

***Roczne
Sprawozdanie Finansowe
Nordea Bank Polska S.A.
Rok 2006***



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

Tytuł	Str.
1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
2. BILANS.....	5
3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
5. INFORMACJA OGÓLNA O EMITENCIE	8
6. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	9
7. SPRAWOZDANIE WEDŁUG SEGMENTÓW	20
8. WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK.....	23
9. WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI	23
10. WYNIK Z TYTUŁU WYCENY WG WARTOŚCI GODZIWEJ	24
11. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	24
12. KOSZTY ADMINISTRACYJNE	24
13. AMORTYZACJA	25
14. UTRATA WARTOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK.....	26
15. OBCIĄŻENIE Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO	27
16. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	27
17. KASA I ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM	28
18. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	28
19. NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW	29
20. PAPIERY WARTOŚCIOWE.....	30
21. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	30
22. UDZIAŁY W SPÓŁKACH ZALEŻNYCH	31
23. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	32
24. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	34
25. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO.....	36
26. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE	37
27. POZOSTAŁE AKTYWA	38
28. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW	38
29. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW.....	39
30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	39

31. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	40
32. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE.....	40
33. REZERWY	40
34. KAPITAŁ WŁASNY.....	41
35. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM.....	42
36. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ.....	50
37. WARTOŚĆ GODZIWA.....	50
38. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	52
39. AKTYWA STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIE.....	54
40. LEASING OPERACYJNY.....	54
41. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – INFORMACJA DODATKOWA.....	55
42. JEDNOSTKI POWIĄZANE	56
43. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	63
44. WAŻNIEJSZE OSZACOWANIA I OCENY	63
45. WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI.....	66

1. Rachunek Zysków i Strat

	Nota	01/01/2006 31/12/2006	01/01/2005 31/12/2005
PRZYCHODY OPERACYJNE			
Przychody z tytułu odsetek	8	302 190	291 258
Koszty z tytułu odsetek	8	165 556	164 004
Wynik z tytułu odsetek	8	136 634	127 254
Przychody z tytułu opłat i prowizji	9	55 575	42 611
Koszty z tytułu opłat i prowizji	9	10 169	7 021
Wynik z tytułu opłat i prowizji	9	45 406	35 590
Wynik z tytułu wyceny wg wartości godziwej	10	55 514	39 270
Zmiana wartości udziałów w jednostkach zależnych wycenianych wg ceny nabycia		10 292	140
Przychody z tytułu dywidend		144	-
Pozostałe przychody operacyjne	11	7 739	15 735
Suma przychodów operacyjnych		255 729	217 989
KOSZTY OPERACYJNE			
Koszty administracyjne	12	168 642	149 740
- osobowe		77 527	66 508
- pozostałe koszty administracyjne		91 115	83 232
Amortyzacja	13;23;24	24 309	29 176
Suma kosztów operacyjnych		192 951	178 916
Utrata wartości kredytów i pożyczek	14	(4 572)	2 780
Sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych		577	288
Zysk brutto		67 927	36 581
Podatek dochodowy	15	17 859	5 854
Zysk netto		50 068	30 727

		01/01/2006 31/12/2006	01/01/2005 31/12/2005
Zysk przypadający na jedną akcję	16	1,49	0,91
Rozwodniony zysk na jedną akcję	16	1,49	0,91

2. Bilans

AKTYWA	Nota	01/01/2006 31/12/2006	01/01/2005 31/12/2005
Kasa i środki w banku centralnym	17	131 738	114 050
Bony skarbowe i inne dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	20	534 520	606 915
Należności od banków	18	643 271	956 007
Należności od klientów	19	5 335 933	4 018 498
Dłużne papiery wartościowe	20	38 409	39 023
Akcje	20	986	374
Pochodne instrumenty finansowe	21	26 595	2 932
Udziały w spółkach zależnych	22	-	2 545
Wartości niematerialne	23	44 014	54 338
Rzeczowe środki trwałe	24	56 264	54 828
Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25	23 971	33 951
Rozliczenia międzyokresowe czynne	26	3 784	2 884
Pozostałe aktywa	27	78 663	32 971
AKTYWA OGÓŁEM		6 918 148	5 919 316

PASYWA		01/01/2006 31/12/2006	01/01/2005 31/12/2005
Zobowiązania wobec banków	28	1 383 171	1 582 653
Zobowiązania wobec klientów	29	4 799 915	3 733 389
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	30	1 824	2 225
Pochodne instrumenty finansowe	21	13 177	624
Pozostałe zobowiązania	31	111 808	49 948
Rozliczenia międzyokresowe bierne	32	15 728	6 493
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25	11 617	6 466
Rezerwy	33	13 749	20 427
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		6 350 989	5 402 225
Kapitał podstawowy		517 091	503 169
Kapitał akcyjny		168 089	168 089
Kapitał zapasowy		285 955	302 760
Kapitał rezerwowy		63 047	32 320
Zysk (strata) z lat ubiegłych		-	(16 805)
Wynik netto roku bieżącego		50 068	30 727
Kapitały własne ogółem	34	567 159	517 091
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY OGÓŁEM		6 918 148	5 919 316

3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zysk zatrzymany 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	-	-	-	50 068	50 068
Saldo na koniec 31 grudnia 2006	168 089	285 955	63 047	50 068	567 159

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zysk zatrzymany 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

4. Rachunek przepływów pieniężnych

	Nota	01/01/2006 31/12/2006	01/01/2005 31/12/2005
Działalność operacyjna			
Zysk netto		50 069	30 727
Korekta do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej		(9 354)	(6 492)
Odsetki zapłacone i otrzymane		(11 286)	(6 424)
Podatek dochodowy		3 272	-
Efekt różnic kursowych dla działalności operacyjnej		(1 340)	(68)
Działalność operacyjna			
Zmiany w aktywach operacyjnych		(929 963)	(416 130)
Zmiany w wartości bonów skarbowych i pozostałych papierów wartościowych emitowanych przez jednostki rządowe		-	-
Zmiany w kredytach instytucji finansowych		339 849	(280 382)
Zmiany w pożyczkach (akcji kredytowej)		(1 221 025)	(165 119)
Zmiany w instrumentach pochodnych		(23 663)	5 266
Zmiany stanu w pozostałych aktywach z wyjątkiem instrumentów finansowych	41	(25 124)	24 105
Zmiany w pasywach operacyjnych		875 343	942 524
Zmiany w depozytach od instytucji kredytowych		(199 568)	125 414
Zmiany w depozytach i pożyczkach od pozostałych instytucji		991 174	787 510
Zmiany w pozostałych pasywach	41	83 737	29 600
Przepływy środków pieniężnych w działalności operacyjnej		(13 905)	550 629
Działalność inwestycyjna			
Sprzedaż jednostek podporządkowanych	41	3 033	-
Zakup aktywów trwałych		(7 104)	(5 752)
Sprzedaż aktywów trwałych		1 434	1 032
Zakup niematerialnych aktywów		(480)	(1 212)
Sprzedaż niematerialnych aktywów		-	-
Zmiana stanu pozostałych aktywów finansowych		(70 343)	(905)
Przepływy środków pieniężnych w działalności inwestycyjnej		(73 460)	(6 837)
Działalność finansowa			
Pozostałe		79 599	(21 739)
Przepływy środków pieniężnych w działalności finansowej		79 599	(21 739)
Przepływy środków pieniężnych w danym roku		(7 766)	522 053
Środki pieniężne i ich ekwiwalent na początek okresu		850 297	328 244
Środki pieniężne i ich ekwiwalent na koniec okresu	41	842 531	850 297
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		(7 766)	522 053
Odsetki zapłacone		162 278	175 254
Odsetki otrzymane		271 069	257 411

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

5. Informacja ogólna o emitencie

Informacje o Nordea Bank Polska S.A.

Nordea Bank Polska Spółka Akcyjna, zwana dalej Bankiem, z siedzibą w Gdyni, przy ul. Kieleckiej 2, zarejestrowana przez Sąd Rejonowy 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.

W dniu 22 listopada 2006 r. Nordea Bank Polska S.A. dokonał sprzedaży wszystkich posiadanych akcji spółki zależnej Inwestycje Kapitałowe S.A. Więcej informacji na ten temat zaprezentowano w nocie 42.

Wybrane dane finansowe

		w tys. zł		w tys. EUR	
		okres od 01/01/2006 do 31/12/2006	okres od 01/01/2005 do 31/12/2005	okres od 01/01/2006 do 31/12/2006	okres od 01/01/2005 do 31/12/2005
1	Przychody z tytułu odsetek	302 190	291 258	77 503	72 394
2	Przychody z tytułu opłat i prowizji	55 575	42 611	14 253	10 591
3	Zysk brutto	67 927	36 581	17 421	9 092
4	Zysk netto	50 068	30 727	12 841	7 637
5	Przepływy środków pieniężnych w danym roku	(7 766)	522 053	(1 992)	129 759
6	Należności od banków	643 271	167 903	956 007	247 715
7	Należności od klientów	5 335 933	1 392 758	4 018 498	1 041 250
8	Aktywa ogółem	6 918 148	5 919 316	1 805 739	1 533 581
9	Zobowiązania wobec banków	1 383 171	1 582 653	361 028	410 035
10	Zobowiązania wobec klientów	4 799 915	3 733 389	1 252 849	967 249
11	Zobowiązania ogółem	6 350 989	5 402 225	1 657 702	1 399 613
12	Kapitały własne ogółem	567 159	517 091	148 037	133 968
13	Liczba akcji	33 617 833	33 617 833	-	-
14	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	16,87	15,38	4,40	3,99
15	Współczynnik wypłacalności	9,64	11,89	-	-
16	Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	1,49	0,91	0,38	0,23

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych – 3,8312, kurs NBP z dnia 31.12.2006 oraz 3,8598 kurs NBP z dnia 31.12.2005 r.
- dla pozycji rachunku zysków i strat za 2006 r. – 3,8991 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2006 roku oraz 4,0233 kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2005 roku.

6. Istotne zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Roczne sprawozdanie finansowe Banku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej dotyczących rocznej sprawozdawczości finansowej, które zostały zatwierdzone 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.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji 27.02.2007 r.

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. Bank nie dokonał 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 sprawozdania finansowego Banku, albo też nie miałyby istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich w zaokrągleniu do tysiąca złotych, które są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Banku.

W sprawozdaniu zastosowano koncepcję wartości godziwej dla aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym instrumentów pochodnych, oraz aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, za wyjątkiem tych, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej. Pozostałe składniki

aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wyceniane są w wartości zamortyzowanego kosztu (należności i zobowiązania wobec banków i klientów oraz dłużne papiery wartościowe klasyfikowane jako pożyczki i należności) lub w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

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

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

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

Zasady konsolidacji

Jednostka zależna

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

W dniu 22 listopada 2006 r. pomiędzy Bankiem (podmiot dominujący) a spółką Inwestycje Kapitałowe S.A. (podmiot zależny) zawarto umowę sprzedaży akcji na okaziciela celem umorzenia, jednocześnie zawierając umowę sprzedaży pozostałych po umorzeniu akcji na okaziciela ww. spółki. Bank przed zawarciem niniejszej transakcji był jedynym akcjonariuszem spółki Inwestycje Kapitałowe S.A. (100% udziału w kapitale zakładowym oraz 100% głosów na WZA spółki). Pomiedzy Bankiem a podmiotem kupującym brak jest jakichkolwiek powiązań.

Łączna wartość obydwu transakcji była zgodna z wyceną spółki dokonaną przez niezależnego audytora i odpowiadała wartości posiadanych przez nią aktywów.

Po dokonaniu powyższych transakcji sprzedaży, Bank nie posiada akcji spółki Inwestycje Kapitałowe S.A. Szerzej na ten temat w notce 42.

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.

Rachunkowość zabezpieczeń i finansowe instrumenty pochodne

Bank 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.

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

Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja

Bank klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii: składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat 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 Bank 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 Bank 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 one depozyty otrzymane od innych banków i klientów oraz wyemitowane papiery wartościowe.

Bank 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 Bank przenosi znaczącą część ryzyka i korzyści związanych z posiadaniem 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, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

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

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

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

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 w przypadku nie notowanych papierów wartościowych, Bank ustala wartość godziwą przy zastosowaniu technik wyceny, do których zalicza się wykorzystanie ostatnich transakcji rynkowych, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, modele wyceny opcji oraz inne techniki wyceny powszechnie używane przez uczestników rynku.

Kompensowanie instrumentów finansowych

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

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Bank ocenia na każdy dzień bilansowy, czy istnieją obiektywne przesłanki, że jakiegokolwiek składnik aktywów finansowych (lub grupy aktywów finansowych) utracił wartość. 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. Bank włącza następujące przykładowe wydarzenia do listy obiektywnych przesłanek utraty wartości:

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

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

Bank poddaje testom na utratę wartości wszystkie ekspozycje kredytowe.

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

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

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

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

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

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

Wartość firmy

Wszystkie połączenia jednostek gospodarczych rozlicza się metodą nabycia. Wartość firmy jest 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

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

Bank uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem aktywów, a cenę nabycia lub koszt wytworzenia można wycenić w wiarygodny sposób. Pozostałe koszty są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Amortyzacja

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

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

Wartość końcowa podlega corocznemu oszacowaniu.

Pozostałe należności

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

Środki pieniężne i ekwiwalent środków pieniężnych

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

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

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

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

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

Kalkulacja wartości odzyskiwalnej

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

Odwrocenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości

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

Kapitał własny**Kapitał akcyjny**

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

Kapitał zapasowy

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

Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy obejmuje kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych, fundusz ogólnego ryzyka bankowego i inne kapitały rezerwowe.

Świadczenia pracownicze

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

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

Rezerwy

Rezerwy są ujmowane w bilansie, jeżeli Bank posiada zobowiązanie wynikające ze zdarzeń przeszłych, jak również jeżeli prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. Jeżeli skutek jest

istotny, kwotę rezerwy wyznacza się za pomocą zdyskontowanych oczekiwanych przepływów pieniężnych według stopy przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą ocenę rynku odnośnie wartości pieniądza w czasie oraz tam gdzie to dotyczy ryzyka związanego z danym składnikiem zobowiązań.

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

Wynik z tytułu odsetek

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

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

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

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

Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji

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

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

Pozostałe opłaty i prowizje związane z usługami finansowymi oferowanymi przez Bank, takie jak usługi zarządzania środkami pieniężnymi, usługi maklerskie, doradztwo inwestycyjne, planowanie

finansowe, usługi bankowości inwestycyjnej, usługi dotyczące finansowania projektów inwestycyjnych oraz strukturyzacji transakcji finansowych oraz usługi zarządzania aktywami, są rozpoznawane w rachunku zysków i strat w momencie wykonania usługi.

Przychody z tytułu dywidend

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

Wynik 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.

Pozostałe przychody i koszty

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

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy składa się z podatku bieżącego oraz odroczonego. Podatek dochodowy ujemne 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.

7. Sprawozdanie według segmentów

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Rachunek Zysków i Strat Nordea Bank Polska S.A. (za okres 01/01/2006-31/12/2006)

01/01/2006 31/12/2006	Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy	Wyłączenia
Przychody segmentu ogółem	411 194	313 004	214 673	111 189	(227 672)
Przychody segmentu (zewnątrzne)	411 194	241 284	118 987	50 923	-
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	71 720	95 686	60 266	(227 672)
Koszty segmentu ogółem	(300 560)	(223 474)	(188 315)	(116 443)	227 672
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(276 251)	(78 224)	(152 754)	(45 273)	-
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	(145 250)	(30 025)	(52 397)	227 672
Amortyzacja	(24 309)	-	(5 536)	(18 773)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	4 572	2 124	871	1 577	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	(11 183)	(1 827)	(9 356)	-	-
Rozwiązanie utraty wartości	15 755	3 951	10 227	1 577	-
Udział w wyniku jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-
Wynik segmentu	115 206	91 654	27 229	(3 677)	-
Przychody pozostałe (nieprzypisane)	20 837	-	-	-	-
Koszty pozostałe (nieprzypisane)	(68 116)	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	67 927	-	-	-	-
Podatek dochodowy	(17 859)	-	-	-	-
Zysk akcjonariuszy mniejszościowych	-	-	-	-	-
Zysk netto	50 068	-	-	-	-

Bilans Nordea Bank Polska S.A. (stan na 31/12/2005)

AKTYWA	31/12/2005 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Aktywa segmentu	5 884 991	3 294 116	1 410 341	1 180 534
<i>w tym środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i>	109 166	-	24 132	85 034
2. Inwestycje w jednostkach zależnych wycenianych metodą praw własności	374	374	-	-
3. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	33 951	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	5 919 316	3 294 490	1 410 341	1 180 534

PASYWA	31/12/2005 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Zobowiązania segmentu	5 395 759	1 291 303	2 437 208	1 667 248
2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane)	6 466	-	-	-
3. Kapitały własne	517 091	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM	5 919 316	1 291 303	2 437 208	1 667 248

Rachunek Zysków i Strat Nordea Bank Polska S.A. (za okres 01/01/2005-31/12/2005)

01/01/2005 31/12/2005	Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy	Wyłączenia
Przychody segmentu ogółem	377 603	273 067	217 907	95 574	(208 945)
Przychody segmentu (zewnętrzne)	377 603	209 945	108 927	58 731	
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	63 122	108 980	36 843	(208 945)
Koszty segmentu ogółem	(295 607)	(190 102)	(206 528)	(107 922)	208 945
Koszty segmentu (zewnętrzne)	(266 431)	(68 182)	(155 926)	(42 323)	
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	(121 920)	(43 242)	(43 783)	208 945
Amortyzacja	(29 176)	-	(7 360)	(21 816)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	(2 780)	3 462	(3 943)	(2 299)	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	(28 336)	(6 125)	(19 698)	(2 513)	-
Rozwiązanie utraty wartości	25 556	9 587	15 755	214	-
Udział w wyniku jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-
Wynik segmentu	79 216	86 427	7 436	(14 647)	-
Przychody pozostałe (nieprzypisane)	11 699	-	-	-	-
Koszty pozostałe (nieprzypisane)	(54 334)	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	36 581	-	-	-	-
Podatek dochodowy	(5 854)	-	-	-	-
Zysk akcjonariuszy mniejszościowych	-	-	-	-	-
Zysk netto	30 727	-	-	-	-

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**8. Wynik z tytułu odsetek**

	01/01/2006 31/12/2006	01/01/2005 31/12/2005
Przychody z tytułu odsetek		
Kredyty i pożyczki dla banków	29 194	25 842
Kredyty i pożyczki dla klientów:	253 612	234 113
- podmioty finansowe (inne niż banki)	19 537	8 061
- osoby prywatne	55 471	46 427
- przedsiębiorstwa	112 463	108 481
- sektor publiczny	66 141	71 144
Dłużne papiery wartościowe	19 384	31 303
Razem	302 190	291 258
	01/01/2006 31/12/2006	01/01/2005 31/12/2005
Koszty z tytułu odsetek		
Depozyty bankowe	44 830	36 506
Depozyty klientów:	120 726	127 498
- podmioty finansowe (inne niż banki)	8 268	15 641
- osoby prywatne	50 738	58 910
- przedsiębiorstwa	56 704	43 666
- sektor publiczny	5 016	9 281
Razem	165 556	164 004
Wynik z tytułu odsetek	136 634	127 254

Przychody odsetkowe netto za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2006 r. zawierają odsetki naliczone od kredytów, dla których rozpoznano utratę wartości w wysokości 15 514 tys. zł (12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2005 r. - 5 277 tys. zł).

Przychody odsetkowe od kredytów udzielonych klientom za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2006 r. zawierają odsetki karne otrzymane od kredytów, dla których rozpoznano utratę wartości w kwocie 10 731 tys. zł (31 grudnia 2005 r. – 4 485 tys. zł).

9. Wynik z tytułu opłat i prowizji

	01/01/2006 31/12/2006	01/01/2005 31/12/2005
Przychody z tytułu opłat i prowizji		
Prowizje od kredytów	14 124	11 471
Prowizje maklerskie	-	69
Prowizje za przelewy i inne transakcje płatnicze	34 764	24 858
Prowizje od papierów wartościowych	65	92
Prowizje od gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych	5 033	5 796
Pozostałe przychody prowizyjne	1 589	325
Razem	55 575	42 611
	01/01/2006 31/12/2006	01/01/2005 31/12/2005
Koszty z tytułu opłat i prowizji		
Prowizje od płatności	7 099	6 891
Koszty związane z ubezpieczeniem kredytów	2 642	-
Pozostałe koszty prowizyjne	428	130
Razem	10 169	7 021
Wynik z tytułu opłat i prowizji	45 406	35 590

10. Wynik z tytułu wyceny wg wartości godziwej

	01/01/2006 31/12/2006	01/01/2005 31/12/2005
Pochodne instrumenty finansowe	21 888	(1 778)
Dłużne papiery wartościowe	(1 664)	(1 640)
Kapitałowe papiery wartościowe	470	6 321
Wynik z pozycji wymiany	34 820	36 391
Inne	-	(24)
Razem	55 514	39 270

11. Pozostałe przychody operacyjne

	01/01/2006 31/12/2006	01/01/2005 31/12/2005
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	980	4 396
Rozwiązanie rezerwy na sprawy sporne	-	6 500
Należności odzyskane	844	485
Odszkodowania	21	23
Leasing powierzchni biurowych	781	1 362
Należności związane z postępowaniem sądowym i komorniczym	876	990
Inne	4 237	1 979
Razem	7 739	15 735

12. Koszty administracyjne**Koszty osobowe**

	01/01/2006 31/12/2006	01/01/2005 31/12/2005
Wynagrodzenia:	67 068	53 559
- wynagrodzenia Władz Banku	4 465	4 533
- wynagrodzenia pracowników	62 603	49 026
Ubezpieczenia społeczne	9 882	9 286
Nagrody okolicznościowe	-	2 830
Pozostałe wydatki osobowe	577	833
Razem	77 527	66 508

Na dzień 31.12.2006 r. zatrudnienie w Banku wynosiło 982 osoby, a w okresie porównywalnym 880 osób (31.12.2005).

Pozostałe koszty administracyjne

	01/01/2006 31/12/2006	01/01/2005 31/12/2005
Eksploatacja systemów informatycznych	14 286	13 393
Marketing	7 221	6 029
Usługi pocztowe i telekomunikacyjne	9 430	10 576
Koszty wynajmu	14 913	14 840
Wydatki dotyczące nieruchomości	10 097	9 659
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	12	15
Koszty z tytułu zawiązania rezerw na zobowiązania wynikające z przeszłych zdarzeń	2 179	8 408
Usługi	7 307	3 856
Koszty podróży służbowych	3 350	2 598
Obsługa prawna	2 783	2 536
Koszty z tyt. sprzedaży akcji i udziałów w jednostce zależnej	9 765	-
Inne	9 772	11 322
Razem	91 115	83 232

13. Amortyzacja

	01/01/2006 31/12/2006	01/01/2005 31/12/2005
Środki trwałe (nota 24)	13 122	15 671
Urządzenia i inne środki trwałe	7 930	10 458
Budynki	5 192	5 213
Wartości niematerialne (nota 23)	11 187	13 505
Oprogramowanie	332	1 770
Licencje	4 636	5 469
Pozostałe	6 219	6 266
Razem	24 309	29 176

14. Utrata wartości kredytów i pożyczek

	01/01/2006 31/12/2006			01/01/2005 31/12/2005		
	Należności od banków	Należności od klientów	Razem	Należności od banków	Należności od klientów	Razem
Odpis z tytułu zidentyfikowanej utraty wartość	-	(4 611)	(4 611)	-	2 212	2 212
Odpis z tytułu niezidentyfikowanej straty (IBNR)	-	91	91	-	968	968
Odpis na warunkowe zobowiązania pozabilansowe	-	(52)	(52)	-	(400)	(400)
Razem	-	(4 572)	(4 572)	-	2 780	2 780

15. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego**Obciążenie z tytułu podatku dochodowego**

	01/01/2006 31/12/2006	01/01/2005 31/12/2005
Podatek bieżący	2 728	-
Podatek odroczony	15 131	5 854
<i>Powstanie i odwrócenie się różnic przejściowych</i>	15 131	9 584
<i>Ujęte aktywa z tyt. pod. odroczonego – straty podatkowe</i>	-	(3 730)
Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	17 859	5 854

	01/01/2006 31/12/2006	01/01/2005 31/12/2005
Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego brutto		
Zysk/Strata brutto	67 743	36 581
Stawka Podatku	19%	19%
Podatek od zysku/straty brutto	12 871	6 951
Różnice trwałe	399	421
Nierozpoznane wcześniej różnice przejściowe	1 962	1 037
<i>Ujęte aktywa z tyt. pod. odroczonego-straty podatkowe</i>	-	(3 730)
Ułga podatkowa dot. rezerw wynikających z Funduszu Poręczeń Unijnych (8%)	415	1 175
Rozwiązanie aktywa z tytułu podatku odroczonego – rezerwy na sprawy sporne	2 222	-
Darowizny	(10)	-
Ogółem obciążenie wyniku brutto	17 859	5 854

16. Zysk przypadający na jedną akcję

	01/01/2006 31/12/2006	01/01/2005 31/12/2005
Zysk za dany okres	50 068	30 727
Średnia ważona ilość akcji zwykłych (w szt.)	33 617 833	33 617 833
Zysk przypadający na jedną akcję w zł	1,49	0,91

	01/01/2006 31/12/2006	01/01/2005 31/12/2005
Zysk za dany okres	50 068	30 727
Średnia ważona ilość akcji zwykłych (w szt.)	33 617 833	33 617 833
Średnia ważona ilość potencjalnych akcji zwykłych (w szt.)	-	-
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję w zł	1,49	0,91

BILANS**17. Kasa i środki w banku centralnym**

	31/12/2006	31/12/2005
Gotówka w kasie	49 369	52 072
Środki na rachunkach w banku centralnym	82 302	61 841
Pozostałe	67	137
Razem	131 738	114 050

18. Należności od banków

	31/12/2006	31/12/2005
W rachunku bieżącym	38 035	103 309
Lokaty	573 035	778 843
Inne	32 201	73 855
Razem należności od banków	643 271	956 007
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	-	-
Należności od banków netto	643 271	956 007

Należności od banków brutto (wg walut)

	31/12/2006	31/12/2005
PLN	492 223	442 234
waluty obce (przeliczone na PLN)	151 048	513 773
EUR	96 823	473 460
USD	12 327	3 659
CHF	1 745	3 262
SEK	14 322	10 264
GBP	8 867	6 262
pozostałe	16 964	16 866
Razem	643 271	956 007

Należności od banków brutto bez korekty wartości (wg zapadalności)

	31/12/2006	31/12/2005
Rachunki bieżące	38 035	103 309
Do 3 miesięcy (włącznie)	533 936	444 363
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	41 300	408 335
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	30 000	-
Razem	643 271	956 007

19. Należności od klientów

	31/12/2006	31/12/2005
Osoby fizyczne	1 453 446	810 990
Podmioty gospodarcze	2 671 064	2 197 315
Sektor publiczny	1 283 325	1 154 777
Razem	5 407 835	4 163 082
Odsetki	23 912	20 567
Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto	5 431 747	4 183 649
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(95 814)	(165 151)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto	5 335 933	4 018 498

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości

	31/12/2006	31/12/2005
Osoby fizyczne	(9 956)	(27 358)
Podmioty gospodarcze	(81 242)	(133 180)
Sektor publiczny	(3 556)	(3 645)
Odpis aktualizacyjny z tytułu poniesionych nie zidentyfikowanych strat (IBNR)	(1 060)	(968)
Razem	(95 814)	(165 151)

Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto (wg walut)

	31/12/2006	31/12/2005
PLN	3 682 090	3 035 605
waluty obce (przeliczone na PLN)	1 749 657	1 148 044
EUR	795 786	680 584
USD	68 823	88 343
CHF	867 529	353 541
SEK	9 456	16 137
pozostałe	8 063	9 439
Razem	5 431 747	4 183 649

Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto bez korekty wartości (wg zapadalności)

	31/12/2006	31/12/2005
Rachunki bieżące	424 700	243 737
Do 3 miesięcy (włącznie)	443 595	610 326
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	984 709	691 342
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	1 920 171	1 583 988
powyżej 5 lat	1 658 572	1 054 256
Razem	5 431 747	4 183 649

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów

	31/12/2006	31/12/2005
Saldo na początek okresu	165 151	162 256
Korekta BO	-	6 672
Zmiana w wartości odpisów aktualizujących:		
Utworzone w bieżącym okresie	11 182	28 110
Należności spisane w ciężar odpisu aktualizujących	(63 799)	(4 950)
Rozwiązane w bieżącym okresie	(15 702)	(24 929)
Zmiana z tytułu różnic kursowych	(984)	(2 251)
Pozostałe zmiany	(34)	243
Saldo na koniec okresu	95 814	165 151

20. Papiery wartościowe

	31/12/2006	31/12/2005
Instrumenty finansowe wyceniane przez rachunek zysków i strat	534 520	606 915
Papiery wartościowe Skarbu Państwa i samorządu terytorialnego	395 998	326 140
- obligacje	953	10 351
- bony	395 045	315 789
Papiery wartościowe banku centralnego	138 522	280 775
- bony	138 522	280 775
Razem	534 520	606 915

Instrumenty finansowe wyceniane przez rachunek zysków i strat (wg zapadalności)	31/12/2006	31/12/2005
Do 3 miesięcy (włącznie)	403 342	448 735
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	130 225	157 198
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	953	982
Razem	534 520	606 915

	31/12/2006	31/12/2005
Pożyczki i należności	38 409	39 023
Obligacje NBP	38 409	39 023
Razem	38 409	39 023

Pożyczki i należności (wg zapadalności)

	31/12/2006	31/12/2005
powyżej 5 lat	38 409	39 023
Razem	38 409	39 023

	31/12/2006	31/12/2005
Kapitałowe instrumenty finansowe wyceniane przez rachunek zysków i strat	986	374
Akcje i udziały	986	374
Razem	986	374

Komentarz

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

21. Pochodne instrumenty finansowe

	31/12/2006	31/12/2005
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
Pochodne instrumenty finansowe	26 595	2 932
- FX swap	14 824	2 543
- FX forward	11 408	238
- opcje walutowe	342	151
- IRS	21	-
Stan na koniec okresu	26 595	2 932

	31/12/2006	31/12/2005
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		
Pochodne instrumenty finansowe	13 177	624
- FX swap	1 651	248
- FX forward	11 184	225
- opcje walutowe	342	151
- IRS	-	-
Razem	13 177	624

Pochodne instrumenty finansowe (wg terminu zapadalności)

	31/12/2006	31/12/2005
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
Do 3 miesięcy (włącznie)	12 568	2 932
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	14 027	-
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	-	-
Stan na koniec okresu	26 595	2 932

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		
Do 3 miesięcy (włącznie)	7 403	624
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	5 774	-
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	-	-
Razem	13 177	624

22. Udziały w spółkach zależnych

	31/12/2006	31/12/2005
Koszt nabycia jednostki zależnej	-	12 797
Utrata wartości	-	(10 252)
Razem	-	2 545

Sprzedaż akcji spółki zależnej - Inwestycje Kapitałowe S.A. nastąpiła 22 listopada 2006 r.

	Kraj	Rodzaj działalności	Udział w kapitale	
			31/12/2006	31/12/2005
Inwestycje Kapitałowe S.A.	Polska	pośrednictwo finansowe	-	100%

	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał	Przychody	Zysk/(Strata)
31/12/2006	-	-	-	-	-
31/12/2005	3 223	43	3 180	767	526

23. Wartości niematerialne**ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)**

31/12/2006	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	Pozostałe wartości niematerialne	Nakłady	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	32 639	40 614	31 392	142	104 787
Zwiększenia (z tytułu)	-	425	55	874	1 354
- Przyjęte z nakładów	-	310	55	-	365
- Pozostałe	-	115	-	874	989
Zmniejszenia (z tytułu)	-	(9 944)	-	(358)	(10 302)
- Likwidacja	-	(9 828)	-	-	(9 828)
- Pozostałe	-	(116)	-	(358)	(474)
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	32 639	31 095	31 447	658	95 839
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	(30 159)	(20 290)	-	(50 449)
Zwiększenia (z tytułu)	-	(4 968)	(6 219)	-	(11 187)
- Amortyzacja bieżącego okresu	-	(4 968)	(6 219)	-	(11 187)
Zmniejszenia (z tytułu)	-	9 811	-	-	9 811
- Likwidacja	-	9 824	-	-	9 824
- Pozostałe	-	(13)	-	-	(13)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	(25 316)	(26 509)	-	(51 825)
Wartość netto na 31 grudnia 2006	32 639	5 779	4 938	658	44 014

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

31/12/2005	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	Pozostałe wartości niematerialne	Nakłady	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	32 639	39 637	31 381	-	103 657
Zwiększenia (z tytułu)	-	1 200	11	1 349	2 560
- Przyjęte z nakładów	-	1 196	11	-	1 207
- Pozostałe	-	4	-	1 349	1 353
Zmniejszenia (z tytułu)	-	(223)	-	(1 207)	(1 430)
- Likwidacja	-	(223)	-	-	(223)
- Pozostałe	-	-	-	(1 207)	(1 207)
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	32 639	40 614	31 392	142	104 787
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	23 142	14 024	-	37 166
Zwiększenia (z tytułu)	-	7 239	6 266	-	13 505
- Amortyzacja bieżącego okresu	-	7 239	6 266	-	13 505
Zmniejszenia (z tytułu)	-	(222)	-	-	(222)
- Likwidacja	-	(222)	-	-	(222)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	30 159	20 290	-	50 449
Wartość netto na 31 grudnia 2005	32 639	10 455	11 102	142	54 338

24. Rzeczowe aktywa trwałe**ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)**

	Grunty i budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
31/12/2006						
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	71 305	61 590	1 155	18 688	443	153 181
Zwiększenia (z tytułu)	716	6099	-	213	15 676	22 704
- przyjęcie z nakładów	716	6 078	-	179	-	6 973
- pozostałe	-	21	-	34	15 676	15 731
Zmniejszenia (z tytułu)	(2 009)	(7 478)	(70)	(2 088)	(6 969)	(18 614)
- sprzedaż	(1 771)	(780)	(70)	(321)	-	2 942
- likwidacja	(228)	(6 698)	-	(1 767)	-	(8 693)
- pozostałe	(10)	-	-	-	(6 969)	(6 979)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	70 012	60 211	1 085	16 813	9 150	157 271
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(32 306)	(49 483)	(786)	(15 778)	-	(98 353)
Zwiększenia (z tytułu)	(5 192)	(6 335)	(178)	(1 457)	-	(13 162)
- amortyzacja bieżącego okresu	(5 192)	(6 295)	(178)	(1 457)	-	(13 122)
- pozostałe	-	(40)	-	-	-	(40)
Zmniejszenia (z tytułu)	937	7 508	66	1997	-	10 508
- amortyzacja z środków trwałych sprzedanych	719	727	66	289	-	1 801
- amortyzacja z środków trwałych zlikwidowanych	213	6 448	-	1 541	-	8 202
- pozostałe	5	333	-	167	-	505
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(36 561)	(48 310)	(898)	(15 238)	-	(101 007)
Wartość netto środków trwałych na dzień 31.12.2006	33 451	11 901	187	1 575	9 150	56 264

ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	Grunty i budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
31/12/2005						
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	73 209	61 281	4 421	19 274	722	158 907
Zwiększenia (z tytułu)	263	3185	1	166	3035	6650
- przyjęcie z nakładów	258	3 080	1	166	3 035	6 540
- pozostałe	5	105	-	-	-	110
Zmniejszenia (z tytułu)	(2 167)	(2 876)	-3 267	(752)	(3 314)	(12 376)
- sprzedaż	(677)	(119)	(3 171)	(323)	-	(4 290)
- likwidacja	(1 490)	(2 664)	-	(390)	-	(4 544)
- pozostałe	-	(93)	(96)	(39)	(3 314)	(3 542)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	71 305	61 590	1 155	18 688	443	153 181
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(27 586)	(43 456)	(3 260)	(14 926)	-	(89 228)
Zwiększenia (z tytułu)	(5 328)	(8 651)	(357)	(1 526)	-	(15 862)
- amortyzacja bieżącego okresu	(5 213)	(8 579)	(357)	(1 522)	-	(15 671)
- pozostałe	(115)	(72)	-	(4)	-	(191)
Zmniejszenia (z tytułu)	608	2624	2831	674	-	6 737
- amortyzacja z środków trwałych sprzedanych	-	111	2 826	322	-	3 259
- amortyzacja z środków trwałych zlikwidowanych	608	2 500	-	352	-	3 460
- pozostałe	-	13	5	-	-	18
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(32 306)	(49 483)	(786)	(15 778)	-	(98 353)
Wartość netto środków trwałych na dzień 31.12.2005	38 999	12 107	369	2 910	443	54 828

25. Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.**Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

	31/12/2004	Zwiększenia	Zmniejszenia	01/01/2005
Odsetki naliczone (koszt)	3 796	-	-	3 796
Rezerwy na kredyty NKUP	16 804	1 262	-	18 066
Pozostałe rezerwy	1 246	-	-	1 246
Rezerwa na sprawy sporne	3 411	-	-	3 411
Wartość godziwa instr. poch.	64	-	-	64
Wartość godziwa pap. wart.	10	-	-	10
Wartość godziwa akcji w spółce zależnej	1 932	47	-	1 979
Korekta ESP	-	3 252	-	3 252
Strata z lat ubiegłych	7 431	-	-	7 431
Przychody pobrane z góry	-	-	-	-
Przychody niezrealiz. – premia-obligacje	1 590	-	-	1 590
Stan na koniec okresu	36 284	4 561	-	40 845

	01/01/2005	Zwiększenia	Zmniejszenia	31/12/2005
Odsetki naliczone (koszt)	3 796	-	(288)	3 508
Rezerwy na kredyty NKUP	18 066	-	(5 676)	12 390
Pozostałe rezerwy	1 246	1 003	-	2 249
Rezerwa na sprawy sporne	3 411	-	(1 189)	2 222
Wartość godziwa instr. poch.	64	55	-	119
Wartość godziwa pap. wart.	10	-	(10)	-
Wartość godziwa akcji w spółce zależnej	1 979	-	(29)	1 950
Korekta ESP	3 252	-	(26)	3 226
Strata z lat ubiegłych	7 431	-	(449)	6 982
Przychody pobrane z góry	-	92	-	92
Przychody niezrealiz. – premia - obligacje	-	669	-	669
ZUS	-	129	-	129
Ulga podatkowa dot. rezerw wynikających z Funduszu Poręczeń Unijnych (8%)	1 590	-	(1 175)	415
Stan na koniec okresu	40 845	1 948	(8 842)	33 951

	31/12/2005	Zwiększenia	Zmniejszenia	31/12/2006
Odsetki naliczone (koszt)	3 508	-	867	2 641
Rezerwy na kredyty NKUP	12 390	-	3 612	8 778
Pozostałe rezerwy	2 249	410	-	2 659
Rezerwa na sprawy sporne	2 222	-	2 222	-
Wartość godziwa instr. poch.	119	2 385	-	2 504
Wartość godziwa pap. wart.	-	9	-	9
Wartość godziwa akcji w spółce zależnej	1 950	-	1 950	-
Korekta ESP	3 226	1 060	-	4 286
Strata z lat ubiegłych	6 982	-	5 169	1 813
Przychody pobrane z góry	92	-	-	92
Przychody niezrealiz. – premia - obligacje	669	258	-	927
ZUS	129	133	-	262
Ulga podatkowa dot. rezerw wynikających z Funduszu Poręczeń Unijnych (8%)	415	-	415	-
Stan na koniec okresu	33 951	4 255	14 235	23 971

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31/12/2004	Zwiększenia	Zmniejszenia	01/01/2005
Odsetki naliczone (przychód)	3 459	-	-	3 459
Papiery wartości. – dyskonto rozl. w czasie	2 286	-	-	2 286
Wartość godziwa pap. wart.	90	113	-	203
Wartość godziwa instr. poch.	1 557	-	-	1 557
Koszty zapłacone z góry	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	7 392	113	-	7 505

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01/01/2005	Zwiększenia	Zmniejszenia	31/12/2005
Odsetki naliczone (przychód)	3 459	47	-	3 506
Papiery wartości. – dyskonto rozl. w czasie	2 286	-	(604)	1 682
Wartość godziwa pap. wart.	203	-	(84)	119
Wartość godziwa instr. poch.	1 557	-	(1 000)	557
Koszty zapłacone z góry	-	538	-	538
Korekta ESP	-	64	-	64
Stan na koniec okresu	7 505	649	(1 688)	6 466

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31/12/2005	Zwiększenia	Zmniejszenia	31/12/2006
Odsetki naliczone (przychód)	3 506	1 214	-	4 720
Papiery wartości. – dyskonto rozl. w czasie	1 682	-	596	1 086
Wartość godziwa pap. wart.	119	47	-	166
Wartość godziwa instr. poch.	557	4 496	-	5 053
Koszty zapłacone z góry	538	4	-	542
Korekta ESP	64	-	14	50
Stan na koniec okresu	6 466	5 761	610	11 617

26. Rozliczenia międzyokresowe czynne

	31/12/2006	31/12/2005
Pozostałe przychody do otrzymania	926	52
Pozostałe koszty zapłacone z góry	2 858	2 832
Razem	3 784	2 884

27. Pozostałe aktywa

	31/12/2006	31/12/2005
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 311	568
Zapasy do zbycia przejęte za wierzytelności	699	1 216
Rozrachunki międzybankowe/ międzyoddziałowe	4 908	2 982
Rozlicznie z tyt. kart kredytowych/płatniczych	18 512	6 916
Dłużnicy różni	6 147	4 334
Środki pieniężne oddane do przeliczenia	45 123	16 740
Pozostałe	1 963	215
Razem	78 663	32 971

28. Zobowiązania wobec banków

	31/12/2006	31/12/2005
W rachunku bieżącym	52 974	30 463
Terminowe	1 327 841	1 549 919
Odsetki	2 356	2 271
Razem	1 383 171	1 582 653

Wymagalność depozytów	31/12/2006	31/12/2005
Rachunki bieżące	52 974	30 463
Do 3 m-cy (włącznie)	239 406	188 490
Od 3 m-cy do 1 roku (włącznie)	913 850	294 046
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	176 941	1 028 954
Powyżej 5 lat	-	40 700
Razem	1 383 171	1 582 653

Depozyty banków (wg walut)	31/12/2006	31/12/2005
PLN	467 174	406 964
waluty obce (przeliczone na PLN)	915 997	1 175 689
EUR	807 939	1 051 316
USD	5 234	24 671
CHF	95 644	99 261
SEK	500	187
GBP	6 640	-
pozostałe	40	254
Razem	1 383 171	1 582 653

29. Zobowiązania wobec klientów

	31/12/2006	31/12/2005
Płatne na żądanie		
Osoby fizyczne	667 646	315 099
Podmioty gospodarcze	1 331 143	805 269
Sektor publiczny	196 439	164 736
Pozostałe	19 964	7 074
Razem	2 215 192	1 292 178
Depozyty terminowe		
Osoby fizyczne	1 060 942	1 325 265
Podmioty gospodarcze	1 250 008	868 969
Sektor publiczny	15 243	13 965
Pozostałe	247 247	217 153
Razem	2 573 440	2 425 352
Odsetki		
Osoby fizyczne	6 889	10 669
Podmioty gospodarcze	2 557	2 364
Sektor publiczny	49	36
Pozostałe	1 788	2 790
Razem	11 283	15 859
Razem	4 799 915	3 733 389

Wymagalność depozytów	31/12/2006	31/12/2005
Rachunki bieżące	2 215 192	1 292 178
Do 3 m-cy (włącznie)	2 468 609	2 280 042
Od 3 m-cy do 1 roku (włącznie)	87 858	80 640
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	26 157	72 729
Powyżej 5 lat	2 099	7 800
Razem	4 799 915	3 733 389

Zobowiązania wobec klientów (wg walut)	31/12/2006	31/12/2005
PLN	3 949 317	3 259 689
waluty obce (przeliczone na PLN)	850 598	473 700
EUR	463 295	255 675
USD	297 443	166 256
CHF	1 235	581
SEK	25 079	16 315
GBP	6 889	5 423
pozostałe	56 657	29 450
Razem	4 799 915	3 733 389

30. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	31/12/2006	31/12/2005
Obligacje serii O1	1 824	2 225
Obligacje serii O2	-	-
Stan na koniec okresu	1 824	2 225

Wymagalność wyemitowanych przez Bank własnych dłużnych papierów wartościowych	31/12/2006	31/12/2005
Od 3 m-cy do 1 roku (włącznie)	-	-
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	1 824	2 225
Razem	1 824	2 225

Komentarz:

Na dzień 31 grudnia 2006 r. zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych składają się wyłącznie z emisji obligacji serii O1 o wartości nominalnej 1 799 tys. zł i dacie wykupu 17 lutego 2009 r. Oprocentowanie ustalone jest na poziomie 6M WIBOR pomniejszone o 0,6 p.p. Odsetki wypłacane są w okresach półrocznych.

31. Pozostałe zobowiązania

	31/12/2006	31/12/2005
Rozliczenia z tytułu aktywów do zbycia	566	672
Rozliczenia z tytułu obrotu papierami wartościowymi	-	79
Rozliczenia międzyoddziałowe/międzybankowe	86 812	36 493
Rozliczenie z tyt. kart kredytowych/płatniczych	13 270	2 696
Rozliczenia publiczno prawne	4 807	3 705
Wierzyciele różni	2 131	1 626
Pozostałe	4 222	4 677
Razem	111 808	49 948

32. Rozliczenia międzyokresowe bierne

	31/12/2006	31/12/2005
Naliczone koszty odsetkowe	-	54
Pozostałe koszty do zapłacenia :	11 165	2 279
- koszty eksploatacyjne	4 530	-
- nagrody	6 577	-
- inne	58	-
Przychody otrzymane z góry	4 563	4 160
Razem	15 728	6 493

33. Rezerwy

	31/12/2006	31/12/2005
Sprawy sporne	12 156	11 759
Rezerwa na zobowiązania:	1 593	8 668
- Restrukturyzacja oddziałów	1 513	1 597
- Rezerwy pracownicze	-	6 293
- Usługi doradcze	-	646
- Zobowiązania pozabilansowe	-	52
- inne	80	80
Razem	13 749	20 427

Zmiana stanu rezerw

	31/12/2006	31/12/2005
Stan na początek okresu	20 427	23 815
zawiązanie rezerw	1 956	11 412
Sprawy sporne	1 956	400
Rezerwa na zobowiązania:	-	11 012
- Restrukturyzacja oddziałów	-	-
- Rezerwy pracownicze	-	8 792
- Usługi doradcze	-	1 399
- Zobowiązania pozabilansowe	-	228
- inne	-	593
wykorzystanie rezerw	8 582	13 355
Sprawy sporne	1 561	6 653
Rezerwa na zobowiązania:	7 021	6 702
- Restrukturyzacja oddziałów	84	1 474
- Rezerwy pracownicze	-	3 532
- Usługi doradcze	-	1 253
- Zobowiązania pozabilansowe	-	-
- inne	6 937	443
rozwiązanie rezerw	52	1 445
Sprawy sporne	-	-
Rezerwa na zobowiązania:	52	1 445
- Restrukturyzacja oddziałów	-	-
- Rezerwy pracownicze	-	811
- Usługi doradcze	-	-
- Zobowiązania pozabilansowe	52	627
- inne	-	7
Saldo na koniec okresu	13 749	20 427

34. Kapitał własny

	Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna (w PLN)	Kapitał akcyjny (w PLN)
Stan na 1 stycznia 2005	33 617 833	5	168 089 165
Stan na dzień 31 grudnia 2005	33 617 833	5	168 089 165

	Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna (w PLN)	Kapitał akcyjny (w PLN)
Stan na 1 stycznia 2006	33 617 833	5	168 089 165
Stan na dzień 31 grudnia 2006	33 617 833	5	168 089 165

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

Kapitały własne Banku obejmują:

1. Kapitał akcyjny, który stanowi wartości nominalną wyemitowanych akcji, zgodną ze statutem Banku oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

2. Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości akcji ponad wartość nominalną oraz z odpisów z zysku. Kapitał zapasowy przeznacza się na pokrycie strat bilansowych, jakie mogą wynikać w związku z działalnością Banku.
3. Kapitał rezerwowy tworzony jest z odpisów z zysku.
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych – pozycja niepodzielona przez akcjonariuszy.
5. Wynik netto okresu bieżącego.

35. Zarządzanie ryzykiem

Nordea Bank Polska S.A. przywiązuje szczególną wagę do rozdzielenia funkcji kontrolnych od biznesowych.

Celem zarządzania ryzykiem jest maksymalne ograniczanie możliwości wystąpienia strat będących wynikiem:

- zmian sytuacji rynkowej (ryzyko rynkowe),
 - niewypłacalności kontrahenta (ryzyko kredytowe),
- oraz zapewnienie Bankowi właściwej, bezpiecznej struktury finansowania (ryzyko płynności).

Bank zarządza ryzykiem wynikającym z instrumentów finansowych z podziałem na następujące obszary ryzyka: ryzyko kredytowe, ryzyko rynkowe (ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe oraz ryzyko cen rynkowych akcji), oraz ryzyko płynności.

Ryzyko kredytowe

Bank jest narażony na ryzyko kredytowe wskutek działalności handlowej, pożyczkowej, zabezpieczającej, oraz wystawionych gwarancji.

Kontrola ryzyka kredytowego, w ramach procesu podejmowania decyzji kredytowych, koncentruje się na jakości, dyscyplinie oraz dogłębnej ocenie kredytobiorcy. Istotną rolę pełni również kwartalny monitoring wszystkich ekspozycji obciążonych ryzykiem kredytowym.

Przy podejmowaniu decyzji kredytowych Nordea Bank Polska stosuje zasadę consensusu. Oznacza to, że zwiększenie zaangażowania kredytowego wymaga zgody wszystkich osób wchodzących w skład danego organu decyzyjnego.

Ustalając poziom kompetencji do podejmowania decyzji kredytowych, głębokiej analizie poddano dotychczasowe doświadczenia oraz wyniki osiągnięte w działalności kredytowej.

Działalność kredytowa Nordea Bank Polska, zarówno w przypadku przedsiębiorstw jak i klientów indywidualnych, opiera się zawsze na dogłębnej znajomości klienta.

Kredyty są udzielane w oparciu o dwa czynniki: analizę bieżącej sytuacji finansowej klienta oraz niezależną i krytyczną weryfikację prognozy przyszłych przepływów pieniężnych klienta.

Podczas analizy zdolności kredytowej klienta, pod uwagę brane są zarówno czynniki finansowe jak jakościowe.

Analiza sytuacji finansowej poszczególnych klientów odbywa się z wykorzystaniem systemu wewnętrznych ratingów obejmującego wszystkie istotne dla oceny ryzyka czynniki.

Drugim, oprócz oceny zdolności kredytowej, elementem poddawanych wnikliwej ocenie w procesie decyzyjnym, są proponowane zabezpieczenia. Jakość zabezpieczenia znajduje odzwierciedlenie w przyznaniu odpowiedniego ratingu.

Jednostki biznesowe odpowiadają za monitoring każdej ekspozycji kredytowej. Zdolność klienta do spłaty zobowiązań, bieżąca wartość zabezpieczeń, potencjalne słabości w wynikach finansowych klienta oraz odchylenia od uzgodnionych warunków są stale weryfikowane.

Bank zwraca szczególną uwagę na ekspozycje kredytowe przeklasyfikowane do grup podwyższonego ryzyka, zmierzając do efektywnej restrukturyzacji lub, jeżeli to konieczne, skutecznego procesu windykacji. Zmiany w ekspozycjach przeklasyfikowanych do grup wyższego ryzyka są monitorowane szczególnie wnikliwie.

Koncentracja ryzyka kredytowego (niezależnie czy bilansowego, czy pozabilansowego), która wzrasta wraz z zaangażowaniem w instrumenty finansowe, istnieje dla grup kontrahentów o podobnej charakterystyce ekonomicznej. Oznacza to, że podmioty należące do jednej grupy ryzyka są narażone w podobnym stopniu na niewypłacalność, pod wpływem wystąpienia danych zmian ekonomicznych. Główne obszary koncentracji ryzyka kredytowego są wydzielone na podstawie lokalizacji oraz typu kontrahenta w stosunku do inwestycji, pożyczek, zobowiązań udzielonych oraz gwarancji Banku.

Bank monitoruje stopień koncentracji zaangażowania w stosunku do największych klientów, ze względu na kraj pochodzenia klienta i rodzaj zabezpieczenia ekspozycji kredytowych.

Koncentrację ryzyka kredytowego (bilansowego i pozabilansowego) prezentuje tabela poniżej:

Nazwa branży	Procentowy udział branż w stosunku do całkowitego zaangażowania wobec podmiotów gospodarczych	
	31.12.2006	31.12.2005
Produkcja przemysłowa	35,87%	32,37%
Handel (detaliczny, hurtowy i komisowy)	15,28%	18,51%
Usługi finansowe	8,34%	10,57%
Zaopatrywanie w energię gaz i wodę	8,73%	10,02%
Budownictwo	8,66%	7,04%
Transport i łączność	6,56%	6,98%
Usługi i doradztwo gospodarcze	4,68%	6,47%
Obsługa nieruchomości	6,33%	2,33%
Rolnictwo	1,07%	1,24%
Hotele i restauracje	0,33%	0,38%
Pozostałe	4,15%	4,09%
Razem:	100,00%	100,00%

Ustawowy wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego, którego wielkość w sposób syntetyczny prezentuje narażenia Banku na ryzyko kredytowe wyniósł 384 851 tys. zł.

Ryzyko kredytowe związane z instrumentami pochodnymi (kontrahenta)

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

Ryzyko kontrahenta jest kontrolowane na podstawie limitów zaangażowania przyznawanych w procesie podejmowania decyzji dla produktów kredytowych, z zachowaniem wszelkich proceduralnych wymagań dotyczących oceny zdolności kredytowej, i w zgodzie z zapisami polityki kredytowej. Stopień wykorzystania limitów przez poszczególne produkty pochodne zależy od stopnia zmienności ich wartości rynkowej. Kontrolą za pomocą odrębnych limitów jest objęty również specyficzny rodzaj ryzyka kredytowego występującego w transakcjach obrotu instrumentami pochodnymi – jakim jest ryzyko rozliczeniowe.

Pochodne instrumenty finansowe generujące ryzyko rynkowe

Terminowa transakcja wymiany walut

Terminowa transakcja wymiany walut stanowi umowę kupna lub sprzedaży w przyszłości określonego nominału waluty bazowej za określoną ilość nominału waluty niebazowej (kurs wykonania).

Swap walutowy

Swap walutowy stanowi umowę, w której strony ustalają przyszłą wymianę strumieni pieniężnych w dwóch walutach. W umowie tej strony uzgadniają kwoty i daty przepływów strumieni pieniężnych, tak w momencie zawarcia transakcji wycena bieżącej wartości była równa 0.

Opcja walutowa

Opcja walutowa to prawo dające nabywcy możliwość nabycia lub sprzedaży w przyszłości określonego nominału waluty bazowej za określoną ilość nominału waluty niebazowej (kurs wykonania). Nabywca opcji musi zapłacić cenę (premię) w zamian za nabycie opisanego powyżej prawa. Premia ta, która jest kosztem dla nabywcy opcji, stanowi przychód dla jej sprzedawcy. Standardowo płatna jest w dwa dni robocze po zawarciu transakcji, jednakże termin jej płatności może być inny.

Ryzyko rynkowe

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

Zarządzanie ryzykiem rynkowym odbywa się w ramach przyjętej przez Bank polityki zarządzania ryzykiem rynkowym.

Ekspozycja na ryzyko rynkowe jest formalnie ograniczana poprzez limity ryzyka ustanowione przez zarząd w ramach limitów przyjętych przez Radę Nadzorczą Banku.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej powstaje w wyniku niedopasowania terminów przeszacowania aktywów, pasywów i pozycji pozabilansowych.

Instrumenty narażone na ryzyko zmiany ceny są to aktywa i zobowiązania finansowe o stałej stopie procentowej (o najbliższym terminie przeszacowania powyżej 1 roku).

Instrumenty narażone na ryzyko zmiany przepływów finansowych są to aktywa i zobowiązania finansowe o zmiennej stopie procentowej (o najbliższym terminie przeszacowania poniżej 1 roku).

Bank analizuje ryzyko stopy procentowej poprzez analizę luki przeszacowania oraz obliczanie wrażliwości wartości rynkowej na zmianę stóp procentowych (przesunięcie krzywej zerokuponowej o jeden punkt procentowy).

Luka przeszacowania na dzień 31.12.2006 (w milionach PLN):

	Suma	do 1 m-ca	do 3 m-cy	do 1 roku	do 5 lat	pow. 5 lat	Pozycje niewrażliwe
Aktywa	6 916,7	3 715,5	1 494,7	1 147,8	77,6	0,4	480,6
Pasywa	(6 916,7)	(5 194,2)	(482,9)	(336,0)	(71,3)	0,0	(832,2)
Pozycje pozabilansowe (netto)	16,2	5,4	5,3	5,5	0,0	0,0	-
Luka		(1 473,3)	1 017,1	817,3	6,3	0,4	-

Luka przeszacowania na dzień 31.12.2005 (w milionach PLN):

	Suma	do 1 m-ca	do 3 m-cy	do 1 roku	do 5 lat	pow. 5 lat	Pozycje niewrażliwe
Aktywa	5 919,3	3 362,9	1 283,7	738,9	36	31,1	466,7
Pasywa	(5 919,3)	(4 229,2)	(537,0)	(416,6)	(23,1)	(40,7)	(672,7)
Pozycje pozabilansowe (netto)	3,2	1,1	2,1	0,0	0,0	0,0	-
Luka		(865,2)	748,8	322,3	12,9	(9,6)	

Prezentowana luka jest tworzona na podstawie zestawienia przepływów pieniężnych generowanych przez pozycje Banku (tylko nominaly). Nie zawiera odsetek oraz nie uwzględnia utraty wartości kredytów, za wyjątkiem kredytów uznanych za stracone, które są wyłączone z analizy.

Ryzyko kontrolowane jest poprzez limity ograniczające ekspozycję na:

- zmianę wartości rynkowej wynikającą ze wszystkich pozycji bilansu wrażliwych na zmianę stóp procentowych,

- zmianę wartości rynkowej wynikającą z pozycji bilansu przeszacowywanych w okresie powyżej 12 miesięcy.

Bank unika instrumentów rodzących wysokie ryzyko stopy procentowej. Długoterminowe aktywa i pasywa są oprocentowane w oparciu o zmienne stopy procentowe. Bank włącza do swojej oferty jedynie produkty, których ryzyko stopy procentowej jest w stanie zabezpieczyć.

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej odbywa się przez wyspecjalizowaną komórkę w Banku. Pomiar i kontrola poziomu ryzyka stopy procentowej dokonywana jest przez inną (niezależną od pionów biznesowych odpowiedzialnych za realizację wyniku) jednostkę w Pionie Kontroli Ryzyka.

Metody pomiaru ryzyka stopy procentowej używane w Banku zostały opisane poniżej w sekcji „Metody pomiaru ryzyka rynkowego”.

Poniższa tabela prezentuje efektywną stopę procentową (ESP) dla poszczególnych rodzajów aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej w podziale na najważniejsze waluty.

wg stanu na dzień 31/12/2006	PLN	EUR	USD	CHF	GBP
Kredyty dla banków	4,18	3,74	5,45	-	5,44
Kredyty dla klientów	7,64	7,07	8,39	4,25	-
Papiery wartościowe	6,13	-	-	-	-
Zobowiązania wobec banków	4,38	3,03	5,46	1,60	5,34
Zobowiązania wobec klientów	3,41	1,46	1,50	1,36	4,36
Wyemitowane papiery wartościowe	5,06	-	-	-	-

wg stanu na dzień 31/12/2005	PLN	EUR	USD	CHF	GBP
Kredyty dla banków	4,63	2,76	-	-	-
Kredyty dla klientów	9,50	7,42	8,36	4,06	-
Papiery wartościowe	7,29	-	-	-	-
Zobowiązania wobec banków	4,39	2,52	4,50	1,18	-
Zobowiązania wobec klientów	3,98	1,39	1,14	-	4,30
Wyemitowane papiery wartościowe	5,06	-	-	-	-

Ryzyko walutowe

Bank zarządza ryzykiem wykorzystując limity na otwartą pozycję walutową oraz limit na wartość narażoną na ryzyko (VAR).

Pozycja wymiany walutowej wynikająca z każdej transakcji walutowej na znaczącą kwotę (o indywidualnie negocjowanych cenach) jest bezpośrednio zamykana przeciwstawną transakcją na rynku – ryzyko walutowe jest w pełni eliminowane.

Pozycja wynikająca z transakcji walutowych o niższych wartościach jest zamykana zbiorczo na koniec każdego dnia roboczego.

Zarządzaniem pozycją walutową zajmuje się wyodrębniona komórka Banku. Dodatkowo odrębna jednostka kontrolująca ryzyko (niezależna od pionów biznesowych odpowiedzialnych za realizację wyniku) sprawdza, czy otwarta pozycja nie przekracza ustalonych limitów, oraz czy rzeczywisty i/lub spodziewany poziom strat z tytułu utrzymywania pozycji, nie uzasadnia konieczności zmiany wysokości obowiązujących limitów na otwartą pozycję. W tym celu stosuje się zaawansowane metody pomiaru ryzyka, w tym wartość narażoną na ryzyko (VaR) – patrz sekcja „Metody pomiaru ryzyka rynkowego”.

Pozycja walutowa Banku na 31.12.2006 i 31.12.2005 r.

	31.12.2006		31.12.2005	
w tys. PLN	Pozycja długa	Pozycja krótka	Pozycja długa	Pozycja krótka
EUR	3 496	-	2 990	-
USD	-	15	-	178
CHF	334	-	92	-
Pozostałe waluty	933	-	604	38
Całkowita pozycja walutowa	4 763	15	3 686	216

Ryzyko cen instrumentów kapitałowych

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

Metody pomiaru ryzyka rynkowego

Wartość narażona na ryzyko

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

W Banku kwota VaR jest obliczana metodą symulacji historycznej na podstawie danych z ostatnich 500 dni roboczych przy użyciu techniki oczekiwanej straty z ogona rozkładu (Expected Tail Loss).

Poniższa tabela przedstawia wysokość kwoty VaR w 2006 r. dla poszczególnych kategorii ryzyka rynkowego, obliczoną przy założeniu 10-dniowego okresu utrzymania pozycji oraz przy 99% poziomie ufności.

w tys. PLN	31.12.2006	średnia	minimum	maksimum
Ryzyko stopy procentowej	856,9	738,5	424,8	1 179,2
Ryzyko walutowe	56,2	60,2	5,3	454,3
w tys. PLN	31.12.2005	średnia	minimum	maksimum
Ryzyko stopy procentowej	718,8	619,8	216,1	1 026,7
Ryzyko walutowe	160,2	50,8	10,7	173,1

Wrażliwość na zmianę stopy procentowej

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

Ryzyko płynności

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

Przyjęta przez Zarząd polityka Banku zakłada konserwatywne podejście do ryzyka płynności, co oznacza unikanie niepotrzebnych ekspozycji oraz utrzymywanie poziomu ryzyka w odpowiedniej proporcji to zdolności Banku do jego ponoszenia.

Krótkoterminowe ryzyko płynności jest zarządzane przez Departament Skarbu, zapewniający środki na bieżące finansowanie działalności banku. Dla zapewnienia finansowania w każdym momencie działalności, w banku obowiązuje limit na minimalny stan najbardziej płynnych środków, tzw. bufor płynności.

Ryzyko średnio- i długoterminowe jest kontrolowane przez odrębną jednostkę odpowiedzialną za kontrolę ryzyka, na podstawie analiz przewidywanych przepływów pieniężnych w czasie, badania

zmian stanów źródeł finansowania, wykorzystania tych źródeł oraz stabilności bazy depozytowej i jej koncentracji. Metody pomiaru ryzyka płynności używane w Banku zostały opisane poniżej w sekcji „Metody pomiaru ryzyka płynności”.

Metody pomiaru ryzyka płynności

Bank stosuje szereg metody oceny poziomu sytuacji w obszarze płynności. Począwszy od codziennego monitorowania krótkookresowej luki płynności będącej obrazem bieżącego zapotrzebowania na środki płynne, poprzez okresową obserwację różnych wskaźników płynności aż do analizy długoterminowej luki płynności tworzonej przy użyciu rezultatów statystycznych badań bazy depozytowej oraz szacunków dotyczących terminów zapadalności i wymagalności poszczególnych pozycji bilansowych oraz możliwości upłynnienia aktywów banku.

Zmodyfikowana luka płynności na dzień 31.12.2006r. (w milionach PLN):

	Suma	do 1 m-ca	1-3 m-cy	3-6 m-cy	6-12 m-cy	1-3 lat	3-5 lat	pow. 5 lat	inne
Aktywa	6 916,7	1 325,0	31,3	48,1	140,4	130,8	99,5	5 138,3	3,3
Pasywa	6 916,7	1 194,0	98,6	132,7	789,7	135,0	41,9	4 295,9	228,9
Luka		131,0	(67,2)	(84,6)	(649,3)	(4,2)	57,6	842,5	(225,7)
Luka skumulowana		131,0	63,8	(20,8)	(670,1)	(674,3)	(616,8)	225,7	-

Zmodyfikowana luka płynności na dzień 31.12.2005r. (w milionach PLN):

	Suma	do 1 m-ca	1-3 m-cy	3-6 m-cy	6-12 m-cy	1-3 lat	3-5 lat	pow. 5 lat	inne
Aktywa	5 917,86	1 331,28	20,01	50,02	408,37	128,48	38,27	4 028,83	(87,4)
Pasywa	5 917,86	945,17	7,27	123,24	183,42	1 035,54	1,91	3 487,64	133,67
Luka	-	386,11	12,74	(73,22)	224,95	(907,06)	36,36	541,19	(221,07)
Luka skumulowana	-	386,1	398,85	325,63	550,58	(356,48)	(320,12)	221,07	-

Prezentowana luka została stworzona przy użyciu szeregu założeń dotyczących kształtowania się pozycji bilansowych, w tym konserwatywnego z punktu widzenia ryzyka płynności założenia o całkowitej odnawialności akcji kredytowej.

Dodatkowo Bank utrzymuje portfel płynnych aktywów, który traktowany jako bufor płynności służy zabezpieczeniu potencjalnych potrzeb płynnościowych Banku. Jest on wyceniany codziennie w celu ustalenia aktualnej wielkości środków możliwych do uzyskania a na jego wysokość został nałożony limit kwoty minimalnej. Wartość portfela płynnościowego w dniu 31.12.2006r. wynosiła 511.520 tys. PLN (589 112 tys. PLN w dniu 31.12.2005r.).

Pomiar ryzyka oraz kontrola

Pomiar ryzyka kredytowego, rynkowego i płynności oraz kontrola zgodności z zaakceptowanymi przez Zarząd limitami na poszczególne miary ryzyka jest dokonywany przez jednostki Pionu Kontroli Ryzyka niezależne od pionów biznesowych odpowiedzialnych za realizację wyniku.

Limity na poszczególne kategorie ryzyka akceptowane przez Zarząd są okresowo oceniane w celu zapewnienia zgodności z aktualnymi celami i strategią Banku.

Wszystkie procedury są na bieżąco aktualizowane, tak aby uwzględniały najnowsze rozwiązania w zakresie kontroli ryzyka. Zmiany są związane również z prowadzonym w banku projektem dostosowania procesów do wymogów Nowej Umowy Kapitałowej (Umowy Bazylejskiej II).

36. Rachunkowość zabezpieczeń

Obecnie Bank nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

37. Wartość godziwa

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

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

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

Wartość godziwa: 31/12/2006

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe		
Należności od banków	643 271	643 271
Należności od klientów	5 335 933	5 335 933
Dłużne papiery wartościowe	38 409	38 409
Pasywa finansowe		
Zobowiązania wobec banków	1 383 171	1 383 171
Zobowiązania wobec klientów	4 799 915	4 799 915
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 824	1 824

Wartość godziwa: 31/12/2005

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe		
Należności od banków	956 007	956 007
Należności od klientów	4 018 498	4 018 059
Dłużne papiery wartościowe	39 023	39 023
Pasywa finansowe		
Zobowiązania wobec banków	1 582 653	1 582 653
Zobowiązania wobec klientów	3 733 389	3 733 389
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 225	2 225

Określenie wartości godziwej

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

Należności od banków: Wartością godziwą lokat o zmiennym oprocentowaniu i depozytów overnight jest ich wartość bilansowa. Wartość godziwa depozytów oprocentowanych według stałej stopy procentowej jest szacowana w oparciu o zdyskontowane przepływy przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych rynku pieniężnego dla należności o podobnym ryzyku kredytowym i pozostającym terminie do wykupu. Bank nie dokonał wyceny tych depozytów do wartości godziwej ponieważ okres najbliższego przeszacowania należności odsetkowych nie przekracza 3 miesięcy.

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

W oparciu o analizę struktury zapadalności aktywów Bank przyjął, że wartość godziwa nie odbiega od wartości bilansowej.

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

38. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe do udzielenia kredytów

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

Bank wystawia gwarancje i akredytywy, które stanowią zabezpieczenie wywiązania się klientów Banku ze swoich zobowiązań wobec podmiotów trzecich. Tego typu umowy mają określone limity i z reguły przyznawane są na okres do pięciu lat. Dаты 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.

	31/12/2006	31/12/2005
Zobowiązania warunkowe udzielone klientom	2 704 033	2 442 828
a) dotyczące finansowania	2 201 046	1 649 655
w tym: - akredytywy	20 371	16 323
- linie kredytowe	2 180 675	1 633 332
b) gwarancji	502 987	793 173
Zobowiązania warunkowe otrzymane od klientów	2 761 594	2 390 835
a) dotyczące finansowania	2 223 343	1 842 120
b) gwarancji	538 251	548 715
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	3 924 486	857 265
Bieżące operacje walutowe	237 520	118 272
Transakcje pochodne - terminowe	3 686 966	738 993
a) SWAP	1 835 976	566 496
b) FORWARD	1 698 618	93 433
c) IRS	15 324	-
d) Opcje walutowe	137 048	79 064
Pozostałe	18 810	10 810
a) gwarantowanie emisji papierów wartościowych	18 500	10 500
b) inne	310	310
Razem	9 408 923	5 701 738

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

Szczegóły dotyczące koncentracji ryzyka kredytowego, w tym ryzyka kredytowego wynikającego z udzielonych zobowiązań warunkowych, jak również polityka Banku dotycząca zabezpieczeń kredytów są zaprezentowane w **nocie 35**.

Informacje o sprawach spornych:

W 2006 roku przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań Nordea Bank Polska S.A. Łączna wartość wszczętych i toczących się postępowań nie przekroczyła na dzień 31.12.2006 r. progu 10% wartości kapitałów własnych Banku, wyniosła bowiem 33 681 tys. zł (wartość wg zgłoszonych pozwów).

W 2006 roku przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej toczyły się postępowania dotyczące wierzytelności Nordea Bank Polska S.A. Łączna wartość wszczętych i toczących się postępowań nie przekroczyła na dzień 31.12.2006 r. progu 10% wartości kapitałów własnych Banku, wyniosła bowiem 40 809 tys. zł (wartość wg zgłoszonych pozwów).

W oparciu o ekspertyzę prawną Zarząd Banku nie spodziewa się, aby rezultat wynikający z postanowień sądu miał istotny wpływ na pozycję finansową Banku.

W dniu 05 stycznia 2007 r. Bank otrzymał Decyzję Nr DAR 15/2006 wydaną w dniu 29 grudnia 2006 r. przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów stwierdzającą, że Bank, jak również pozostali uczestnicy postępowania, stosuje praktyki ograniczające konkurencję polegającą na zawarciu porozumień ograniczających konkurencję na rynku kart płatniczych ogólnego przeznaczenia na terytorium Polski poprzez:

- zawarcie porozumień cenowych i wspólne ustalanie wysokości opłaty „interchange” pobieranej od transakcji dokonywanych kartami płatniczymi systemów VISA i Europay/Eurocard/MasterCard w Polsce,
- koordynację działań w celu ograniczenia dostępu do rynku przedsiębiorców nie należących do ww. stowarzyszeń emitentów.

Ponadto Decyzją nr DAR 15/2006 Prezes UOKiK nałożył na Bank karę pieniężną w wysokości 4.824.750,00 zł (cztery miliony osiemset dwadzieścia cztery tysiące siedemset pięćdziesiąt złotych). Kary pieniężne zostały nałożone również na pozostałe banki – uczestników postępowania. Decyzja nr DAR 15/2006 dotyczy postępowania wszczętego przez Prezesa UOKiK w 2001 r. wobec organizacji VISA, Master Card, Związku Banków Polskich i 20 banków uczestników systemów VISA i Master Card, emitentów kart bankowych.

Od Decyzji nr DAR 15/2006 Bank złożył w terminie odwołanie do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Pozytywne rozstrzygnięcie odwołania przez sąd I instancji, zdaniem Zarządu Banku, nastąpi najwcześniej za rok i dlatego nie utworzono rezerwy w ciężar roku 2006.

39. Aktywa stanowiące zabezpieczenie

	31/12/2006	31/12/2005
1) Fundusz środków gwarantowanych przez BFG	7 829	9 774
2) Czynsz wynajmowanego lokalu	310	310
3) Karta Visa	15 000	7 500

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

Fundusz Środków Gwarantowanych przez BFG jest zabezpieczony przez bony skarbowe na dzień 31/12/2006 w ilości 800 szt. o łącznej wartości nominalnej 8 000 tys. PLN.

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

3) Bony skarbowe zablokowane na rzecz BZ WBK S.A.: 1.500 szt. o łącznej wartości nominalnej 15.000 tys. PLN, będące zabezpieczeniem karty VISA (w okresach porównywalnych 750 szt. o łącznej wartości nominalnej 7 500 tys. PLN).

40. Leasing operacyjny

Płatności leasingowe z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego dotyczące najważniejszych klientów są wyszczególnione poniżej:

	31/12/2006	31/12/2005
Poniżej jednego roku	4 055	6 188
Od roku do pięciu lat	37 594	13 085
Powyżej pięciu lat	31 521	9 814
	73 170	29 087

Nordea Bank Polska S.A. leasinguje powierzchnię biurową zgodnie z umowami leasingu operacyjnego. Najbardziej znaczące umowy dotyczą obiektu przy Al. Jana Pawła II 25 w Warszawie. W ciągu 2005 i 2006 roku Bank poniósł opłaty w wysokości odpowiednio: 3 387 tys. zł i 2 911 tys. zł. Umowy zawarte są na okres od 5 do 10 lat, z opcją przedłużenia leasingu po tym okresie. Płatności leasingowe są indeksowane w trybie rocznym, tak by ich wysokość odzwierciedlała czynsze rynkowe. Żadna z umów leasingowych nie zawiera płatności warunkowych.

Bank leasinguje samochody osobowe oraz kserokopiarki zgodnie z umowami leasingu operacyjnego. Są to umowy standardowe.

41. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych – informacja dodatkowa

Dla celów rachunku przepływów pieniężnych, gotówka i jej ekwiwalenty obejmują salda o krótszym niż 3 miesiące terminie wymagalności.

	31/12/2006	30/12/2005
Kasa i środki w banku centralnym	131 738	114 050
Bony pieniężne	138 522	280 775
Rachunki bieżące w innych bankach	549 157	103 309
Rachunki terminowe (wg terminu pierwotnego) w innych bankach	23 114	352 163
	842 531	850 297

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej obejmują przede wszystkim podstawową działalność Banku, tj. działalność kredytową, depozytową, transakcje wymiany walut. Są to zatem skutki zdarzeń gospodarczych, których uczestnikiem był Bank, które uwzględnia się przy ustalaniu zysku lub straty netto. Bank sporządza sprawozdanie dotyczące przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej metodą pośrednią, za pomocą której wynik netto z danego okresu sprawozdawczego koryguje się o skutki transakcji, mające charakter bezgotówkowy, o czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe dotyczące przyszłych lub przeszłych wpływów lub płatności środków pieniężnych dotyczących działalności operacyjnej, oraz o pozycje przychodowe i kosztowe związane z przepływami pieniężnymi z działalności inwestycyjnej.

Poniższa tabela prezentuje szczegółowe informacje dotyczące pozostałych aktywów i pasywów zaprezentowanych w działalności operacyjnej w rachunku przepływów:

Działalność operacyjna

	31/12/2006	31/12/2005
Zmiana w pozostałych aktywach z wyjątkiem instrumentów finansowych	(25 124)	24 105
Zmiana stanu nakładów na majątek rzeczowy	3 130	4 200
Zmiana stanu amortyzacji majątku rzeczowego	10 108	29 176
Zmiana stanu pozostałych rozliczeń międzyokresowych (aktywa)	900	1 151
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(39 262)	(10 422)
Zmiana w pozostałych pasywach	83 737	29 600
Zmiana stanu instrumentów finansowych	12 553	304
Zmiana stanu innych zobowiązań	61 865	35 626
Zmiana stanu pozostałych rozliczeń międzyokresowych (pasywa)	9 230	2 479
Zmiana stanu pozostałych rezerw	(6 679)	(4 588)
Zmiana stanu pozostałych pasywów	6 768	(4 221)
Razem	58 613	53 705

Działalność inwestycyjna obejmuje zakup i sprzedaż inwestycyjnych papierów wartościowych, środków trwałych, ponieważ ten rodzaj przepływu wskazuje o poniesionych nakładach przez Bank w celu osiągnięcia w przyszłości określonych korzyści.

W dniu 22 listopada 2006 r. Bank zbył akcje spółki zależnej Inwestycje Kapitałowe S.A. co zostało odzwierciedlone w „Działalności inwestycyjnej” w poz. Sprzedaż jednostek podporządkowanych w

kwocie 3.033 tys. zł, natomiast w poprzednim okresie sprawozdawczym w sprawozdaniu skonsolidowanym w tej samej pozycji został zaprezentowany przepływ środków pieniężnych związanych ze sprzedażą spółki zależnej Inwestycji Kapitałowych - Technoparku2 sp. z o.o. w kwocie 1 900 tys. zł.

Działalność finansowa obejmuje przepływy wynikające ze spłat zaciągniętych kredytów na finansowanie Banku, emisji dłużnych papierów wartościowych. Jest ona ważna ze względu na możliwość dokonywania prognoz dotyczących roszczeń do przyszłych przepływów pieniężnych wysuwanych przez podmioty dostarczające kapitał Banku.

42. Jednostki powiązane

Na dzień 31.12.2006 r. Nordea Bank Polska S.A. nie posiada żadnej jednostki podporządkowanej i tym samym nie tworzy z żadnym podmiotem Grupy Kapitałowej.

W dniu 22 listopada 2006 r. pomiędzy Nordea Bank Polska S.A. (podmiot dominujący) a spółką Inwestycje Kapitałowe S.A. (podmiot zależny) zawarto umowę sprzedaży 139 440 (stu trzydziestu dziewięciu tysięcy czterystu czterdziestu) akcji na okaziciela spółki Inwestycje Kapitałowe S.A. celem umorzenia.

Sprzedaż akcji przez Bank, jak i nabycie przez spółkę Inwestycje Kapitałowe S.A. własnych akcji celem umorzenia odbyło się na podstawie przyjętej uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki IK S.A. z dnia 06.11.2006 r. Jednocześnie WZA spółki podjęło uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 1 394 400 zł z kwoty 1 894 400 zł do kwoty 500 000 zł poprzez dobrowolne umorzenie 139 440 akcji na okaziciela spółki. Tym samym kapitał zakładowy spółki w kwocie 500 000 zł został podzielony na 50 000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 10 zł każda.

Nordea Bank Polska S.A. przed zawarciem niniejszej transakcji był jedynym akcjonariuszem spółki Inwestycje Kapitałowe S.A. tj. posiadał 189 440 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 10 zł każda (100% udziału w kapitale zakładowym oraz 100% głosów na WZA spółki).

Cena po jakiej zostały zbyte aktywa wyniosła 3 010 000 zł (trzy miliony dziesięć tysięcy).

Jednocześnie dnia 22 listopada 2006 r. Nordea Bank Polska S.A. zawarł umowę sprzedaży pozostałych po umorzeniu 50 000 (pięćdziesięciu tysięcy) akcji na okaziciela spółki Inwestycje Kapitałowe S.A.

Cena po jakiej zostały zbyte pozostałe aktywa wyniosła 22 500 zł (dwadzieścia dwa tysiące pięćset).

Pomiędzy Bankiem a podmiotem kupującym brak jest jakichkolwiek powiązań.

Łączna wartość obydwu transakcji sprzedaży była zgodna z wyceną spółki dokonaną przez niezależnego audytora i odpowiadała wartości posiadanych przez nią aktywów.

Po dokonaniu powyższych transakcji sprzedaży, Nordea Bank Polska S.A. nie posiada akcji spółki Inwestycje Kapitałowe S.A.

Jednostki powiązane Nordea Bank Polska S.A. na dzień 31.12.2006 r.:

- **akcjonariusz (podmiot dominujący) - Nordea Bank AB (publ) z siedzibą w Sztokholmie (98,85%)**
- **podmioty powiązane organizacyjnie (inne podmioty z Grupy Nordea):**
 - o Nordea Bank Finland z siedzibą w Helsinkach
 - o Nordea Bank Norge z siedzibą w Oslo
 - o Nordea Bank Danmark z siedzibą w Kopenhadze
 - o Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. z siedzibą w Warszawie
 - o Nordea Finance Polska S.A. z siedzibą w Warszawie
 - o Nordea Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. z siedzibą w Warszawie

- członkowie Zarządu (na dzień 31.12.2006):

Włodzimierz Kiciński – Prezes Zarządu

Sławomir Żygowski – I Wiceprezes Zarządu

Jacek Kalisz – Wiceprezes Zarządu

Kari Ojala – Wiceprezes Zarządu

Wojciech Papierak – Wiceprezes Zarządu

Bohdan Tillack – Wiceprezes Zarządu

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

- 1) Asbjorn Hoyheim – Członek Zarządu ds. Finansowych w dniu 23.08.2006 r. złożył rezygnację ze skutkiem na dzień 30.09.2006 r.;
- 2) Rada Nadzorcza Banku Uchwałą Nr 22/2006 z dnia 23.08.2006 r. powołała Bohdana Tillacka na Członka Zarządu ds. Finansowych z dniem 01 października 2006 r.;
- 3) W wyniku zmian w strukturze organizacyjnej Banku Rada Nadzorcza Banku Uchwałą Nr 28/2006 odwołała z dniem 01.10.2006 r. Panią Annę Rudnicką z funkcji Członka Zarządu ds. Kredytowych;
- 4) Rada Nadzorcza Banku Uchwałą Nr 33/2006 z dnia 19.10.2006 r. powołała Wojciecha Papieraka na Członka Zarządu ds. Operacji, Logistyki i Bezpieczeństwa z dniem 01 listopada 2006 r.;
- 5) Kari Ojala – Członek Zarządu ds. Kredytowych w dniu 19.10.2006 r. złożył rezygnację ze skutkiem na dzień 31.12.2006 r.;
- 6) Rada Nadzorcza Banku Uchwałą Nr 34/2006 z dnia 19.10.2006 r. powołała Janne Hirsto na Członka Zarządu ds. Kredytowych z dniem 01 stycznia 2007 r.

- członkowie Rady Nadzorczej (na dzień 31.12.2006):

Wojciech Rybowski – Przewodniczący Rady

Thomas Neckmar – Wiceprzewodniczący Rady

Emilia Osewska-Mądry - Członek Rady

Maciej Dobrzyniecki - Członek Rady

Esa Tuomi - Członek Rady

Rauno Päivinen - Członek Rady

Henrik Bernhard Winther - Członek Rady

Eugeniusz Kwiatkowski - Członek Rady

Henrik Mogensen – Członek Rady

Andrzej Zwara – Członek Rady

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

- 1) Marek Głuchowski – Członek Rady Nadzorczej Banku złożył z dniem 18.04.2006 r. rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Nordea Bank Polska S.A.;
- 2) ZWZA w dniu 11.05.2006 r. powołało do składu Rady Nadzorczej VI kadencji Andrzeja Zwarę;
- 3) Paweł Miller – Członek Rady Nadzorczej Banku złożył z dniem 16.11.2006 r. rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej 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.

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

Pozycje bilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

Należności 31/12/2006	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 31.12.2006
Należności od banków	-	14 322	549 166	563 488
Należności od klientów	-	-	126 724	126 724
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	21 466	21 466
Pozostałe aktywa działalności bankowej	-	-	-	-
RAZEM	-	14 322	697 356	711 678

Należności 31/12/2005	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 31.12.2005
Należności od banków	-	12 264	392 037	404 301
Należności od klientów	-	-	111 578	111 578
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	3 109	3 109
Pozostałe aktywa działalności bankowej	-	-	-	-
RAZEM	-	12 264	506 724	518 988

Zobowiązania 31/12/2006	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 31.12.2006
Zobowiązania wobec banków	-	1 070 022	80 446	1 150 468
Zobowiązania wobec klientów	-	-	155 173	155 173
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	6 614	6 614
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-
RAZEM	-	1 070 022	242 233	1 312 255

Zobowiązania 31/12/2005	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 31.12.2005
Zobowiązania wobec banków	-	1 310 757	70 884	1 381 641
Zobowiązania wobec klientów	1 181	-	178 620	179 801
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	333	333
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-
RAZEM	1 181	1 310 757	249 837	1 561 775

Pozycje pozabilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

31/12/2006	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 31.12.2006
Zobowiązania warunkowe udzielone	-	75 224	175 192	250 416
a) dotyczące finansowania	-	38 312	146 586	184 898
b) gwarancji	-	36 912	28 606	65 518
Zobowiązania warunkowe otrzymane	-	1 718 711	46 630	1 765 341
a) dotyczące finansowania	-	1 532 480*	-	1 532 480
b) gwarancji	-	186 231	46 630	232 861
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	-	-	2 955 422	2 955 422
Bieżące operacje walutowe	-	-	228 453	228 453
Transakcje pochodne - terminowe	-	-	2 726 969	2 726 969
a) SWAP	-	-	1 835 976	1 835 976
b) FORWARD	-	-	849 331	849 331
c) Opcje walutowe	-	-	34 000	34 000
d) IRS	-	-	7 662	7 662
Pozostałe	-	-	-	-
a) gwarantowanie emisji papierów wartościowych	-	-	-	-
Razem	-	1 793 935	3 177 244	4 971 179

31/12/2005	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 31.12.2005
Zobowiązania warunkowe udzielone	-	33 971	105 150	139 121
a) dotyczące finansowania	-	3 860	104 935	108 795
b) gwarancji	-	30 111	215	30 326
Zobowiązania warunkowe otrzymane	-	1 753 444	40 682	1 794 126
a) dotyczące finansowania	-	1 543 920*	-	1 543 920
b) gwarancji	-	209 524	40 682	250 206
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	-	-	748 499	748 499
Bieżące operacje walutowe	-	-	115 514	115 514
Transakcje pochodne - terminowe	-	-	632 985	632 985
a) <i>SWAP</i>	-	-	566 496	566 496
b) <i>FORWARD</i>	-	-	46 706	46 706
c) <i>Opcje walutowe</i>	-	-	19 783	19 783
Pozostałe	-	-	-	-
a) gwarantowanie emisji papierów wartościowych	-	-	-	-
Razem	-	1 787 415	894 331	2 681 746

*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 31/12/2006	z podmiotami zależnymi (dane za okres 01.01 – 30.09.2006)	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Przychody z tytułu odsetek	-	84	15 118	15 202
Koszty z tytułu odsetek	(31)	(35 128)	(3 453)	(38 612)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	1	-	-	1
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-	(189)	-	(189)
Koszty administracyjne	-	(1 051)	-	(1 051)
Pozostałe przychody operacyjne	7	-	909	916
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-
RAZEM	(23)	(36 284)	12 574	(23 733)

01/01/2005 31/12/2005	z podmiotami zależnymi	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Przychody z tytułu odsetek	-	20	5 071	5 091
Koszty z tytułu odsetek	(46)	(30 589)	(3 274)	(33 909)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	1	-	-	1
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-	(606)	-	(606)
Koszty administracyjne	-	(498)	-	(498)
Pozostałe przychody operacyjne	9	-	-	9
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-
RAZEM	(36)	(31 673)	1 797	(29 912)

Transakcje z osobami zarządzającymi i nadzorującymi**1) Informacje o kredytach, pożyczkach, gwarancjach i poręczeniach, udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym oraz pracownikom Banku.**

	31/12/2006	31/12/2005
Zarząd Banku	-	1
Rada Nadzorcza	255	994
Pracownicy	28 764	15 944
Razem	29 019	16 939

Kredyty i pożyczki bankowe udzielono na warunkach rynkowych.

Na dzień 31.12.2006 r. (jak i w okresach porównywalnych) członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku nie korzystali z zaliczek, pożyczek, kredytów oraz gwarancji i poręczeń udzielonych przez jednostki zależne.

2) Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród, wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych.**I. Wynagrodzenia, nagrody lub korzyści wypłacone lub należne osobom zarządzającym i nadzorującym prezentowane dla każdej osoby oddzielnie (w tys. zł):****Zarząd Banku:**

Lp.	Imię i Nazwisko	Stanowisko	01.01-31.12.2006	Uwagi
1.	Włodzimierz Kiciński	Prezes Zarządu	1 296,0	
2.	Asbjorn Hoyheim	Członek Zarządu	604,1	do 30.09.2006
3.	Kari Ojala	Członek Zarządu	512,9	do 31.12.2006
4.	Jacek Kalisz	Członek Zarządu	697,1	
5.	Anna Rudnicka	Członek Zarządu	460,8	do 30.09.2006
6.	Sławomir Żygowski	Członek Zarządu	668,4	
7.	Bohdan Tillack	Członek Zarządu	106,0	od 01.10.2006
8.	Wojciech Papierak	Członek Zarządu	81,0	od 01.11.2006
9.	Głowacki Kazimierz	Członek Zarządu	39,0	do 20.10.2005 (nagroda)
RAZEM			4 465,3	

Rada Nadzorcza Banku:

Lp.	Imię i Nazwisko	Stanowisko	01.01-31.12.2006	Uwagi
1.	Wojciech Rybowski	Przewodniczący Rady	96,0	
2.	Emilia Osewska-Mądry	Członek Rady	42,0	
3.	Maciej Dobrzyniecki	Członek Rady	42,0	
4.	Marek Głuchowski	Członek Rady	15,2	do 18.04.2006
5.	Eugeniusz Kwiatkowski	Członek Rady	42,0	
6.	Andrzej Zwara	Członek Rady	26,9	od 11.05.2006
RAZEM			264,1	

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej nie pobierali wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji.

Zarząd Banku:

Lp.	Imię i Nazwisko	Stanowisko	01.01-31.12.2005	Uwagi
1.	Włodzimierz Kiciński	Prezes Zarządu	1 067,5	
2.	Asbjorn Hoyheim	Członek Zarządu	902,2	
3.	Kari Ojala	Członek Zarządu	465,0	
4.	Głowacki Kazimierz	Członek Zarządu	456,6	do 20.10. 2005
5.	Jacek Kalisz	Członek Zarządu	534,9	
6.	Anna Rudnicka	Członek Zarządu	463,1	
7.	Sławomir Żygowski	Członek Zarządu	575,2	
8.	Lundgren Stefan	Członek Zarządu	68,8	do 31.12.2004
RAZEM			4 533,3	

Rada Nadzorcza Banku:

Lp.	Imię i Nazwisko	Stanowisko	01.01-31.12.2005	Uwagi
1.	Wojciech Rybowski	Przewodniczący Rady	94,7	
2.	Emilia Osewska-Mądry	Członek Rady	26,8	od 12.05.2005
3.	Maciej Dobrzyniecki	Członek Rady	41,1	
4.	Marek Głuchowski	Członek Rady	41,1	
5.	Eugeniusz Kwiatkowski	Członek Rady	41,1	
6.	Tadeusz Aziewicz	Członek Rady	14,4	do 12.05.2005
RAZEM			259,2	

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej nie pobierali wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji.

Jako łączną kwotę wypłaconych lub należnych wynagrodzeń, nagród lub korzyści podano wartość brutto wynagrodzeń wypłaconych, bonusów i świadczeń dodatkowych.

Do dnia 22.11.2006 r. Członkowie Zarządu Nordea Bank Polska S.A. za członkostwo w Radzie Nadzorczej Spółki zależnej nie pobierali wynagrodzenia.

II. Wynagrodzenia wypłacone lub należne osobom zarządzającym i nadzorującym prezentowane łącznie, w podziale na poszczególne składniki (w tys. zł):

Zarząd Banku:

Poszczególne składniki wynagrodzenia	01.01-31.12.2006	01.01-31.12.2005
Wynagrodzenie podstawowe	3 114	3 443
Dodatki	235	351
Nagrody	979	429
Dodatkowe świadczenia	96	146
Ekwiwalent urlopowy	41	92
Odprawa pośmiertna	-	49
Wynagrodzenie w akcjach	-	-
Razem	4 465	4 533

Rada Nadzorcza Banku:

Poszczególne składniki wynagrodzenia	01.01-31.12.2006	01.01-31.12.2005
Wynagrodzenie podstawowe	264	259
Inne	-	-
Wynagrodzenie w akcjach	-	-
Razem	264	259

43. Zdarzenia po dacie bilansu

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

Od dnia 01.01.2007 r. funkcję Członka Zarządu Banku ds. Kredytowych pełni Janne Hirsto, który zastąpił na niniejszym stanowisku Kari Ojala.

44. Ważniejsze oszacowania i oceny

Bank 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

Nordea Bank Polska S.A. ocenia na każdy dzień bilansowy, czy istnieją obiektywne przesłanki, że jakkolwiek 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. Nordea Bank Polska S.A. 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 Nordea Bank Polska 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.

Nordea Bank Polska 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 Banku do odpowiednich kategorii ryzyka, a także określenie, czy wystąpiła strata (czy dana ekspozycja utraciła wartość).

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

Celem przeprowadzenia testów portfelowych IBNR jest oszacowanie strat, które już zostały poniesione (i wpłynęły na przyszłe przepływy pieniężne, które miały być uregulowane zgodnie z umową) lecz które wciąż nie mogą zostać rozpoznane w przypadku indywidualnego testu na utratę wartości. W celu przeprowadzenia testów portfelowych ekspozycje kredytowe grupowane są tak aby

zachować zbliżoną charakterystykę ryzyka kredytowego poszczególnych podportfeli. Podstawowymi czynnikami branżowymi pod uwagę są: rodzaj klienta, rodzaj produktu, branża, występujące opóźnienia w regulowaniu zobowiązań. Z procesu portfelowego testowania Nordea Bank Polska wyłącza ekspozycje klientów, w przypadku których zostały rozpoznane obiektywne przesłanki utraty wartości.

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

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

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

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 miarę możliwości w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, pochodzące z aktywnego rynku.

Wartość firmy (Goodwill)

Bank 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.

45. Współczynnik wypłacalności

	31/12/2006		31/12/2005	
	Kwota ekspozycji	Kwota wymogu kapitałowego	Kwota ekspozycji	Kwota wymogu kapitałowego
Ryzyko kredytowe	4 809 483	384 759	3 618 486	289 479
Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowań i limitu dłużnych zaangażowań	-	8 081	-	-
Ryzyko rynkowe	-	-	-	-
Ryzyko rozliczenia-dostawy oraz kontrahenta	-	1 572	-	498
Przekroczenie progu koncentracji kapitałowej	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
Razem	4 809 483	394 412	3 618 486	289 977

	31/12/2006	31/12/2005
Fundusze podstawowe	473 577	431 979
Fundusze uzupełniające	157	157
Pomniejszenie sumy funduszy podstawowych i uzupełniających	-	2 545
w tym: brakująca kwota wymaganych rezerw celowych	-	-
Fundusze własne	473 734	429 591
Fundusze własne i Kapitał krótkoterminowy	475 125	430 954
Całkowity wymóg kapitałowy	394 412	289 977
Współczynnik wypłacalności	9,64	11,89

	31/12/2006		31/12/2005	
	Kwota	Równoważnik kredytowy	Kwota	Równoważnik kredytowy
STRUKTURA AKTYWÓW WEDŁUG WAG RYZYKA	6 918 148	4 164 377	5 919 316	3 069 075
Aktywa o wadze ryzyka 0 %	831 685	-	925 609	-
Aktywa o wadze ryzyka 20 %	1 915 504	383 101	2 095 796	419 159
Aktywa o wadze ryzyka 50 %	779 367	389 684	495 990	247 995
Aktywa o wadze ryzyka 100 %	3 391 592	3 391 592	2 401 921	2 401 921
Aktywa o wadze ryzyka 1250 %	-	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE - WAGA RYZYKA KONTRAHENTA 20%	76 895	9 021	446 118	83 933
Waga ryzyka produktu 0%	52 469	-	24 133	-
Waga ryzyka produktu 100%	5 169	5 169	417 350	83 470
Wagi ryzyka produktu dla transakcji terminowych i transakcji operacyjnych - w %	19 257	3 852	4 635	463
ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE - WAGA RYZYKA KONTRAHENTA 100%	2 664 897	643 302	2 011 845	465 478
Waga ryzyka produktu 0%	1 465 877	-	1 174 686	-
Waga ryzyka produktu 20%	684 331	136 866	454 410	90 882
Waga ryzyka produktu 50%	16 507	8 254	16 307	8 154
Waga ryzyka produktu 100%	498 182	498 182	366 442	366 442

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
27/02/2007	Włodzimierz Kiciński	Prezes Zarządu	
27/02/2007	Sławomir Żygowski	I Wiceprezes Zarządu	
27/02/2007	Janne Hirsto	Wiceprezes Zarządu	
27/02/2007	Jacek Kalisz	Wiceprezes Zarządu	
27/02/2007	Wojciech Papierak	Wiceprezes Zarządu	
27/02/2007	Bohdan Tillack	Wiceprezes Zarządu	