

***Skonsolidowane i Jednostkowe
Sprawozdanie Finansowe
Grupy Kapitałowej
Nordea Bank Polska S.A.
III kwartał 2006***



WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartał(y) narastająco 2006 okres od 01-01-2006 do 30-09-2006	III kwartał(y) narastająco 2005 okres od 01-01-2005 do 30-09-2005	III kwartał(y) narastająco 2006 okres od 01-01-2006 do 30-09-2006	III kwartał(y) narastająco 2005 okres od 01-01-2005 do 30-09-2005
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
1. Przychody z tytułu odsetek	222 543	221 605	56 813	54 605
2. Przychody z tytułu opłat i prowizji	39 750	26 943	10 148	6 639
3. Suma przychodów operacyjnych	177 522	158 679	45 320	39 100
4. Zysk (strata) brutto	49 251	26 537	12 573	6 539
5. Zysk (strata) netto	35 666	23 672	9 105	5 833
6. Przepływy środków pieniężnych w działalności operacyjnej	-255 752	186 790	-65 291	46 027
7. Przepływy środków pieniężnych w działalności inwestycyjnej	47 413	1 907	12 104	470
8. Przepływy środków pieniężnych w działalności finansowej	79 582	-19 199	20 317	-4 731
9. Przepływy środków pieniężnych w danym roku	-128 757	169 498	-32 870	41 766
10. Aktywa ogółem	6 316 891	5 315 114	1 585 764	1 357 073
11. Zobowiązania wobec banków	1 265 045	1 399 255	317 571	357 263
12. Zobowiązania wobec klientów	4 410 170	3 345 936	1 107 109	854 296
13. Kapitały własne ogółem	553 018	510 150	138 827	130 253
14. Kapitał akcyjny	168 089	168 089	42 196	42 917
15. Liczba akcji (w szt.)	33 617 833	33 617 833		
16. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	16,45	15,17	4,13	3,87
17. Współczynnik wypłacalności	10,87	12,68		
18. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,06	0,70	0,27	0,17
dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego				
1. Przychody z tytułu odsetek	222 543	221 470	56 813	54 572
2. Przychody z tytułu opłat i prowizji	39 750	26 943	10 148	6 639
3. Suma przychodów operacyjnych	177 135	159 140	45 221	39 213
4. Zysk (strata) brutto	49 015	27 155	12 513	6 691
5. Zysk (strata) netto	35 430	24 216	9 045	5 967
6. Przepływy środków pieniężnych w działalności operacyjnej	-252 828	187 747	-64 545	46 262
7. Przepływy środków pieniężnych w działalności inwestycyjnej	44 489	950	11 358	234
8. Przepływy środków pieniężnych w działalności finansowej	79 582	-19 199	20 317	-4 731
9. Przepływy środków pieniężnych w danym roku	-128 757	169 498	-32 870	41 766
10. Aktywa ogółem	6 319 377	5 316 681	1 586 388	1 357 474
11. Zobowiązania wobec banków	1 265 045	1 400 435	317 571	357 564
12. Zobowiązania wobec klientów	4 413 228	3 345 936	1 107 877	854 296
13. Kapitał własne	552 521	510 581	138 702	130 363
14. Kapitał akcyjny	168 089	168 089	42 196	42 917
15. Liczba akcji (w szt.)	33 617 833	33 617 833		
16. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	16,44	15,19	4,13	3,88
17. Współczynnik wypłacalności	10,78	12,58		
18. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,05	0,72	0,27	0,18

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat

	nota	01/07/2006 30/09/2006	01/01/2006 30/09/2006	01/07/2005 30/09/2005	01/01/2005 30/09/2005
Przychody operacyjne					
Przychody z tytułu odsetek		73 448	222 543	69 840	221 605
Koszty z tytułu odsetek		42 059	121 059	39 384	125 439
Wynik z tytułu odsetek		31 389	101 484	30 456	96 166
Przychody z tytułu opłat i prowizji		14 773	39 750	8 989	26 943
Koszty z tytułu opłat i prowizji		2 767	7 218	1 848	4 622
Wynik z tytułu opłat i prowizji		12 006	32 532	7 141	22 321
Wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		14 391	38 705	9 064	35 311
Zmiana wartości udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych wg metody praw własności		682	693	155	-936
Przychody z tytułu dywidend		69	144	-	-
Pozostałe przychody operacyjne		1 390	3 964	2 372	5 817
Suma przychodów operacyjnych		59 927	177 522	49 188	158 679
Koszty operacyjne					
Koszty administracyjne		39 789	114 100	36 880	109 765
- osobowe		18 727	56 653	16 960	50 190
- pozostałe koszty administracyjne		21 062	57 447	19 920	59 575
Amortyzacja		5 732	18 202	7 236	22 052
Suma kosztów operacyjnych		45 521	132 302	44 116	131 817
Utrata wartości kredytów i pożyczek	4	-2 529	-4 022	91	487
Sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych		7	9	36	162
Zysk brutto		16 942	49 251	5 017	26 537
Podatek dochodowy		4 869	13 585	1 511	2 865
Zysk netto		12 073	35 666	3 506	23 672

Skonsolidowany Bilans

AKTYWA	Nota	30/09/2006	30/06/2006	31/12/2005	30/09/2005	30/06/2005
Kasa i środki w banku centralnym		112 082	142 431	114 050	93 868	170 233
Bony skarbowe i inne dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym		511 828	456 588	606 915	440 559	632 064
Należności od banków	5	539 149	1 023 413	956 007	916 643	818 248
Należności od klientów	5	4 927 870	4 617 217	4 018 508	3 654 687	3 554 722
Dłużne papiery wartościowe		38 008	37 615	39 023	38 462	37 879
Akcje		701	395	374	520	813
Pochodne instrumenty finansowe	6	12 790	4 802	2 932	1 213	1 615
Udziały w spółkach stowarzyszonych		347	1 079	1 066	948	928
Wartości niematerialne		46 944	48 751	54 338	57 609	60 836
Rzeczowe środki trwałe		52 921	51 519	54 828	58 616	62 905
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		25 251	26 867	33 965	36 667	38 658
Rozliczenia międzyokresowe czynne		2 708	3 163	2 884	2 863	4 337
Pozostałe aktywa		46 292	39 594	32 971	12 459	36 352
AKTYWA OGÓŁEM		6 316 891	6 453 434	5 917 861	5 315 114	5 419 590

PASYWA		30/09/2006	30/06/2006	31/12/2005	30/09/2005	30/06/2005
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY						
Zobowiązania wobec banków		1 265 045	1 489 214	1 582 653	1 399 255	1 595 964
Zobowiązania wobec klientów		4 410 170	4 319 544	3 732 209	3 345 936	3 247 426
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		1 807	1 824	2 225	2 204	2 241
Pochodne instrumenty finansowe	6	7 570	10 781	624	451	223
Pozostałe zobowiązania		43 009	59 756	49 947	35 416	27 331
Rozliczenia międzyokresowe bierne		14 308	14 363	6 493	7 047	7 205
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		8 501	5 448	6 506	6 304	6 783
Rezerwy		13 463	12 140	20 428	8 351	25 606
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		5 763 873	5 913 070	5 401 085	4 804 964	4 912 779
Kapitał akcyjny		168 089	168 089	168 089	168 089	168 089
Kapitał zapasowy		285 955	285 955	302 760	303 520	302 760
Kapitał rezerwowy		63 047	63 047	32 320	32 320	32 320
Zysk (strata) z lat ubiegłych		261	-320	-16 533	-17 451	-16 524
Wynik netto roku bieżącego		35 666	23 593	30 140	23 672	20 166
Kapitały własne ogółem		553 018	540 364	516 776	510 150	506 811
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY OGÓŁEM		6 316 891	6 453 434	5 917 861	5 315 114	5 419 590

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane i wynik roku bieżącego	Kapitał razem
Saldo na 1 stycznia 2006	168 089	302 760	32 320	13 607	516 776
Podział zysku 2005	-	-	30 727	-30 727	-
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-16 805	-	16 805	-
Wynik netto roku bieżącego	-	-	-	35 666	35 666
Wycena aktywów finansowych	-	-	-	576	576
Saldo na koniec 30 wrzesień 2006	168 089	285 955	63 047	35 927	553 018

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane i wynik roku bieżącego	Kapitał razem
Saldo na 1 stycznia 2006	168 089	302 760	32 320	13 607	516 776
Podział zysku 2005	-	-	30 727	-30 727	-
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-16 805	-	16 805	-
Wynik netto roku bieżącego	-	-	-	23 593	23 593
Wycena aktywów finansowych	-	-	-	-5	-5
Saldo na koniec 30 czerwca 2006	168 089	285 955	63 047	23 273	540 364

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane i wynik roku bieżącego	Kapitał razem
Saldo na 31 grudnia 2004 zgodnie z poprzednimi zasadami rachunkowości	168 089	302 760	28 687	3 967	503 503
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF na 1 stycznia 2005	-	-	-334	-16 556	-16 890
Saldo na 1 stycznia 2005 zgodnie z MSSF	168 089	302 760	28 353	-12 589	486 613
Podział zysku 2004	-	-	3 967	-3 967	-
Wynik netto roku bieżącego	-	-	-	30 140	30 140
Wycena aktywów finansowych	-	-	-	23	23
Saldo na koniec 31 grudnia 2005	168 089	302 760	32 320	13 607	516 776

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane i wynik roku bieżącego	Kapitał razem
Saldo na 31 grudnia 2004 zgodnie z poprzednimi zasadami rachunkowości	168 089	302 760	28 687	3 967	503 503
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF na 1 stycznia 2005	-	-	-334	-16 556	-16 890
Saldo na 1 stycznia 2005 zgodnie z MSSF	168 089	302 760	28 353	-12 589	486 613
Podział zysku 2004	-	-	3 967	-3 967	-
Wynik netto roku bieżącego	-	-	-	23 672	23 672
Wycena aktywów finansowych	-	760	-	-895	-135
Saldo na koniec 30 września 2005	168 089	303 520	32 320	6 221	510 150

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane i wynik roku bieżącego	Kapitał razem
Saldo na 31 grudnia 2004 zgodnie z poprzednimi zasadami rachunkowości	168 089	302 760	28 687	3 967	503 503
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF na 1 stycznia 2005	-	-	-334	-16 556	-16 890
Saldo na 1 stycznia 2005 zgodnie z MSSF	168 089	302 760	28 353	-12 589	486 613
Podział zysku 2004	-	-	3 967	-3 967	-
Wynik netto roku bieżącego	-	-	-	20 166	20 166
Wycena aktywów finansowych	-	-	-	32	32
Saldo na koniec 30 czerwca 2005	168 089	302 760	32 320	3 642	506 811

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

	01/07/2006 30/09/2006	01/01/2006 30/09/2006	01/07/2005 30/09/2005	01/01/2005 30/09/2005
Działalność operacyjna				
Zysk netto	11 117	34 710	3 506	23 672
Korekta do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej	-4 026	-4 745	-12 519	-9 299
Odsetki zapłacone i otrzymane	-6 365	-5 745	-12 554	-9 341
Podatek dochodowy	2 315	936	-	-
Efekt różnic kursowych dla działalności operacyjnej	24	64	35	42
Działalność operacyjna				
Zmiany w aktywach operacyjnych	26 328	-571 520	-218 729	-170 271
Zmiany w kredytach instytucji finansowych	339 417	259 114	-164 510	-205 910
Zmiany w pożyczkach (akcji kredytowej)	-299 152	-828 233	-89 981	-3 380
Zmiany w instrumentach pochodnych	-7 988	-9 858	415	6 985
Zmiany stanu w pozostałych aktywach z wyjątkiem instrumentów finansowych	-5 949	7 457	35 347	32 034
Zmiany w pasywach operacyjnych	-188 533	285 803	-97 866	342 688
Zmiany w depozytach od instytucji kredytowych	-224 571	-317 441	-208 817	118
Zmiany w depozytach i pożyczkach od pozostałych instytucji	50 055	598 713	120 713	344 430
Zmiany w pozostałych pasywach	-14 017	4 531	-9 762	-1 860
Przepływy środków pieniężnych w działalności operacyjnej	-155 114	-255 752	-325 608	186 790
Działalność inwestycyjna				
Sprzedaż jednostek podporządkowanych	1 900	1 900	-	-
Zakup aktywów trwałych	-3 060	-6 086	-574	-4 153
Sprzedaż aktywów trwałych	566	566	50	460
Zakup niematerialnych aktywów	-158	-113	-4	-1 047
Sprzedaż niematerialnych aktywów	58	-	-	-
Zmiana stanu pozostałych aktywów finansowych	-2 418	51 146	38 178	6 647
Przepływy środków pieniężnych w działalności inwestycyjnej	-3 112	47 413	37 650	1 907
Działalność finansowa				
Pozostałe	39 983	79 582	-4 907	-19 199
Przepływy środków pieniężnych w działalności finansowej	39 983	79 582	-4 907	-19 199
Przepływ środków pieniężnych w danym roku	-118 243	-128 757	-292 865	169 498
Środki pieniężne i ich ekwiwalent na początek okresu	-	850 297	-	328 244
Środki pieniężne i ich ekwiwalent na koniec okresu	-118 243	721 540	-292 865	497 742
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-118 243	-128 757	-292 865	169 498
Odsetki zapłacone	43 379	121 193	41 436	134 463
Odsetki otrzymane	67 790	199 650	67 804	199 608

Jednostkowy Rachunek Zysków i Strat

	01/07/2006 30/09/2006	01/01/2006 30/09/2006	01/07/2005 30/09/2005	01/01/2005 30/09/2005
Przychody operacyjne				
Przychody z tytułu odsetek	73 448	222 543	69 827	221 470
Koszty odsetek	42 067	121 097	39 384	125 439
Wynik z tytułu odsetek	31 381	101 446	30 443	96 031
Przychody z tytułu opłat i prowizji	14 773	39 750	8 989	26 943
Koszty prowizji i opłat	2 767	7 218	1 848	4 622
Wynik z tytułu opłat i prowizji	12 006	32 532	7 141	22 321
Wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	14 408	38 713	8 756	34 754
Zmiana wartości udziałów w jednostkach zależnych wycenianych wg metody ceny nabycia	367	347	166	134
Przychody z tytułu dywidend	69	144	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	1 384	3 953	2 489	5 900
Suma przychodów operacyjnych	59 615	177 135	48 995	159 140
KOSZTY OPERACYJNE				
Koszty administracyjne	39 708	113 949	36 827	109 608
- osobowe	18 715	56 612	16 948	50 146
- pozostałe koszty administracyjne	20 993	57 337	19 879	59 462
Amortyzacja i zmiany wartości majątku	5 732	18 202	7 235	22 052
Suma kosztów operacyjnych	45 440	132 151	44 062	131 660
Utrata wartości kredytów i pożyczek	-2 529	-4 022	91	487
Sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych	7	9	36	162
Zysk brutto	16 711	49 015	4 878	27 155
Podatek dochodowy odniesiony na wynik brutto w tym roku	4 869	13 585	1 585	2 939
Zysk netto	11 842	35 430	3 293	24 216

Jednostkowy Bilans

AKTYWA	30/09/2006	30/06/2006	31/12/2005	30/09/2005	30/06/2005
Kasa i środki w banku centralnym	112 082	142 431	114 050	93 868	170 233
Bony skarbowe i inne dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	511 828	456 588	606 915	440 559	632 064
Należności od banków	539 149	1 023 413	956 007	916 643	818 248
Należności od klientów	4 927 870	4 617 217	4 018 498	3 654 677	3 554 720
Dłużne papiery wartościowe	38 008	37 615	39 023	38 462	37 879
Akcje	701	395	374	520	813
Pochodne instrumenty finansowe	12 790	4 802	2 932	1 213	1 615
Akcje i udziały w spółkach zależnych	2 850	2 529	2 545	2 542	2 376
Wartości niematerialne	46 945	48 751	54 338	57 609	60 836
Rzeczowe środki trwałe	52 921	51 519	54 828	58 616	62 905
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 251	26 867	33 951	36 667	38 658
Rozliczenia międzyokresowe czynne	2 698	3 153	2 884	2 849	4 337
Pozostałe aktywa	46 284	39 592	32 971	12 456	36 310
AKTYWA OGÓŁEM	6 319 377	6 454 872	5 919 316	5 316 681	5 420 994

PASYWA	30/09/2006	30/06/2006	31/12/2005	30/09/2005	30/06/2005
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY					
Zobowiązania wobec banków	1 265 045	1 489 214	1 582 653	1 400 435	1 595 964
Zobowiązania wobec klientów	4 413 228	4 320 710	3 733 389	3 345 936	3 248 469
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 807	1 824	2 225	2 204	2 241
Pochodne instrumenty finansowe	7 570	10 781	624	451	223
Pozostałe zobowiązania	42 973	59 754	49 948	7 047	27 326
Rozliczenia międzyokresowe bierne	14 308	14 363	6 493	35 410	7 205
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 462	5 408	6 466	6 267	6 672
Rezerwy	13 463	12 139	20 427	8 350	25 606
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	5 766 856	5 914 193	5 402 225	4 806 100	4 913 706
Kapitał zakładowy	168 089	168 089	168 089	168 089	168 089
Kapitał zapasowy	285 955	285 955	302 760	302 760	302 760
Kapitał rezerwowy	63 047	63 047	32 320	32 320	32 320
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-16 805	-16 804	-16 804
Wynik netto roku bieżącego	35 430	23 588	30 727	24 216	20 923
Kapitały własne ogółem	552 521	540 679	517 091	510 581	507 288
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY OGÓŁEM	6 319 377	6 454 872	5 919 316	5 316 681	5 420 994

Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane i wynik roku bieżącego	Kapitał razem
Saldo na 1 stycznia 2006	168 089	302 760	32 320	13 922	517 091
Podział zysku 2005	-	-	30 727	-30 727	-
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-16 805	-	16 805	-
Wynik netto roku bieżącego	-	-	-	35 430	35 430
Saldo na koniec 30 wrzesień 2006	168 089	285 955	63 047	35 430	552 521

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane i wynik roku bieżącego	Kapitał razem
Saldo na 1 stycznia 2006	168 089	302 760	32 320	13 922	517 091
Podział zysku 2005	-	-	30 727	-30 727	-
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-16 805	-	16 805	-
Wynik netto roku bieżącego	-	-	-	23 588	23 588
Saldo na koniec 30 czerwca 2006	168 089	285 955	63 047	23 588	540 679

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane i wynik roku bieżącego	Kapitał razem
Saldo na 31 grudnia 2004 zgodnie z poprzednimi zasadami rachunkowości	168 089	302 760	28 687	3 967	503 503
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF na 1 stycznia 2005	-	-	-334	-16 805	-17 139
Saldo na 1 stycznia 2005 zgodnie z MSSF	168 089	302 760	28 353	-12 838	486 364
Podział zysku 2004	-	-	3 967	-3 967	-
Wynik netto roku bieżącego	-	-	-	30 727	30 727
Saldo na koniec 31 grudnia 2005	168 089	302 760	32 320	13 922	517 091

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane i wynik roku bieżącego	Kapitał razem
Saldo na 31 grudnia 2004 zgodnie z poprzednimi zasadami rachunkowości	168 089	302 760	28 687	3 967	503 503
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF na 1 stycznia 2005	-	-	-334	-16 804	-17 138
Saldo na 1 stycznia 2005 zgodnie z MSSF	168 089	302 760	28 353	-12 837	486 365
Podział zysku 2004	-	-	3 967	-3 967	-
Wynik netto roku bieżącego	-	-	-	20 923	20 923
Saldo na koniec 30 czerwca 2005	168 089	302 760	32 320	4 119	507 288

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane i wynik roku bieżącego	Kapitał razem
Saldo na 31 grudnia 2004 zgodnie z poprzednimi zasadami rachunkowości	168 089	302 760	28 687	3 967	503 503
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF na 1 stycznia 2005	-	-	-334	-16 804	-17 138
Saldo na 1 stycznia 2005 zgodnie z MSSF	168 089	302 760	28 353	-12 837	486 365
Podział zysku 2004	-	-	3 967	-3 967	-
Wynik netto roku bieżącego	-	-	-	24 216	24 216
Saldo na koniec 30 września 2005	168 089	302 760	32 320	7 412	510 581

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

	01/07/2006 30/09/2006	01/01/2006 30/09/2006	01/07/2005 30/09/2005	01/01/2005 30/09/2005
Działalność operacyjna				
Zysk netto	11 842	35 430	3 294	24 217
Korekta do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej	-4 026	-4 745	-12 519	-9 299
Odsetki zapłacone i otrzymane	-6 365	-5 745	-12 554	-9 341
Podatek dochodowy	2 315	936	-	-
Efekt różnic kursowych dla działalności operacyjnej	24	64	35	42
Działalność operacyjna				
Zmiany w aktywach operacyjnych	28 234	-569 627	-187 639	-175 711
Zmiany w wartości bonów skarbowych i pozostałych papierów wartościowych emitowanych przez jednostki rządowe	-	-	36 481	-
Zmiany w kredytach instytucji finansowych	339 417	259 114	-164 511	-205 911
Zmiany w pożyczkach (akcji kredytowej)	-299 152	-828 243	- 96 605	-10 025
Zmiany w instrumentach pochodnych	-7 988	-9 858	415	6 985
Zmiany stanu w pozostałych aktywach z wyjątkiem instrumentów finansowych	-4 043	9 360	36 581	33 240
Zmiany w pasywach operacyjnych	-188 211	286 114	-92 113	348 540
Zmiany w depozytach od instytucji kredytowych	-224 571	-317 441	-208 682	1 298
Zmiany w depozytach i pożyczkach od pozostałych instytucji	51 948	600 591	120 713	343 751
Zmiany w pozostałych pasywach	-15 588	2 964	-4 144	3 491
Przepływy środków pieniężnych w działalności operacyjnej	-152 161	-252 828	-288 977	187 747
Działalność inwestycyjna				
Zakup aktywów trwałych	-3 060	-6 086	-574	-4 153
Sprzedaż aktywów trwałych	521	566	50	460
Zakup niematerialnych aktywów	-55	-113	-4	-1 047
Sprzedaż niematerialnych aktywów	-	-	-4 143	-
Zmiana stanu pozostałych aktywów finansowych	-3 471	50 122	5 690	5 690
Przepływy środków pieniężnych w działalności inwestycyjnej	-6 065	44 489	1 019	950
Działalność finansowa				
Pozostałe	39 983	79 582	-4 907	-19 199
Przepływy środków pieniężnych w działalności finansowej	39 983	79 582	-4 907	-19 199
Przepływy środków pieniężnych w danym roku	-118 243	-128 757	-292 865	169 498
Środki pieniężne i ich ekwiwalent na początek okresu	-	850 297	-	328 244
Środki pieniężne i ich ekwiwalent na koniec okresu	-118 243	721 540	-292 865	497 742
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-118 243	-128 757	-292 865	169 498
Odsetki zapłacone	43 379	121 193	41 436	134 463
Odsetki otrzymane	67 790	199 650	67 804	199 608

Informacje o Grupie Nordea Bank Polska S.A.

Grupa Nordea Bank Polska S.A. („Grupa Kapitałowa”) obejmuje spółki:

- ✓ Nordea Bank Polska S.A., Bank – podmiot dominujący,
- ✓ Inwestycje Kapitałowe S.A.- podmiot zależny

Jednostką dominującą Grupy jest Nordea Bank Polska S.A. będąca spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce.

Informacje podstawowe o spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej:

1) Nordea Bank Polska S.A. – jednostka dominująca

Nordea Bank Polska Spółka Akcyjna, zwana dalej Bankiem, z siedzibą w Gdyni, przy ul. Kieleckiej 2, zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Gdańsku, XVI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego 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.

2) Inwestycje Kapitałowe S.A. – jednostka zależna

Nordea Bank Polska S.A. jest w posiadaniu 100% udziałów w spółce Inwestycje Kapitałowe Spółka Akcyjna.

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

Działalność podstawowa jednostki zależnej to pozostałe pośrednictwo finansowe ujęte w EKD w dziale 6523; działalność drugorzędna to doradztwo w zakresie działalności związanej z prowadzeniem interesów i zarządzaniem ujęte wg EKD w dziale 7414.

1. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty wynik w III kwartale 2006 roku:

Zysk netto Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. za III kwartał 2006 r. wyniósł 12,1 mln zł. Jest to o 244% więcej, niż wynik osiągnięty w analogicznym okresie 2005 roku (3,5 mln zł). Ta znacząca poprawa sytuacji finansowej wynika z istotnego wzrostu skali działalności Grupy (pomiędzy końcem września roku 2005 i 2006 suma bilansowa zwiększyła się o 19%), oraz korzystnych zmian w strukturze aktywów i pasywów, pozwalających w znacznym stopniu skompensować negatywne następstwa obniżania się rynkowych stóp procentowych (pomiędzy wrześniem 2005 r. a wrześniem 2006 r. średnie nominalne oprocentowanie kredytów obniżyło się o ok. 0,7 punktu procentowego, zaś oprocentowanie depozytów klientów o ok. 0,6 punktu procentowego). Kolejne istotne sprzyjające czynniki to:

- zwiększone spłaty z tytułu kredytów w trakcie restrukturyzacji;
- wyższy udział przychodów o charakterze prowizyjnym,
- skuteczna polityka obniżania kosztów działania.

Poniższe zestawienie przedstawia zmiany, jakie zaszły w podstawowych wielkościach skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. za III kwartał 2006 r. w porównaniu z analogicznym kwartałem roku poprzedniego.

Wybrane dane z rachunku zysków i strat (tys. zł.)	III kw. 2006	III kw. 2005	Zmiana
Przychody operacyjne ogółem	59 927	49 188	+21,8%
Koszty operacyjne ogółem	45 521	44 116	+3,2%
Wynik operacyjny	14 406	5 072	+184,0%
Zysk brutto	16 942	5 017	+237,7%
Podatek dochodowy	4 869	1 511	+222,2%
Zysk netto	12 073	3 506	+244,4%

Przychody operacyjne

Przychody operacyjne ogółem Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. za III kwartał 2006 r. wynoszą 59,9 mln zł. Jest to kwota o prawie 22% wyższa, niż osiągnięta w tym samym kwartale 2005 r. Najważniejsze składniki przychodów kształtowały się następująco:

- **wynik z tytułu odsetek** osiągnął kwotę 31 389 tys. zł, wyższą o 3,1% w porównaniu z analogiczną wielkością dla III kwartału roku 2005. Po stronie przychodów odsetkowych jest to rezultat dwóch przeciwstawnie działających czynników: wzrostu wolumenu kredytów we wszystkich głównych sektorach klientów (podmioty gospodarcze - o 583 mln zł, osoby fizyczne (kredyty hipoteczne) – o 446 mln zł, jednostki sektora budżetowego – o 193 mln zł), jak również efekt spadku średniego (liczonego dla kwartału) nominalnego oprocentowania kredytów o 0,92 punktu procentowego w III kw. 2006 r. w porównaniu z analogicznym okresem 2005 r. Po stronie kosztów odsetkowych można było natomiast zaobserwować podwojenie salda rachunków

bieżących i przyrost depozytów terminowych rzędu 3%, co przyczyniło się do istotnego obniżenia kosztów odsetkowych;

- **wynik z tytułu opłat i prowizji** wyniósł 12 006 tys. zł i okazał się wyższy od ubiegłorocznego o 68%. Na wzrost ten wpłynęły przede wszystkim przychody prowizyjne od dynamicznie rosnących kredytów (przyrost o 1,95 mln. zł), zagranicznych transakcji płatniczych (wzrost o 1,5 mln. zł) oraz przychody związane z obsługą funduszy inwestycyjnych (2,3 mln zł).;
- **wynik z tytułu wyceny według wartości godziwej** za III kwartał 2006 r. wyższy o 5,3 mln zł, stanowi 159% rezultatu osiągniętego w analogicznym okresie poprzedniego roku. Jest to efekt zwiększenia wyniku z transakcji walutowych i z operacji instrumentami pochodnymi (wzrost o 13,4 mln zł) z jednej strony, oraz znacznie niższego wyniku z pozycji wymiany (spadek rzędu 7,4 mln zł) w porównaniu z III kw. 2005 r.

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne w III kwartale roku 2006 osiągnęły poziom 45,5 mln zł i są o 3,2% wyższe w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku. Poszczególne składniki kosztów przedstawiają się następująco:

- **koszty osobowe:** okazały się wyższe o 8%, jako efekt zwiększenia zatrudnienia o prawie 6,0%, związany z otwieraniem nowych placówek Banku a także efekt zmian strukturalnych wynikających z centralizacji czynności zaplecza (zatrudnienie w oddziałach operacyjnych pomiędzy wrześniem 2005 r. a wrześniem 2006 r. obniżyło się o 7,5%, zatrudnienie w centrali Banku wzrosło o 27,6%);
- **pozostałe koszty administracyjne** okazały się wyższe o 5,7% od ubiegłorocznych (wyższe koszty wynajmu powierzchni biurowej, wyższe wydatki na informatykę i marketing);
- **koszty amortyzacji** środków trwałych obniżyły się o 21% osiągając kwotę 5,7 mln zł w wyniku zmniejszenia wolumenu środków trwałych (sprzedaż lub rezygnacja ze zbędnych obiektów po dokonanej w 2003 r. fuzji Nordea Bank Polska S.A. i LG Petro Bank S.A.).

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

Odpisy na rezerwy i saldo utraty wartości kredytów i pożyczek w III kwartale 2006 r. uległy zmniejszeniu o 2 529 tys. zł (w analogicznym okresie roku poprzedniego nastąpił wzrost o 91 tys. zł). Trzeba podkreślić, iż wolumen kredytów nieregularnych znacząco obniżył się (o 167 mln zł), o czym świadczy również wskaźnik udziału należności nieregularnych w należnościach ogółem, który osiągnął poziom 6,3% (w porównaniu do 12,8% na koniec września 2005 r.).

Skonsolidowany Bilans

Zmiany zachodzące w wybranych najważniejszych składnikach bilansu przedstawia poniższe zestawienie:

Wybrane wielkości (mln zł)	30/09/2006	30/09/2005	Zmiana %
Suma bilansowa	6 316,9	5 315,1	+18,8%
Należności od klientów brutto	5 002,0	3 797,9	+31,7%
Należności od banków	539,1	916,6	-41,2%
Zobowiązania wobec klientów ^{*)}	4 412,0	3 348,1	+31,8%
Zobowiązania wobec banków	1 265,0	1 399,3	-9,6%
Kapitał własny	553,0	510,2	+8,4%

^{*)} Włącznie ze zobowiązaniami z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

W porównaniu z analogicznym okresem sprzed roku, suma bilansowa Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. (stanowiąca zagregowany miernik skali działalności) wzrosła o 18,8%, osiągając na dzień 30.09.2006 r. poziom 6 316,9 mln zł. W porównaniu z wielkością na koniec II kwartału b.r. oznacza to spadek rzędu 2% (podobne sezonowe obniżenie można też było zauważyć pomiędzy II a III kwartałem 2005 r.). Dynamicznie wzrosła skala operacji z klientami (zarówno akcja kredytowa, jak i depozytowa charakteryzują się dynamiką rzędu 32%) oraz wartość portfela papierów wartościowych (wartość papierów dłużnych wzrosła o ok. 15%), zmalało natomiast zaangażowanie w operacje z bankami.

Portfel kredytowy

We wspomnianym wyżej wzroście akcji kredytowej brutto niemal równy udział miały kredyty złotowe (wzrost o 594 mln zł, wzrost względny o 23%) i kredyty walutowe (wzrost o równowartość 568 mln zł, a w ujęciu względnym o 53%). Wysoką dynamiką odznaczyły się kredyty udzielone osobom fizycznym (55%), na co w szczególnym stopniu wpłynął 63% wzrost wolumenu kredytów hipotecznych. W tym samym okresie należności od podmiotów gospodarczych wzrosły o 29%, zaś należności od sektora publicznego o 19%. Są to wskaźniki wyższe, aniżeli charakterystyki dla całego sektora banków komercyjnych, jakie dla analogicznego okresu można wyznaczyć na podstawie publikowanego systematycznie przez Narodowy Bank Polski raportu pt. „Należności i zobowiązania monetarnych instytucji finansowych”. Można więc stwierdzić, że nadal są podtrzymywane tendencje wynikające z oddziaływania czynników makroekonomicznych: wzrost popytu konsumpcyjnego osób fizycznych i ich skłonności do zaciągania długoterminowych zobowiązań związanych z finansowaniem potrzeb mieszkaniowych, wynikający ze wzrostu zatrudnienia i funduszu wynagrodzeń, a także znaczne nadwyżki finansowe realizowane przez podmioty gospodarcze, umożliwiające im zwiększanie produkcji drogą uruchamiania istniejących rezerw lub poprzez inwestycje finansowane z własnych środków.

Kwota należności od banków obniżyła się o 41%, co wynika zarówno ze spadku salda lokat terminowych, jak i rachunków *nostro*.

Podsumowując powyższe zmiany w strukturze aktywów Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. możemy stwierdzić, że spowodowały one istotne przesunięcia: udział należności od klientów wzrósł z 68,8% do 78,0%, natomiast obniżył się udział należności od banków (z 17,2% do 8,5%) i dłużnych papierów wartościowych (z 9,0% do 8,7%). Udział aktywów generujących przychody odsetkowe (z wyłączeniem środków utrzymywanych na rachunku bieżącym w NBP w ramach rezerwy obowiązkowej) utrzymywał się na zbliżonym poziomie (95%).

Baza depozytowa

W III kwartale 2006 r. poziom zobowiązań wobec klientów był wyższy o 32% w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku. Na wzrost ten wpłynęła przede wszystkim dynamika depozytów klientów korporacyjnych (przyrost o 77%), w mniejszym stopniu depozytów gospodarstw domowych (wzrost tylko o 2%). Depozyty sektora budżetowego wykazały w analizowanym okresie spadek rzędu 38%. Warto zwrócić uwagę na korzystną, z punktu widzenia rachunku wyników, zmianę udziału depozytów bieżących i terminowych w depozytach ogółem: saldo środków na rachunkach bieżących jest dwukrotnie wyższe na koniec września 2006 r. w porównaniu z wrześniem 2005 r. (wzrost o 93%); podczas gdy saldo depozytów terminowych w tym samym czasie wzrosło tylko o 3%. Podobną tendencję (choć nie tak silną) wykazuje cały sektor bankowy: depozyty bieżące w analizowanym okresie wzrosły o 26%, zaś terminowe o 1%. Pozytywnie należy też ocenić szybsze tempo wzrostu depozytów walutowych niż złotych (60% wobec 27%), co jest korzystne zarówno z punktu widzenia kosztów odsetkowych jak i kosztów domykania pozycji walutowej Banku.

Zobowiązania wobec banków obniżyły się w analizowanym okresie o 9,6% - jest to efekt mniejszego zapotrzebowania na środki z Grupy Nordea służące do zrównoważenia pozycji walutowej, otwartej przez kredyty denominowane w walutach obcych.

Powyższe zmiany spowodowały, iż udział depozytów w sumie bilansowej wzrósł z 63% na koniec III kw. 2005 r. do 70% na koniec III kw. 2006 r., zaś udział zobowiązań wobec banków nieco się obniżył (z 26% do 20%). Ogółem udział pasywów generujących koszty odsetkowe wzrósł w analizowanym okresie o 0,6 punktu procentowego (z 89,3% we wrześniu 2005 r. do 89,9% we wrześniu 2006 r.), zaś łączny udział zobowiązań wzrósł z 90,4% do 91,2%.

2. Istotne zasady rachunkowości

(a) Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych jak również

wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jednostki dominującej zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

(b) Wcześniejsze zastosowanie standardów, które nie są jeszcze obowiązujące

MSSF 7 Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji, który został zatwierdzony przez Unię Europejską, nie jest jeszcze obowiązujący i będzie miał zastosowanie od dnia 1 stycznia 2007 roku. Grupa Kapitałowa nie dokonała wcześniejszego zastosowania MSSF 7, ponieważ w ocenie zarządu ujawnienia zgodnie z MSSF 7 nie będą się istotnie różnić od ujawnień wymaganych przez MSR 32 i MSR 30. 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 skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, albo też nie miałyby istotnego wpływu na niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe.

(c) Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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, 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 cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich w zaokrągleniu do tysiąca złotych, które są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy Kapitałowej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe przygotowane zostało w oparciu o koncepcję kosztu historycznego, oprócz następujących aktywów i pasywów, które są wykazywane w wartości godziwej: pochodne instrumenty finansowe, aktywa finansowe i pasywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Sporządzenie skonsolidowanego 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy.

(d) Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

W celu zapewnienia porównywalności skonsolidowanego rachunku zysków i strat dokonano następujących zmian prezentacyjnych danych finansowych w porównaniu z trzecim kwartałem 2005r.:

- zmiana ujęcia wyniku na sprzedaży środków trwałych w wysokości 7 tys. zł w pozycji „Sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych”, a prezentowanych poprzednio w pozycji „Pozostałe przychody operacyjne”, „Koszty administracyjne” oraz „Pozostałe koszty operacyjne”.

(e) Zasady konsolidacji

Jednostka zależna

Jednostkami zależnymi są te podmioty, które są kontrolowane przez Grupę Kapitałową. Kontrola ta istnieje wówczas, gdy Grupa ma bezpośredni lub pośredni wpływ na politykę finansową i operacyjną podmiotu, który pozwala mu na osiągnięcie korzyści ekonomicznych z działalności tego podmiotu. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych są zawarte w sprawozdaniu skonsolidowanym od momentu przejęcia kontroli do chwili jej ustania.

Bank posiada jedną spółkę zależną (100% akcji), Inwestycje Kapitałowe SA, która jest prezentowana w bilansie jednostkowym w pozycji „Akcje i udziały w spółkach zależnych”. Wg stanu na dzień 30 września 2006 r. wartość bilansowa tych akcji wynosi 2 850 tys. zł.

Jednostka stowarzyszona

Jednostkami stowarzyszonymi są te jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, ale nie sprawuje kontroli nad polityką finansową i operacyjną. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera udział Grupy w zyskach i stratach jednostki stowarzyszonej według wielkości posiadanych udziałów w kapitale własnym, począwszy od dnia rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu do dnia, w którym znaczący wpływ wygasa.

Transakcje podlegające wyłączeniu przy konsolidacji

Salda wewnątrzgrupowe oraz niezrealizowane zyski i straty lub przychody i koszty powstałe w wyniku transakcji wewnątrzgrupowych podlegają wyłączeniu podczas przygotowywania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Niezrealizowane zyski z transakcji z jednostkami stowarzyszonymi bądź jednostkami stanowiącymi wspólne przedsięwzięcia są wyłączane proporcjonalnie do udziału Grupy. Niezrealizowane straty podlegają wyłączeniu na takiej samej zasadzie jak zyski, ale tylko pod warunkiem braku przesłanek wystąpienia utraty wartości.

(f) Transakcje w walutach obcych wykazywane w walucie funkcjonalnej – wycena

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.

(g) Rachunkowość zabezpieczeń i finansowe instrumenty pochodne

Grupa nie stosuje zasad rachunkowości zabezpieczeń.

Pochodne instrumenty finansowe są początkowo wyceniane w wartości godziwej. Po ich początkowym ujęciu, instrumenty pochodne są następnie wyceniane w wartości godziwej bez uwzględniania kosztów transakcji, które będą poniesione przy ich sprzedaży.

Najlepszą podstawą do wyznaczenia wartości godziwej instrumentu finansowego przy początkowym ujęciu jest cena transakcyjna (tj. wartość godziwa uiszczonej lub otrzymanej zapłaty) chyba, że wartość godziwa tego instrumentu jest udowodniona poprzez porównanie z innymi możliwymi do obserwacji bieżącymi transakcjami rynkowymi dla tego samego instrumentu (tj. bez modyfikacji) lub oparta jest na technice wyceny, której zmienne zawierają wyłącznie dane pochodzące z możliwych do obserwacji rynków.

Niektóre instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty finansowe oddziela się od umowy zasadniczej i ujmuje jako instrumenty pochodne, jeśli cechy ekonomiczne i ryzyka związane z wbudowanymi instrumentami pochodnymi nie są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykami właściwymi dla umowy zasadniczej oraz umowa zasadnicza nie jest wyceniana w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Wbudowane instrumenty pochodne wyceniane są w wartości godziwej, a jej zmiany są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Grupa wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe w celu zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym oraz ryzykiem stóp procentowych wynikającymi z działalności operacyjnej, finansowej i inwestycyjnej Grupy.

(h) Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii: składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz pożyczki i należności.

(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 Grupę jako wyceniany w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

(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. Pożyczki i należności powstają w sytuacji, gdy Grupa udziela finansowania klientowi w celu innym niż wygenerowanie krótkoterminowych zysków. Do kategorii pożyczek i należności należą kredyty i pożyczki udzielone innym bankom oraz klientom włączając skupione wierzytelności oraz inwestycje w instrumenty dłużne pod warunkiem, że nie są kwotowane na aktywnym rynku.

Do kategorii pożyczki i należności zostały zakwalifikowane również obligacje NBP.

(c) Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe są to umowne zobowiązania Banku do przekazania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych innej jednostce. Zobowiązania finansowe inne niż przeznaczone do obrotu są wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej. Obejmują depozyty otrzymane od innych banków i klientów oraz wyemitowane papiery wartościowe.

Grupa nie klasyfikuje aktywów finansowych do kategorii utrzymywanych do terminu zapadalności oraz dostępnych do sprzedaży.

Ujmowanie i wyłączenie z bilansu

Standaryzowaną transakcję kupna lub sprzedaży składnika aktywów finansowych, ujmuje się w bilansie na dzień rozliczenia transakcji. Metoda ta jest stosowana w sposób jednolity w stosunku do wszystkich standaryzowanych transakcji kupna i sprzedaży aktywów finansowych. Pożyczki i należności są rozpoznawane w momencie wypłaty środków do kredytobiorcy.

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

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, jeśli 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).

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.

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

Kompensowanie instrumentów finansowych

Składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w bilansie w kwocie netto, wtedy i tylko wtedy, gdy istnieje ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych

kwot oraz w przypadku, gdy rozliczenie ma zostać dokonane w kwocie netto albo realizacja składnika aktywów i wykonanie zobowiązania następuje jednocześnie.

(i) Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Grupa Kapitałowa ocenia na każdy dzień bilansowy, czy istnieją obiektywne przesłanki, że jakiegokolwiek składnik aktywów finansowych (lub grupy aktywów finansowych) utracił wartość. Rozpoznanie aktywów jako tych, które utraciły wartość nie jest ograniczone do sytuacji kiedy strata może być uznana jako nieodwracalna.

Obiektywną przesłanką utraty wartości składnika lub grupy aktywów finansowych może być pojedyncze wydarzenie albo połączony efekt kilku zdarzeń. Grupa 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 Grupę 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, niewyczerpująca wszystkich możliwych przypadków, które mogą być uznane za wystarczającą przesłankę utraty wartości.

Grupa poddaje testom na utratę wartości wszystkie ekspozycje kredytowe.

Ekspozycje, dla których stwierdzono występowanie przesłanki utraty wartości podlegają ocenie utraty wartości dokonywanej indywidualnie lub portfelowo w zależności od wielkości zaangażowania danej ekspozycji. Ekspozycje uznane za indywidualnie istotne podlegają indywidualnej ocenie utraty wartości. Ekspozycje uznane za indywidualnie nieistotne podlegają portfelowej ocenie utraty wartości opartej o historyczne dane dotyczące przepływów pieniężnych z tytułu aktywów o podobnych cechach

ryzyka. Kryterium podziału ekspozycji na indywidualnie istotne i indywidualnie nieistotne jest ich wielkość.

Proces ten umożliwia odpowiednią klasyfikację wszystkich klientów Grupy 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 brany pod uwagę są: rodzaj klienta, rodzaj produktu, branża, występujące opóźnienia w regulowaniu zobowiązań. Z procesu portfelowego testowania Grupa 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 Grupa 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, Grupa stosuje wewnętrzny system ratingowy, który w swoim zamierzeniu ma odzwierciedlać prawdopodobieństwo wystąpienia efektu niewypłacalności (probability of default).

(j) 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 Grupa 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 wartością powstałą w wyniku nabycia jednostek zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć. W przypadku nabyć, które nastąpiły po 1 stycznia 2003 r., 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

Grupa ujmuje w wartości bilansowej pozycji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych koszty wymiany części tych pozycji w momencie ich poniesienia, jeśli istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa 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 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.

(k) Pozostałe należności

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

(l) 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).

(m) Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

Wartości bilansowe aktywów Grupy 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 i prawnych, 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.

Odwroćenie 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 zostałaby ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości.

(n) Kapitał własny**Kapitał akcyjny**

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

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).

(o) 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.

(p) Rezerwy

Rezerwy są ujmowane w bilansie, jeżeli Grupa 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.

(r) 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 Grupa 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.

(s) Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji

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

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

Pozostałe opłaty i prowizje związane z usługami finansowymi oferowanymi przez Grupę, 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.

(t) Wynik operacji finansowych

Wynik operacji finansowych zawiera:

- zyski i straty powstałe ze zbycia oraz zmian wartości godziwej aktywów i zobowiązań wycenianych wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat;
- zyski i straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych denominowanych w walucie obcej.

(u) Pozostałe przychody i koszty

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

(w) 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 Grupy Kapitałowej 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).

Segment finansowy zajmuje się transakcjami lokowania środków pieniężnych, transakcjami walutowymi i instrumentami pochodnymi zawieranymi w celu zarządzania ryzykiem rynkowym, zarządzaniem podmiotami zależnymi oraz transakcjami 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 Grupy. 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 segmentu 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 Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A. prowadzona jest wyłącznie na terenie Polski. Nie zostały zidentyfikowane istotne różnice w ryzyku wynikającym z geograficznego umiejscowienia jej placówek, w związku z tym emitent zrezygnował z prezentacji sprawozdań finansowych w podziale na segmenty geograficzne.

Skonsolidowany Bilans (stan na 30.09.2006)

AKTYWA	30/09/2006 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Aktywa	6 291 293	4 063 962	1 654 631	572 700
<i>w tym środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i>	99 865	-	29 528	70 337
2. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	347	347	-	-
3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	25 251	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	6 316 891	4 064 309	1 654 631	572 700
PASYWA	30/09/2006 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Zobowiązania	5 755 372	1 697 062	2 634 179	1 424 131
2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane)	8 501	-	-	-
3. Kapitały własne	553 018	-	-	-
PASYWA RAZEM	6 316 891	1 697 062	2 634 179	1 424 131

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat (za okres 01.01.2006 – 30.09.2006)

za okres 01/01/2006 – 30/09/2006	Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy	Wyłączenia
Przychody segmentu ogółem	303 496	221 573	166 141	81 139	-165 358
Przychody segmentu (zewnątrzne)	303 496	170 561	95 817	37 118	-
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	51 012	70 324	44 021	-165 358
Koszty segmentu ogółem	-224 180	-148 815	-149 502	-87 090	161 227
Koszty segmentu (zewnątrzne)	-206 020	-56 328	-113 629	-36 063	-
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	-92 487	-31 742	-36 998	161 227
Amortyzacja	-18 160	-	-4 131	-14 029	-
Przychody z tytułu dywidend	144	144	-	-	-
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	4 021	2 094	1 927	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	-9 067	-1 317	-7 750	-	-
Rozwiązanie utraty wartości	13 088	3 411	9 677	-	-
Zmiana wartości udziałów w jednostkach zależnych	-	-	-	-	-
Wynik segmentu	87 612	74 996	18 566	-5 591	-
Przychody pozostałe (nieprzypisane)	2 168	-	-	-	-
Koszty pozostałe (nieprzypisane)	-40 529	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	49 251	-	-	-	-
Podatek dochodowy	-13 585	-	-	-	-
Zysk netto	35 666	-	-	-	-

Skonsolidowany Bilans (stan na 30.09.2005)

AKTYWA	30/09/2005 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Aktywa	5 277 499	2 991 603	1 311 111	974 785
<i>w tym środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i>	<i>116 168</i>	<i>-</i>	<i>24 759</i>	<i>91 409</i>
2. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	948	-	-	948
3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	36 667	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	5 315 114	2 991 603	1 311 111	975 733
PASYWA	30/09/2005 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Zobowiązania	4 798 660	872 561	2 451 196	1 474 903
2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane)	6 304	-	-	-
3. Kapitały własne	510 150	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM	5 315 114	872 561	2 451 196	1 474 903

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat (za okres 01.01.2005 – 30.09.2005)

za okres 01/01/2005-30/09/2005)	Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy	Wyłączenia
Przychody segmentu ogółem	280 209	204 294	164 701	71 158	- 159 944
Przychody segmentu (zewnątrzne)	280 209	154 770	80 873	44 566	-
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	49 524	83 828	26 592	- 159 944
Koszty segmentu ogółem	-223 479	-147 284	-156 070	-80 069	159 944
Koszty segmentu (zewnątrzne)	-223 479	-53 475	-117 696	-30 256	-
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	-93 809	-32 797	-33 338	159 944
Amortyzacja	-	-	-5 577	-16 475	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	-487	5 679	-5 101	-1 065	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	-17 539	-1 364	-15 110	-1 065	-
Rozwiązanie utraty wartości	17 052	7 043	10 009	-	-
Zmiana wartości udziałów w jednostkach zależnych	-	-	-	-	-
Wynik segmentu	56 243	62 689	3 530	-9 976	-
Przychody pozostałe (nieprzypisane)	10 688	-	-	-	-
Koszty pozostałe (nieprzypisane)	-40 394	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	26 537	-	-	-	-
Podatek dochodowy	-2 865	-	-	-	-
Zysk netto	23 672	-	-	-	-

4. Utrata wartości kredytów i pożyczek

	01/07/2006 30/09/2006	30/09/2006	01/07/2005 30/09/2005	30/09/2005
Odpis z tytułu rezerw na należności od klientów	2 505	3 946	-97	-839
Odpis na warunkowe zobowiązania pozabilansowe	24	76	6	352
Utrata wartości kredytów i pożyczek	2 529	4 022	-91	-487

5. Należności od banków i klientów

	01/07/2006 30/09/2006	01/01/2006 30/09/2006	01/01/2006 30/06/2006	01/07/2005 30/09/2005	01/01/2005 30/09/2005	01/01/2005 30/06/2005
Należności od banków	-484 264	539 149	1 023 413	98 395	916 643	818 248
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	310 653	4 927 870	4 617 217	99 965	3 654 687	3 554 722
	-173 611	5 467 019	5 640 630	198 360	4 571 330	4 372 970
Banki	-484 634	538 779	1 023 413	98 041	916 021	817 980
Osoby fizyczne	129 923	1 203 088	1 073 165	49 617	775 457	725 840
Podmioty gospodarcze:	44 709	2 595 481	2 550 772	-37 562	2 012 231	2 049 793
<i>Pozostałe podmioty finansowe</i>	253 939	381 208	127 269	3 684	100 810	97 126
<i>Przedsiębiorstwa państwowe</i>	-1 739 358	130 641	1 869 999	34 535	140 037	105 502
<i>Przedsiębiorstwa prywatne</i>	1 756 422	1 905 279	148 857	-80 636	1 627 825	1 708 461
<i>Przedsiębiorstwa indywidualne</i>	144 259	153 075	8 816	-4 326	109 050	113 376
<i>Rolnicy indywidualni</i>	-8 842	8 828	17 670	-244	10 705	10 949
<i>Przedsiębiorstwa świadczące usługi</i>	-361 711	16 450	378 161	9 425	23 804	14 379
Sektor publiczny	73 025	1 203 397	1 130 372	86 658	1 010 260	923 602
Suma	-236 977	5 540 745	5 777 722	196 754	4 713 969	4 517 215
Odsetki	7 940	24 730	16 790	-408	22 831	23 239
Kredyty i pożyczki udzielone brutto	-229 037	5 565 475	5 794 512	196 346	4 736 800	4 540 454
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości						
Banki						-
Osoby fizyczne	15 019	-11 586	-26 605	182	-29 086	-29 268
Podmioty gospodarcze:	40 379	-82 268	-122 647	1 196	-131 666	-132 862
<i>Pozostałe podmioty finansowe</i>	-3 342	-3 474	-132	91	-3 730	-3 821
<i>Przedsiębiorstwa państwowe</i>	96 390	-132	-96 522	21	-94	-115
<i>Przedsiębiorstwa prywatne</i>	-36 826	-56 551	-19 725	881	-105 182	-106 063
<i>Przedsiębiorstwa indywidualne</i>	-16 416	-19 269	-2 853	-64	-20 053	-19 989
<i>Rolnicy indywidualni</i>	-2 842	-2 842		263	-2 607	-2 870
<i>Przedsiębiorstwa świadczące usługi</i>	3415	0	-3415	4	0	-4
Sektor publiczny	60	-3 554	-3 614	598	-3 653	-4 251
Odpis aktualizacyjny z tytułu poniesionych nie zidentyfikowanych strat (IBNR)	-32	-1 048	-1 016	38	-1 065	-1 103
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	55 426	-98 456	-153 882	2 014	-165 470	-167 484
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto	-173 611	5 467 019	5 640 630	198 360	4 571 330	4 372 970

6. Pochodne instrumenty finansowe

	01/07/2006 30/09/2006	01/01/2006 30/09/2006	01/01/2005 31/12/2005	01/07/2005 30/09/2005	01/01/2005 30/09/2005
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu					
Pochodne instrumenty finansowe					
- FX swap	4 058	6 506	2 543	-624	806
- FX forward	3 949	6 132	238	212	371
- opcje walutowe	-19	152	151	10	36
Stan na koniec okresu	7 988	12 790	2 932	-402	1 213
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu					
Pochodne instrumenty finansowe					
- FX swap	-7 146	1 436	248	2	54
- FX forward	3 954	5 982	225	212	361
- opcje walutowe	-19	152	151	14	36
Stan na koniec okresu	-3 211	7 570	624	228	451

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

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

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

(a) Szósty okres odsetkowy dla obligacji serii O1

Zarząd Nordea Bank Polska S.A. poinformował, iż kwotowa wartość odsetek należnych posiadaczom obligacji serii O1 Nordea Bank Polska S.A. za piąty okres odsetkowy, trwający od 17 lutego 2006 roku do 17 sierpnia 2006 roku, naliczonych zgodnie z pkt. 8.3 Prospektu Emisyjnego Obligacji Nordea Bank Polska S.A. serii O1, wynosi 1,86 zł (jeden złoty osiemdziesiąt sześć grosze) dla jednej obligacji (kupon w piątym okresie odsetkowym). Oprocentowanie obligacji serii O1 w piątym okresie odsetkowym, wynosi 3,73% w stosunku rocznym.

Tabela odsetkowa dla V - ego okresu odsetkowego (od pierwszego do ostatniego dnia okresu odsetkowego) stanowi załącznik do RB nr 21/2006 z dnia 10.08.2006 r.

(b) Zbycie aktywów o znacznej wartości

Dnia 19 września 2006 r. zawarto umowę sprzedaży 30 470 (trzydziestu tysięcy czterystu siedemdziesięciu) udziałów spółki Technopark 2 Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu posiadanych przez spółkę zależną Banku - Inwestycje Kapitałowe S.A. z siedzibą w Gdańsku.

Spółka Inwestycje Kapitałowe S.A. przed zawarciem niniejszej transakcji posiadała 30 470 udziałów nieuprzywilejowanych o wartości nominalnej 100,00 zł każdy, co stanowiło 49,54% w kapitale zakładowym spółki Technopark 2.

Po dokonaniu niniejszej transakcji spółka zależna – Inwestycje Kapitałowe S.A. nie posiada akcji spółki Technopark 2 Sp. z o.o.

Cena po jakiej zostały zbyte aktywa wyniosła 1 900 000 zł (jeden milion dziewięćset tysięcy).

Wartość ewidencyjna tych aktywów w księgach rachunkowych jednostki zależnej wynosiła 1 949 773,27 zł (jeden milion dziewięćset czterdzieści dziewięć tysięcy siedemset siedemdziesiąt trzy 27/100).

Pomiędzy emitentem i podmiotem sprzedającym (Inwestycje Kapitałowe S.A.- jednostka zależna) a podmiotem kupującym brak jest jakichkolwiek powiązań.

Kryterium będące podstawą uznania aktywów za aktywa o znacznej wartości – zbycie aktywów stanowiących co najmniej 20% kapitału zakładowego jednostki, której udziały są przedmiotem zbycia.

(c) Zmiany w składzie Zarządu VI kadencji

- Pan Asbjorn Hoyheim - Członek Zarządu ds. Finansowych w dniu 23.08.2006 r. na ręce Przewodniczącego Rady Nadzorczej złożył rezygnację ze skutkiem na dzień 30.09.2006 r.

Asbjorn Hoyheim został powołany na stanowisko Członka Zarządu ds. Finansowych uchwałą Rady Nadzorczej od 15.04.2002 r. Po zakończeniu swojej misji (pracy) w Nordea Bank Polska S.A. Pan Hoyheim nadal będzie kontynuował pracę w Grupie Nordea w Szwecji.

- Rada Nadzorcza Nordea Bank Polska S.A. Uchwałą Nr 22/2006 z dnia 23.08.2006 r. powołała Pana Bohdana Tillacka na Członka Zarządu ds. Finansowych z dniem 01 października 2006 r.

Rada Nadzorcza zatwierdziła zmiany w schemacie organizacyjnym Nordea Bank Polska S.A., wynikające z konieczności dostosowania organizacji do standardów Grupy Nordea, a także spełnienia wymagań tzw.

umowy Bazylea II dotyczących oddzielenia kontroli kredytów i ryzyka od bieżącego zarządzania ryzykiem. W wyniku niniejszych zmian dotychczasowemu Członkowi Zarządu ds. Kontroli Ryzyka – Panu Kari Ojale – z dniem 01 października 2006 r. została powierzona funkcja Członka Zarządu ds. Kredytowych (Uchwała Nr 29/2006).

- W związku z powyższymi zmianami Rada Nadzorcza postanowiła odwołać z dniem 01.10.2006 r. Panią Annę Rudnicką z funkcji Członka Zarządu ds. Kredytowych (Uchwała Nr 28/2006). Pani Anna Rudnicka jako Dyrektor Banku nadzorować będzie działalność w zakresie restrukturyzacji i windykacji kredytów.

Rada Nadzorcza Nordea Bank Polska S.A. Uchwałami Nr 33/2006 oraz Nr 34/2006 z dnia 19.10.2006 r. powołała dwóch nowych Członków Zarządu, przyjmując jednocześnie rezygnację jednego Członka Zarządu.

- Pan Wojciech Bartłomiej Papierak został powołany na Członka Zarządu ds. Logistyki, Bezpieczeństwa i Operacji z dniem 01.11.2006 r.
- Pan Janne Juhana Hirsto został powołany na Członka Zarządu ds. Kredytowych z dniem 01.01.2007 r.
- Dnia 19.10.2006 r. na ręce Przewodniczącego Rady Nadzorczej rezygnację złożył Pan Kari Ojala – obecny Członek Zarządu ds. Kredytowych, ze skutkiem na dzień 01.01.2007 r.

(d) Wybór biegłego rewidenta

Dnia 19 października 2006 r. (na podstawie § 25 pkt. 7 Statutu Banku) Rada Nadzorcza Nordea Bank Polska S.A. Uchwałą Nr 32/2006 dokonała wyboru audytora w zakresie przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Nordea Bank Polska S.A. za 2006 rok.

Umowa dotycząca przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2006 r. do 31 grudnia 2006 r. zostanie zawarta ze spółką KPMG Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Chłodnej 51, 00-867 Warszawa.

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

Bank korzystał z usług wyżej wymienionego podmiotu w zakresie badania sprawozdań finansowych za pełne lata 2001 - 2005 oraz w zakresie przeglądu sprawozdań finansowych za I półrocze od 2002 do 2006 roku.

8. 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.

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

Liczba głosów:

	stan na 04.08.2006 r. (dzień przekazania poprzedniego raportu)		Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 14.11.2006 r. (dzień przekazania raportu)	
	Ogólna liczba głosów: 33.617.833				Ogólna liczba głosów: 33.617.833	
Akcjonariusz	suma głosów	% głosów na WZA			suma głosów	% głosów na WZA
Nordea Bank AB (publ)	33.231.110	98,85%	-	-	33.231.110	98,85%

Liczba akcji:

			Zwiększenia	Zmniejszenia	stan na 14.11.2006 r. (dzień przekazania raportu)	
stan na 04.08.2006 r. (dzień przekazania poprzedniego raportu)					Ogólna liczba akcji: 33.617.833	
Ogólna liczba akcji: 33.617.833						
Akcjonariusz	liczba akcji	udział w kapitale			liczba akcji	udział w kapitale
Nordea Bank AB (publ)	33.231.110	98,85%	-	-	33.231.110	98,85%

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

Liczba akcji posiadanych przez osoby nadzorujące i zarządzające Spółką Nordea Bank Polska S.A. w Gdyni na dzień przekazania raportu tj. 14.11.2006 r. (na podstawie informacji posiadanych przez emitenta):

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. 04.08.2006 r.

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

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

W III kwartale 2006 r. przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej zostały wszczęte i toczą się postępowania dotyczące zobowiązań Nordea Bank Polska S.A. Łączna wartość wszczętych i toczących się postępowań nie przekroczyła na dzień 30.09.2006 r. progu 10% wartości kapitałów własnych Banku, wyniosła bowiem 35 687 tys. zł (wartość wg zgłoszonych pozwów).

W III kwartale 2006 r. przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej zostały wszczęte i toczą się postępowania dotyczące wierzytelności Nordea Bank Polska S.A. Łączna wartość wszczętych i toczących się postępowań nie przekroczyła na dzień 30.09.2006 r. progu 10% wartości kapitałów własnych Banku, wyniosła bowiem 43 814 tys. zł (wartość wg zgłoszonych pozwów).

Na dzień 30.09.2006 r. 10% kapitałów własnych banku (bez wyniku netto za okres sprawozdawczy) stanowi kwotę 51 709 tys. zł.

12. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Grupa Kapitałowa Nordea Bank Polska S.A. na dzień 30.09.2006 r. obejmuje jednostkę dominującą jaką jest Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni i jedną jednostkę podporządkowaną jaką jest jednostka zależna Inwestycje Kapitałowe S.A. z siedzibą w Gdańsku.

Skład Grupy Kapitałowej Nordea Bank Polska S.A., w III kwartale 2006 r. nie zmienił się w porównaniu z poprzednim kwartałem (jak i w porównaniu z III kwartałem 2005 r.).

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

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.

Grupa Kapitałowa Nordea Bank Polska S.A. nie posiada transakcji z jednostkami zależnymi w ramach wspólnych przedsięwzięć.

Pozycje bilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

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

Należności 30/09/2005	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 30/09/2005
Należności od banków	-	22 599	317 888	340 487
Należności od klientów	-	-	84 279	84 279
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	1 032	1 032
Pozostałe aktywa działalności bankowej	-	-	-	-
RAZEM	-	22 599	403 199	425 798

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

Zobowiązania 30/09/2005	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 30/09/2005
Zobowiązania wobec banków	-	1 332 701	43 127	1 375 828
Zobowiązania wobec klientów	1 185	-	250 907	252 092
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	204	204
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-
RAZEM	1 185	1 332 701	294 238	1 628 124

Pozycje pozabilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

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

30/09/2005	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 30/09/2005
Zobowiązania warunkowe udzielone	-	-	1 000	1 000
a) dotyczące finansowania	-	-	1 000	1 000
b) gwarancji	-	-	-	-
Zobowiązania warunkowe otrzymane	-	1 788 120	33 171	1 821 291
a) dotyczące finansowania	-	1 566 640*	-	1 566 640
b) gwarancji	-	221 480	33 171	254 651
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	-	-	591 277	591 277
Bieżące operacje walutowe	-	-	79 953	79 953
Transakcje pochodne - terminowe	-	-	511 324	511 324
a) SWAP	-	-	451 258	451 258
b) FORWARD	-	-	49 303	49 303
c) Opcje walutowe	-	-	10 763	10 763
Pozostałe	-	-	-	-
a) gwarantowanie emisji papierów wartościowych	-	-	-	-
Razem	-	1 788 120	625 448	2 413 568

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

Pozycje Rachunku zysków i strat dotyczące podmiotów powiązanych:

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

01/01/2005 30/09/2005	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Przychody z tytułu odsetek	-	13	3 095	3 108
Koszty z tytułu odsetek	- 31	- 22 481	- 2 273	- 24 785
Przychody z tytułu opłat i prowizji	1	-	-	1
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-	- 455	-	- 455
Koszty administracyjne	-	- 229	-	- 229
Pozostałe przychody operacyjne	7	-	-	7
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-
RAZEM	- 23	- 23 152	822	- 22 353

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

Na dzień 30.09.2006 r. (tj. na koniec III kwartału 2006 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: 118 088 tys. zł., najdłuższa udzielona gwarancja wygasa 15.03.2012 r.;

Na dzień 30.09.2006 r. 10% kapitałów własnych banku (bez wyniku netto za okres sprawozdawczy) stanowi kwotę 51 709 tys. zł.

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

W okresie od 1 lipca 2006 r. do 30 września 2006 r. Bank nie przeprowadził nowych emisji dłużnych papierów wartościowych.

Dane dotyczące zobowiązań Banku z tytułu emisji Obligacji serii O1 w szóstym okresie odsetkowym na dzień 30 września 2006 r.:

1. Kwota zobowiązań z tytułu odsetek od jednej Obligacji na dzień 30.09.2006 r. wynosi: 0,43 zł.

2. Kwota zobowiązań z tytułu odsetek ogółem na dzień 30.09.2006 r. wynosi 7 738,71 zł.

Wartość zobowiązań wg wartości nominalnej: 1.799,7 tys. zł.

Wartość odsetek (narosłych od 18.08.2006) - naliczonych na dzień 30 września 2006 r.: 7,74 tys. zł.

Bieżący, 6-ty okres odsetkowy trwa od 18.08.2006 do 16.02.2007 r. Oprocentowanie dla 6-tego okresu wynosi: 3,65 %.

15. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe do udzielenia kredytów

Grupa Kapitałowa 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.

Grupa Kapitałowa wystawia gwarancje i akredytywy, które stanowią zabezpieczenie wywiązania się klientów Grupy Kapitałowej 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.

	01/07/2006 30/09/2006	01/01/2006 30/09/2006	01/01/2005 31/12/2005	01/07/2005 30/09/2005	01/01/2005 30/09/2005
Zobowiązania warunkowe udzielone klientom	-534 781	2 215 301	2 442 828	-31 723	2 075 522
a) dotyczące finansowania	-160 590	1 744 353	1 649 655	-59 117	1 241 296
w tym: - akredytywy	9 256	29 018	16 323	2 672	7 122
- linie kredytowe	-169 846	1 715 335	1 633 332	-61 789	1 234 174
b) gwarancji	-374 191	470 948	793 173	27 394	834 226
Zobowiązania warunkowe otrzymane od klientów	2 718	2 799 048	2 390 835	-179 625	2 105 216
a) dotyczące finansowania	-23 284	2 246 680	1 842 120	-81 400	1 811 584
b) gwarancji	26 002	552 368	548 715	-98 225	293 632
Zobowiązania związane z realizacją operacji					
kupna/sprzedaży	298 896	2 659 619	857 265	470 198	694 587
Bieżące operacje walutowe	15 405	203 043	118 272	57 594	101 555
Transakcje pochodne - terminowe	283 491	2 456 576	738 993	412 604	593 032
a) SWAP	94 246	1 197 795	566 496	295 558	451 258
b) FORWARD	165 763	1 162 887	93 433	79 738	98 622
c) Opcje walutowe	23 482	95 894	79064	37 308	43152
Pozostałe	-6 300	18 810	10 810	16 300	18 810
a) gwarantowanie emisji papierów wartościowych	-6 300	18 500	10 500	16 300	18 500
b) inne	0	310	310	0	310
Razem	-239 467	7 692 778	5 701 738	275 150	4 894 135

W dniu 22.12.2005r. Bank podpisał umowę kredytową z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EIB), zgodnie z którą Nordea Bank Polska S.A. przysługuje prawo do wykorzystania kredytu w maksymalnej łącznej wysokości 120.000 tys. EUR.

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.

16. Zasady konwersji złotych na EUR

Wybrane dane finansowe przeliczono według następujących zasad:

za III kwartały 2006 r.:

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

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

za III kwartały 2005 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 – 3,9166.

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływu środków pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów na ostatni dzień każdego miesiąca roku 2005 – 4,0583 (styczeń – 4,0503, luty – 3,9119, marzec – 4,0837, kwiecień – 4,2756, maj – 4,1212, czerwiec – 4,0401, lipiec – 4,0758, sierpień – 4,0495, wrzesień – 3,9166)

17. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie bilansu

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

18. Ważniejsze oszacowania i oceny

Grupa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia, które mają wpływ na wartości aktywów i zobowiązań wykazywane w następnym okresie. Szacunki i założenia, które podlegają ciągłej ocenie, oparte są o doświadczenia historyczne i inne czynniki, w tym oczekiwania, co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione.

Utrata wartości kredytów i pożyczek

Grupa ocenia czy na datę bilansową istnieją obiektywne dowody na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pojedynczych składników aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Aktywa finansowe lub grupa aktywów finansowych utraciła wartość, a straty z tytułu utraty wartości zostały poniesione wtedy i tylko wtedy, gdy istnieje obiektywny dowód utraty wartości jako następstwo jednego lub większej ilości zdarzeń, które pojawiły się po początkowym rozpoznaniu aktywa („zdarzenie powodujące stratę”) i owo zdarzenie (lub zdarzenia) mają wpływ na szacowane przyszłe przepływy finansowe związane z pojedynczym składnikiem aktywa finansowego lub grupy aktywów finansowych. Przy czym nie jest konieczne zidentyfikowanie pojedynczego zdarzenia, które spowodowało utratę wartości. Raczej łączny efekt kilku zdarzeń może spowodować utratę wartości. Grupa osądza, czy istnieją

oznaki obiektywnego dowodu utraty wartości jak rezultat jednego lub większej ilości zdarzeń, które wystąpiły po początkowym ujęciu aktywów.

W sytuacji, gdy istnieje obiektywny dowód, że strata z tytułu utraty wartości kredytów i należności wykazywanych według zamortyzowanego kosztu została poniesiona, wielkość straty ustalana jest jako różnica między wartością księgową aktywów a bieżącą wartością oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według efektywnej stopy zwrotu z aktywów finansowych w początkowym ujęciu). Wyliczenie bieżącej wartości szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych wymaga oszacowania przez zarząd. Metodologia i założenie wykorzystywane przy szacowaniu zarówno wysokości jak i momentów przyszłych przepływów pieniężnych są regularnie przeglądane i uaktualniane w razie potrzeby. Ponadto dokonuje się testowania na danych historycznych celem porównania wartości rzeczywistych z szacunkami utraty wartości kredytów.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych

Wartość godziwą instrumentów finansowych nie notowanych na aktywnych rynkach ustala się 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. W modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, pochodzące z aktywnego rynku.

Wartość godziwa dłużnych papierów wartościowych

Wartość godziwa bonów skarbowych, obligacji skarbowych oraz bonów pieniężnych jest szacowana w oparciu o ceny rynkowe ustalone na aktywnych rynkach finansowych.

Wartość firmy (Goodwill)

Grupa dokonuje testów wartości firmy (goodwill) powstałej przy nabywaniu udziałów w spółkach Grupy Kapitałowej konsolidowanych w sprawozdaniu finansowym, pod kątem wystąpienia przesłanek do utraty wartości w okresach rocznych.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
14-11-06	Włodzimierz Kiciński	Prezes Zarządu	
14-11-06	Bohdan Tillack	Członek Zarządu	