

Raport
Nordea Bank Polska S.A.
za rok 2010



Wybrane dane finansowe

Sprawozdanie z całkowitych dochodów		w tys. zł		w tys. EUR	
		okres	okres	okres	okres
		od 01/01/2010 do 31/12/2010	od 01/01/2009 do 31/12/2009	od 01/01/2010 do 31/12/2010	od 01/01/2009 do 31/12/2009
1	Przychody odsetkowe	761 828	702 179	190 248	161 770
2	Przychody prowizyjne	128 237	101 335	32 024	23 346
3	Zysk przed opodatkowaniem	326 910	192 964	81 638	44 456
4	Zysk za okres	259 337	145 193	64 763	33 450
5	Przepływy środków pieniężnych w danym roku	619 030	1 622 132	154 587	373 711
6	Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	5,21	3,19	1,30	0,73

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EUR dla pozycji rachunku zysków i strat zastosowano następujące kursy:

Dla danych za okres od 01/01/2010 r. do 31/12/2010 r. – 4,0044 kurs wyliczony, jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w tym okresie oraz

Dla danych za okres 01/01/2009 r. do 31/12/2009 r. – 4,3406 kurs wyliczony, jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w tym okresie.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej		w tys. zł		w tys. EUR	
		okres	okres	okres	okres
		31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
1	Należności od banków	839 607	497 251	212 006	121 039
2	Należności od klientów	20 718 093	16 996 797	5 231 445	4 137 286
3	Aktywa ogółem	24 832 366	20 424 970	6 270 324	4 971 756
4	Zobowiązania wobec banków	12 566 105	9 411 662	3 173 018	2 290 945
5	Zobowiązania wobec klientów	9 460 672	9 252 451	2 388 878	2 252 191
6	Zobowiązania ogółem	22 981 001	19 219 482	5 802 843	4 678 322
7	Kapitały własne ogółem	1 851 365	1 205 488	467 481	293 435
8	Liczba akcji	55 498 700	45 518 700	55 498 700	-
9	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	33,36	26,48	8,42	6,45
10	Współczynnik wypłacalności	10,85	9,76	-	-

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EUR dla pozycji bilansowych zastosowano odpowiednio kurs NBP 3,9603 z dnia 31/12/2010 r. oraz kurs NBP 4,1082 z dnia 31/12/2009 r.

**Roczne
Sprawozdanie Finansowe
Nordea Bank Polska S.A.
za 2010 rok**



Sprawozdanie finansowe Nordea Bank Polska S.A.

Spis treści:

Tytuł	Str.
1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	8
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
5. Informacja ogólna o emitencji.....	10
6. Istotne zasady rachunkowości	10
7. Sprawozdanie według segmentów	22
8. Wynik odsetkowy netto.....	25
9. Wynik prowizyjny netto.....	26
10. Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji	26
11. Pozostałe przychody operacyjne.....	27
12. Koszty administracyjne	27
13. Amortyzacja	29
14. Utrata wartości kredytów i pożyczek.....	29
15. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	29
16. Zysk przypadający na jedną akcję.....	30
17. Kasa i środki w banku centralnym	31
18. Należności od banków	31
19. Należności od klientów	32
20. Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu	33
21. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	33
22. Wartości niematerialne	35
23. Rzeczowe aktywa trwałe	38
24. Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	40
25. Pozostałe aktywa.....	41
26. Zobowiązania wobec banków	42
27. Zobowiązania wobec klientów	43
28. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	44
29. Pozostałe zobowiązania	44
30. Rezerwy	45
31. Zobowiązania podporządkowane	45
32. Kapitał własny.....	46
33. Klasyfikacja instrumentów finansowych	49
34. Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	53

35. Wartość godziwa	70
36. Zobowiązania warunkowe	71
37. Aktywa stanowiące zabezpieczenie	73
38. Leasing operacyjny	74
39. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – informacja dodatkowa	75
40. Jednostki powiązane.....	76
41. Program akcji pracowniczych	80
42. Zdarzenia po dacie bilansu	81
43. Ważniejsze oszacowania i oceny.....	81

1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	01/01/2010 31/12/2010	01/01/2009 31/12/2009
PRZYCHODY OPERACYJNE			
Przychody odsetkowe	8	761 828	702 179
Koszty odsetkowe	8	(299 918)	(349 600)
Wynik odsetkowy netto	8	461 910	352 579
Przychody prowizyjne	9	128 237	101 335
Koszty prowizyjne	9	(37 225)	(32 161)
Wynik prowizyjny netto	9	91 012	69 174
Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji	10	201 625	153 006
Pozostałe przychody operacyjne	11	34 164	18 630
Suma przychodów operacyjnych		788 711	593 389
KOSZTY OPERACYJNE			
Koszty administracyjne	12	(403 172)	(350 948)
- osobowe		(188 581)	(169 216)
- pozostałe koszty administracyjne		(214 591)	(181 732)
Amortyzacja	13;22;23	(37 999)	(32 759)
Suma kosztów operacyjnych		441 171	383 707
Utrata wartości kredytów i pożyczek	14	(20 630)	(16 718)
Zysk przed opodatkowaniem		326 910	192 964
Podatek dochodowy	15	(67 573)	(47 771)
Zysk za okres		259 337	145 193
Całkowite dochody ogółem za okres		259 337	145 193

		01/01/2010 31/12/2010	01/01/2009 31/12/2009
Zysk przypadający na jedną akcję	16	5,21	3,19
Rozwodniony zysk na jedną akcję	16	5,21	3,19

2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31/12/2010	31/12/2009
Kasa i środki w banku centralnym	17	628 834	652 036
Należności od banków	18	839 607	497 251
Należności od klientów	19	20 718 093	16 996 797
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		2 240 282	1 901 570
<i>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</i>	21	16 311	34 661
<i>Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu</i>	20	2 223 971	1 866 909
Wartości niematerialne	22	44 689	44 740
Rzeczowe środki trwałe	23	158 217	138 380
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	24	43 763	31 565
w tym podatek bieżący		3 204	-
Pozostałe aktywa	25	158 881	162 631
AKTYWA OGÓŁEM		24 832 366	20 424 970

PASYWA		31/12/2010	31/12/2009
Zobowiązania wobec banków	26	12 566 105	9 411 662
Zobowiązania wobec klientów	27	9 460 672	9 252 451
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	28	325 139	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		19 587	33 646
<i>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</i>	21	19 587	33 646
Pozostałe zobowiązania	29	141 811	103 856
w tym podatek bieżący		-	2 646
Zobowiązania podporządkowane	31	467 314	408 780
Rezerwy	30	373	9 087
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		22 981 001	19 219 482
Kapitał zakładowy		277 494	227 594
Pozostałe kapitały		1 314 534	832 701
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego		259 337	145 193
KAPITAŁY WŁASNE RAZEM	32	1 851 365	1 205 488
PASYWA OGÓŁEM		24 832 366	20 424 970

3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitał podstawowy			Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
		Kapitał zapasowy	Fundusze ogólnego ryzyka	Pozostałe kapitały	Zysk za okres	
01 styczeń 2010	227 594	511 860	300	320 541	145 193	1 205 488
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	-	-	259 337	259 337
Dokapitalizowanie	49 900	336 076	-	-	-	385 976
Akcje pracownicze	-	-	-	564	-	564
Podział zysku	-	-	-	145 193	(145 193)	-
31 grudzień 2010	277 494	847 936	300	466 298	259 337	1 851 365

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitał podstawowy			Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
		Kapitał zapasowy	Fundusze ogólnego ryzyka	Pozostałe kapitały	Zysk za okres	
01 styczeń 2009	227 594	511 860	300	183 809	136 420	1 059 983
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	-	-	145 193	145 193
Akcje pracownicze	-	-	-	312	-	312
Podział zysku	-	-	-	136 420	(136 420)	-
31 grudzień 2009	227 594	511 860	300	320 541	145 193	1 205 488

4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Nota	01/01/2010 31/12/2010	01/01/2009 31/12/2009
Działalność operacyjna			
Zysk za okres		259 337	145 193
Korekta do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej		(92 381)	(70 290)
Odsetki zapłacone i otrzymane		(8 022)	(16 358)
Podatek dochodowy		(85 519)	(57 708)
Efekt różnic kursowych dla działalności operacyjnej		1 160	3 776
Zmiany w aktywach operacyjnych		(3 609 547)	(3 161 411)
Zmiany w kredytach instytucji finansowych		(19 258)	22 923
Zmiany w pożyczkach (akcji kredytowej)		(3 694 156)	(3 355 749)
Zmiany w instrumentach pochodnych		18 349	34 616
Zmiany stanu w pozostałych aktywach z wyjątkiem instrumentów finansowych		85 518	136 799
Zmiany w pasywach operacyjnych		5 039 514	2 862 292
Zmiany w depozytach od instytucji finansowych		4 815 056	2 415 541
Zmiany w depozytach i pożyczkach od pozostałych instytucji		207 964	523 223
Zmiany w pozostałych pasywach		16 494	(76 472)
Przepływy środków pieniężnych w działalności operacyjnej		1 596 923	(224 216)
Działalność inwestycyjna			
Zakup aktywów trwałych		(25 604)	(58 554)
Sprzedaż aktywów trwałych		-	46
Zakup niematerialnych aktywów		(4 539)	(10 225)
Zmiana stanu pozostałych aktywów finansowych		(57 192)	215 628
Przepływy środków pieniężnych w działalności inwestycyjnej		(87 335)	146 895
Działalność finansowa			
Zobowiązania podporządkowane		-	195 140
Wpływy z emisji akcji		385 976	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych		325 139	-
Splata długoterminowych kredytów od banków		(1 638 410)	(1 484 764)
Pozostałe w tym pożyczki otrzymane		36 737	2 989 077
Przepływy środków pieniężnych w działalności finansowej		(890 558)	1 699 453
Przepływy środków pieniężnych w danym roku		619 030	1 622 132
Środki pieniężne i ich ekwiwalent na początek okresu	39	1 998 603	376 471
Środki pieniężne i ich ekwiwalent na koniec okresu	39	2 617 633	1 998 603
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		619 030	1 622 132

Odsetki zapłacone	295 365	320 123
Odsetki otrzymane	644 497	629 364

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

5. Informacja ogólna o emitencie

Informacje o Nordea Bank Polska S.A.

Nordea Bank Polska S.A. jest Bankiem mającym siedzibę w Polsce: 81-303 Gdynia, ul. Kielecka 2, NIP 586-000-78-20, REGON 190024711, zarejestrowanym w Sądzie Rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z numerem KRS: 0000021828. Bank oferuje szeroki zakres usług bankowych świadczonych na rzecz klientów indywidualnych oraz instytucjonalnych zgodnie z zakresem usług określonym w statucie Banku. Akcje Banku są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

6. Istotne zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Nordea Bank Polska S.A. za okres zakończony 31 grudnia 2010 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej przyjętych przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku, nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) i stosownych przepisów wykonawczych, jak również z wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunkach uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 poz. 259) Bank jest zobowiązany do publikowania wyniku finansowego za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2010 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Banku w dniu 8 lutego 2011 r,

Wcześniejsze zastosowanie standardów, które nie są jeszcze obowiązujące oraz zmiany do istniejących standardów oraz interpretacji Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF)

W opinii Banku zastosowanie standardów, które nie są jeszcze obowiązujące oraz zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), wydane lub poprawione, 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.

Poniżej zaprezentowane zmiany do standardów i interpretacji obowiązujących w 2011 roku, nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Zmiany do MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana* - zmiany dokonują doprecyzowanie ujawnień na temat aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży lub działalności zaniechanej

Zmiany do MSSF 8 – *Segmenty operacyjne* - zmiany dokonują doprecyzowanie ujawniania danych dotyczących sum aktywów i sum zobowiązań przedstawianych regularnie organowi odpowiedzialnemu za podejmowanie decyzji strategicznych w Banku.

Zmiany do MSR1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* – wskazanie sposobu kwalifikowania składników zobowiązań w formie instrumentu zamiennego poprzez emisję instrumentu kapitałowego.

Zmiany do MSR 7 *Rachunek przepływów pieniężnych* – zmiany dotyczą prezentacji przepływów środków pieniężnych dotyczących nakładów na aktywa Banku.

Zmiany do MSR 17 *Leasing* – uszczegółowienie wymagań w zakresie klasyfikowania umów leasingu gruntów i budynków.

Zmiany do MSR 36 *Utrata wartości aktywów* – zmiany dotyczą przypisania wartości firmy do ośrodków wypracowujących środki pieniężne

Zmiany do MSR 39 *Instrumenty finansowe - ujawnienia i wycena* - zmiany dokonują doprecyzowanie wyłączeń zakresu dotyczących transakcji połączonych.

Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

W raporcie rocznym 2010 r. zaprezentowano dane porównywalne za okres od 01/01/2009 do 31/12/2009.

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

W sprawozdaniu zastosowano koncepcję kosztu historycznego za wyjątkiem aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym instrumentów pochodnych. 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 weryfikacji. 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.

Transakcje w walutach obcych

Transakcje w walutach obcych są przeliczane po średnim kursie NBP 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 średnim kursie NBP 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 średnim kursie NBP, który obowiązywał na dzień ustalenia ich wartości godziwej.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

Bezpośrednio przed zaklasyfikowaniem do aktywów przeznaczonych do sprzedaży, wartość bilansowa aktywów wyceniana jest zgodnie z zasadami rachunkowości Banku. Decyzja o przeklasyfikowaniu aktywów podejmowana jest przez osoby sprawujące nadzór nad aktywami trwałymi w kwestii ustalania utraty ich wartości.

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

Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja

Bank klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

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

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

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

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

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

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

- wyznaczony składnik aktywów lub zobowiązań finansowych jest instrumentem łącznym zawierającym jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych kwalifikujących się do odrębnego ich ujmowania, przy czym wbudowany instrument pochodny nie może zmieniać znacząco przepływów pieniężnych wynikających z umowy zasadniczej lub wydzielenie instrumentu pochodnego jest zabronione;
- zastosowanie takiej kwalifikacji aktywa lub zobowiązania eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność w zakresie wyceny lub ujmowania (tzw. niedopasowanie księgowe na skutek innego sposobu wyceny aktywów lub zobowiązań lub odmiennego ujmowania związanych z nimi zysków lub strat);
- grupa aktywów lub zobowiązań finansowych lub obu tych kategorii jest zarządzana, a jej wyniki oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną Banku

(b) Pożyczki i należności

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

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

(c) Pozostałe zobowiązania finansowe

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

Ujmowanie

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

Wyłączanie z bilansu

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

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

Wycena

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wycenia się w wartości godziwej, powiększonej w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego, których nie klasyfikuje się, jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

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

- pożyczek i należności (należności od banków i klientów, obligacje NBP), które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej

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).

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

Wartość godziwą instrumentów dłużnych notowanych na aktywnych rynkach ustala się na podstawie bieżących rynkowych cen dla tych instrumentów.

Bank ustala wartość godziwą instrumentów pochodnych stosując techniki wyceny. Wszystkie modele są zatwierdzane przed użyciem, a także kalibrowane w celu zapewnienia, że otrzymane wyniki odzwierciedlają faktyczne dane i porównywalne ceny rynkowe. Wszystkie modele wykorzystują wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, pochodzące z aktywnego rynku. Bank posiada następujące instrumenty pochodne:

- transakcje walutowe forward, transakcje swap walutowy, transakcje swap stopy procentowej, transakcje cross-currency swap i transakcje FRA; transakcje te są wyceniane w wartości godziwej w oparciu o metodę dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych.
- *Opcje walutowe*: transakcje opcyjne są wyceniane w wartości godziwej z zastosowaniem modeli do wyceny opcji.

Zyski i straty wynikające z wyceny w terminie późniejszym

Zyski lub straty wynikające ze zmiany wartości godziwej składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego kwalifikowanych, jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, nie stanowiących części powiązania zabezpieczającego, ujmują się w przychodach lub kosztach.

Kompensowanie instrumentów finansowych

Składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych kompensuje się i wykazuje w bilansie w kwocie netto, wtedy i tylko wtedy, gdy istnieje ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot i gdy

rozliczenie ma zostać dokonane w kwocie netto albo realizacja składnika aktywów i wykonanie zobowiązania następuje jednocześnie.

Rachunkowość zabezpieczeń

Bank nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

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

Bank poddaje testom na utratę wartości wszystkie ekspozycje kredytowe.

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

Ekspozycje, dla których nie stwierdzono występowania przesłanek utraty wartości podlegają testowi na straty, które wystąpiły lecz nie zostały 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 zostały 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 zmniejszają wartość odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat.

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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.

Wartości niematerialne

Wartość firmy

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

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

Licencje i oprogramowanie

Licencje i oprogramowanie wyceniane są początkowo według kosztu nabycia, a po początkowym ujęciu, jako składniki aktywów Bank wykazuje je w cenie nabycia pomniejszonej o zakumulowaną amortyzację oraz o zakumulowane odpisy aktualizacyjne z tytułu 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 użyteczności 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, pomniejszonej o koszty sprzedaży 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 niegenerujących niezależnych wpływów gotówki, wartość odzyskiwalna jest wyznaczana dla danego ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego te aktywa należą.

Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości

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

Umowy leasingu i płatności leasingowe

Bank jest stroną umów leasingu operacyjnego, gdzie przedmioty leasingu nie są ujmowane w bilansie Banku. Płatności dokonane z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane metodą liniową, jako koszty w rachunku zysków i strat przez okres leasingu.

Kapitał własny

Kapitał akcyjny

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

Pozostałe kapitały

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, 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.

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.

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 akredytyw rozliczane są w rachunku zysków i strat metodą liniową w okresie do daty zapadalności i są prezentowane, jako przychody z tytułu prowizji.

Pozostałe opłaty i prowizje związane z usługami finansowymi oferowanymi przez 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.

Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji

Powyższa kategoria wyniku zawiera:

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

Pozostałe przychody i koszty

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

Podatek dochodowy

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

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

Aktywa i rezerwa na podatek odroczony są kalkulowane przy użyciu metody bilansowej, poprzez wyliczenie przejściowych różnic pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań oraz ich wartością podatkową.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych tworzy się do wysokości, do której jest prawdopodobne, że osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych. Wartość bilansowa aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i jest pomniejszana w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z tymi aktywami korzyści majątkowych.

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 transakcje zawierane w sieci Oddziałów Banku (z wyłączeniem transakcji z udziałem produktów skarbowych), w Oddziale Internetowym i Call Center oraz placówek bankowych wchodzących w skład Centrum Bankowości Detalicznej – Oddział Główny. Działalność detaliczna dotyczy następujących grup klientów: 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 oraz dłużnymi papierami wartościowymi zawieranymi na rynku międzybankowym. Przychody bankowe i koszty bankowe segmentu to przychody oraz koszty osiągnięte ze sprzedaży zewnętrznym klientom, jak również wewnętrzne rozliczenia pomiędzy segmentami Banku. Przychody bankowe i koszty bankowe zewnętrzne zostały przypisane segmentom na bazie założeń przynależności grup klientów do poszczególnych segmentów działalności (tzw. jednostki odpowiedzialności za klienta). Wynik bankowy wewnętrzny oparty jest na ustalonych założeniach w ramach wewnętrznych cen transferowych. Koszty działania segmentu to dające się przypisać w sposób bezpośredni oraz 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 Segmentów Korporacyjnego i Detalicznego przypisuje się kredyty i depozyty klientów, za które te piony odpowiadają.

Aktywa i pasywa, w przypadku, których nie jest możliwe 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 31/12/2010)

AKTYWA	31/12/2010 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Aktywa segmentu	24 788 603	7 403 871	13 743 945	3 640 787
<i>w tym środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i>	202 906	17 574	138 322	47 010
2. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	43 763			
AKTYWA OGÓŁEM	24 832 366	7 403 871	13 743 945	3 640 787

PASYWA	31/12/2010 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Zobowiązania segmentu	22 981 001	3 791 756	5 299 834	13 889 411
2. Kapitały własne	1 851 365			
PASYWA OGÓŁEM	24 832 366	3 791 756	5 299 834	13 889 411

Rachunek Zysków i Strat Nordea Bank Polska S.A. (za okres 01/01/2010-31/12/2010)

	Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy	Wyłączenia
Przychody segmentu ogółem	1 113 495	544 553	752 145	96 623	(279 826)
Przychody segmentu (zewnątrzne)	1 113 495	398 891	628 055	86 549	
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	145 662	124 090	10 074	(279 826)
Koszty segmentu ogółem	(756 953)	(342 237)	(614 778)	(79 764)	279 826
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(718 954)	(190 135)	(481 782)	(47 037)	
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	(146 735)	(101 073)	(32 018)	279 826
Amortyzacja	(37 999)	(5 367)	(31 923)	(709)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	(20 630)	(11 107)	(9 894)	371	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	(26 284)	(12 373)	(13 911)	-	-
Rozwiązanie utraty wartości	5 654	1 266	4 017	371	-
Wynik segmentu	335 912	191 209	127 473	17 230	-
Przychody pozostałe (nieprzypisane)	12 359	-	-	-	-
Koszty pozostałe (nieprzypisane)	(21 361)	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	326 910	-	-	-	-
Podatek dochodowy	(67 573)	-	-	-	-
Zysk za okres	259 337	-	-	-	-

Bilans Nordea Bank Polska S.A. (stan na 31/12/2009)

AKTYWA	31/12/2009 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Aktywa segmentu	20 393 405	7 684 440	9 686 151	3 022 814
<i>w tym środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i>	<i>183 120</i>	<i>14 559</i>	<i>121 649</i>	<i>46 912</i>
2. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	31 565	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	20 424 970	7 684 440	9 686 151	3 022 814

PASYWA	31/12/2009 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Zobowiązania segmentu	19 219 482	4 058 289	4 727 568	10 433 625
2. Kapitały własne	1 205 488	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM	20 424 970	4 058 289	4 727 568	10 433 625

Rachunek Zysków i Strat Nordea Bank Polska S.A. (za okres 01/01/2009-31/12/2009)

	Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy	Wyłączenia
Przychody segmentu ogółem	965 270	518 730	651 022	244 465	(448 947)
Przychody segmentu (zewnątrzne)	965 270	405 849	503 215	56 206	-
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	112 881	147 807	188 259	(448 947)
Koszty segmentu ogółem	(739 716)	(361 104)	(597 219)	(230 340)	448 947
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(706 957)	(149 856)	(445 099)	(112 002)	-
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	(204 225)	(127 432)	(117 290)	448 947
Amortyzacja	(32 759)	(7 023)	(24 688)	(1 048)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	(16 718)	(8 141)	(8 237)	(340)	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	(22 162)	(9 243)	(12 456)	(463)	-
Rozwiązanie utraty wartości	5 444	1 102	4 219	123	-
Wynik segmentu	208 836	149 485	45 566	13 785	-
Przychody pozostałe (nieprzypisane)	9 880	-	-	-	-
Koszty pozostałe (nieprzypisane)	(25 752)	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	192 964	-	-	-	-
Podatek dochodowy	(47 771)	-	-	-	-
Zysk za okres	145 193	-	-	-	-

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

8. Wynik odsetkowy netto

Wyszczególnienie	01/01/2010 31/12/2010	01/01/2009 31/12/2009
Przychody odsetkowe		
Kredyty i pożyczki dla banków	3 165	3 155
Kredyty i pożyczki dla klientów:	665 778	625 284
- podmioty finansowe (inne niż banki)	26 515	30 084
- osoby prywatne	323 668	252 639
- przedsiębiorstwa	208 058	241 953
- sektor publiczny	107 537	100 608
Dłużne papiery wartościowe	92 885	73 740
Razem	761 828	702 179

Wyszczególnienie	01/01/2010 31/12/2010	01/01/2009 31/12/2009
Koszty odsetkowe		
Depozyty bankowe	(43 154)	(60 583)
Depozyty klientów:	(250 089)	(287 361)
- podmioty finansowe (inne niż banki)	(67 566)	(60 140)
- osoby prywatne	(69 452)	(99 617)
- przedsiębiorstwa	(106 606)	(120 288)
- sektor publiczny	(6 465)	(7 316)
Dłużne papiery wartościowe	(6 675)	(1 656)
Razem	(299 918)	(349 600)

Wynik odsetkowy netto	461 910	352 579
------------------------------	----------------	----------------

Przychody odsetkowe netto za okres 12 miesięcy kończących się 31/12/2010 zawierają odsetki naliczone od kredytów, dla których rozpoznano utratę wartości w wysokości 4 854 tys. zł

Przychody odsetkowe netto za okres 12 miesięcy kończących się 31/12/2009 zawierają odsetki naliczone od kredytów, dla których rozpoznano utratę wartości w wysokości 4 133 tys. zł

9. Wynik prowizyjny netto

Wyszczególnienie	01/01/2010 31/12/2010	01/01/2009 31/12/2009
Przychody prowizyjne		
Prowizje za przelewy i inne transakcje płatnicze	43 577	42 549
Prowizje od kredytów	22 030	16 416
Prowizje związane z kartami płatniczymi	20 429	18 960
Prowizje z tytułu pośrednictwa finansowego	19 841	13 762
Prowizje od gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych	12 419	7 242
Prowizje od papierów wartościowych	9 508	1 876
Pozostałe przychody prowizyjne	433	530
Razem	128 237	101 335

Wyszczególnienie	01/01/2010 31/12/2010	01/01/2009 31/12/2009
Koszty prowizyjne		
Prowizje od płatności	(26 746)	(21 687)
Prowizje ubezpieczeniowe	(7 825)	(8 286)
Pozostałe koszty prowizyjne	(2 654)	(2 188)
Razem	(37 225)	(32 161)

Wynik prowizyjny netto	91 012	69 174
-------------------------------	---------------	---------------

10. Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji

Wyszczególnienie	01/01/2010 31/12/2010	01/01/2009 31/12/2009
Wynik z pozycji wymiany	215 574	127 543
Kapitałowe papiery wartościowe	215	13
Dłużne papiery wartościowe	(1 840)	(526)
Pochodne instrumenty finansowe	(12 324)	25 976
Razem	201 625	153 006

Wynik prezentowany w linii dłużnych papierów wartościowych oraz kapitałowych papierów wartościowych dotyczy wyniku generowanego na aktywach finansowych desygnowanych do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu, natomiast wynik prezentowany w linii pochodnych instrumentów finansowych jest wynikiem generowanym na instrumentach pochodnych klasyfikowanych, jako przeznaczone do obrotu.

11. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	01/01/2010 31/12/2010	01/01/2009 31/12/2009
Rozwiązanie rezerw na sprawy sporne	8 714	303
Przychody z tytułu projektów IT	8 639	5 718
Inne	8 634	4 470
Przychody związane ze zwrotem kosztów usług rzeczoznawców	4 904	5 154
Sprzedaż towarów i usług	2 105	1 794
Przychody związane ze zwrotem kosztów dotyczących BFG	679	635
Należności związane z postępowaniem sądowym i komorniczym	439	471
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	50	76
Sprzedaż, likwidacja zapasów do zbycia	-	9
Razem	34 164	18 630

12. Koszty administracyjne

Koszty osobowe	01/01/2010 31/12/2010	01/01/2009 31/12/2009
Wynagrodzenia:	(165 042)	(148 127)
- wynagrodzenia Władz Banku	(5 955)	(5 663)
- wynagrodzenia pracowników	(159 087)	(142 464)
Ubezpieczenia społeczne	(22 236)	(20 848)
Pozostałe wydatki osobowe	(1 303)	(241)
Razem	(188 581)	(169 216)

Na dzień 31/12/2010 zatrudnienie w Banku wynosiło 2 219 osób, a 31/12/2009 – 1 864 osób.

Pozostałe koszty administracyjne	01/01/2010 31/12/2010	01/01/2009 31/12/2009
Koszty wynajmu	(71 513)	(62 989)
Usługi w tym koszty w zakresie usług: <i>informatycznych, porządkowych, medycznych oraz archiwum</i>	(31 858)	(23 884)
Wydatki dotyczące nieruchomości	(21 834)	(19 358)
Marketing	(20 910)	(10 233)
Usługi pocztowe i telekomunikacyjne	(19 050)	(18 139)
Eksploatacja systemów informatycznych	(10 845)	(14 469)
Oплата BFG	(6 567)	(5 782)
Obsługa prawna	(6 369)	(4 235)
Podatki i opłaty	(5 496)	(4 548)
Koszty szkoleń	(5 303)	(2 309)
Inne w tym koszty związane z usługami rzeczoznawców	(5 123)	(5 720)
Dodatkowe koszty związane z obsługą kredytów	(4 251)	(5 573)
Koszty podróży służbowych	(4 854)	(3 642)
Koszty z tytułu zawiązania rezerw na zobowiązania wynikające z przeszłych zdarzeń	(283)	(470)
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	(313)
- pozostałe	-	(313)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(335)	(68)
Razem	(214 591)	181 732

13. Amortyzacja

Wyszczególnienie	01/01/2010 31/12/2010	01/01/2009 31/12/2009
Środki trwałe (nota 23)	(32 421)	(29 446)
Urządzenia i inne środki trwałe	(20 047)	(18 270)
Budynki	(12 374)	(11 176)
Wartości niematerialne (nota 22)	(5 578)	(3 313)
Licencje	(4 710)	(3 098)
Oprogramowanie	(678)	(187)
Pozostałe	(190)	(28)
Razem	(37 999)	(32 759)

14. Utrata wartości kredytów i pożyczek

Utrata wartości kredytów i pożyczek	01/01/2010 31/12/2010			01/01/2009 31/12/2009		
	Należności od banków	Należności od klientów	Razem	Należności od banków	Należności od klientów	Razem
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek						
- Utworzenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości	-	(14 215)	(14 215)	-	(11 375)	(11 375)
- Odwrócenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości	-	5 283	5 283	-	5 321	5 321
- Utworzenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości (IBNR)	-	(12 070)	(12 070)	-	(10 425)	(10 425)
- Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	-	241	241	-	123	123
- Wynik ze sprzedaży wierzytelności	-	131	131	-	(362)	(362)
Razem	-	(20 630)	(20 630)	-	(16 718)	(16 718)

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

Wyszczególnienie	01/01/2010 31/12/2010	01/01/2009 31/12/2009
Podatek bieżący	(81 013)	(54 561)
Korekta podatku za poprzedni okres	1 242	1 066
Podatek odroczony	12 198	5 724
Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	(67 573)	(47 771)

Uzgodnienie obciążenia podatkowego i iloczynu zysku przed opodatkowaniem i stawki podatkowej

Wyszczególnienie	01/01/2010 31/12/2010	01/01/2009 31/12/2009
Zysk przed opodatkowaniem	326 910	192 964
Stawka podatku	19%	19%
Podatek od zysku	(62 113)	(36 663)
Pozostałe przychody i koszty niepodatkowe	323	(4 617)
Różnice trwałe	(7 057)	(7 578)
Darowizny	32	21
Korekta podatku za poprzedni okres	1 242	1 066
Ogółem obciążenie zysku przed opodatkowaniem	(67 573)	(47 771)

16. Zysk przypadający na jedną akcję

Wyszczególnienie	01/01/2010 31/12/2010	01/01/2009 31/12/2009
Zysk za okres	259 337	145 193
Średnia ważona ilość akcji zwykłych (w szt.)	49 756 782	45 518 700
Zysk przypadający na jedną akcję w zł	5,21	3,19

Wyszczególnienie	01/01/2010 31/12/2010	01/01/2009 31/12/2009
Zysk za okres	259 337	145 193
Średnia ważona ilość akcji zwykłych (w szt.)	49 756 782	45 518 700
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję w zł	5,21	3,19

Sposób wyliczenia średniej ważonej liczby akcji zwykłych:

Sposób wyliczenia średniej ważonej liczby akcji zwykłych w okresie 01-01-2010 do 31-12-2010

1/ w okresie 01.01.2010 – 29.07.2010 (210 dni) – 45 518 700 szt. akcji

Wyliczenie średniej ważonej liczby akcji:

$$45\,518\,700 \cdot 210/365 = \mathbf{26.188.841}$$

Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w dn. 30.07.2010 r.

2/ w okresie 30.07.2010 – 31.12.2010 (155 dni) – 55 498 700 szt. akcji

Wyliczenie średniej ważonej liczby akcji:

$$55\,498\,700 \cdot 155/365 = \mathbf{23.567.941}$$

Śr. ważona l. akcji za cały rok (okres 01.01.-31.12.2010) wynosi :

$$26.188.841 + 23.567.941 = \mathbf{49\,756\,782}$$

- na 31.12.2009 r.:

Liczba akcji w okresie 12 miesięcy: 01.01.2009 – 31.12.2009:

- w okresie 01.01.2009 – 31.12.2009 (365 dni) – 45 518 700 szt. akcji

Wyliczenie średniej ważonej liczby akcji:

$$45\,518\,700 \cdot 365/365 = \mathbf{45\,518\,700}$$

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

17. Kasa i środki w banku centralnym

Wyszczególnienie	31/12/2010	31/12/2009
Gotówka w kasie	82 396	77 643
Środki na rachunkach w banku centralnym	546 435	574 386
Pozostałe	3	7
Razem	628 834	652 036

Bank utrzymuje na rachunku bieżącym w Narodowym Banku Polskim rezerwę obowiązkową w wysokości 3% wartości średniego stanu depozytów otrzymanych przez Bank. Kwota naliczonej rezerwy pomniejszona jest o równowartość 500 tys. EUR zgodnie z obowiązującymi przepisami.

18. Należności od banków

Wyszczególnienie	31/12/2010	31/12/2009
Rachunki bieżące	272 674	196 464
Lokaty i kredyty	566 229	300 000
Obligacje	-	-
Inne	678	754
Razem	839 581	497 218
Odsetki	26	33
Razem należności od banków brutto	839 607	497 251
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	-	-
Należności od banków netto	839 607	497 251

Należności od banków brutto (wg walut)

Wyszczególnienie	31/12/2010	31/12/2009
PLN	229 808	307 063
waluty obce (przeliczone na PLN)	609 799	190 188
EUR	416 513	70 347
USD	15 646	50 161
CHF	148 032	47 241
SEK	5 865	4 924
GBP	9 624	10 006
pozostałe	14 119	7 509
Razem	839 607	497 251

Należności od banków brutto (wg zapadalności)

Wyszczególnienie	31/12/2010	31/12/2009
Rachunki bieżące	272 837	496 536
Do 3 miesięcy (włącznie)	566 770	715
Razem	839 607	497 251

19. Należności od klientów

Wyszczególnienie	31/12/2010	31/12/2009
Osoby fizyczne	13 193 449	9 177 356
Podmioty gospodarcze	4 985 333	5 387 790
Sektor publiczny	2 587 474	2 471 138
Razem	20 766 256	17 036 284
Odsetki	46 777	37 313
Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto	20 813 033	17 073 597
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(94 940)	(76 800)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto	20 718 093	16 996 797

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości

Wyszczególnienie	31/12/2010	31/12/2009
Osoby fizyczne	(16 694)	(11 357)
Podmioty gospodarcze	(42 575)	(41 586)
Sektor publiczny	(706)	(962)
Odpis aktualizacyjny z tytułu poniesionych nie zidentyfikowanych strat (IBNR)	(34 965)	(22 895)
Razem	(94 940)	(76 800)

Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto (wg walut)

Wyszczególnienie	31/12/2010	31/12/2009
PLN	8 066 212	7 932 158
waluty obce (przeliczone na PLN)	12 746 821	9 141 439
EUR	2 664 535	1 820 030
USD	66 453	183 873
CHF	9 998 126	7 122 034
SEK	6 645	8 094
pozostałe	11 062	7 408
Razem	20 813 033	17 073 597

Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto (wg zapadalności)

Wyszczególnienie	31/12/2010	31/12/2009
Rachunki bieżące	1 170 067	1 447 225
Do 3 miesięcy (włącznie)	184 776	336 224
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	1 781 610	1 492 081
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	3 266 770	3 198 415
Powyżej 5 lat	14 409 810	10 599 652
Razem	20 813 033	17 073 597

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów

Wyszczególnienie	31/12/2010	31/12/2009
Saldo na początek okresu	76 800	73 615
Utworzone w bieżącym okresie	26 285	21 800
Umorzenia i spisania rezerw na należności nieściągalne	(3 062)	(12 804)
Rozwiązane w bieżącym okresie	(5 283)	(5 321)
Zmiana z tytułu różnic kursowych	200	(490)
Saldo na koniec okresu	94 940	76 800

20. Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu

Wyszczególnienie	31/12/2010	31/12/2009
Dłużne papiery wartościowe	2 223 403	1 866 552
Papiery wartościowe Skarbu Państwa i samorządu terytorialnego	1 074 185	1 017 203
- obligacje	279 685	105 763
- bony	794 500	911 440
Papiery wartościowe banku centralnego	1 149 218	849 349
- bony	1 149 218	849 349
Akcje i udziały	568	357
Razem	2 223 971	1 866 909

Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu (wg zapadalności)

Wyszczególnienie	31/12/2010	31/12/2009
wg zapadalności		
Do 3 miesięcy (włącznie)	1 581 054	1 167 196
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	584 971	593 593
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	57 378	105 763
bez terminu zapadalności		
Akcje i udziały	568	357
Razem	2 223 971	1 866 909

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

Bank desygnował portfel papierów wartościowych do kategorii instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w związku z tym, iż zarządza portfelem oraz raportuje jego wyniki do Zarządu na bazie wartości godziwej.

21. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Wyszczególnienie	31/12/2010	31/12/2009
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
- FX swap i FX spot	2 100	14 193
- FX forward	5 232	13 294
- opcje walutowe	4	34
- IRS	7 600	6 116
- CIRS	1 375	1 024
Razem	16 311	34 661

Wyszczególnienie	31/12/2010	31/12/2009
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		
- FX swap i FX spot	5 700	13 634
- FX forward	4 909	12 735
- opcje walutowe	4	34
- IRS	7 599	6 219
- CIRS	1 375	1 024
Razem	19 587	33 646

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (wg terminu zapadalności)

Wyszczególnienie	31/12/2010	31/12/2009
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
Do 3 miesięcy (włącznie)	4 655	15 801
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	2 008	11 728
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	3 111	1 637
Powyżej 5 lat	6 537	5 495
Razem	16 311	34 661

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		
Do 3 miesięcy (włącznie)	8 168	11 686
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	1 861	14 725
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	3 022	1 735
Powyżej 5 lat	6 536	5 500
Razem	19 587	33 646

22. Wartości niematerialne

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

31/12/2010	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Pozostałe wartości niematerialne	Nakłady	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	32 639	46 825	31 845	-	111 309
Zwiększenia (z tytułu)	-	4 519	20	985	5 524
- Przyjęte z nakładów	-	4 519	20	-	4 539
- Pozostałe	-	-	-	985	985
Zmniejszenia (z tytułu)	-	(58)	(49)	-	(107)
- Likwidacja	-	(58)	(49)	-	(107)
- Sprzedaż	-	-	-	-	-
- Pozostałe	-	-	-	-	-
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	32 639	51 286	31 816	985	116 726
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	(35 076)	(31 493)	-	(66 569)
Zwiększenia (z tytułu)	-	(5 388)	(190)	-	(5 578)
- Amortyzacja bieżącego okresu	-	(5 388)	(190)	-	(5 578)
- Pozostałe	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	58	52	-	110
- Likwidacja	-	58	49	-	107
- Sprzedaż	-	-	-	-	-
- Pozostałe	-	-	3	-	3
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	(40 406)	(31 631)	-	(72 037)
Wartość netto na 31/12/2010	32 639	10 880	185	985	44 689

W odniesieniu do wartości firmy test na utratę wartości jest przeprowadzany przynajmniej raz w roku.

W Banku testem na utratę wartości objęto wartość firmy powstałą w wyniku połączenia Nordea Bank Polska S.A. z BWP Unibank S.A. oraz z połączenia Nordea Bank Polska S.A. z LG Petro Bank S.A. W teście ustalono możliwe do zidentyfikowania ośrodki wypracowujące środki pieniężne, do których przypisano odpowiednią wartość firmy z połączenia.

Ustalenie wartości odzyskiwalnej przeprowadzono w oparciu o oszacowanie wartości użytkowej składnika aktywów przy uwzględnieniu szacunkowej prognozy oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych generowanych w trakcie kontynuowania użytkowania. Prognozy dotyczące przepływów pieniężnych opierają się na założeniach odzwierciedlających ocenę kierownictwa odnośnie całokształtu warunków, które wystąpią podczas pozostającego okresu użytkowania aktywów. Prognozy dotyczące przepływów oparte są na przyjętym w Banku planie finansowym oraz strategii długoterminowej obejmującej okres najbliższych lat. Zasadność przyjętych założeń jest okresowo weryfikowana, a rozbieżności pomiędzy szacowanymi przyszłymi przepływy a rzeczywistymi przepływami są analizowane.

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

31/12/2009	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Pozostałe wartości niematerialne	Nakłady	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	32 639	37 148	31 476	6 181	107 444
Zwiększenia (z tytułu)	-	9 856	369	-	4 044
- Przyjęte z nakładów	-	9 797	369	-	10 166
- Pozostałe	-	59	-	(6 181)	(6 122)
Zmniejszenia (z tytułu)	-	(179)	-	-	(179)
- Likwidacja	-	(54)	-	-	(54)
- Sprzedaż	-	-	-	-	-
- Pozostałe	-	(125)	-	-	(125)
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	32 639	46 825	31 845	-	111 309
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	(31 848)	(31 465)	-	(63 313)
Zwiększenia (z tytułu)	-	(3 285)	(28)	-	(3 313)
- Amortyzacja bieżącego okresu	-	(3 285)	(28)	-	(3 313)
- Pozostałe	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	57	-	-	57
- Likwidacja	-	54	-	-	54
- Sprzedaż	-	-	-	-	-
- Pozostałe	-	3	-	-	3
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	(35 076)	(31 493)	-	(66 569)
Wartość netto na 31/12/2009	32 639	11 749	352	-	44 740

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

31/12/2010	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
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	146 685	93 007	1 308	31 414	1 923	274 337
Zwiększenia (z tytułu)	9 919	12 797	-	2 578	27 852	53 146
- przyjęcie z nakładów	9 896	12 797	-	2 578	-	25 271
- pozostałe	23	-	-	-	27 852	27 875
Zmniejszenia (z tytułu)	(3 000)	(14 217)	-	(1 359)	-	(18 576)
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	(2 958)	(14 195)	-	(1 351)	-	(18 504)
- pozostałe	(42)	(22)	-	(8)	-	(72)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	153 604	91 587	1 308	32 633	29 775	308 907
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(57 395)	(59 768)	(728)	(18 066)	-	(135 957)
Zwiększenia (z tytułu)	(12 392)	(15 979)	(219)	(3 901)	-	- (32 491)
- amortyzacja bieżącego okresu	(12 374)	(15 973)	(219)	(3 855)	-	- (32 421)
- pozostałe	(18)	(6)	-	(46)	-	- (70)
Zmniejszenia (z tytułu)	2 545	13 843	-	1 370	-	17 758
- amortyzacja z środków trwałych sprzedanych	-	-	-	-	-	-
- amortyzacja z środków trwałych zlikwidowanych	2 389	13 843	-	1 326	-	17 558
- pozostałe	156	-	-	44	-	200
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(67 242)	(61 904)	(947)	(20 597)	-	(150 690)
Wartość netto na dzień 31/12/2010	86 362	29 683	361	12 036	29 775	158 217

ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

31/12/2009	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
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	114 021	82 779	1 170	24 896	27 764	250 630
Zwiększenia (z tytułu)	35 419	15 620	223	7 298	(25 841)	32 719
- przyjęcie z nakładów	34 639	15 069	223	7 089	-	57 020
- pozostałe	780	551	-	209	(25 841)	(24 301)
Zmniejszenia (z tytułu)	(2 755)	(5 392)	(85)	(780)	-	(9 012)
- sprzedaż	-	-	(85)	-	-	(85)
- likwidacja	(1 994)	(4 950)	-	(576)	-	(7 520)
- pozostałe	(761)	(442)	-	(204)	-	(1 407)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	146 685	93 007	1 308	31 414	1 923	274 337
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(48 044)	(50 297)	(511)	(14 983)	-	(113 835)
Zwiększenia (z tytułu)	(11 230)	(14 467)	(256)	(3 668)	-	(29 621)
- amortyzacja bieżącego okresu	(11 176)	(14 375)	(256)	(3 639)	-	(29 446)
- pozostałe	(54)	(92)	-	(29)	-	(175)
Zmniejszenia (z tytułu)	1 879	4 996	39	585	-	7 499
- amortyzacja z środków trwałych sprzedanych	1 830	4 908	39	553	-	7 330
- amortyzacja z środków trwałych zlikwidowanych	-	-	-	-	-	-
- pozostałe	49	88	-	32	-	169
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(57 395)	(59 768)	(728)	(18 066)	-	(135 957)
Wartość netto na dzień 31/12/2009	89 290	33 239	580	13 348	1 923	138 380

24. Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego

Aktywa	01/01/2010	Zwiększenia	Zmniejszenia	31/12/2010
Odsetki naliczone (koszt) oraz nierozliczone prowizje rozpoznawane wg ESP	27 778	7 545	-	35 323
Rezerwy na kredyty NKUP	6 279	828	-	7 107
Pozostałe rezerwy	9 556	4 794	-	14 350
Koszty ekspl.lokali w trakcie adaptacji	208	28	-	236
Przychody pobrane z góry	64	58	-	122
Wartość godziwa instr. poch.-korekta 2009	1 157	144	-	1 301
Wynagr.LTIP (Incentive Program).-korekta 2009	146	108	-	254
Przychody niezrealiz. – premia - obligacje	1 745	394	-	2 139
ZUS	-	407	-	407
Stan na koniec okresu	46 933	14 306	-	61 239

Pasywa	01/01/2010	Zwiększenia	Zmniejszenia	31/12/2010
Odsetki naliczone (przychód) oraz nierozliczone prowizje rozpoznawane wg ESP	7 880	1 816	-	9 696
Papiery wartość. – dyskonto rozl. w czasie	4 746	-	812	3 934
Wartość godziwa pap. wart.	422	-	237	185
Wart.majątku niskocennego zg.ustawą CIT	1 184	-	5	1 179
Wartość godziwa instr. poch.-korekta 2009	1 136	165	-	1 301
Koszty zapłacone z góry	-	1 181	-	1 181
Stan na koniec okresu	15 368	3 162	1 054	17 476
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego 31/12/2010	31 565	11 144	1 054	43 763

Aktywa	01/01/2009	Zwiększenia	Zmniejszenia	31/12/2009
Odsetki naliczone (koszt) oraz nierozliczone prowizje rozpoznawane wg ESP	26 555	1 223	-	27 778
Rezerwy na kredyty NKUP	6 938		659	6 279
Pozostałe rezerwy	6 157	3 399	-	9 556
Koszty ekspl.lokali w trakcie adaptacji	741	-	533	208
Przychody pobrane z góry	73	-	9	64
Wartość godziwa instr. poch.-korekta 2008	-	1 157	-	1 157
Wynagr.LTIP (Incentive Program).-korekta 2008	-	146	-	146
Przychody niezrealiz. – premia - obligacje	1 458	287	-	1 745
ZUS	634	-	634	-
Stan na koniec okresu	42 556	6 212	1 835	46 933

Pasywa	01/01/2009	Zwiększenia	Zmniejszenia	31/12/2009
Odsetki naliczone (przychód) oraz nierozliczone prowizje rozpoznawane wg ESP	9 894	-	2 014	7 880
Papiery wartość. – dyskonto rozl. w czasie	4 732	14	-	4 746
Wartość godziwa pap. wart.	518	-	96	422
Wart.majątku niskocennego zg.ustawą CIT	793	391	-	1 184
Wartość godziwa instr. poch.-korekta 2008	-	1 136	-	1 136
Koszty zapłacone z góry	786		786	-
Stan na koniec okresu	16 723	1 541	2 896	15 368
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego				
31/12/2009	25 833	4 671	(1 061)	31 565

25. Pozostałe aktywa

Wyszczególnienie	31/12/2010	31/12/2009
Środki pieniężne oddane do przeliczenia	76 422	98 439
Rozliczenie z tyt. kart kredytowych/płatniczych	52 982	47 435
Pozostałe koszty zapłacone z góry	12 186	6 894
Dłużnicy różni	8 343	6 025
Nadpłata z tytułu podatku bieżącego	3 204	-
Pozostałe	2 203	238
Pozostałe przychody do otrzymania	1 500	1 535
Rozrachunki międzybankowe/ międzyoddziałowe	1 346	1 339
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	695	695
Zapasy do zbycia przejęte za wierzytelność	-	31
Razem	158 881	162 631

Pozostałe aktywa (wg terminu zapadalności)

Wyszczególnienie	31/12/2010	31/12/2009
Do 3 miesięcy (włącznie)	142 362	148 792
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	16 519	13 839
Razem	158 881	162 631

26. Zobowiązania wobec banków

Wyszczególnienie	31/12/2010	31/12/2009
W rachunku bieżącym	247 358	153 508
Terminowe	12 315 190	9 254 758
Razem	12 562 548	9 408 266
Odsetki	3 557	3 396
Razem	12 566 105	9 411 662

Zobowiązania wobec banków (wg wymagalności)

Wyszczególnienie	31/12/2010	31/12/2009
Rachunki bieżące	247 358	153 508
Do 3 m-cy (włącznie)	1 959 687	1 926 519
Od 3 m-cy do 1 roku (włącznie)	5 279 065	3 419 932
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	5 079 995	3 911 703
Powyżej 5 lat	-	-
Razem	12 566 105	9 411 662

Zobowiązania wobec banków (wg walut)

Wyszczególnienie	31/12/2010	31/12/2009
PLN	600 181	205 539
waluty obce (przeliczone na PLN)	11 965 924	9 206 123
EUR	1 888 200	818 809
USD	176 868	1 503 352
CHF	9 790 944	6 747 225
SEK	48 696	48 587
GBP	277	2 478
pozostałe	60 939	85 672
Razem	12 566 105	9 411 662

27. Zobowiązania wobec klientów

Wyszczególnienie	31/12/2010	31/12/2009
Rachunki bieżące		
Osoby fizyczne	1 304 337	1 111 837
Podmioty gospodarcze	2 521 334	2 333 863
Sektor publiczny	362 945	244 855
Razem	4 188 616	3 690 555
Depozyty terminowe		
Osoby fizyczne	1 525 507	1 565 427
Podmioty gospodarcze	3 586 729	3 463 386
Sektor publiczny	120 959	493 658
Razem	5 233 195	5 522 471
Odsetki		
Osoby fizyczne	7 318	9 199
Podmioty gospodarcze	31 284	29 937
Sektor publiczny	259	289
Razem	38 861	39 425
Razem	9 460 672	9 252 451

Zobowiązania wobec klientów (wg wymagalności)

Wyszczególnienie	31/12/2010	31/12/2009
Rachunki bieżące	4 188 616	3 690 555
Do 3 m-cy (włącznie)	4 236 708	4 858 487
Od 3 m-cy do 1 roku (włącznie)	973 293	560 896
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	42 268	111 687
Powyżej 5 lat	19 787	30 826
Razem	9 460 672	9 252 451

Zobowiązania wobec klientów (wg walut)

Wyszczególnienie	31/12/2010	31/12/2009
PLN	8 318 941	8 064 264
waluty obce (przeliczone na PLN)	1 141 731	1 188 187
EUR	794 976	874 533
USD	178 540	158 926
CHF	6 141	4 146
SEK	38 614	31 472
GBP	11 220	11 660
pozostałe	112 240	107 450
Razem	9 460 672	9 252 451

28. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Wyszczególnienie	31/12/2010	31/12/2009
Wartość nominalna certyfikatów depozytowych	330 000	-
Nierozliczone dyskonto	(4 861)	-
Stan na koniec okresu	325 139	-

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (wg wymagalność)

Wyszczególnienie	31/12/2010	31/12/2009
Od 3 m-cy do 1 roku (włącznie)	325 139	-
Razem	325 139	-

29. Pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	31/12/2010	31/12/2009
Pozostałe koszty do zapłacenia:	40 396	27 217
- koszty eksploatacyjne	16 990	6 260
- nagrody	21 098	18 793
- inne	2 308	2 164
Rozliczenia międzyoddziałowe/międzybankowe	31 864	23 711
Rozliczenie z tyt. kart kredytowych/płatniczych	30 926	22 686
Przychody otrzymane z góry	20 311	15 165
Wierzyciele różni	8 506	4 145
Rozliczenia publiczno prawne	7 905	9 554
Pośrednictwo walutowe	1 717	1 130
Pozostałe	186	217
Rozliczenia z tytułu aktywów do zbycia	-	31
Razem	141 811	103 856

Pozostałe zobowiązania (wg terminu zapadalności)

Wyszczególnienie	31/12/2010	31/12/2009
Do 3 miesięcy (włącznie)	139 347	102 728
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	2 464	1 128
Razem	141 811	103 856

30. Rezerwy

Wyszczególnienie	31/12/2010	31/12/2009
Sprawy sporne	373	9 087
Rezerwa na zobowiązania:	-	-
- Restrukturyzacja oddziałów	-	-
- inne	-	-
Razem	373	9 087

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	31/12/2010	31/12/2009
Stan na początek okresu	9 087	10 324
zawiązanie rezerw	-	65
Sprawy sporne	-	65
wykorzystanie rezerw	-	(999)
Sprawy sporne	-	(999)
Rezerwa na zobowiązania:	-	-
- Rezerwy pracownicze	-	-
rozwiązanie rezerw	8 714	(303)
Sprawy sporne	8 714	(1)
Rezerwa na zobowiązania:	-	(302)
Saldo na koniec okresu	373	9 087

31. Zobowiązania podporządkowane**Zobowiązania podporządkowane wg stanu nadziei 31/12/2010 (bez odsetek)**

Wyszczególnienie	Wartość nominalna	Waluta	Stopa procentowa (%)	Termin wymagalności	Stan zobowiązania
Nordea Bank Finland	79 000	CHF	6M LIBOR + marża	24.05.2017	249 948
Nordea Bank Finland	68 000	CHF	6M LIBOR + marża	28.01.2019	215 145

Zobowiązania podporządkowane wg stanu nadziei 31/12/2009 (bez odsetek)

Wyszczególnienie	Wartość nominalna	Waluta	Stopa procentowa (%)	Termin wymagalności	Stan zobowiązania
Nordea Bank Finland	79 000	CHF	6M LIBOR + marża	24.05.2017	218 522
Nordea Bank Finland	68 000	CHF	6M LIBOR + marża	28.01.2019	188 095

Zobowiązanie podporządkowane obejmuje pożyczki otrzymane od Nordea Bank Finland w dniach 24/05/2007 oraz 26/01/2009 z 10-letnim okresem wymagalności. Środki pozyskane z pożyczek posłużyły do zmiany struktury funduszy własnych Banku i zwiększenia udziału funduszy uzupełniających. Bank uzyskał zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na zaliczenie kwoty pochodzącej z pożyczek do funduszu uzupełniającego.

Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych

Wyszczególnienie	31/12/2010	31/12/2009
Stan na początek okresu	408 780	221 873
Zwiększenia (z tytułu)	65 722	203 766
- zaciągnięcia pożyczki podporządkowanej	-	195 140
- odsetki od pożyczek podporządkowanych	7 245	8 487
- różnice kursowe	58 477	139
Zmniejszenia (z tytułu)	(7 188)	(16 859)
- odsetki od pożyczek podporządkowanych	(6 528)	(7 025)
- różnice kursowe	(660)	(9 834)
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	467 314	408 780

Zobowiązanie podporządkowane obejmujące pożyczki otrzymane w dniach 24/05/2007 i 26/01/2009 zostały przeliczone wg średniego kursu NBP z tego dnia odpowiednio dla CHF - 2,2996; 2,9466. W dniu 31/12/2010 średni kurs NBP dla CHF wynosił 3,1639

32. Kapitał własny

Łączna liczba akcji na dzień 31/12/2010 wynosi 55 498 700 sztuk (31/12/2009 – 45 518 700 sztuk) o wartości nominalnej 5 zł każda akcja (2009 r.: 5 zł każda akcja). Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

Struktura kapitału zakładowego Nordea Bank Polska S.A na dzień 31/12/2010 przedstawia się następująco:

ZAREJESTROWANY KAPITAŁ (STRUKTURA)								
Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowani a akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	Na okaziciela	Zwykłe	-	239 300	1 196 500	gotówka	21/11/1991	01/01/1995
B	Na okaziciela	Zwykłe	-	409 900	2 049 500	gotówka	30/11/1992	01/01/1995
CI	Na okaziciela	Zwykłe	-	547 800	2 739 000	gotówka i aporty	07/01/1994 I transza 31/05/1995 II transza	01/01/1995
CO	Na okaziciela	Zwykłe	-	903 000	4 515 000	gotówka	07/01/1994 I transza 31/05/1995 II transza	01/01/1995
D	Na okaziciela	Zwykłe	-	73 700	368 500	gotówka	31/05/1995	01/01/1995
E	Na okaziciela	Zwykłe	-	1 100 000	5 500 000	gotówka	31/05/1996	10/07/1996
G	Na okaziciela	Zwykłe	-	2 140 853	10 704 265	gotówka i aporty	29/10/1999	01/01/1999
H	Na okaziciela	Zwykłe	-	4 010 780	20 053 900	gotówka	09/10/2000	01/01/2000
I	Na okaziciela	Zwykłe	-	7 500 000	37 500 000	gotówka	09/03/2002	01/01/2002
J	Na okaziciela	Zwykłe	-	16 692 500	83 462 500	majątek spółki przejętej	30/06/2003	01/01/2002
K	Imienne	Zwykłe	-	11 800 000	59 000 000	gotówka	08/11/2007	01/01/2007
L	Na okaziciela	Zwykłe	-	100 867	504 335	aport	04/04/2008	01/01/2007
M	Imienne	zwykłe	-	9 980 000	49 900 000	Wkład pieniężny	30/07/2010	01/01/2010
Liczba akcji, razem				55 498 700				
Zarejestrowany kapitał zakładowy, razem					277 493 500			
Wartość nominalna jednej akcji (w zł) = 5 zł								

Informacja o akcjonariuszach posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i w kapitale akcyjnym Nordea Bank Polska S.A.:

Wyszczególnienie	Stan na 31/12/2010			
	Ogólna liczba głosów: 55.498.700		Ogólna liczba akcji: 55.498.700	
Akcjonariusz	suma głosów	% głosów na WZA	liczba akcji	udział w kapitale
Nordea Bank AB (publ)	55.061.403	99,21%	55.061.403	99,21%

Wyszczególnienie	Stan na 31/12/2009			
	Ogólna liczba głosów: 45.518.700		Ogólna liczba akcji: 45.518.700	
Akcjonariusz	suma głosów	% głosów na WZA	liczba akcji	udział w kapitale
Nordea Bank AB (publ)	45.081.403	99,04%	45.081.403	99,04%

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 wartość 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 wyniknąć 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.

33. Klasyfikacja instrumentów finansowych

AKTYWA 31/12/2010	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu		Aktywa niefinansowe	Razem
		Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku (poziom 2)	Kwotowania aktywnego rynku (poziom 1)	Technika wyceny oparta częściowo o dane niepochodzące z rynku, estymowane przez Bank (poziom 3)		
Kasa i środki w banku centralnym	-	-	-	-	628 834	628 834
Należności od banków	839 607	-	-	-	-	839 607
Należności od klientów	20 718 093	-	-	-	-	20 718 093
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	16 311	2 223 403	568	-	2 240 282
Wartości niematerialne	-	-	-	-	44 689	44 689
Rzeczowe środki trwałe	-	-	-	-	158 217	158 217
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	-	43 763	43 763
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	158 881	158 881
AKTYWA OGÓŁEM	21 557 700	16 311	2 223 403	568	1 034 384	24 832 366

PASYWA 31/12/2010	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania niefinansowe	Razem
		Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku (poziom 2)		
Zobowiązania wobec banków	12 566 105	-	-	12 566 105
Zobowiązania wobec klientów	9 460 672	-	-	9 460 672
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	325 139	-	-	325 139
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	19 587	-	19 587
Pozostałe zobowiązania	-	-	141 811	141 811
Zobowiązania podporządkowane	467 314	-	-	467 314
Rezerwy	-	-	373	373
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	22 819 230	19 587	142 184	22 981 001
Kapitał zakładowy	-	-	277 494	277 494
Pozostałe kapitały	-	-	1 314 534	1 314 534
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego	-	-	259 337	259 337
KAPITAŁY WŁASNE OGÓŁEM	-	-	1 851 365	1 851 365
PASYWA OGÓŁEM	22 819 230	19 587	1 993 549	24 832 366

	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu		Aktywa niefinansowe	Razem
		Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku (poziom 2)	Kwotowania aktywnego rynku (poziom 1)	Technika wyceny oparta częściowo o dane niepochodzące z rynku, estymowane przez Bank (poziom 3)		
AKTYWA 31/12/2009						
Kasa i środki w banku centralnym	-	-	-	-	652 036	652 036
Należności od banków	497 251	-	-	-	-	497 251
Należności od klientów	16 996 797	-	-	-	-	16 996 797
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	34 661	1 866 552	357	-	1 901 570
Wartości niematerialne	-	-	-	-	44 740	44 740
Rzeczowe środki trwałe	-	-	-	-	138 380	138 380
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	-	31 565	31 565
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	162 631	162 631
AKTYWA OGÓŁEM	17 494 048	34 661	1 866 552	357	1 029 352	20 424 970

PASYWA 31/12/2009	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania niefinansowe	Razem
		Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku (poziom 2)		
Zobowiązania wobec banków	9 411 662	-	-	9 411 662
Zobowiązania wobec klientów	9 252 451	-	-	9 252 451
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	33 646	-	33 646
Pozostałe zobowiązania	-	-	103 856	103 856
Zobowiązania podporządkowane	408 780	-	-	408 780
Rezerwy	-	-	9 087	9 087
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	19 072 893	33 646	112 943	19 219 482
Kapitał zakładowy	-	-	227 594	227 594
Pozostałe kapitały	-	-	832 701	832 701
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego	-	-	145 193	145 193
KAPITAŁY WŁASNE OGÓŁEM	-	-	1 205 488	1 205 488
PASYWA OGÓŁEM	19 072 893	33 646	1 318 431	20 424 970

Bank w procesie wyznaczania wartości godziwej aktywów/zobowiązań finansowych zachował się zgodnie z zasadami określonymi w MSR39:

- poziom 1 – kwotowanie z aktywnego rynku
- poziom 2 – technika wyceny wykorzystująca dane pochodzące z aktywnego rynku
- poziom 3 – technika wyceny wykorzystująca częściowo dane nie pochodzące z aktywnego rynku, ale są wielkościami szacowanymi przez Bank.

34. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Bank posiada ekspozycję na następujące rodzaje ryzyka finansowego wynikającego z prowadzonej działalności:

- ryzyko kredytowe (w tym ryzyko kredytowe kontrahenta)
- ryzyko rynkowe (w tym ryzyko: stopy procentowej, walutowe oraz cen rynkowych akcji)
- ryzyko płynności.

Celem zarządzania ryzykiem w Banku jest ograniczanie możliwości wystąpienia strat będących wynikiem:

- zmian sytuacji rynkowej (ryzyko rynkowe),
- niewypłacalności kontrahenta (ryzyko kredytowe),

oraz zapewnienie Bankowi właściwej, bezpiecznej struktury finansowania (ryzyko płynności) i adekwatnej do ponoszonego ryzyka wielkości kapitałów własnych.

Bank jest również narażony na ryzyko operacyjne, to jest możliwość straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych. Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest minimalizacja prawdopodobieństwa wystąpienia i/lub ograniczenie skutków niekorzystnych zdarzeń. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym opiera się na identyfikacji ryzyka operacyjnego, analizie i wyciąganiu wniosków ze zdarzeń operacyjnych, planów utrzymania ciągłości biznesowej i okresowego raportowania dla zarządu i rady nadzorczej banku.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko niewywiązania się kredytobiorcy lub drugiej strony transakcji ze swoich zobowiązań i uwzględnia również sytuację, kiedy w przypadku niemożności spłaty, uzyskane zabezpieczenia są niewystarczające do zaspokojenia roszczeń Banku.

Ryzyko kredytowe obejmuje również ryzyko przedrozczeniowe i ryzyko rozliczeniowe.

Przy udzielaniu kredytów Bank dostosowuje się do wspólnych zasad wypracowanych przez Grupę Nordea. Podstawowe zasady prowadzenia działalności kredytowej oraz organy decyzyjne określone są przez Politykę i strategię kredytową Banku.

Wszelkie szczegółowe procedury związane z udzielaniem kredytów zawarte są w obowiązujących w Banku wewnętrznych Instrukcjach.

W procesie oceny ryzyka kredytowego ekspozycji wobec podmiotów gospodarczych, Bank wykorzystuje wewnętrzny model ratingowy. Każdemu klientowi o znaczącej ekspozycji kredytowej przyporządkowana jest ocena wypłacalności (rating finansowy) oraz ocena pokrycia zabezpieczaniem (rating zabezpieczenia), które stanowią syntetyczną miarę ryzyka klienta.

Odpowiednio wysoki rating finansowy jest warunkiem wstępnym przyznania kredytu. Wewnętrzny rating finansowy pozwala nadać 18 ocen dla klientów wywiązujących się ze zobowiązań (non-defaulted) oraz 3 oceny dla klientów niewywiązujących się ze zobowiązań. Dodatkowo ocena S jest używana dla wywiązujących się ze zobowiązań podmiotów sektora publicznego. Składowymi ratingu są czynniki finansowe i jakościowe.

Obliczane w arkuszu ratingowym pokrycie zabezpieczeniem jest wykorzystywane w procesie kredytowym w celu dostarczenia organowi decyzyjnemu ogólnej informacji o zabezpieczonej części ekspozycji klienta. Skala ocen odnoszących się do pokrycia zabezpieczeniem składa się z pięciu stopni.

Podstawą oceny zdolności kredytowej osób fizycznych jest oszacowanie nadwyżki dochodów netto kredytobiorcy (NDN) oraz maksymalnego stosunku kwoty obsługi kredytu do dochodów netto. NDN to średni miesięczny dochód netto pomniejszony o:

- 1/ koszty utrzymania domu / mieszkania
- 2/ koszty utrzymania członków gospodarstwa domowego
- 3/ obciążenia z tytułów wykonawczych,
- 4/ obciążenia finansowe

Kredytobiorca posiada zdolność kredytową, jeżeli jego NDN wystarcza na obsługę spłat wnioskowanego kredytu oraz stosunek kwoty obsługi kredytu do dochodów netto jest poniżej wyznaczonego przez Bank maksymalnego poziomu.

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

Każda ekspozycja kredytowa podlega okresowemu monitoringowi. Zdolność klienta do spłaty zobowiązań, bieżąca wartość zabezpieczeń, potencjalne słabości w wynikach finansowych klienta oraz odchylenia od uzgodnionych warunków są stale weryfikowane.

Okresowy monitoring klientów kredytowych ma na celu zidentyfikowanie klientów, którzy nie wywiązują się lub są zagrożeni niewywiązaniem się ze swoich zobowiązań.

Bank traktuje klienta jako niewywiązującego się ze zobowiązań (defaulted), gdy miało miejsce, jedno z poniższych zdarzeń:

- klient wywiązuje się ze swoich zobowiązań, ale na podstawie zaistniałych faktów (na przykład: znacznego ograniczenia skali działalności, utraty podstawowych rynków zbytu, gwałtownego ograniczenia zdolności do generowania gotówki, wzrostu wartości zobowiązań powyżej wartości aktywów), można stwierdzić, iż jest mało prawdopodobne, że w ciągu najbliższych 12 miesięcy będzie w stanie poprawnie obsługiwać swoje zadłużenie (kapitał, odsetki, opłaty i prowizje) i nie ma sposobu na zapobieżenie utracie zdolności do regulowania zobowiązań,
- klient nie wywiązuje się ze swoich zobowiązań (jest non-performing) tj. nie jest już w stanie lub nie przejawia woli wypełnienia swoich zobowiązań płatniczych, z jednego lub kilku następujących powodów:

- a/ występują ekonomicznie istotne opóźnienia w obsłudze kredytów przekraczające 90 dni,
 - b/ umowa o kredyt została wypowiedziana, a kredyt postawiony w stan wymagalności,
 - c/ zawieszono zostało naliczanie odsetek z uwagi na zagrożenie spłaty kapitału (kredyty nieodsetkowane),
 - d/ dokonano umorzenia zadłużenia z tytułu kapitału, odsetek, prowizji lub innych opłat ubocznych (w tym spisania w ciężar rezerwy) lub innego ustępstwa na rzecz klienta spowodowanego jego trudną sytuacją finansową,
 - e/ zawieszono spłatę zadłużenia w związku z postępowaniem układowym lub innym porozumieniem wierzycieli dającym ochronę dłużnikowi.
- klient złożył wniosek o ogłoszenie upadłości lub wniosek taki został złożony w stosunku do klienta.

W przypadku klientów niewywiązujących się ze zobowiązań (defaulted) lub (tylko w przypadku podmiotów gospodarczych) zagrożonych niewywiązaniem się ze zobowiązań (kategorie „Poniżej standardu” oraz „Specjalnego monitoringu”), Bank dokonuje indywidualnych testów na utratę wartości ekspozycji danego klienta, czyli sprawdza czy wystąpiła strata kredytowa.

Kalkulacja wartości straty kredytowej (a w konsekwencji odpisu aktualizującego następuje w oparciu o ostrożne oszacowanie przyszłych przepływów pieniężnych, wartości zabezpieczeń lub innych źródeł spłat.

W celu utworzenia odpowiednich odpisów aktualizujących (rezerw portfelowych) na pokrycie strat kredytowych, które nie zostały rozpoznane w trakcie indywidualnych testów na utratę wartości, Bank przeprowadza portfelowe testy na utratę wartości.

Bank zwraca szczególną uwagę na ekspozycje kredytowe przeklasyfikowane do grup podwyższonego ryzyka, zmierzając do efektywnej restrukturyzacji lub, jeżeli to konieczne, skutecznego procesu windykacji.

Za proces kredytowy, nadzór nad odpowiednią klasyfikacją ekspozycji kredytowych poziomem utworzonych odpisów aktualizujących oraz kontrolę działalności kredytowej odpowiadają niezależne komórki Centrali Banku.

Poniższa tabela przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe wg stanu na 31 grudnia 2010 roku wynikającą z pozycji bilansowych i pozabilansowych. Równocześnie tabela przedstawia wartości ekspozycji kredytowych, które zostały objęte dalszą analizą. Podstawowe różnice pomiędzy kwotami maksymalnej ekspozycji a kwotami ujętymi w dalszej analizie wynika z:

- kwoty poddane dalszej analizie są wartościami nominalnymi nie skorygowanymi o naliczone odsetki, korektę efektywnej stopy procentowej oraz odpisy aktualizujące i wycenę
- w dalszej analizie nie ujęto lokat międzybankowych, kasy oraz środków w banku centralnym
- w dalszej analizie nie ujęto również papierów skarbowych, papierów emitowanych przez NBP oraz dodatniej wyceny instrumentów pochodnych.

- Maksymalna ekspozycja kredytowa bez uwzględnienia zabezpieczeń i innych czynników ograniczających ryzyko

AKTYWA	Maksymalna ekspozycja wg wartości bilansowej 31/12/2010*	Maksymalna ekspozycja wg wartości nominalnej brutto 31/12/2010	Maksymalna ekspozycja wg wartości bilansowej 31/12/2009*	Maksymalna ekspozycja wg wartości nominalnej brutto 31/12/2009
Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu	2 223 971	-	1 866 909	-
Należności od banków	839 607	-	497 251	-
Należności od klientów	20 813 033	20 889 984	17 873 597	17 116 221
Udziały w spółkach zależnych				
Razem	23 876 611	20 889 984	19 437 757	17 116 221
Zobowiązania warunkowe udzielone	7 220 041	7 220 041	4 911 679	4 911 679
Razem	7 220 041	7 220 041	4 911 679	4 911 679
Całkowita ekspozycja kredytowa	31 096 625	28 110 025	24 349 436	22 027 900

* wartości należności nie uwzględniają odpisów aktualizujących

Wyszczególnienie	31/12/2010	31/12/2009
Podmioty gospodarcze		
- bez utraty wartości		
S	1 016 937	141 623
6+...6-	433 279	303 334
5+...5-	2 921 805	2 270 576
4+...4-	4 194 982	3 127 609
3+...3-	1 699 422	2 213 214
2+...2-	67 393	294 624
1+...1-	18 896	20 848
0+...0-	31 007	19 237
<i>niezratingowane</i>	85 959	88 702
Razem brutto	10 469 680	8 479 767
Odpis aktualizujący	(21 936)	(13 694)
Razem netto	10 447 744	8 466 073
- z utratą wartości		
6+...1-	-	-
0+...0-	122 615	80 981
<i>niezratingowane</i>	522	842
Razem brutto	123 137	81 823
Odpis aktualizujący	(42 575)	(41 586)
Razem netto	80 562	40 237
Osoby fizyczne		
- bez utraty wartości	13 898 887	9 749 168
Odpis aktualizujący	(13 029)	(9 201)
Razem netto	13 885 858	9 739 967
- z utratą wartości	109 504	56 996
Odpis aktualizujący	(16 694)	(11 357)
Razem netto	92 810	45 639
Sektor budżetowy		
- bez utraty wartości	3 033 290	3 224 878
Odpis aktualizujący	-	-
Razem netto	3 033 290	3 224 878
- z utratą wartości	621	1 376
Odpis aktualizujący	(706)	(962)
Razem netto	(85)	414
Banki		
- bez utraty wartości	473 843	433 893
Odpis aktualizujący	-	-
Razem netto	473 843	433 893
Razem zaangażowanie brutto	28 108 962	22 027 901
Razem odpisy aktualizujące	(94 940)	(76 800)
Całkowita ekspozycja kredytowa netto *	28 014 021	21 951 101

* kwota uwzględnia wartość odpisów aktualizujących na kapitał

- Kredyty przeterminowane na dzień sprawozdawczy (zaległości nieprzekraczające trzech miesięcy):

Wyszczególnienie	31/12/2010	31/12/2009
14 dni - 1 miesiąc	169 157	74 136
1 miesiąc - 2 miesiące	28 590	22 036
2 miesiące - 3 miesiące	14 035	6 280
Razem:	211 782	102 452

- Informacje dot. zaangażowania kredytów z rozpoznaną utratą wartości oraz struktura zabezpieczeń tych kredytów:

Wyszczególnienie	31/12/2010	31/12/2009
Kredyty z rozpoznaną utratą wartości	233 262	140 195
Zabezpieczenia dla kredytów z rozpoznaną utratą wartości	66 831	48 285
<i>cesja wierzytelności</i>	-	-
<i>gwarancje i poręczenia</i>	12 336	12 070
<i>hipoteka</i>	49 655	34 682
<i>przewłaszczenie</i>	-	-
<i>zastaw</i>	4 481	1 274
<i>kaucja</i>	359	259

- Wartość portfela kredytów restrukturyzowanych bez stwierdzonej utraty wartości

Wyszczególnienie	31/12/2010	31/12/2009
Podmioty gospodarcze	25 528	16 665
Osoby fizyczne	77 972	32 627
Sektor budżetowy	-	-
Banki	-	-
Razem	103 500	49 292

Kredyty restrukturyzowane bez stwierdzonej utraty wartości stanowią 0,37 % portfela kredytowego

Koncentracja portfela kredytowego

- Portfel kredytowy w podziale na sektory:

Wyszczególnienie	31/12/2010	31/12/2009
Podmioty gospodarcze	10 592 817	8 561 590
Osoby fizyczne	14 008 391	9 806 164
Sektor budżetowy	3 033 911	3 226 254
Banki	473 843	433 893
Razem	28 108 962	22 027 901

- Portfel kredytowy w podziale na rodzaj waluty oraz rodzaj sektora:

Waluta	Razem		podmioty gospodarcze		budżet		banki	
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
PLN	14 091 214	11 855 369	8 501 547	6 304 568	3 018 634	3 222 396	411 583	350 487
EUR	3 588 314	2 532 755	1 852 947	1 945 758	14 845	3 302	60 824	83 219
USD	171 024	247 611	152 528	227 942	432	556	1 436	187
CHF	10 233 957	7 371 420	74 403	68 216	-	-	-	-
NOK	13 875	7 037	7 920	4 191	-	-	-	-
SEK	7 020	8 674	1 480	6 058	-	-	-	-
pozostałe	3 558	5 035	1 992	4 857	-	-	-	-
Razem:	28 108 962	22 027 901	10 592 817	8 561 590	3 033 911	3 226 254	473 843	433 893

Waluta	osoby fizyczne	
	31/12/2010	31/12/2009
PLN	2 159 450	1 977 918
EUR	1 659 698	500 476
USD	16 628	18 926
CHF	10 159 554	7 303 204
NOK	5 955	2 846
SEK	5 540	2 616
pozostałe	1 566	178
Razem:	14 008 391	9 806 164

- Struktura produktowa w podziale na sektory:

Rodzaj produktu	Podmioty gospodarcze		Budżet		Banki	
	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2009
kredyty w rachunku bieżącym	2 545 667	2 229 790	176 763	139 555	40 020	36 320
kredyty operacyjne	542 137	1 344 081	1 053 873	2 115 023	-	-
kredyty inwestycyjne	1 949 058	1 916 029	264 429	270 119	-	-
obligacje	1 453 587	470 645	949 590	356 777	-	-
gwarancje	1 391 606	1 152 169	64 099	1 517	433 823	397 573
kredyty hipoteczne	220 910	235 381	-	-	-	-
eFirma	256 094	289 204	-	20	-	-
kredyty samochodowe	-	-	-	-	-	-
karty kredytowe	8 903	4 400	20	-	-	-
pozostałe	2 224 855	919 891	525 137	343 243	-	-
Razem:	10 592 817	8 561 590	3 033 911	3 226 254	473 843	433 893

Rodzaj produktu	Osoby fizyczne	
	31/12/2010	31/12/2009
kredyty hipoteczne	13 690 157	9 503 432
kredyty w rachunku bieżącym	213 376	186 672
karty kredytowe	91 933	99 122
kredyty samochodowe	3 231	3 320
kredyty konsumenckie	4 066	3 140
kredyty na zakup akcji	-	-
gwarancje	6	6
pozostałe	5 622	10 472
Razem:	14 008 391	9 806 164

- Podział udzielonych gwarancji według sektorów:

Wyszczególnienie	31/12/2010	31/12/2009
podmioty gospodarcze	1 391 606	1 152 169
sektor budżetowy	64 099	1 517
osoby fizyczne	6	6
banki	433 823	397 573
Razem:	1 889 534	1 551 265

- Struktura walutowa zobowiązań gwarancyjnych:

Wyszczególnienie	31/12/2010	31/12/2009
PLN	1 609 290	1 092 740
USD	3 312	26 715
NOK	5 614	866
EUR	271 318	430 917
SEK	-	0
pozostałe	-	27
Razem:	1 889 534	1 551 265

- Procentowy udział branż w stosunku do całkowitego zaangażowania wobec podmiotów gospodarczych:

Nazwa branży	Wysokość udziału	
	31/12/2010	31/12/2009
Produkcja przemysłowa	22,35%	29,01%
Handel (detaliczny, hurtowy i komisowy)	14,89%	15,62%
Obsługa nieruchomości	9,68%	11,27%
Usługi finansowe	6,54%	5,20%
Zaopatrywanie w energię gaz i wodę	12,51%	11,13%
Budownictwo	7,27%	6,76%
Transport i łączność	15,30%	7,73%
Usługi i doradztwo gospodarcze	3,64%	3,82%
Rolnictwo	0,70%	0,78%
Hotele i restauracje	0,04%	0,02%
Pozostałe	7,08%	8,66%
Razem:	100,00%	100,00%

Ryzyko kredytowe związane z instrumentami pochodnymi (kontrahenta)

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

Ryzyko kontrahenta jest kontrolowane w Banku 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. Ekspozycja na ryzyko kredytowe kontrahenta jest obliczana na podstawie bieżącej wartości rynkowej transakcji oraz oszacowania jej przyszłej potencjalnej wartości. Oszacowanie to zależy od stopnia zmienności określonych instrumentów bazowych (kurs walutowy, stopa procentowa) w poszczególnych produktach pochodnych.

Kontrolą, za pomocą odrębnych limitów, jest objęty również specyficzny rodzaj ryzyka kredytowego, jakim jest ryzyko rozliczeniowe, występujące w transakcjach obrotu instrumentami pochodnymi.

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 na kwotę VaR przyjętych przez Radę Nadzorczą Banku. Limity te obejmują kwotę wartości narażonej na ryzyko VaR (ryzyko walutowe, stopy procentowe, ryzyko zmian cen instrumentów kapitałowych), wrażliwości na zmianę stóp procentowych (ryzyko stopy procentowej) oraz ograniczenie nominalnych kwot ekspozycji (ryzyko walutowe).

Pomiar ryzyka oraz kontrola zgodności z zaakceptowanymi przez Zarząd limitami na poszczególne miary ryzyka jest dokonywany codziennie przez wyspecjalizowaną jednostkę niezależną od pionów biznesowych odpowiedzialnych za realizację wyniku. Regularne raporty na temat ryzyka rynkowego są omawiane na posiedzeniach Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO) oraz prezentowane Zarządowi Banku.

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.

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej powstaje w wyniku niedopasowania terminów przeszacowania aktywów, pasywów i pozycji pozabilansowych. W takiej sytuacji zmiana stóp procentowych na rynku może spowodować powstanie strat (bądź zysków) w efekcie zmiany wartości rynkowej instrumentów lub zmiany wysokości przepływów odsetkowych.

Głównym źródłem ryzyka stopy procentowej są transakcje (kredyty i depozyty) portfela bankowego. 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. Ekspozycja wynikająca z działalności handlowej Banku jest minimalna, gdyż wszystkie transakcje z klientami są zamykane przeciwstawnymi transakcjami na rynku międzybankowym.

Za zarządzanie ryzykiem stopy procentowej odpowiedzialna jest wyspecjalizowana komórka w Banku. Na bazie bieżącej otrzymuje ona informacje na temat ekspozycji Banku na ryzyko stopy procentowej.

Pomiar i kontrola poziomu ryzyka stopy procentowej dokonywana jest przez inną (niezależną od pionów biznesowych odpowiedzialnych za realizację wyniku) jednostkę. 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
- kwotę wartości narażonej na ryzyko stopy procentowej VaR.

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

Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej

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

Luka przeszacowania na dzień 31.12.2010r. (w milionach PLN):

	Suma	do 1 m-ca	do 3 m-cy	do 1 roku	do 5 lat	pow. 5 lat	Pozycje niewrażliwe
Aktywa	24 832,4	12 031,5	10 658,2	1 612,7	66,8	0,9	462,3
Pasywa	(24 832,4)	(16 306,2)	(5 072,8)	(1 400,4)	(0,1)	-	(2 052,9)
Pozycje pozabilansowe (netto)	(3,9)	0,3	(4,5)	0,2	0,1	(0,0)	-
Luka	-	(4 274,4)	5 580,9	212,4	66,8	0,9	-

Luka przeszacowania na dzień 31.12.2009r. (w milionach PLN):

	Suma	do 1 m-ca	do 3 m-cy	do 1 roku	do 5 lat	pow. 5 lat	Pozycje niewrażliwe
Aktywa	20 425,0	9 817,0	8 113,5	1 640,2	38,8	3,2	812,1
Pasywa	(20 425,0)	(11 242,7)	(5 950,7)	(796,0)	(41,2)	-	(2 394,3)
Pozycje pozabilansowe (netto)	(190,4)	1,9	(1,5)	(190,7)	-	-	-
Luka	-	(1 423,8)	2 161,2	653,5	(2,4)	3,2	-

Prezentowana luka jest tworzona na podstawie zestawienia przepływów pieniężnych generowanych przez pozycje uznane za wrażliwe na ryzyko stopy procentowej (tylko nominały, bez uwzględnienia utraty wartości kredytów). Pozostałe pozycje bilansu, w tym kredyty uznane za stracone są wyłączone z analizy i umieszczone w kolumnie Pozycje niewrażliwe.

Zarządzanie ryzykiem walutowym

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

Zarządzaniem pozycją walutową zajmuje się wyodrębniona komórka Banku. Pozycja wymiany walutowej wynikająca z każdej transakcji walutowej na znaczącą kwotę (o indywidualnie negocjowanym kursie) jest bezpośrednio zamykana przeciwstawną transakcją na rynku – ryzyko walutowe jest w pełni eliminowane. Pozycja wynikająca z transakcji walutowych o niższych wartościach jest zamykana zbiorczo w trakcie i na koniec każdego dnia roboczego.

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).

Ekspozycja na ryzyko walutowe

Pozycja walutowa Banku:

Wyszczególnienie	31.12.2010		31.12.2009	
w tys. PLN	Pozycja długa	Pozycja krótka	Pozycja długa	Pozycja krótka
EUR	-	125	105	-
USD	-	484	-	205
CHF	-	1 094	314	-
Pozostałe waluty	433	584	813	93
Całkowita pozycja walutowa	433	2 287	1 232	298

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). Należy zauważyć, że założenia na podstawie, których obliczana jest miara VaR powodują pewne jej ograniczenia i potencjalne straty, które Bank może ponieść w określonych (wyjątkowych) warunkach mogą być wyższe niż kwota VaR.

Poniższa tabela przedstawia wysokość kwoty VaR w 2010 roku i okresie porównawczym dla poszczególnych kategorii ryzyka rynkowego, obliczoną przy założeniu 10-dniowego okresu utrzymania pozycji oraz przy 99% poziomie ufności.

w tys. PLN		2010	2009
Ryzyko stopy procentowej	VAR na dzień 31.12	1353,1	787,01
	średnia	734,5	1 174,8
	minimum	255,1	320,1
	maksimum	1353,1	2 440,7
Ryzyko walutowe	VAR na dzień 31.12	330,2	56,1
	średnia	98,1	145,9
	minimum	25,6	17,6
	maksimum	412,5	819,2
Całkowite ryzyko rynkowe	VAR na dzień 31.12	1509,4	834,4
	średnia	849,4	1280,3
	minimum	360,5	360,2
	maksimum	1509,4	2479,8

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.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wartości ekonomicznej Banku na zmianę stopy procentowej obliczoną przy założeniu wzrostu stóp procentowych o 1 punkt procentowy (przesunięcie równoległe).

w tys. PLN	31/12/2010	średnia	minimum	maksimum
Wrażliwość na zmianę stopy procentowej w 2010r.	8 619,7	8 537,1	2 969,8	12 865,0

w tys. PLN	31/12/2009	średnia	minimum	maksimum
Wrażliwość na zmianę stopy procentowej w 2009r.	7 985,5	6 963,4	3 446,5	9 244,0

Zarządzanie ryzykiem cen instrumentów kapitałowych

Strategia Banku zakłada unikanie zaangażowania 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. Bank jest więc narażony na ryzyko cen akcji w stopniu marginalnym.

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 pozyskać odpowiedniej kwoty finansowania lub spieniężyć posiadanych aktywów.

Zarządzanie ryzykiem płynności

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. Regularne, okresowe raporty na temat ryzyka płynności są omawiane na posiedzeniach Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO) oraz prezentowane Zarządowi Banku.

Bank posiada również opracowany i zatwierdzony przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą plan działań awaryjnych na wypadek wystąpienia niespodziewanych problemów z zapewnieniem płynności.

Bank stosuje szereg metod oceny 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.

Ekspozycja na ryzyko płynności

Poniższa tabela prezentuje nominalne kwoty zobowiązań finansowych Banku według umownych terminów zapadalności, kwoty wynikające z zawartych transakcji pochodnych oraz kwotę udzielonych przez bank zobowiązań pozabilansowych w formie linii kredytowych bądź limitów zadłużenia w rachunkach bieżących.

Analiza umownych terminów zapadalności zobowiązań finansowych (w milionach PLN):

31.12.2010r.	Suma	do 1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-5 lat	pow. 5 lat
Zobowiązania bilansowe:	(22 751,9)	(7 412,2)	(2 867,2)	(7 129,2)	(4 446,9)	(896,6)
Zobowiązania wobec sektora finansowego	(14 199,4)	(1 205,1)	(1 387,9)	(6 728,3)	(4 446,6)	(431,5)
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	(7 757,4)	(6 207,1)	(1 379,3)	(170,9)	(0,3)	(0,0)
Zobowiązania z tyt. emisji własnych p. wart.	(330,0)	0,0	(100,0)	(230,0)	0,0	0,0
Zobowiązania podporządkowane	(465,1)	0,0	0,0	0,0	0,0	(465,1)
Zobowiązania z tyt. instrumentów pochodnych:	(3,9)	0,3	(4,5)	0,2	0,1	0,0
Wpływy	1 807,4	698,9	415,7	282,6	350,3	59,8
Wypływy	(1 811,3)	(698,6)	(420,2)	(282,4)	(350,2)	(59,8)
Udzielone zobowiązania pozabilansowe	(7 220,0)	(7 220,0)	(0,0)	(0,0)	(0,0)	(0,0)
Suma	(29 975,9)	(14 631,9)	(2 871,7)	(7 129)	(4 446,8)	(896,6)

31/12/2009r.	Suma	do 1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-5 lat	pow. 5 lat
Zobowiązania bilansowe:	(16 731,32)	(7 880,94)	(358,17)	(3 548,46)	(4 096,49)	(847,26)
Zobowiązania wobec sektora finansowego	(8 402,87)	(1 132,35)	0,00	(2 849,08)	(3 989,96)	(431,47)
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	(7 921,83)	(6 748,59)	(358,17)	(699,38)	(106,52)	(9,17)
Zobowiązania z tyt. emisji własnych p. wart.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania podporządkowane	(406,62)	0,00	0,00	0,00	0,00	(406,62)
Zobowiązania z tyt. instrumentów pochodnych:	(5,08)	2,01	(1,51)	(5,60)	0,02	0,01
Wpływy	1 923,96	350,98	1 081,98	485,14	3,95	1,90
Wypływy	(1 929,04)	(348,98)	(1 083,50)	(490,74)	(3,93)	(1,89)
Udzielone zobowiązania pozabilansowe	(4 911,70)	(4 911,70)	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma	(21 648,10)	(12 790,63)	(359,69)	(3 554,06)	(4 096,47)	(847,25)

Na mocy podpisanych umów Bank posiada dostęp do linii kredytowych w Nordea Bank AB (Szwecja). Niewykorzystana kwota linii kredytowych na dzień 31.12.2010r. wynosi równowartość ok. 2, 4 miliarda PLN.

Bank utrzymuje również portfel płynnych aktywów, który traktowany, jako bufor płynności, służy zabezpieczeniu potencjalnych potrzeb płynnościowych Banku. Portfel płynnych aktywów jest wyceniany codziennie w celu ustalenia aktualnej wielkości środków możliwych do natychmiastowego uzyskania. Na jego wysokość nakładany jest limit kwoty minimalnej, ustalany z częstotliwością miesięczną. Wartość portfela aktywów płynnych w dniu 31.12.2010r. wynosiła 2141 mln PLN i była wyższa o 355 mln PLN od wartości portfela w okresie porównawczym (1786 mln PLN w dniu 31.12.2009r.)

W celu lepszego opisu sytuacji w obszarze płynności długoterminowej Bank oblicza nadwyżkę/niedobór stabilnych pasywów nad długoterminowymi aktywami, po uwzględnieniu udzielonych i otrzymanych zobowiązań pozabilansowych oraz utrzymywanego portfela płynnych papierów wartościowych. Tzw. Saldo Netto Stabilnego Finansowania w dniu 31.12.2010r. znajdowało się w ramach limitu zaakceptowanego przez Zarząd Banku. Powyższa miara jest obliczana przy użyciu szeregu założeń dotyczących kształtowania się pozycji bilansowych, w tym szczególnie konserwatywnego z punktu widzenia ryzyka płynności założenia o całkowitej odnawialności akcji kredytowej.

Dodatkowo, na mocy Uchwały nr 386/2008 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 17 grudnia 2008r. w sprawie ustalenia wiążących banki norm płynności, Bank zobowiązany jest do wyliczania miar płynności. Wyniki obliczeń na 31.12.2010r. i w okresie porównawczym przedstawia poniższa tabela:

Nadzorcze miary płynności		Minimalna wartość	Wartość na 31/12/2010	Wartość na 31/12/2009
M1	Luka płynności krótkoterminowej	0,0	1 706 283	1 708 329
M2	Współczynnik płynności krótkoterminowej	1,0	1,41	1,44
M3	Współczynnik pokrycia aktywów niepiętnych funduszami własnymi	1,0	4,93	3,51
M4	Współczynnik pokrycia aktywów niepiętnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi	1,0	1,04	1,07

Zarządzanie kapitałem

Proces zarządzania kapitałem Banku spełnia wymogi regulacyjne, w szczególności zapisy Uchwały nr 383/2008 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 17.12.2008r.¹ Wyliczenia regulacyjnego wymogu kapitałowego Bank dokonuje w oparciu o zapisy Uchwały nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10.03.2010r.² (wraz z późniejszymi zmianami), wykorzystując metodę standardową dla ryzyka kredytowego, oraz metodę współczynnika bazowego (BIA) dla ryzyka operacyjnego.

Bank analizuje kapitał regulacyjny w oparciu o podział na dwie podklasy:

- Fundusze własne podstawowe (ang.: tier 1), na które składają się: fundusze zasadnicze banku (wraz z kapitałem/funduszem rezerwowym), fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej, inne fundusze własne podstawowe, kapitał krótkoterminowy oraz pozycje pomniejszające fundusze podstawowe;
- Fundusze własne uzupełniające (ang.: tier 2), na które składają się: składniki funduszy własnych uzupełniających, pozycje dodatkowe funduszy uzupełniających (w tym zobowiązania podporządkowane) oraz zmniejszenia funduszy własnych uzupełniających.

Bank spełnia warunek utrzymywania kapitału regulacyjnego na poziomie nie niższym od wyliczonego wymogu kapitałowego, co znajduje swoje odzwierciedlenie w wyliczanym współczynniku wypłacalności na poziomie nie niższym niż 8%.

¹ „w sprawie szczegółowych zasad funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej oraz szczegółowych warunków szacowania przez banki kapitału wewnętrznego i dokonywania przeglądów procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego.”

² „w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka”.

Dodatkowo, Bank analizuje zależności pomiędzy bazą kapitałową, a ponoszonym ryzykiem, w taki sposób, aby:

- zapewnić wystarczający poziom kapitałów własnych w celu pokrycia ponoszonego przez bank ryzyka działalności, z uwzględnieniem sytuacji obecnej oraz oczekiwań dotyczących przyszłości,
- optymalizować poziom kapitału własnego, z punktu widzenia relacji oczekiwanych zysków do szacowanego poziomu ryzyka, z uwzględnieniem zasad zawartych w strategicznych celach banku,
- optymalizować strukturę kapitału własnego z punktu widzenia relacji oczekiwanych zysków do szacowanego poziomu ryzyka.

Bank posiada zatwierdzona przez Radę Nadzorczą politykę kapitałową, w oparciu, o którą realizuje cele kapitałowe. W celu monitoringu realizacji tych celów bank dokonuje wyliczeń wymogów kapitałowych w sposób dwutorowy. Wyliczany jest: regulacyjny wymóg kapitałowy, zgodnie z obowiązującymi regulacjami prawnymi (regulacyjny wymóg kapitałowy) oraz wewnętrzny wymóg kapitałowy w oparciu o metodologię własną. Celem obu kalkulacji jest zarówno optymalizacja zwrotu na kapitale banku jak i spełnienie wymogów nadzorczych.

Kapitał własny Banku nie może być niższy od regulacyjnego wymogu kapitałowego. Procesy wewnętrzne Banku zapewniają bezwzględne przestrzeganie tej zasady. Bank w polityce kapitałowej ustala limity wewnętrzne na minimalny poziom współczynnika wypłacalności. W roku 2010 obowiązywał limit 9,0%.

Kapitał własny banku nie powinien być niższy od kapitału wewnętrznego wyliczonego według własnej metodologii. Tym samym, w przypadku, gdy wewnętrzny wymóg kapitałowy jest wyższy, co do wartości od regulacyjnego wymogu kapitałowego, kwota wymogu kapitału wewnętrznego staje się wiążącym minimalnym poziomem kapitału.

W celu wyznaczenia wewnętrznego wymogu kapitałowego, Bank wykorzystuje wewnętrzną metodologię kapitału ekonomicznego (ang.: Economic Capital), dla wszystkich rodzajów ryzyka, które Bank uznał za istotne.

35. Wartość godziwa

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

Poniżej znajduje się podsumowanie wartości bilansowych i godziwych dla każdej grupy aktywów i pasywów, które nie są prezentowane w bilansie w wartości godziwej.

Wartość godziwa: 31/12/2010

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe		
Należności od banków	839 607	839 607
Należności od klientów	20 718 093	20 121 156
Pasywa finansowe		
Zobowiązania wobec banków	12 566 105	12 354 681
Zobowiązania wobec klientów	9 460 672	9 460 672
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	325 139	325 139
Zobowiązania podporządkowane	467 314	467 314

Wartość godziwa: 31/12/2009

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe		
Należności od banków	497 251	497 251
Należności od klientów	16 996 797	16 110 077
Pasywa finansowe		
Zobowiązania wobec banków	9 411 662	9 177 195
Zobowiązania wobec klientów	9 252 451	9 252 451
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
Zobowiązania podporządkowane	408 780	408 780

Określenie wartości godziwej

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

W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych o charakterze krótkoterminowym zakłada się, że wartość bilansowa tych instrumentów jest w przybliżeniu równa ich wartości godziwej.

Należności od banków: W przypadku lokat bankowych zakłada się, iż ich wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej z uwagi na krótki termin ich zawierania.

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

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

Wartość godziwa depozytów o ustalonym terminie zapadalności jest szacowana na podstawie przepływów pieniężnych zdyskontowanych bieżącymi stopami procentowymi właściwymi dla depozytów o zbliżonych terminach wymagalności.

W przypadku depozytów o zmiennym oprocentowaniu zakłada się, iż ich wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej. W przypadku depozytów o stałym oprocentowaniu o terminie wymagalności do 3 miesięcy, zakłada się, że ich wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej. Ze względu na niewielki udział depozytów oprocentowanych według stałej stopy procentowej o terminie wymagalności powyżej 3 miesięcy przyjmuje się, że korekta wyceny tych depozytów do wartości godziwej jest nieistotna dla całego portfela depozytów.

36. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe do udzielenia kredytów

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

Bank wystawia gwarancje i akredytywy, które stanowią zabezpieczenie wywiązania się klientów Banku ze swoich zobowiązań wobec podmiotów trzecich. Tego typu umowy mają określone limity i z reguły przyznawane są na okres do pięciu lat. Daty wygaśnięcia umów nie kumulują się w żadnym z okresów.

Wartości zobowiązań warunkowych wynikające z kontraktów z podziałem na kategorie zostały zaprezentowane w poniższej tabeli. Wartości gwarancji i akredytów pokazane w poniższej tabeli

odzwierciedlają maksymalną możliwą do poniesienia stratę, jak byłaby ujawniona na dzień bilansowy, gdyby klienci w całości nie wywiązali się ze swoich zobowiązań.

Wyszczególnienie	31/12/2010	31/12/2009
Zobowiązania warunkowe udzielone	7 220 041	4 911 679
a) dotyczące finansowania	5 330 508	3 360 415
w tym: - akredytywy	42 077	14 435
- linie kredytowe	4 568 338	3 025 680
- zobowiązanie do wykupu emisji papierów wartościowych	719 030	320 300
b) dotyczące gwarancji	1 889 533	1 551 264
Zobowiązania warunkowe otrzymane	5 997 600	4 997 070
a) dotyczące finansowania	4 586 312	4 390 064
b) dotyczące gwarancji	1 411 288	607 006
Zobowiązania związane z realizacją transakcji walutowych oraz wartości nominalne transakcji pochodnych	3 121 885	4 450 478
Bieżące operacje walutowe	254 853	159 232
- Kwota kupiona	127 474	79 563
- Kwota sprzedana	127 379	79 669
Transakcje pochodne - terminowe	2 867 032	4 291 246
a) SWAP	1 046 607	3 260 877
- Kwota kupiona	523 466	1 627 565
- Kwota sprzedana	523 141	1 633 311
b) FORWARD	1 286 774	578 987
- Kwota kupiona	641 207	289 778
- Kwota sprzedana	645 567	289 209
c) IRS	509 114	395 194
- Kwota kupiona	254 557	197 597
- Kwota sprzedana	254 557	197 597
d) CIRS	12 153	13 066
- Kwota kupiona	6 062	6 518
- Kwota sprzedana	6 091	6 548
e) Opcje walutowe	12 384	43 122
- Kwota kupiona	6 192	21 561
- Kwota sprzedana	6 192	21 561
Pozostałe	-	310
Razem	16 339 526	14 359 537

Kwota 320 300 tys. PLN dotycząca zobowiązania do wykupu emisji papierów wartościowych w raporcie 31/12/2009 została zaprezentowana w pozycji „Pozostałe”, natomiast w raporcie z bieżącego okresu sprawozdawczego ww. kwota została zaprezentowana w pozycji dotyczącej „Zobowiązań warunkowych udzielonych dotyczących finansowania”.

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

wypłacona. Z tego powodu ich wartości nie odzwierciedlają przewidywanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Instrumenty finansowe z wbudowanymi instrumentami pochodnymi

Bank posiada w swojej ofercie Depozyt Dwuwalutowy, który zawiera wbudowany instrument pochodny (opcję walutową wystawioną przez klienta). Konstrukcja depozytu przewiduje, iż w przypadku określonej zmiany kursu walutowego zwrot kapitału następuje w drugiej walucie (w kwocie obliczonej wg kursu ustalonego w momencie zawierania transakcji). Wbudowana opcja jest księgowana i wykazywana w sprawozdawczości osobno.

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

Informacje o sprawach spornych

W 2010 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 31/12/2010 progu 10% wartości kapitałów własnych Banku, wyniosła bowiem 31 868 tys. zł PLN w tym sprawa z powództwa European Experts Ltd. (tzw. sprawa APEXIM-u 25.600 tys. zł PLN). (2009: 26 370 tys. zł) - wartość wg zgłoszonych pozwów

37. Aktywa stanowiące zabezpieczenie

Wyszczególnienie	31/12/2010	31/12/2009
1) Fundusz środków gwarantowanych przez BFG	43 192	40 342
2) Czynsz wynajmowanego lokalu	-	313
3) Karta Visa	40 542	40 342

1) Bankowy Fundusz Gwarancyjny – zgodnie z art. 25 i 26 ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym – podmioty obowiązane są utworzyć 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 (zablokowane na rzecz BFG: 42.800 szt. o łącznej wartości nominalnej 43 mln PLN).

Fundusz Środków Gwarantowanych przez BFG w okresie porównywalnym na dzień 31/12/2009 był zabezpieczony przez Obligacje Skarbu Państwa zablokowane na rzecz BFG: 40.000 szt. o łącznej wartości nominalnej 40 mln. PLN.

2) Obligacje skarbowe na dzień 31/12/2009 były zablokowane w DB Securities S.A. na rzecz Gminy Łódź, jako zabezpieczenie czynszu.

3) Bony skarbowe zablokowane na rzecz BZ WBK S.A.: 40 000 szt. o łącznej wartości nominalnej 40 mln. PLN, będące zabezpieczeniem karty VISA (w okresie porównywalnym 40 000 szt. o łącznej wartości nominalnej 40 mln PLN)

38. Leasing operacyjny

Płatności leasingowe z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego wyszczególniono poniżej:

Koszty z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego	31/12/2010	31/12/2009
Poniżej jednego roku	83 543	56 207
Od roku do pięciu lat	166 387	132 183
Powyżej pięciu lat	23 573	3 955
Razem	273 503	192 345

Dochody z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego	31/12/2010	31/12/2009
Poniżej jednego roku	1 043	858
Od roku do pięciu lat	2 999	2 695
Powyżej pięciu lat	396	1 308
Razem	4 438	4 861

Przeważająca część umów jest zawarta na okres od 5 do 10 lat, z opcją przedłużenia leasingu po tym okresie.

Koszty z tytułu leasingu operacyjnego w 2010 i 2009 roku wyniosły odpowiednio : 62 653 tys. zł i 54 076 tys. zł. Dochody z tytułu leasingu operacyjnego w 2010 i 2009 roku wyniosły odpowiednio: 1 039 tys. zł i 1 021 tys. zł.

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, kserokopiarki, bankomaty, terminale i serwery zgodnie z umowami leasingu operacyjnego. Są to umowy standardowe zawarte na okres od 3 do 5 lat.

39. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – informacja dodatkowa

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

Wyszczególnienie	31/12/2010	31/12/2009
Kasa i środki w banku centralnym	628 834	652 036
Bony pieniężne	1 149 218	849 349
Rachunki bieżące w innych bankach	273 352	197 218
Rachunki terminowe (wg terminu pierwotnego) w innych bankach	566 229	300 000
Razem	2 617 633	1 998 603

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.

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.

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.

40. Jednostki powiązane

Na dzień 31/12/2010 Nordea Bank Polska S.A. nie posiada żadnej jednostki podporządkowanej i tym samym nie tworzy (jako podmiot dominujący) Grupy Kapitałowej.

Jednostki powiązane Nordea Bank Polska S.A. na dzień 31/12/2010:

- **Akcjonariusz większościowy (podmiot dominujący) - Nordea Bank AB (publ) z siedzibą w Sztokholmie (99,21%)**
- **Podmioty powiązane organizacyjnie (inne podmioty z Grupy Nordea):**
- **Członkowie Zarządu (na dzień 31/12/2010):**
Włodzimierz Kiciński – Prezes Zarządu
Sławomir Żygowski – I Wiceprezes Zarządu – Z-ca Prezesa Zarządu
Agnieszka Domaradzka – Wiceprezes Zarządu
Jacek Kalisz – Wiceprezes Zarządu
Tomasz Misiak – Wiceprezes Zarządu
Bohdan Tillack – Wiceprezes Zarządu
W roku 2010 skład osobowy Zarządu nie zmienił się.
- **Członkowie Rady Nadzorczej (na dzień 31/12/2010):**
Wojciech Rybowski – Przewodniczący Rady
Thomas Neckmar – Wiceprzewodniczący Rady
Emilia Osewska-Mądry - Członek Rady
Maciej Dobrzyniecki - Członek Rady
Esa Tuomi - Członek Rady
Rauno Päävinen - Członek Rady
Henrik Bernhard Winther - Członek Rady
Eugeniusz Kwiatkowski - Członek Rady
Marek Głuchowski – Członek Rady
Asbjorn Hoyheim – Członek Rady
Jacek Wańkowicz – Członek Rady

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 oraz gwarancje.

Pozycje bilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

Należności 31/12/2010	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 31/12/2010
Należności od banków	5 865	818 075	823 940
Należności od klientów	-	147 001	147 001
Pochodne instrumenty finansowe	-	6 343	6 343
Pozostałe aktywa działalności bankowej	35	191	226
RAZEM	5 900	971 610	977 510

Należności 31/12/2009	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 31/12/2009
Należności od banków	4 924	397 580	402 504
Należności od klientów	-	166 795	166 795
Pochodne instrumenty finansowe	-	18 817	18 817
Pozostałe aktywa działalności bankowej	78	1 319	1 397
RAZEM	5 002	584 511	589 513

Zobowiązania 31/12/2010	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 31/12/2010
Zobowiązania wobec banków	512 437	11 361 797	11 874 234
Zobowiązania wobec klientów	-	1 105 796	1 105 796
Pochodne instrumenty finansowe	-	15 491	15 491
Kapitały uzupełniające (pożyczka podporządkowana)	-	465 093	465 093
Pozostałe zobowiązania	79	27 716	27 795
RAZEM	512 516	12 975 893	13 488 409

Zobowiązania 31/12/2009	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 31/12/2009
Zobowiązania wobec banków	2 217 790	6 962 949	9 180 739
Zobowiązania wobec klientów	-	748 338	748 338
Pochodne instrumenty finansowe	-	27 994	27 994
Kapitały uzupełniające (pożyczka podporządkowana)	-	406 617	406 617
Pozostałe zobowiązania	331	25 589	25 920
RAZEM	2 218 121	8 171 487	10 389 608

Pozycje pozabilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

31/12/2010	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 31/12/2010
Zobowiązania warunkowe udzielone dotyczące:	40 378	393 759	434 137
a) finansowania	-	1 000	1 000
b) gwarancji	40 378	392 759	433 137
Zobowiązania warunkowe otrzymane dotyczące:	2 559 167	1 414 931	3 974 098
a) finansowania	2 449 350	307 749	2 757 099
b) gwarancji	109 817	1 107 182	1 216 999
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	-	2 328 788	2 328 788
Bieżące operacje walutowe	-	251 743	251 743
Transakcje pochodne - terminowe	-	2 077 045	2 077 045
a) SWAP	-	1 286 774	1 286 774
b) FORWARD	-	523 460	523 460
c) Opcje walutowe	-	6 192	6 192
d) IRS i CIRS	-	260 619	260 619
Pozostałe	-	-	-
a) gwarantowanie emisji papierów wartościowych	-	-	-
Razem	2 599 545	4 137 478	6 737 023

31/12/2009	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 31/12/2009
Zobowiązania warunkowe udzielone dotyczące:	78 924	641 831	720 755
a) finansowania	33 000	291 822	324 822
b) gwarancji	45 924	350 009	395 933
Zobowiązania warunkowe otrzymane dotyczące:	2 659 504	675 723	3 335 227
a) finansowania	2 540 822	319 242	2 860 064
b) gwarancji	118 682	356 481	475 163
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	-	3 762 448	3 762 448
Bieżące operacje walutowe	-	157 572	157 572
Transakcje pochodne - terminowe	-	3 604 876	3 604 876
a) SWAP	-	3 106 967	3 106 967
b) FORWARD	-	289 775	289 775
c) Opcje walutowe	-	10 537	10 537
d) IRS i CIRS	-	197 597	197 597
Pozostałe	-	-	-
a) gwarantowanie emisji papierów wartościowych	-	-	-
Razem	2 738 428	5 080 002	7 818 430

Pozycje Rachunku zysków i strat dotyczące podmiotów powiązanych:

01/01/2010 31/12/2010	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Przychody z tytułu odsetek	7	5 917	5 924
Koszty z tytułu odsetek	(3 298)	(76 095)	(79 393)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	585	19 892	20 477
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(67)	(2 231)	(2 298)
Koszty administracyjne	(116)	(55)	(171)
Pozostałe przychody operacyjne	682	7 912	8 594
Pozostałe koszty operacyjne	-	(7 209)	(7 209)
RAZEM	(2 207)	(51 869)	(54 076)

01/01/2009 31/12/2009	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Przychody z tytułu odsetek	102	7 581	7 683
Koszty z tytułu odsetek	(24 196)	(69 281)	(93 477)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	1 284	11 560	12 844
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-	(2 298)	(2 298)
Koszty administracyjne	(160)	(89)	(249)
Pozostałe przychody operacyjne	337	6 623	6 960
Pozostałe koszty operacyjne	-	(8 983)	(8 983)
RAZEM	(22 633)	(54 887)	(77 520)

Transakcje z osobami zarządzającymi i nadzorującymi

Informacje o kredytach i pożyczkach udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym Banku.

Wyszczególnienie	31/12/2010	31/12/2009
Zarząd Banku	3 889	3 627
Rada Nadzorcza	937	1 291
Razem	4 826	4 918

*Powyższe wartości nie zawierają odsetek.

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.

Wynagrodzenia, nagrody lub korzyści wypłacone lub należne osobom zarządzającym i nadzorującym prezentowane łącznie dla każdej grupy osobno, w podziale na poszczególne składniki (w tys. zł):

Zarząd Banku:

Poszczególne składniki wynagrodzenia	01/01/2010 31/12/2010	01/01/2009 31/12/2009
Wynagrodzenie podstawowe	4 464	3 925
Dodatki	48	52
Nagrody	1 002	1 158
Dodatkowe świadczenia	36	93
Ekwiwalent urlopowy	-	-
Wynagrodzenie za okres choroby	15	45
Razem	5 565	5 273

Rada Nadzorcza Banku:

Poszczególne składniki wynagrodzenia	01/01/2010 31/12/2010	01/01/2009 31/12/2009
Wynagrodzenie podstawowe	390	390
Razem	390	390

Informacje dotyczące wysokości wynagrodzeń oraz nagród wypłaconych lub należnych osobom zarządzającym i nadzorującym - prezentowane dla każdej osoby oddzielnie – zostały zamieszczone w pkt. 14 Sprawozdania Zarządu.

41. Program akcji pracowniczych

W maju w latach 2007-2010, Spółka Dominująca, Nordea Bank AB (NBAB), uruchomiła programy Wypłat Opartych o Akcje ("Share-based Payment Program") pod nazwami Długoterminowy program motywacyjny 2007, 2008, 2009 i 2010 (Long Term Incentive Program - LTIP 2007, 2008, 2009, 2010) w programie tym bierze udział kierownictwo Nordea Bank Polska. Uczestnicy LTIP obejmą w posiadanie akcje NBAB, pod warunkiem spełnienia pewnych kryteriów efektywności.

W ramach programu LTIP 2010 niektórym menedżerom Banku przydzielono 8 863 akcji NBAB. Szacunkowa wartość godziwa każdej przydzielonej opcji na akcje została obliczona z zastosowaniem modelu wyceny opcji i wynosi 6,75 EUR na akcję. Okres przydziału to 36 miesięcy. W roku 2010 w rachunku zysków i strat Banku uwzględniono koszt w wysokości 564 tys. zł i dokonano stosownego wpisu w pozycji kapitałów własnych.

W ramach programu LTIP 2009 niektórym menedżerom Banku przydzielono 9 531 akcji NBAB. Szacunkowa wartość godziwa każdej przydzielonej opcji na akcje została obliczona z zastosowaniem modelu wyceny opcji i wynosi od 4,66 EUR do 5,01 EUR na akcję. Okres przydziału to 24 miesięcy. W roku 2009 w rachunku zysków i strat Banku uwzględniono koszt w wysokości 311 tys. zł i dokonano stosownego wpisu w pozycji kapitałów własnych.

W ramach programu LTIP 2008 niektórym menedżerom Banku przydzielono 4 876 akcji NBAB. Szacunkowa wartość godziwa każdej przydzielonej opcji na akcje została obliczona z zastosowaniem

modelu wyceny opcji i wynosi od 7,53 EUR do 8,45 EUR na akcję. Okres przydziału to 24 miesiące. W roku 2008 w rachunku zysków i strat Banku uwzględniono koszt w wysokości 319 tys. zł i dokonano stosownego wpisu w pozycji kapitałów własnych.

W ramach programu LTIP 2007 niektórym menedżerom Banku przydzielono 4 284 akcji NBAB. Szacunkowa wartość godziwa każdej przydzielonej opcji na akcje została obliczona z zastosowaniem modelu wyceny opcji i wynosi od 8,76 EUR do 10,5 EUR na akcję. Okres przydziału to 24 miesiące. W roku 2007 w rachunku zysków i strat Banku uwzględniono koszt w wysokości 143 tys. zł i dokonano stosownego wpisu w pozycji kapitałów własnych.

42. Zdarzenia po dacie bilansu

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

43. 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 jakikolwiek 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 indywidualnym testom na utratę wartości wszystkie ekspozycje kredytowe.

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

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

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
11-02-2011	Włodzimierz Kiciński	Prezes Zarządu	
11-02-2011	Sławomir Żygowski	I Wiceprezes Zarządu – Z-ca Prezesa Zarządu	
11-02-2011	Agnieszka Domaradzka	Wiceprezes Zarządu	
11-02-2011	Jacek Kalisz	Wiceprezes Zarządu	
11-02-2011	Tomasz Misiak	Wiceprezes Zarządu	
11-02-2011	Bohdan Tillack	Wiceprezes Zarządu	