnotowanego za dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2001 roku zysku w wysokości 1.261 tysięcy złotych. Istotny wpływ na spadek wyniku finansowego w odniesieniu do porównywalnego okresu roku 2001 wpływ miał wzrost kosztów działania.

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Księgi rachunkowe

Plan kont oraz stosowane przez Bank zasady rachunkowości zostały zatwierdzone przez Zarząd Banku. Sprawozdanie finansowe Banku przygotowane zostało w oparciu o księgi rachunkowe oraz dokumentację pomocniczą, które przechowywane są w siedzibie Banku.

Bank jest w trakcie aktualizacji dokumentacji przyjętych zasad (polityki) rachunkowości oraz wdrażania nowego systemu komputerowego. Księgi rachunkowe Banku prowadzone są za pomocą dwóch systemów: "Globus" i "Banknet". Powyższe systemy na dzień 31 grudnia 2002 roku zostały zamknięte niezależnie od siebie. W celu sporządzenia sprawozdania finansowego Banku za dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2002 dokonano pozaksięgowej konsolidacji ksiąg głównych sporządzonych przy pomocy wyżej wymienionych systemów. Bank jest na etapie migracji do systemu Globus systemu Banknet, w którym prowadzona jest ewidencja papierów wartościowych oraz wprowadzania księgi głównej, co zapewni zgodność z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

3.2. Kontrola wewnętrzna

System kontroli wewnętrznej obejmuje kontrolę funkcjonalną ze strony Dyrektora Departamentu Księgowości oraz członków Zarządu Banku.

Podczas przeprowadzania badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy przeglądu istniejącego systemu kontroli wewnętrznej w celu określenia zakresu naszego badania. Badanie to nie miało na celu ujawnienia wszystkich nieprawidłowości lub istotnych słabości tego systemu.

3.3. Normy ostrożnościowe stosowane przez Bank

W zakresie objętym badaniem sprawozdania finansowego nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w zakresie stosowania się przez Bank do obowiązujących norm ostrożnościowych.

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

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

3.5. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego stanowi integralną część sprawozdania finansowego. Dane zawarte we

wprowadzeniu do sprawozdania finansowego zostały przedstawione przez Bank kompletnie i prawidłowo.

3.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione przez Bank kompletnie i prawidłowo. Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.7. Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku

Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku uwzględnia informacje, o których mowa w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

3.8. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Banku sporządzonego na dzień 31 grudnia 2002 roku wydaliśmy opinię niezależnego biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

.....

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

.....
Za KPMG Polska Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Biegły rewident nr 796/1670
Bogdan Dębicki, Członek Zarządu

Warszawa, 27 maja 2003 r.

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