



Nordea Bank Polska S.A.

**Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania
finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2011 r.**

**Raport uzupełniający opinię zawiera 10 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2011 r.**

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Bank	3
1.1.1.	Nazwa Banku	3
1.1.2.	Siedziba Banku	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	3
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	3
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony	3
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	4
2.	Analiza finansowa Banku	6
2.1.	Ogólna analiza sprawozdania finansowego	6
2.1.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2.1.2.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	9
3.2.	Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego	9
3.3.	Stosowanie się do norm ostrożnościowych	9
3.4.	Sprawozdanie z działalności Banku	9
3.5.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	10

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Bank

1.1.1. Nazwa Banku

Nordea Bank Polska S.A.

1.1.2. Siedziba Banku

ul. Kielecka 2
81-303 Gdynia

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	26 czerwca 2001 r.
Numer rejestru:	KRS 0000021828
Kapitał zakładowy na dzień bilansowy:	277.493.500 złotych

1.1.4. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Banku na dzień 31 grudnia 2011 r. wchodzi:

- Sławomir Żygowski – I Wiceprezes Zarządu – Zastępca Prezesa Zarządu,
- Agnieszka Domaradzka – Wiceprezes Zarządu
- Jacek Kalisz – Wiceprezes Zarządu
- Tomasz Misiak – Wiceprezes Zarządu
- Bohdan Tillack – Wiceprezes Zarządu

Dotychczasowy Prezes Zarządu Banku Pan Włodzimierz Kiciński złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Banku Nordea Bank Polska S.A. z dniem 10 listopada 2011 r.

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko:	Magdalena Grzesik
Numer w rejestrze:	12032

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony

Firma:	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa

Numer rejestru: KRS 0000339379
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII
Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP: 527-26-15-362

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3546.

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. Sp. k. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 9 maja 2011 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 259 336 941,66 złotych będzie przeznaczony na zwiększenie kapitału rezerwowego.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 20 kwietnia 2011 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1675 z dnia 23 września 2011 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni, przy ul. Kieleckiej 2 i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Nordea Bank Polska S.A. z dnia 12 maja 2005 r.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 24 października 2011 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Nordea Bank Polska S.A. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w okresie od 2 listopada 2011 r. do 9 lutego 2012 r. z przerwami.

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i z innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Banku złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezrealizowaniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Banku złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Kluczowy biegły rewident oraz KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. spełniają wymóg niezależności od badanego Banku w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. Nr 77 poz. 649). Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

2. Analiza finansowa Banku

2.1. Ogólna analiza sprawozdania finansowego

2.1.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2011	%	31.12.2010	%
	zł '000	aktywów	zł '000	aktywów
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 021 025	2,9	757 511	3,1
Należności od banków	283 229	0,8	839 607	3,4
Należności od klientów	27 584 938	78,1	20 718 093	83,4
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	6 102 972	17,3	2 240 282	9,0
<i>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</i>	<i>123 024</i>	<i>0,4</i>	<i>16 311</i>	<i>0,1</i>
<i>Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu</i>	<i>5 979 948</i>	<i>16,9</i>	<i>2 223 971</i>	<i>9,0</i>
Wartości niematerialne	48 071	0,1	44 689	0,2
Rzeczowe aktywa trwałe	177 461	0,5	158 217	0,6
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	60 710	0,2	43 763	0,2
Pozostałe aktywa	46 711	0,1	30 204	0,1
<i>w tym podatek bieżący</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>3 204</i>	<i>0,0</i>
SUMA AKTYWÓW	35 325 117	100,0	24 832 366	100,0
PASYWA	31.12.2011	%	31.12.2010	%
	zł '000	pasywów	zł '000	pasywów
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec banków	18 834 996	53,3	12 566 105	50,6
Zobowiązania wobec klientów	13 291 863	37,6	9 460 672	38,1
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	248 098	0,7	325 139	1,3
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	36 452	0,1	19 587	0,1
<i>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</i>	<i>36 452</i>	<i>0,1</i>	<i>19 587</i>	<i>0,1</i>
Pozostałe zobowiązania	228 254	0,7	141 811	0,6
<i>w tym podatek bieżący</i>	<i>4 049</i>	<i>0,0</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Zobowiązania podporządkowane	536 629	1,5	467 314	1,9
Rezerwy	379	-	373	-
Zobowiązania razem	33 176 671	93,9	22 981 001	92,6
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	277 494	0,8	277 494	1,1
Pozostałe kapitały	1 573 832	4,5	1 314 534	5,3
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego	297 120	0,8	259 337	1,0
Kapitał własny razem	2 148 446	6,1	1 851 365	7,4
SUMA PASYWÓW	35 325 117	100,0	24 832 366	100,0

2.1.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	1.01.2011 - 31.12.2011 zł '000	1.01.2010 - 31.12.2010 zł '000
Przychody odsetkowe	1 047 227	761 828
Koszty odsetkowe	(403 841)	(299 918)
Wynik z tytułu odsetek	643 386	461 910
Przychody prowizyjne	143 750	128 237
Koszty prowizyjne	(35 884)	(37 225)
Wynik prowizyjny netto	107 866	91 012
Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji	203 482	201 625
Pozostałe przychody operacyjne	29 450	34 164
	232 932	235 789
Przychody operacyjne	984 184	788 711
Koszty administracyjne	(494 773)	(403 172)
osobowe	(227 258)	(188 581)
pozostałe koszty administracyjne	(267 515)	(214 591)
Amortyzacja	(46 224)	(37 999)
Koszty operacyjne	(540 997)	(441 171)
Utrata wartości kredytów i pożyczek	(56 272)	(20 630)
Utrata wartości majątku rzeczowego banku	(4 943)	-
Zysk przed opodatkowaniem	381 972	326 910
Podatek dochodowy	(85 309)	(67 573)
Zysk za okres	296 663	259 337
Zysk przypadający na 1 akcję		
Podstawowy (zł)	5,35	5,21
Rozwodniony (zł)	5,35	5,21

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2011	2010	2009
Suma bilansowa (zł '000)	35 325 117	24 832 366	20 424 970
Zysk przed opodatkowaniem (zł '000)	381 972	326 910	192 964
Zysk netto za rok obrotowy (zł '000)	296 663	259 337	145 193
Kapitały własne (zł '000) *	1 851 783	1 592 028	1 060 295
Stopa zysku netto do kapitałów własnych	16,0%	16,3%	13,7%
Udział należności netto w aktywach	78,9%	86,8%	85,7%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	96,2%	95,8%	95,0%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	93,3%	92,0%	93,5%

* bez wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Bank posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Banku, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 1 października 2010 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. z 2010 r., nr 191, poz. 1279).

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Bank przeprowadził inwentaryzację składników majątkowych w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 1 października 2010 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. z 2010 r., nr 191, poz. 1279).

3.2. Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do sprawozdania finansowego, zawierającej opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.3. Stosowanie się do norm ostrożnościowych

W oparciu o przeprowadzone badanie nie zidentyfikowaliśmy żadnych istotnych odstępstw Banku od bankowych norm ostrożnościowych dotyczących między innymi koncentracji zaangażowań, rezerwy obowiązkowej oraz adekwatności kapitałowej.

3.4. Sprawozdanie z działalności Banku

Sprawozdanie z działalności Banku uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

3.5. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Banku sporządzonego na dzień 31 grudnia 2011 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością sp.k. nr ewidencyjny 3546
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa

.....
Biegły rewident nr 12032
Magdalena Grzesik

.....
Członek Zarządu KPMG Audyt Sp. z o.o.,
będącej komplementariuszem w KPMG
Audyt Sp. z ograniczoną
odpowiedzialnością sp. k.
Richard Cysarz

9 lutego 2012 r.
Warszawa