

Raport
Nordea Bank Polska S.A.
za rok 2011



Wybrane dane finansowe

<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>		w tys. zł		w tys. EUR	
		okres	okres	okres	okres
		Od 01/01/2011 do 31/12/2011	Od 01/01/2010 do 31/12/2010	Od 01/01/2011 do 31/12/2011	Od 01/01/2010 do 31/12/2010
1	Przychody odsetkowe	1 047 227	761 828	252 947	190 248
2	Przychody prowizyjne	143 750	128 237	34 721	32 024
3	Zysk przed opodatkowaniem	381 972	326 910	92 262	81 638
4	Zysk za okres	296 663	259 337	71 656	64 763
5	Przepływy środków pieniężnych w danym roku	3 194 288	700 273	771 549	174 876
6	Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	5,35	5,21	1,29	1,30

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

Dla danych za okres od 01/01/2011 r. do 31/12/2011 r. – 4,1401 kurs wyliczony, jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w tym okresie oraz

Dla danych za okres 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.

<i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>		w tys. zł		w tys. EUR	
		Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
1	Należności od banków	283 229	839 607	64 125	212 006
2	Należności od klientów	27 584 938	20 718 093	6 245 458	5 231 445
3	Aktywa ogółem	35 325 117	24 832 366	7 997 898	6 270 324
4	Zobowiązania wobec banków	18 834 996	12 566 105	4 264 399	3 173 018
5	Zobowiązania wobec klientów	13 291 863	9 460 672	3 009 388	2 388 878
6	Zobowiązania ogółem	33 176 671	22 981 001	7 511 472	5 802 843
7	Kapitały własne ogółem	2 148 446	1 851 365	486 426	467 481
8	Liczba akcji	55 498 700	55 498 700	55 498 700	55 498 700
9	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	38,71	33,36	8,76	8,42
10	Współczynnik wypłacalności	9,55	10,85	-	-

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EUR dla pozycji bilansowych zastosowano odpowiednio kurs NBP 4,4168 z dnia 31/12/2011 r. oraz kurs NBP 3,9603 z dnia 31/12/2010.

**Roczne
Sprawozdanie Finansowe
Nordea Bank Polska S.A.
za 2011 rok**



Sprawozdanie finansowe Nordea Bank Polska S.A.

Spis treści:

Tytuł	Str.
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	8
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
1. Informacja ogólna o emitencji.....	10
2. Istotne zasady rachunkowości	10
3. Ważniejsze oszacowania i oceny.....	23
4. Sprawozdanie według segmentów	25
5. Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	28
6. Wynik odsetkowy netto.....	44
7. Wynik prowizyjny netto.....	45
8. Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji	45
9. Pozostałe przychody operacyjne.....	46
10. Koszty administracyjne	46
11. Amortyzacja	47
12. Utrata wartości kredytów i pożyczek.....	48
13. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	48
14. Zysk przypadający na jedną akcję.....	49
15. Kasa i środki w banku centralnym	50
16. Należności od banków	50
17. Należności od klientów	51
18. Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu	52
19. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	53
20. Wartości niematerialne	54
21. Rzeczowe aktywa trwałe	57
22. Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	59
23. Pozostałe aktywa.....	60
24. Zobowiązania wobec banków	61
25. Zobowiązania wobec klientów	62
26. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	63
27. Pozostałe zobowiązania	63
28. Rezerwy	64
29. Zobowiązania podporządkowane	64
30. Kapitał własny.....	65

31. Klasyfikacja instrumentów finansowych	67
32. Zarządzanie kapitałem	71
33. Wartość godziwa	72
34. Zobowiązania warunkowe	74
35. Aktywa stanowiące zabezpieczenie	76
36. Leasing operacyjny	77
37. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – informacja dodatkowa	78
38. Jednostki powiązane.....	79
39. Program akcji pracowniczych.....	84
40. Zdarzenia po dacie bilansu	90

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł

	Nota	Od 01/01/2011 do 31/12/2011	Od 01/01/2010 do 31/12/2010
PRZYCHODY OPERACYJNE			
Przychody odsetkowe	6	1 047 227	761 828
Koszty odsetkowe	6	(403 841)	(299 918)
Wynik odsetkowy netto	6	643 386	461 910
Przychody prowizyjne	7	143 750	128 237
Koszty prowizyjne	7	(35 884)	(37 225)
Wynik prowizyjny netto	7	107 866	91 012
Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji	8	203 482	201 625
Pozostałe przychody operacyjne	9	29 450	34 164
Suma przychodów operacyjnych		984 184	788 711
KOSZTY OPERACYJNE			
Koszty administracyjne	10	(494 773)	(403 172)
- osobowe		(227 258)	(188 581)
- pozostałe koszty administracyjne		(267 515)	(214 591)
Amortyzacja	11;20;21	(46 224)	(37 999)
Suma kosztów operacyjnych		540 997	441 171
Utrata wartości kredytów i pożyczek	12	(56 272)	(20 630)
Utrata wartości majątku rzeczowego banku		(4 943)	-
Zysk przed opodatkowaniem		381 972	326 910
Podatek dochodowy	13	(85 309)	(67 573)
Zysk za okres		296 663	259 337
Całkowite dochody ogółem za okres		296 663	259 337

		Od 01/01/2011 do 31/12/2011	Od 01/01/2010 do 31/12/2010
Zysk przypadający na jedną akcję	14	5,35	5,21
Rozwodniony zysk na jedną akcję	14	5,35	5,21

Zysk rozwodniony jest równy podstawowemu zyskowi na jedna akcję, ponieważ brak jest elementów powodujących rozwodnienie.

Noty przedstawione na stronach 10 – 91 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tys. zł

AKTYWA	Nota	31/12/2011	31/12/2010
Kasa i środki w banku centralnym	15	1 021 025	757 511
Należności od banków	16	283 229	839 607
Należności od klientów	17	27 584 938	20 718 093
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		6 102 972	2 240 282
<i>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</i>	19	123 024	16 311
<i>Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu</i>	18	5 979 948	2 223 971
Wartości niematerialne	20	48 071	44 689
Rzeczowe środki trwałe	21	177 461	158 217
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	22	60 710	43 763
Pozostałe aktywa	23	46 711	30 204
w tym podatek bieżący		-	3 204
AKTYWA OGÓŁEM		35 325 117	24 832 366

w tys. zł

PASYWA		31/12/2011	31/12/2010
Zobowiązania wobec banków	24	18 834 996	12 566 105
Zobowiązania wobec klientów	25	13 291 863	9 460 672
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	26	248 098	325 139
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		36 452	19 587
<i>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</i>	19	36 452	19 587
Pozostałe zobowiązania	27	228 254	141 811
w tym podatek bieżący		4 049	-
Zobowiązania podporządkowane	29	536 629	467 314
Rezerwy	28	379	373
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		33 176 671	22 981 001
Kapitał zakładowy		277 494	277 494
Pozostałe kapitały		1 573 832	1 314 534
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego		297 120	259 337
KAPITAŁY WŁASNE RAZEM	30	2 148 446	1 851 365
PASYWA OGÓŁEM		35 325 117	24 832 366

Noty przedstawione na stronach 10 – 91 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

w tys. zł

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitał podstawowy			Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego		Razem
		Kapitał zapasowy	Fundusze ogólnego ryzyka	Pozostałe kapitały	Wynik z lat ubiegłych	Zysk za okres	
01 styczeń 2011	277 494	847 936	300	466 298	-	259 337	1 851 365
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	-	-	-	296 663	296 663
Fundusze banku	-	-	(300)	(157)	457	-	-
Akcje pracownicze	-	-	-	418	-	-	418
Podział zysku	-	-	-	259 337	-	(259 337)	-
31 grudzień 2011	277 494	847 936	-	725 896	457	296 663	2 148 446

w tys. zł

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	

Noty przedstawione na stronach 10 – 91 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tys. zł

Wyszczególnienie	Nota	Od 01/01/2011 do 31/12/2011	Od 01/01/2010 do 31/12/2010
Działalność operacyjna			
Zysk za okres		296 663	259 337
Korekta do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej		(40 712)	(54 382)
Odsetki zapłacone i otrzymane		12 194	(8 022)
Podatek dochodowy		(100 158)	(85 519)
Efekt różnic kursowych dla działalności operacyjnej		1 028	1 160
Amortyzacja		46 224	37 999
Zmiany w aktywach operacyjnych		(6 863 011)	(3 566 303)
Zmiany w kredytach instytucji finansowych		(30 347)	(19 258)
Zmiany w pożyczkach (akcji kredytowej)		(6 818 363)	(3 694 156)
Zmiany w instrumentach pochodnych		(106 713)	18 349
Zmiany stanu w pozostałych aktywach z wyjątkiem instrumentów finansowych		92 412	128 762
Zmiany w pasywach operacyjnych		9 550 774	5 039 514
Zmiany w depozytach od instytucji finansowych		5 630 015	4 815 056
Zmiany w depozytach i pożyczkach od pozostałych instytucji		3 815 727	207 964
Zmiany w pozostałych pasywach		105 032	16 494
Przepływy środków pieniężnych w działalności operacyjnej		2 943 713	1 678 173
Działalność inwestycyjna			
Zakup aktywów trwałych		(90 993)	(25 604)
Zakup niematerialnych aktywów		(5 890)	(4 539)
Zmiana stanu pozostałych aktywów finansowych		(268 851)	(57 192)
Przepływy środków pieniężnych w działalności inwestycyjnej		(365 734)	(87 335)
Działalność finansowa			
Wpływy z emisji akcji		-	385 976
Emisja dłużnych papierów wartościowych		639 642	325 139
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(730 000)	-
Spłata długoterminowych kredytów od banków		-	(1 638 410)
Pozostałe w tym pożyczki otrzymane		706 666	36 737
Przepływy środków pieniężnych w działalności finansowej		616 308	(890 558)
Przepływy środków pieniężnych w danym roku		3 194 288	700 273
Środki pieniężne i ich ekwiwalent na początek okresu	37	2 746 310	2 046 037
Środki pieniężne i ich ekwiwalent na koniec okresu	37	5 940 598	2 746 310
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		3 194 288	700 273
Odsetki zapłacone		407 935	295 365
Odsetki otrzymane		888 972	644 497

Noty przedstawione na stronach 10 – 91 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. 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.

2. Istotne zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Roczne sprawozdanie finansowe Nordea Bank Polska S.A. za okres zakończony 31 grudnia 2011 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Banku w dniu 8 lutego 2012 r.

Ostateczne zatwierdzenie sprawozdania finansowego nastąpi przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

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

Bank nie zastosował wcześniej standardów, które nie są jeszcze obowiązujące.

Poniżej zaprezentowane zostały standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE, które jeszcze nie weszły w życie oraz standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE, a także zmiany tych standardów i interpretacji wraz z oceną ich ewentualnego wpływu na sprawozdanie finansowe Nordea Bank Polska.

Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnienia*. Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych. Zmiany obowiązujące w standardzie od 1 stycznia 2013 r. nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe, ponieważ Bank nie stosuje zasad kompensowania w odniesieniu do posiadanych aktywów i zobowiązań finansowych ani nie zawarła ramowych umów dotyczących kompensat

MSSF 9 *Instrumenty Finansowe*. Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, nowy standard będzie miał wpływ na sprawozdanie finansowe, w związku z faktem, że będzie obowiązkowe jego

retrospektywne zastosowanie. Jednak, do momentu pierwszego zastosowania tego standardu, Bank nie jest w stanie przeprowadzić analizy wpływu tego standardu na sprawozdanie finansowe.

MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* zacznie obowiązywać od 1 stycznia 2013 r. Bank do momentu pierwszego zastosowania standardu nie może przeprowadzić analizy wpływu tego standardu na sprawozdanie finansowe.

Nowy standard MSSF 11 *Wspólne porozumienia*, który zacznie obowiązywać od 1 stycznia 2013 r. dokonujący regulacji w zakresie rozliczenie wspólnych ustaleń umownych klasyfikując je jako wspólne działania lub jako wspólne przedsięwzięcia, nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe.

Nowy standard MSSF 12 *Ujawnienia inwestycji w inne jednostki*, który zacznie obowiązywać od 1 stycznia 2013 r. dokonuje regulacji w zakresie ujawnienie informacji na temat zaangażowania Banku w spółkach zależnych, stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięciach lub jednostkach strukturalnych nie podlegających konsolidacji. Nowa regulacja nie powinna mieć wpływu na sprawozdanie finansowe.

MSSF 13 *Wycena według wartości godziwej obowiązujący* od 1 stycznia 2013 r. Bank oczekuje iż standard ten nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji innych całkowitych dochodów* zaczną obowiązywać od 1 lipca 2012, które to nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Banku, ponieważ nie posiada on innych całkowitych dochodów.

Zmiany do MSR 12 *Podatki – Odroczone podatek dochodowy*. Przyszła realizacja składnika aktywów obowiązujące od 1 stycznia 2012 nie dotyczą sprawozdania finansowego Banku ze względu na fakt iż nie posiada on nieruchomości inwestycyjnych wycenianych według modelu wartości godziwej zgodnie z MSR40

Zmiany wprowadzone w MSR 19 *Świadczenia pracownicze* obowiązujące od 1 stycznia 2013 r. nie będą miały znaczącego wpływu na sprawozdania finansowe Banku

Zmiany wprowadzone w MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* obowiązujące od 1 stycznia 2013 r. nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe, ponieważ nie skutkuje to zmianami w polityce rachunkowości Banku

Zmiany wprowadzone w MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i we wspólnych przedsięwzięciach* obowiązujące od 1 stycznia 2013 r. nie będą miały znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe, ponieważ Bank nie posiada żadnych inwestycji w jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia.

Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja – Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych* zaczną obowiązywać od 1 stycznia 2014 r. i nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe, ponieważ Bank nie stosuje zasad dotyczących kompensat w odniesieniu do posiadanych aktywów i zobowiązań finansowych ani nie zawarł ramowych umów dotyczących kompensat

KIMSF 20 *Koszty usuwania nakładu* ("stripping costs") poniesione w fazie produkcji w kopalni odkrywkowej obowiązujący od 1 stycznia 2013 r. Ze względu na specyfikę działalności Banku standard ten nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe.

Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

W raporcie rocznym 2011 r. Bank zmienił prezentację środków pieniężnych przyjętych do przeliczenia i w bankomatach. Dotyczy to następujących zmian w:

- Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w okresie porównywalnym (31/12/2010) odpowiednio zostały zmienione prezentacje w pozycjach:
 - „Kasa i środki w banku centralnym” (było 628 834 tys. zł jest 757 511 tys. zł.)
 - „Pozostałe aktywa” (było 158 881 tys. zł. jest 30 204 tys. zł)
- Sprawozdaniu Przepływów środków pieniężnych w okresie porównywalnym (31/12/2010) odpowiednio zostały zmienione prezentacje w pozycjach:
 - „Zmiany stanu w pozostałych aktywach z wyjątkiem instrumentów finansowych” (było 85 518 tys. zł jest 128 762 tys. zł)
 - „Przepływy środków pieniężnych w danym roku” (było 619 030 tys. zł jest 700 273 tys. zł)
 - Środki pieniężne i ich ekwiwalent na początek okresu (było 1 998 603 tys. zł jest 2 046 037 tys. zł)
 - Środki pieniężne i ich ekwiwalent na koniec okresu (było 2 617 633 tys. zł jest 2 746 310 tys. zł)

Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

W rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzanym za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. zaprezentowano dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich w zaokrągleniu do tysiąca złotych o ile wyraźnie nie zaznaczono inaczej.

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

W sprawozdaniu zastosowano koncepcję wartości godziwej dla aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym instrumentów pochodnych oraz aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, za wyjątkiem tych, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej. Pozostałe składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (w tym kredyty i pożyczki) wykazywane są w wartości zamortyzowanego kosztu ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości lub cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Zastosowanie szacunków

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.

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 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 i wbudowany instrument pochodny—zmienia znacząco przepływy pieniężne wynikające 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 księgowo 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.

Wyłączenie 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 instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek wynika z bieżących cen kupna. W przypadku braku aktywnego rynku dla danego instrumentu lub w przypadku nienotowanych 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 ujmuje 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, ujmuje 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 jakikolwiek 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 branżowymi 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. Czynnikiem 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 wyceniane są początkowo wg kosztu nabycia. Po początkowym ujęciu rzeczowych aktywów trwałych, 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 składnika aktywów 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 oraz okres użytkowania składnika aktywów 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 (min. bony pieniężne) oraz 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, określana jest wartość odzyskiwalna 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.

3. Ważniejsze oszacowania i oceny

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

Utrata wartości kredytów i pożyczek

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

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

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

- niekorzystne zmiany na krajowym lub lokalnym rynku, które są skorelowane (mogą mieć wpływ) na utratę wartości aktywów należących do danej grupy (np. wzrost wskaźnika bezrobocia, niekorzystne zmiany ekonomiczne lub prawne w danej branży gospodarki).

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

Nordea Bank Polska poddaje 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 branżowymi 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).

Istnieje szereg instrumentów finansowych, dla których nie można ustalić wartości godziwej ani bezpośrednio - na podstawie kwotowanych cen rynkowych, ani pośrednio - przy zastosowaniu technik wyceny lub modeli wspomaganych możliwymi do zaobserwowania cenami lub stawkami rynkowymi. Ma to zwykle miejsce w przypadku nienotowanych papierów wartościowych, bardziej złożonych lub mniej aktywnych rynków dostarczających dane wejściowe dla zastosowania techniki lub modelu do wyceny instrumentów pochodnych w obrocie nieregulowanym lub strukturyzowanych instrumentów finansowych, oraz niepłynnych obligacji

4. 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 klienci indywidualni.

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 pionny 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 31/12/2011)

w tys. zł

AKTYWA	31/12/2011 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Aktywa segmentu	35 264 407	9 570 535	18 825 871	6 868 001
<i>w tym środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i>	225 532	11 771	164 025	49 736
2. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	60 710	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	35 325 117	9 570 535	18 825 871	6 868 001

w tys. zł

PASYWA	31/12/2011 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Zobowiązania segmentu	33 176 671	5 742 600	7 019 642	20 414 429
2. Kapitały własne	2 148 446	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM	35 325 117	5 742 600	7 019 642	20 414 429

Rachunek Zysków i Strat Nordea Bank Polska S.A. (za okres 01/01/2011-31/12/2011)

w tys. zł

	Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy	Wyłączenia
Przychody segmentu ogółem	1 402 738	680 098	938 902	166 094	(382 356)
Przychody segmentu (zewnętrzne)	1 402 738	503 732	761 785	137 221	-
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	176 366	177 117	28 873	(382 356)
Koszty segmentu ogółem	(953 199)	(460 643)	(759 334)	(115 578)	382 356
Koszty segmentu (zewnętrzne)	(906 975)	(230 972)	(594 252)	(81 751)	-
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	(224 351)	(124 930)	(33 075)	382 356
Amortyzacja	(46 224)	(5 320)	(40 152)	(752)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	(61 215)	(4 254)	(58 802)	1 841	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	(68 443)	(6 761)	(61 682)	-	-
Rozwiązanie utraty wartości	7 228	2 507	2 880	1 841	-
Wynik segmentu	388 324	215 201	120 766	52 357	-
Przychody pozostałe (nieprzypisane)	21 171	-	-	-	-
Koszty pozostałe (nieprzypisane)	(27 523)	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	381 972	-	-	-	-
Podatek dochodowy	(85 309)	-	-	-	-
Zysk za okres	296 663	-	-	-	-

Bilans Nordea Bank Polska S.A. (stan na 31/12/2010)

w tys. zł

AKTYWA	31/12/2010 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Aktywa segmentu	24 788 603	7 403 871	13 872 622	3 512 110
<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	13 872 622	3 512 110

w tys. zł

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)

w tys. zł

	Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy	Wyłączenia
Przychody segmentu ogółem	1 113 495	544 553	752 145	96 623	(279 826)
Przychody segmentu (zewnętrzne)	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 (zewnętrzne)	(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	-	-	-	-

5. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Bank posiada ekspozycje 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 przedzliczeniowe 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 klientów indywidualnych jest oszacowanie: nadwyżki dochodów netto kredytobiorcy (NDN), stosunku kwoty miesięcznych zobowiązań kredytowych do dochodów netto oraz stosunku miesięcznych zobowiązań finansowych (w tym także kredytowych) do dochodu netto. NDN stanowi 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 miesięcznych zobowiązań kredytowych do dochodów netto oraz miesięcznych zobowiązań finansowych do dochodu netto jest niższy niż wyznaczony przez Bank maksymalny poziom.

Przy podejmowaniu decyzji kredytowych Nordea Bank Polska stosuje zasadę konsensusu. 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 2011 roku wynikającą z pozycji bilansowych i pozabilansowych.

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

w tys. zł

AKTYWA	Maksymalna ekspozycja wg wartości bilansowej 31/12/2011*	Maksymalna ekspozycja wg wartości nominalnej brutto 31/12/2011	Maksymalna ekspozycja wg wartości bilansowej 31/12/2010*	Maksymalna ekspozycja wg wartości nominalnej brutto 31/12/2010
Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu	5 979 948	-	2 223 971	-
Należności od banków	283 229	7 902	839 607	-
Należności od klientów	27 584 938	27 844 767	20 813 033	20 889 984
Udziały w spółkach zależnych				
Razem	33 848 115	27 852 669	23 876 611	20 889 984
Zobowiązania warunkowe udzielone	7 136 022	7 136 022	7 220 041	7 220 041
Razem	7 136 022	7 136 022	7 220 041	7 220 041
Całkowita ekspozycja kredytowa	40 984 137	34 988 691	31 096 652	28 110 025

* wartości należności nie uwzględniają odpisów aktualizujących

Podstawowe różnice pomiędzy kwotami maksymalnej ekspozycji według wartości bilansowej a zaprezentowanymi w części tabelarycznej kwotami według wartości nominalnej brutto wynika z faktu, iż kwoty te są wartościami nominalnymi nie skorygowanymi o naliczone odsetki, korektę efektywnej stopy procentowej oraz odpisy aktualizujące.

W kolejnych tabelach nie zostały ujęte lokaty międzybankowe, kasa oraz środki w banku centralnym, papiery wartościowe Skarbu Państwa, papiery wartościowe banku centralnego oraz dodatnia wycena instrumentów pochodnych

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/12/2011	31/12/2010
Podmioty gospodarcze		
- bez utraty wartości		
S	876 953	1 016 937
6+...6-	916 284	433 279
5+...5-	2 835 567	2 921 805
4+...4-	5 072 488	4 194 982
3+...3-	2 066 981	1 699 422
2+...2-	66 774	67 393
1+...1-	3 712	18 896
0+...0-	5 600	31 007
<i>Niezrątingowane</i>	79 062	85 959
Razem brutto	11 923 421	10 469 680
Odpis aktualizujący	(21 936)	(21 936)
Razem netto	11 901 485	10 447 744
- z utratą wartości		
6+...1-	435	-
0+...0-	124 930	122 615
<i>Niezrątingowane</i>	190	522
Razem brutto	125 555	123 137
Odpis aktualizujący	(46 986)	(42 575)
Razem netto	78 569	80 562
Osoby fizyczne		
- bez utraty wartości	18 795 937	13 898 887
Odpis aktualizujący	(32 969)	(13 029)
Razem netto	18 762 968	13 885 858
- z utratą wartości	192 002	109 504
Odpis aktualizujący	(47 356)	(16 694)
Razem netto	144 646	92 810
Sektor budżetowy		
- bez utraty wartości	3 664 866	3 033 290
Odpis aktualizujący	-	-
Razem netto	3 664 866	3 033 290
- z utratą wartości	555	621
Odpis aktualizujący	(576)	(706)
Razem netto	(21)	(85)
Banki		
- bez utraty wartości	286 355	473 843
Odpis aktualizujący	-	-
Razem netto	286 355	473 843
Razem zaangażowanie brutto	34 988 691	28 108 962
Razem odpisy aktualizujące	(149 823)	(94 940)
Całkowita ekspozycja kredytowa netto *	34 838 868	28 014 021

* kwota uwzględnia wartość odpisów aktualizujących na kapitał

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

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/12/2011	31/12/2010
14 dni - 1 miesiąc	234 555	169 157
1 miesiąc - 2 miesiące	47 188	28 590
2 miesiące - 3 miesiące	23 976	14 035
Razem:	305 719	211 782

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

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/12/2011	31/12/2010
Kredyty z rozpoznaną utratą wartości	318 112	233 262
Zabezpieczenia dla kredytów z rozpoznaną utratą wartości	98 053	66 831
cesja wierzytelności	1 133	-
gwarancje i poręczenia	-	12 336
Hipoteka	88 896	49 655
Przewłaszczenie	182	-
Zastaw	7 615	4 481
Kaucja	227	359

Koncentracja portfela kredytowego

- Portfel kredytowy w podziale na sektory:

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/12/2011	31/12/2010
Podmioty gospodarcze	12 048 976	10 592 817
Osoby fizyczne	18 987 939	14 008 391
Sektor budżetowy	3 665 421	3 033 911
Banki	286 355	473 843
Razem	34 988 691	28 108 962

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

w tys. zł

Waluta	Razem	
	31/12/2011	31/12/2010
PLN	14 732 864	14 091 214
EUR	5 406 120	3 588 314
USD	362 848	171 024
CHF	14 441 514	10 233 957
NOK	35 609	13 875
SEK	6 853	7 020
pozostałe	2 883	3 558
Razem:	34 988 691	28 108 962

w tys. zł

Waluta	podmioty gospodarcze	
	31/12/2011	31/12/2010
PLN	8 369 376	8 501 547
EUR	3 242 992	1 852 947
USD	343 933	152 528
CHF	64 161	74 403
NOK	27 452	7 920
SEK	1 062	1 480
pozostałe	-	1 992
Razem:	12 048 976	10 592 817

w tys. zł

Waluta	budżet	
	31/12/2011	31/12/2010
PLN	3 663 036	3 018 634
EUR	2 057	14 845
USD	328	432
CHF	-	-
NOK	-	-
SEK	-	-
pozostałe	-	-
Razem:	3 665 421	3 033 911

w tys. zł

Waluta	banki	
	31/12/2011	31/12/2010
PLN	225 374	411 583
EUR	59 429	60 824
USD	1 552	1 436
CHF	-	-
NOK	-	-
SEK	-	-
pozostałe	-	-
Razem:	286 355	473 843

w tys. zł

Waluta	osoby fizyczne	
	31/12/2011	31/12/2010
PLN	2 475 078	2 159 450
EUR	2 101 642	1 659 698
USD	17 035	16 628
CHF	14 377 353	10 159 554
NOK	8 157	5 955
SEK	5 791	5 540
pozostałe	2 883	1 566
Razem:	18 987 939	14 008 391

- Struktura produktowa w podziale na sektory:

w tys. zł

Rodzaj produktu	Podmioty gospodarcze		Budżet		Banki	
	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
kredyty w rachunku bieżącym	2 790 230	2 545 667	176 840	176 763	49 520	40 020
kredyty operacyjne	623 436	542 137	1 073 970	1 053 873	-	-
kredyty inwestycyjne	2 987 148	1 949 058	257 153	264 429	-	-
obligacje	1 725 425	1 453 587	1 399 569	949 590	-	-
gwarancje	944 300	1 391 606	328	64 099	236 835	433 823
kredyty hipoteczne	249 085	220 910	-	-	-	-
eFirma	248 583	256 094	1 200	-	-	-
kredyty samochodowe	-	-	-	-	-	-
karty kredytowe	11 689	8 903	20	20	-	-
pozostałe	2 469 080	2 224 855	756 341	525 137	-	-
Razem:	12 048 976	10 592 817	3 665 421	3 033 911	286 355	473 843

w tys. zł

Rodzaj produktu	Osoby fizyczne	
	31/12/2011	31/12/2010
kredyty hipoteczne	18 713 233	13 690 157
kredyty w rachunku bieżącym	181 037	213 376
karty kredytowe	81 693	91 933
kredyty samochodowe	3 241	3 231
kredyty konsumenckie	4 067	4 066
kredyty na zakup akcji	-	-
gwarancje	6	6
pozostałe	4 662	5 622
Razem:	18 987 939	14 008 391

- Podział udzielonych zobowiązań warunkowych według sektorów:

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/12/2011	31/12/2010
podmioty gospodarcze	5 279 368	5 602 718
sektor budżetowy	815 233	443 962
osoby fizyczne	762 968	700 806
banki	278 453	472 555
Razem:	7 136 022	7 220 041

- Struktura walutowa udzielonych zobowiązań warunkowych :

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/12/2011	31/12/2010
PLN	5 796 575	6 036 388
USD	76 132	104 429
NOK	25 128	6 047
EUR	1 140 438	908 526
CHF	97 596	163 067
pozostałe	153	1 584
Razem:	7 136 022	7 220 041

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

w tys. zł

Nazwa branży	Wysokość udziału	
	31/12/2011	31/12/2010
Produkcja przemysłowa	21,20%	22,35%
Handel (detaliczny, hurtowy i komisowy)	9,29%	14,89%
Obsługa nieruchomości	19,78%	9,68%
Usługi finansowe	4,80%	6,54%
Zaopatrywanie w energię gaz i wodę	14,98%	12,51%
Budownictwo	6,96%	7,27%
Transport i łączność	7,61%	15,30%
Usługi i doradztwo gospodarcze	11,14%	3,64%
Rolnictwo	0,57%	0,70%
Hotele i restauracje	0,09%	0,04%
Pozostałe	3,58%	7,08%
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 tych zmian na wynik finansowy.

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 procentowej, 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 dziennej 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 31.12.2011r. (w milionach zł):

	Suma	do 1 m-ca	do 3 m-cy	do 1 roku	do 5 lat	pow. 5 lat	Pozycje niewrażliwe
Aktywa	35 325	18 975	14 190	1 704	3	-	453
Pasywa	(35 325)	(21 024)	(10 219)	(1 748)	(8)	-	(2 326)
Pozycje pozabilansowe (netto)	84	27	55	1	1	-	-
Luka	-	(2 023)	4 027	(43)	(4)	-	-

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

	Suma	do 1 m-ca	do 3 m-cy	do 1 roku	do 5 lat	pow. 5 lat	Pozycje niewrażliwe
Aktywa	24 832	12 031	10 658	1 613	67	1	462
Pasywa	(24 832)	(16 306)	(5 073)	(1 400)	-	-	(2 053)
Pozycje pozabilansowe (netto)	(4)	-	(4)	-	-	-	-
Luka	-	(4 275)	5 581	213	67	1	-

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:

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/12/2011		31/12/2010	
	Pozycja długa	Pozycja krótka	Pozycja długa	Pozycja krótka
EUR	5 311	-	-	125
USD	137	-	-	484
CHF	593	-	-	1 094
Pozostałe waluty	952	789	433	584
Całkowita pozycja walutowa	6 993	789	433	2 287

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 największej 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 2011 roku i okresie porównawczym dla poszczególnych kategorii ryzyka rynkowego, obliczoną przy założeniu 10-dniowego okresu utrzymania pozycji oraz przy 99% poziomie ufności.

w tys. zł		2011	2010
Ryzyko stopy procentowej	VAR na dzień 31.12	969	1353
	średnia	1 521	735
	minimum	480	255
	maksimum	3 542	1 353
Ryzyko walutowe	VAR na dzień 31.12	343	330
	średnia	123	98
	minimum	20	26
	maksimum	1 235	413
Całkowite ryzyko rynkowe	VAR na dzień 31.12	1 190	1 509
	średnia	1 695	849
	minimum	640	361
	maksimum	3 689	1 509

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. zł	31/12/2011	średnia	minimum	maksimum
Wrażliwość na zmianę stopy procentowej w 2011r.	1 411	7 124	1 411	16 002

w tys. zł	31/12/2010	średnia	minimum	maksimum
Wrażliwość na zmianę stopy procentowej w 2010r.	8 620	8 537	2 970	12 865

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

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 zł):

31/12/2011	Suma	do 1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-5 lat	pow. 5 lat
Zobowiązania bilansowe:	(32 876)	(12 092)	(4 164)	(9 381)	(6 374)	(865)
Zobowiązania wobec sektora finansowego	(20 605)	(2 866)	(2 233)	(8 810)	(6 365)	(331)
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	(11 487)	(9 126)	(1 781)	(571)	(9)	-
Zobowiązania z tyt. emisji własnych p. wart.	(250)	(100)	(150)	-	-	-
Zobowiązania podporządkowane	(534)	-	-	-	-	(534)
Zobowiązania z tyt. instrumentów pochodnych:	83	27	55	1	-	-
Wpływy	3 847	1 265	1 660	348	488	86
Wypływy	(3 764)	(1 238)	(1 605)	(347)	(488)	(86)
Udzielone zobowiązania pozabilansowe	(7 136)	(7 136)	-	-	-	-
Suma	(39 930)	(19 201)	(4 109)	(9 381)	(6 374)	(865)

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

31/12/2010	Suma	do 1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-5 lat	pow. 5 lat
Zobowiązania bilansowe:	(22 751)	(7 412)	(2 867)	(7 129)	(4 447)	(896)
Zobowiązania wobec sektora finansowego	(14 199)	(1 205)	(1 388)	(6 728)	(4 447)	(431)
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	(7 757)	(6 207)	(1 379)	(171)	(0,3)	(0)
Zobowiązania z tyt. emisji własnych p. wart.	(330)	0	(100)	(230)	0	0
Zobowiązania podporządkowane	(465)	0	0	0	0	(465)
Zobowiązania z tyt. instrumentów pochodnych:	(3)	-	(4)	1	-	0
Wpływy	1 808	699	416	283	350	60
Wypływy	(1 811)	(699)	(420)	(282)	(350)	(60)
Udzielone zobowiązania pozabilansowe	(7 220)	(7 220)	(0)	(0)	(0)	(0)
Suma	(29 974)	(14 632)	(2 871)	(7 128)	(4 447)	(896)

Na mocy podpisanych umów Bank posiada dostęp do linii kredytowych w Nordea Bank AB (Szwecja). Niewykorzystana kwota linii kredytowych na dzień 31/12/2011r. wynosi równowartość ok. 2,73 miliarda zł.

Bank utrzymuje również portfel płynnych aktywów, który traktowany, jako bufor płynności, służy zabezpieczeniu potencjalnych krótkoterminowych 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 31.12.2011 r. wynosiła 5861 mln zł i była znacząco wyższa od wartości portfela w okresie porównawczym (2141 mln zł w dniu 31/12/2010r.)

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 31.12.2011 r. 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 2008 r. w sprawie ustalenia wiążących banki norm płynności, Bank zobowiązany jest do wyliczania miar płynności. Wyniki obliczeń na 31/12/2011 r. i w okresie porównawczym przedstawia poniższa tabela:

Nadzorcze miary płynności		Minimalna wartość	Wartość na 31/12/2011	Wartość na 31/12/2010
M1	Luka płynności krótkoterminowej (w tys. zł)	0,0	2 052 255	1 706 283
M2	Współczynnik płynności krótkoterminowej	1,0	1,27	1,41
M3	Współczynnik pokrycia aktywów niepłynnych funduszami własnymi	1,0	4,05	4,93
M4	Współczynnik pokrycia aktywów niepłynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi	1,0	1,04	1,04

6. Wynik odsetkowy netto

w tys. zł

Wyszczególnienie	Od 01/01/2011 do 31/12/2011	Od 01/01/2010 do 31/12/2010
Przychody odsetkowe		
Kredyty i pożyczki dla banków	7 724	3 165
Kredyty i pożyczki dla klientów:	916 792	665 778
- podmioty finansowe (inne niż banki)	42 403	26 515
- osoby prywatne	443 951	323 668
- przedsiębiorstwa	278 028	208 058
- sektor publiczny	152 410	107 537
Dłużne papiery wartościowe	122 711	92 885
Razem	1 047 227	761 828

w tys. zł

Wyszczególnienie	Od 01/01/2011 do 31/12/2011	Od 01/01/2010 do 31/12/2010
Koszty odsetkowe		
Depozyty bankowe	(71 603)	(43 154)
Depozyty klientów:	(318 290)	(250 089)
- podmioty finansowe (inne niż banki)	(77 613)	(67 566)
- osoby prywatne	(90 255)	(69 452)
- przedsiębiorstwa	(140 061)	(106 606)
- sektor publiczny	(10 361)	(6 465)
Dłużne papiery wartościowe	(13 948)	(6 675)
Razem	(403 841)	(299 918)

Wynik odsetkowy netto	643 386	461 910
------------------------------	----------------	----------------

Przychody odsetkowe netto za okres 12 miesięcy kończących się 31/12/2011 zawierają odsetki naliczone od kredytów, dla których rozpoznano utratę wartości w wysokości 7 345 tys. zł

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

7. Wynik prowizyjny netto

w tys. zł

Wyszczególnienie	Od 01/01/2011 do 31/12/2011	Od 01/01/2010 do 31/12/2010
Przychody prowizyjne		
Prowizje za przelewy i inne transakcje płatnicze	48 436	43 577
Prowizje z tytułu pośrednictwa finansowego	24 857	19 841
Prowizje związane z kartami płatniczymi	24 723	20 429
Prowizje od kredytów	23 199	22 030
Prowizje od gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych	13 648	12 419
Prowizje od papierów wartościowych	7 260	9 508
Pozostałe przychody prowizyjne	1 627	433
Razem	143 750	128 237

w tys. zł

Wyszczególnienie	Od 01/01/2011 do 31/12/2011	Od 01/01/2010 do 31/12/2010
Koszty prowizyjne		
Prowizje od płatności	(24 180)	(26 746)
Prowizje ubezpieczeniowe	(8 756)	(7 825)
Pozostałe koszty prowizyjne	(2 948)	(2 654)
Razem	(35 884)	(37 225)

Wynik prowizyjny netto	107 866	91 012
-------------------------------	----------------	---------------

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

w tys. zł

Wyszczególnienie	Od 01/01/2011 do 31/12/2011	Od 01/01/2010 do 31/12/2010
Wynik z pozycji wymiany i walutowych instrumentów pochodnych domykających pozycję walutową	204 876	202 436
Pozostałe pochodne instrumenty finansowe	730	813
Kapitałowe papiery wartościowe	(96)	215
Dłużne papiery wartościowe	(2 028)	(1 840)
Razem	203 482	201 625

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. Wynik prezentowany w

linii wynik z pozycji wymiany i walutowe transakcje pochodne domykające pozycję walutową obejmuje m.in. wynik na rewaluacji bilansowej oraz wynik na walutowych transakcjach pochodnych klasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu, obejmujących transakcje FX Spot i FX Swap, natomiast wynik na pozostałych pochodnych instrumentach finansowych jest wynikiem generowanym na instrumentach pochodnych klasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu, który obejmuje m.in. wynik na transakcjach IRS, CIRS, FX Forward i FX Option.

Począwszy od 2011 r. Bank dokonał w zmiany w sposobie prezentacji wyniku na walutowych transakcjach pochodnych domykających pozycję walutową (FX Spot i FX Swap). W poprzednich okresach sprawozdawczych wynik ten był prezentowany łącznie z wynikiem na pozostałych pochodnych instrumentach finansowych. W sprawozdaniu finansowym za 2011 r. wynik na walutowych transakcjach pochodnych domykających pozycję walutową został zaprezentowany łącznie z wynikiem z pozycji wymiany. Stosowna zmiana prezentacyjna dotyczyła również okresu porównywalnego (okres 01/01/2010-31/12/2010).

9. Pozostałe przychody operacyjne

w tys. zł

Wyszczególnienie	Od 01/01/2011 do 31/12/2011	Od 01/01/2010 do 31/12/2010
Przychody z tytułu projektów IT	13 372	8 639
Przychody związane ze zwrotem kosztów usług rzeczoznawców	4 920	4 904
Sprzedaż towarów i usług	3 592	2 105
Inne	2 804	8 634
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	2 735	50
Przychody związane ze zwrotem kosztów dotyczących BFG	1 715	679
Postępowania sądowe i komornicze	312	439
Rozwiązanie rezerw na sprawy sporne	-	8 714
Razem	29 450	34 164

10. Koszty administracyjne

w tys. zł

Koszty osobowe	Od 01/01/2011 do 31/12/2011	Od 01/01/2010 do 31/12/2010
Wynagrodzenia:	(199 901)	(165 042)
- wynagrodzenia Władz Banku	(11 606)	(5 955)
- wynagrodzenia pracowników	(188 295)	(159 087)
Ubezpieczenia społeczne	(26 760)	(22 236)
Pozostałe wydatki osobowe	(597)	(1 303)
Razem	(227 258)	(188 581)

Na dzień 31/12/2011 zatrudnienie w Banku wynosiło 2 333 osoby, na dzień 31/12/2010 – 2 219 osób.

w tys. zł

Pozostałe koszty administracyjne	Od 01/01/2011 do 31/12/2011	Od 01/01/2010 do 31/12/2010
Koszty wynajmu	(96 985)	(71 513)
Usługi: informatyczne, porządkowe, medyczne oraz archiwum	(38 547)	(31 858)
Koszty utrzymania nieruchomości	(29 303)	(21 834)
Marketing	(20 011)	(20 910)
Usługi pocztowe i telekomunikacyjne	(19 834)	(19 050)
Opłata BFG	(18 402)	(6 567)
Eksploatacja systemów informatycznych	(9 654)	(10 845)
Koszty szkoleń	(6 840)	(5 303)
Podatki i opłaty	(6 573)	(5 496)
Koszty podróży służbowych	(5 821)	(4 854)
Obsługa prawna	(5 166)	(6 369)
Inne w tym koszty związane z usługami rzeczoznawców	(5 392)	(5 123)
Dodatkowe koszty związane z obsługą kredytów	(4 954)	(4 251)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(26)	(335)
Koszty z tytułu zawiązania rezerw na zobowiązania wynikające z przeszłych zdarzeń	(7)	(283)
Razem	(267 515)	(214 591)

11. Amortyzacja

w tys. zł

Wyszczególnienie	Od 01/01/2011 do 31/12/2011	Od 01/01/2010 do 31/12/2010
Środki trwałe (nota 21)	(39 441)	(32 421)
Urządzenia i inne środki trwałe	(24 891)	(20 047)
Budynki i ulepszenia w obcych środkach trwałych	(14 550)	(12 374)
Wartości niematerialne (nota 20)	(6 783)	(5 578)
Licencje	(5 911)	(4 710)
Oprogramowanie	(697)	(678)
Pozostałe	(175)	(190)
Razem	(46 224)	(37 999)

12. Utrata wartości kredytów i pożyczek

w tys. zł

Utrata wartości kredytów i pożyczek	Od 01/01/2011 do 31/12/2011			Od 01/01/2010 do 31/12/2010		
	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	-	(43 559)	(43 559)	-	(14 215)	(14 215)
- Odwrócenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości	-	5 387	5 387	-	5 283	5 283
- Utworzenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości (IBNR)	-	(19 940)	(19 940)	-	(12 070)	(12 070)
- Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	-	1 204	1 204	-	241	241
- Wynik ze sprzedaży wierzytelności	-	636	636	-	131	131
Razem	-	(56 272)	(56 272)	-	(20 630)	(20 630)

13. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

w tys. zł

Wyszczególnienie	Od 01/01/2011 do 31/12/2011	Od 01/01/2010 do 31/12/2010
Podatek bieżący	(104 164)	(81 013)
Korekta podatku za poprzedni okres	1 908	1 242
Podatek odroczoney	16 947	12 198
Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	(85 309)	(67 573)

Uzgodnienie obciążenia podatkowego i iloczynu zysku przed opodatkowaniem i stawki podatkowej

w tys. zł

Wyszczególnienie	Od 01/01/2011 do 31/12/2011	Od 01/01/2010 do 31/12/2010
Zysk przed opodatkowaniem	381 973	326 910
Stawka podatku	19%	19%
Podatek od zysku	(72 575)	(62 113)
Pozostałe przychody i koszty niepodatkowe	(3 522)	323
Różnice trwałe	(11 156)	(7 057)
Darowizny	36	32
Korekta podatku za poprzedni okres	1 908	1 242
Ogółem obciążenie zysku przed opodatkowaniem	(85 309)	(67 573)

14. Zysk przypadający na jedną akcję

w tys. zł

Wyszczególnienie	Od 01/01/2011 do 31/12/2011	Od 01/01/2010 do 31/12/2010
Zysk za okres	296 663	259 337
Średnia ważona ilość akcji zwykłych (w szt.)	55 498 700	49 756 782
Zysk przypadający na jedną akcję w zł	5,35	5,21

w tys. zł

Wyszczególnienie	Od 01/01/2011 do 31/12/2011	Od 01/01/2010 do 31/12/2010
Zysk za okres	296 663	259 337
Średnia ważona ilość akcji zwykłych (w szt.)	55 498 700	49 756 782
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję w zł	5,35	5,21

Sposób wyliczenia średniej ważonej liczby akcji zwykłych:

Sposób wyliczenia średniej ważonej liczby akcji zwykłych w okresie od 01/01/2011 do 31/12/2011

1/ w okresie 01/01/2011 – 31/12/2011 (365 dni) – 55 498 700 szt. akcji

Wyliczenie średniej ważonej liczby akcji:
 $55\,498\,700 \cdot 365/365 = 55\,498\,700$

Sposób wyliczenia średniej ważonej liczby akcji zwykłych w okresie od 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:
 $45\,518\,700 \cdot 210/365 = 26\,188\,841$

Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w dniu 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:
 $55\,498\,700 \cdot 155/365 = 23\,567\,941$

Średnia ważona liczba akcji za cały rok (okres 01/01/2010-31/12/2010) wynosi:
 $26\,188\,841 + 23\,567\,941 = 49\,756\,782$

15. Kasa i środki w banku centralnym

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/12/2011	31/12/2010
Gotówka w kasie	94 435	82 396
Środki na rachunkach w banku centralnym	772 555	546 435
Pozostałe	154 035	128 680
Razem	1 021 025	757 511

Bank utrzymuje na rachunku bieżącym w Narodowym Banku Polskim rezerwę obowiązkową w wysokości 3,5% wartości średniego stanu depozytów otrzymanych przez Bank. Kwota naliczonej rezerwy pomniejszona jest o równowartość 500 tys. EUR zgodnie z obowiązującymi przepisami.

16. Należności od banków

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/12/2011	31/12/2010
Rachunki bieżące	282 253	272 674
Lokaty i kredyty	-	566 229
Inne	976	678
Razem	283 229	839 581
Odsetki	-	26
Razem należności od banków brutto	283 229	839 607
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	-	-
Należności od banków netto	283 229	839 607

Należności od banków brutto (wg walut)

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/12/2011	31/12/2010
PLN	46 016	229 808
waluty obce (przeliczone na PLN)	237 213	609 799
EUR	31 187	416 513
USD	47 597	15 646
CHF	10 948	148 032
SEK	34 353	5 865
GBP	13 718	9 624
pozostałe	99 410	14 119
Razem	283 229	839 607

Należności od banków brutto (wg zapadalności)

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/12/2011	31/12/2010
Rachunki bieżące	282 479	272 837
Do 3 miesięcy (włącznie)	750	566 770
Razem	283 229	839 607

17. Należności od klientów

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/12/2011	31/12/2010
Osoby fizyczne	18 072 343	13 193 449
Podmioty gospodarcze	6 755 426	4 985 333
Sektor publiczny	2 846 916	2 587 474
Razem	27 674 685	20 766 256
Odsetki	60 076	46 777
Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto	27 734 761	20 813 033
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(149 823)	(94 940)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto	27 584 938	20 718 093

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/12/2011	31/12/2010
Osoby fizyczne	(47 357)	(16 694)
Podmioty gospodarcze	(46 985)	(42 575)
Sektor publiczny	(576)	(706)
Odpis aktualizacyjny z tytułu poniesionych nie zidentyfikowanych strat (IBNR)	(54 905)	(34 965)
Razem	(149 823)	(94 940)

Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto (wg walut)

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/12/2011	31/12/2010
PLN	8 940 411	8 066 212
waluty obce (przeliczone na PLN)	18 794 350	12 746 821
EUR	4 247 093	2 664 535
USD	286 607	66 453
CHF	14 240 796	9 998 126
SEK	6 782	6 645
pozostałe	13 072	11 062
Razem	27 734 761	20 813 033

Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto (wg zapadalności)

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/12/2011	31/12/2010
Rachunki bieżące	1 485 039	1 170 067
Do 3 miesięcy (włącznie)	601 474	184 776
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	1 405 081	1 781 610
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	8 623 766	3 266 770
Powyżej 5 lat	15 619 401	14 409 810
Razem	27 734 761	20 813 033

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/12/2011	31/12/2010
Saldo na początek okresu	94 940	76 800
Utworzone w bieżącym okresie	63 499	26 285
Rozwiązane w bieżącym okresie	(5 387)	(5 283)
Umorzenia i spisania rezerw na należności nieściągalne	(14 881)	(3 062)
Zmiana z tytułu różnic kursowych	(90)	200
Pozostałe	11 742	-
Saldo na koniec okresu	149 823	94 940

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

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/12/2011	31/12/2010
Dłużne papiery wartościowe	5 979 474	2 223 403
Papiery wartościowe Skarbu Państwa i samorządu terytorialnego		
- obligacje	1 343 130	1 074 185
- bony	504 983	279 685
- bony	838 147	794 500
Papiery wartościowe banku centralnego	4 636 344	1 149 218
- bony	4 636 344	1 149 218
Akcje i udziały	474	568
Razem	5 979 948	2 223 971

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

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/12/2011	31/12/2010
wg zapadalności		
Do 3 miesięcy (włącznie)	5 559 194	1 581 054
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	96 980	584 971
powyżej 1 roku	323 300	57 378
bez terminu zapadalności		
Akcje i udziały	474	568
Razem	5 979 948	2 223 971

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.

19. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/12/2011	31/12/2010
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
- FX swap i FX spot	88 690	2 100
- FX forward	22 232	5 232
- opcje walutowe	78	4
- IRS	10 324	7 600
- CIRS	1 700	1 375
Razem	123 024	16 311

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/12/2011	31/12/2010
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		
- FX swap i FX spot	2 598	5 700
- FX forward	21 752	4 909
- opcje walutowe	78	4
- IRS	10 324	7 599
- CIRS	1 700	1 375
Razem	36 452	19 587

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

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/12/2011	31/12/2010
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
Do 3 miesięcy (włącznie)	98 430	4 655
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	11 394	2 008
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	4 802	3 111
Powyżej 5 lat	8 398	6 537
Razem	123 024	16 311

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/12/2011	31/12/2010
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		
Do 3 miesięcy (włącznie)	12 157	8 168
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	11 170	1 861
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	4 727	3 022
Powyżej 5 lat	8 398	6 536
Razem	36 452	19 587

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

w tys. zł

31/12/2011	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Pozostałe wartości niematerialne	Nakłady	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	32 639	51 286	31 816	985	116 726
Zwiększenia (z tytułu)	-	5 890	-	7 986	13 876
- Przyjęte z nakładów	-	5 890	-	-	5 890
- Pozostałe	-	-	-	7 986	7 986
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	(3 715)	(3 715)
- Likwidacja	-	-	-	-	-
- Sprzedaż	-	-	-	-	-
- Pozostałe	-	-	-	(3 715)	(3 715)
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	32 639	57 176	31 816	5 256	126 887
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	(40 406)	(31 631)	-	(72 037)
Zwiększenia (z tytułu)	-	(6 608)	(175)	-	(6 783)
- Amortyzacja bieżącego okresu	-	(6 608)	(175)	-	(6 783)
- Pozostałe	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	4	-	4
- Likwidacja	-	-	2	-	2
- Sprzedaż	-	-	-	-	-
- Pozostałe	-	-	2	-	2
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	(47 014)	(31 802)	-	(78 816)
Wartość netto na 31/12/2011	32 639	10 162	14	5 256	48 071

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)

w tys. zł

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	4 839	9 378
- Przyjęte z nakładów	-	4 519	20	-	4 539
- Pozostałe	-	-	-	4 839	4 839
Zmniejszenia (z tytułu)	-	(58)	(49)	(3 854)	(3 961)
- Likwidacja	-	(58)	(49)	-	(107)
- Sprzedaż	-	-	-	-	-
- Pozostałe	-	-	-	(3 854)	(3 854)
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

21. Rzeczowe aktywa trwałe

ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

w tys. zł

31/12/2011	Grunty i budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	153 604	91 587	1 308	32 633	29 775	308 907
Zwiększenia (z tytułu)	52 068	26 726	-	12 216	45 985	136 995
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	52 048	26 413	-	12 216	-	90 677
- pozostałe	20	313	-	-	45 985	46 318
Zmniejszenia (z tytułu)	(13 633)	(6 223)	(911)	(4 061)	(71 817)	(96 645)
- likwidacja	(13 611)	(5 867)	(911)	(3 941)	-	(24 330)
- pozostałe	(22)	(356)	-	(120)	(71 817)	(72 315)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	192 039	112 090	397	40 788	3 943	349 257
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(67 242)	(61 904)	(947)	(20 597)	-	(150 690)
Zwiększenia (z tytułu)	(14 663)	(18 945)	(173)	(6 058)	-	(39 839)
- amortyzacja bieżącego okresu	(14 550)	(18 721)	(173)	(5 997)	-	(39 441)
- pozostałe	(113)	(224)	-	(61)	-	(398)
Zmniejszenia (z tytułu)	12 915	5 745	828	4 188	-	23 676
- amortyzacja z środków trwałych zlikwidowanych	8 356	5 531	828	3 724	-	18 439
- pozostałe	4 559	214	-	464	-	5 237
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(68 990)	(75 104)	(292)	(22 467)	-	(166 853)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych	(4 559)	-	-	(384)	-	(4 943)
Wartość netto na dzień 31/12/2011	118 490	36 986	105	17 937	3 943	177 461

ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

w tys. zł

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	59 746	85 040
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	9 896	12 797	-	2 578	-	25 271
- pozostałe	23	-	-	-	59 746	59 769
Zmniejszenia (z tytułu)	(3 000)	(14 217)	-	(1 359)	(31 894)	(50 470)
- likwidacja	(2 958)	(14 195)	-	(1 351)	-	(18 504)
- pozostałe	(42)	(22)	-	(8)	(31 894)	(31 966)
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 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

22. Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego

w tys. zł

Aktywa	01/01/2011	Zwiększenia	Zmniejszenia	31/12/2011
Odsetki naliczone (koszt) oraz nierozliczone prowizje rozpoznawane wg ESP	35 323	13 160	1 246	47 237
Rezerwy na kredyty NKUP	7 107	6 997	-	14 104
Pozostałe rezerwy	14 350	13 726	6 317	21 759
Koszty eksploatacyjne lokali w trakcie adaptacji	236	-	43	193
Przychody pobrane z góry	122	-	71	51
Wartość godziwa instrumentów pochodnych - korekta 2010	1 301	582	-	1 883
Wynagrodzenie LTIP (Incentive Program)- korekta 2010	254	83	-	337
Przychody niezrealizowane – premia - obligacje	2 139	120	2 080	179
ZUS	407	-	129	278
Stan na koniec okresu	61 239	34 668	9 886	86 021

w tys. zł

Pasywa	01/01/2011	Zwiększenia	Zmniejszenia	31/12/2011
Odsetki naliczone (przychód) oraz nierozliczone prowizje rozpoznawane wg ESP	9 696	4 327	77	13 946
Papiery wartościowe – dyskonto rozliczane w czasie	3 934	2 384	-	6 318
Wartość godziwa papierów wartościowych	185	-	69	116
Wartość majątku niskocennego zgodnie z ustawą CIT	1 179	1 426	595	2 010
Wartość godziwa instrumentów pochodnych - korekta 2010	1 301	563	-	1 864
Koszty zapłacone z góry	1 181	-	124	1 057
Stan na koniec okresu	17 476	8 700	865	25 311
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	43 763	25 968	9 021	60 710

w tys. zł

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 eksploatacyjne lokali w trakcie adaptacji	208	28	-	236
Przychody pobrane z góry	64	58	-	122
Wartość godziwa instrumentów pochodnych - korekta 2009	1 157	144	-	1 301
Wynagrodzenie LTIP (Incentive Program) - korekta 2009	146	108	-	254
Przychody niezrealizowane – premia - obligacje	1 745	394	-	2 139
ZUS	-	407	-	407
Stan na koniec okresu	46 933	14 306	-	61 239

w tys. zł

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 wartościowe – dyskonto rozliczane w czasie	4 746	-	812	3 934
Wartość godziwa papierów wartościowych	422	-	237	185
Wartość majątku niskocennego zgodnie z ustawą CIT	1 184	-	5	1 179
Wartość godziwa instrumentów pochodnych - 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	31 565	11 144	1 054	43 763

23. Pozostałe aktywa

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/12/2011	31/12/2010
Pozostałe koszty zapłacone z góry	32 227	12 186
Dłużnicy różni	9 636	8 343
Nadpłata z tytułu podatku bieżącego	-	3 204
Pozostałe	2 337	2 210
Pozostałe przychody do otrzymania	1 456	1 500
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	695	695
Rozliczenie z tyt. kart kredytowych/płatniczych	278	720
Rozrachunki międzybankowe/ międzyoddziałowe	82	1 346
Razem	46 711	30 204

Pozostałe aktywa (wg terminu zapadalności)

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/12/2011	31/12/2010
Do 3 miesięcy (włącznie)	14 665	13 685
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	32 046	16 519
Razem	46 711	30 204

24. Zobowiązania wobec banków

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/12/2011	31/12/2010
W rachunku bieżącym	209 627	247 358
Terminowe	18 621 376	12 315 190
Razem	18 831 003	12 562 548
Odsetki	3 993	3 557
Razem	18 834 996	12 566 105

Zobowiązania wobec banków (wg wymagalności)

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/12/2011	31/12/2010
Rachunki bieżące	209 627	247 358
Do 3 m-cy (włącznie)	4 507 803	1 959 687
Od 3 m-cy do 1 roku (włącznie)	7 930 279	5 279 065
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	6 187 287	5 079 995
Powyżej 5 lat	-	-
Razem	18 834 996	12 566 105

Zobowiązania wobec banków (wg walut)

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/12/2011	31/12/2010
PLN	312 634	600 181
waluty obce (przeliczone na PLN)	18 522 362	11 965 924
EUR	3 304 293	1 888 200
USD	1 458 857	176 868
CHF	13 698 393	9 790 944
SEK	97	48 696
GBP	2 789	277
pozostałe	57 933	60 939
Razem	18 834 996	12 566 105

25. Zobowiązania wobec klientów

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/12/2011	31/12/2010
Rachunki bieżące		
Osoby fizyczne	1 458 161	1 304 337
Podmioty gospodarcze	2 593 834	2 521 334
Sektor publiczny	338 129	362 945
Razem	4 390 124	4 188 616
Depozyty terminowe		
Osoby fizyczne	2 258 435	1 525 507
Podmioty gospodarcze	6 352 653	3 586 729
Sektor publiczny	236 053	120 959
Razem	8 847 141	5 233 195
Odsetki		
Osoby fizyczne	13 546	7 318
Podmioty gospodarcze	40 421	31 284
Sektor publiczny	631	259
Razem	54 598	38 861
Razem	13 291 863	9 460 672

Zobowiązania wobec klientów (wg wymagalności)

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/12/2011	31/12/2010
Rachunki bieżące	4 390 124	4 188 616
Do 3 m-cy (włącznie)	7 289 689	4 236 708
Od 3 m-cy do 1 roku (włącznie)	1 513 589	973 293
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	74 446	42 268
Powyżej 5 lat	24 015	19 787
Razem	13 291 863	9 460 672

Zobowiązania wobec klientów (wg walut)

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/12/2011	31/12/2010
PLN	11 939 935	8 318 941
waluty obce (przeliczone na PLN)	1 351 928	1 141 731
EUR	893 995	794 976
USD	236 726	178 540
CHF	18 550	6 141
SEK	51 877	38 614
GBP	14 047	11 220
pozostałe	136 733	112 240
Razem	13 291 863	9 460 672

26. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/12/2011	31/12/2010
Wartość nominalna certyfikatów depozytowych	250 000	330 000
Nierozliczone dyskonto	(1 902)	(4 861)
Stan na koniec okresu	248 098	325 139

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (wg wymagalność)

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/12/2011	31/12/2010
Do 3 m-cy (włącznie)	248 098	-
Od 3 m-cy do 1 roku (włącznie)	-	325 139
Razem	248 098	325 139

27. Pozostałe zobowiązania

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/12/2011	31/12/2010
Rozliczenia międzyodziałowe/międzybankowe	89 242	31 864
Pozostałe koszty do zapłacenia:	59 479	40 396
- koszty eksploatacyjne	18 806	16 990
- nagrody	30 661	21 098
- inne	10 012	2 308
Rozliczenie z tyt. kart kredytowych/płatniczych	34 217	30 926
Przychody otrzymane z góry	21 201	20 311
Rozliczenia publiczno prawne	13 792	7 905
Wierzyciele różni	7 119	8 506
Pośrednictwo walutowe	2 639	1 717
Pozostałe	565	186
Razem	228 254	141 811

Pozostałe zobowiązania (wg terminu zapadalności)

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/12/2011	31/12/2010
Do 3 miesięcy (włącznie)	144 574	139 347
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	83 680	2 464
Razem	228 254	141 811

28. Rezerwy

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/12/2011	31/12/2010
Sprawy sporne	379	373
Razem	379	373

Zmiana stanu rezerw

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/12/2011	31/12/2010
Stan na początek okresu	373	9 087
zawiązanie rezerw	6	-
Sprawy sporne	6	-
wykorzystanie rezerw	-	-
Sprawy sporne	-	-
rozwiązanie rezerw	-	8 714
Sprawy sporne	-	8 714
Rezerwa na zobowiązania:	-	-
Saldo na koniec okresu	379	373

29. Zobowiązania podporządkowane**Zobowiązania podporządkowane wg stanu na dzień 31/12/2011 (bez odsetek)**

w tys. zł

Wyszczególnienie	Wartość nominalna	Waluta	Stopa procentowa (%)	Termin wymagalności	Stan zobowiązania
Nordea Bank Finland	79 000	CHF	6M LIBOR + marża	24.05.2017	287 031
Nordea Bank Finland	68 000	CHF	6M LIBOR + marża	28.01.2019	247 064

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

w tys. zł

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

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

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/12/2011	31/12/2010
Stan na początek okresu	467 314	408 780
Zwiększenia (z tytułu)	76 939	65 722
- odsetki od pożyczek podporządkowanych	7 937	7 245
- różnice kursowe	69 002	58 477
Zmniejszenia (z tytułu)	(7 624)	(7 188)
- odsetki od pożyczek podporządkowanych	(6 811)	(6 528)
- różnice kursowe	(813)	(660)
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	536 629	467 314

Zobowiązanie podporządkowane obejmujące pożyczki otrzymane w dniach 24/05/2007 i 26/01/2009 zostały przeliczone wg średniego kursu NBP z dnia przeprowadzania transakcji (średni kurs NBP CHF - 2,2996 i 2,9466). Na koniec okresu sprawozdawczego (31/12/2011) średni kurs NBP dla CHF wynosił 3,6333, co wygenerowało znaczący poziom różnic kursowych.

30. Kapitał własny

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 przeznaczony jest 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

Kapitał zakładowy

Łączna liczba akcji na dzień 31/12/2011 wynosi 55 498 700 sztuk (31/12/2010 – 55 498 700 sztuk) o wartości nominalnej 5 zł każda akcja (2010 r.: 5 zł każda akcja). Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

Struktura kapitału zakładowego Nordea Bank Polska S.A na dzień 31/12/2011 przedstawia się następująco:

ZAREJESTROWANY KAPITAŁ (STRUKTURA)								
Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania 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 31/12/2011			
	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 31/12/2010			
	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%

31. Klasyfikacja instrumentów finansowych

w tys. zł

	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
		<i>Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku</i> (poziom 2)	<i>Kwotowania aktywnego rynku</i> (poziom 1)	<i>Technika wyceny oparta częściowo o dane nie pochodzące z rynku, estymowane przez Bank</i> (poziom 3)		
AKTYWA 31/12/2011						
Kasa i środki w banku centralnym	-	-	-	-	1 021 025	1 021 025
Należności od banków	283 229	-	-	-	-	283 229
Należności od klientów	27 584 938	-	-	-	-	27 584 938
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	4 759 368	1 343 130	474	-	6 102 972
Wartości niematerialne	-	-	-	-	48 071	48 071
Rzeczowe środki trwałe	-	-	-	-	177 461	177 461
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	-	60 710	60 710
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	46 711	46 711
AKTYWA OGÓLEM	27 868 167	4 758 368	1 343 130	474	1 353 978	35 325 117

w tys. z

PASYWA 31/12/2011	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania niefinansowe	Razem
		<i>Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku</i> (poziom 2)		
Zobowiązania wobec banków	18 834 996	-	-	18 834 996
Zobowiązania wobec klientów	13 291 863	-	-	13 291 863
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	248 098	-	-	248 098
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	36 452	-	36 452
Pozostałe zobowiązania	-	-	228 254	228 254
Zobowiązania podporządkowane	536 629	-	-	536 629
Rezerwy	-	-	379	379
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	32 911 586	36 452	228 633	33 176 671
Kapitał zakładowy	-	-	277 494	277 494
Pozostałe kapitały	-	-	1 573 832	1 573 832
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego	-	-	297 120	297 120
KAPITAŁY WŁASNE OGÓŁEM	-	-	2 148 446	2 148 446
PASYWA OGÓŁEM	32 911 586	36 452	2 377 079	35 325 117

w tys. z

	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
		<i>Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku (poziom 2)</i>	<i>Kwotowania aktywnego rynku (poziom 1)</i>	<i>Technika wyceny oparta częściowo o dane niepochądzące z rynku, estymowane przez Bank (poziom 3)</i>		
AKTYWA 31/12/2010						
Kasa i środki w banku centralnym	-	-	-	-	757 518	757 518
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	-	1 165 529	1 074 185	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	-	-	-	-	30 197	30 197
AKTYWA OGÓŁEM	21 557 700	1 165 529	1 074 185	568	1 034 384	24 832 366

w tys. zł

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

Bank w procesie wyznaczania wartości godziwej aktywów/zobowiązań finansowych, zgodnie z zasadami określonymi w MSR39 zaklasyfikował aktywa i zobowiązania finansowe ze względu na zastosowane techniki wyceny do następujących kategorii

- 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.

32. Zarządzanie kapitałem

Proces zarządzania kapitałem Banku spełnia wymogi regulacyjne, w szczególności zapisy Uchwały nr 258/2011 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 04.10.2011r.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 wyliczonym współczynniku wypłacalności na poziomie nie niższym niż 8%.

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

¹ „uchwała 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 oraz zasad ustalania polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w banku”

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

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.

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.

33. 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: 31/12/2011

w tys. zł

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe		
Należności od banków	283 229	283 229
Należności od klientów	27 584 938	27 139 442
Pasywa finansowe		
Zobowiązania wobec banków	18 834 996	18 659 977
Zobowiązania wobec klientów	13 291 863	13 291 863
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	248 098	248 098
Zobowiązania podporządkowane	536 629	536 629

Wartość godziwa: 31/12/2010

w tys. zł

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

Określenie wartości godziwej

Poniżej znajduje się podsumowanie głównych metod i założeń wykorzystywanych podczas szacowania wartości godziwej dla instrumentów finansowych zaprezentowanych w 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.

Wartość godziwa *Zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych* została oszacowana w oparciu o analizę przyszłych przepływów pieniężnych wynikających z obserwacji rynku na dzień sporządzania sprawozdania.

Zobowiązania podporządkowane zostały oszacowane w oparciu o analizę mechanizmów przyszłych przepływów pieniężnych

34. 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 akredytyw 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.

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/12/2011	31/12/2010
Zobowiązania warunkowe udzielone	7 136 022	7 220 041
a) dotyczące finansowania	5 954 554	5 330 508
w tym: - akredytywy	61 917	42 077
- linie kredytowe	5 092 279	4 568 338
- zobowiązanie do wykupu emisji papierów wartościowych	800 358	719 030
b) dotyczące gwarancji	1 181 468	1 889 533
Zobowiązania warunkowe otrzymane	8 530 694	5 997 600
a) dotyczące finansowania	7 440 129	4 586 312
b) dotyczące gwarancji	1 090 565	1 411 288
Zobowiązania związane z realizacją transakcji walutowych oraz wartości nominalne transakcji pochodnych	6 681 666	3 121 885
Bieżące operacje walutowe	520 454	254 853
- Kwota kupiona	259 439	127 474
- Kwota sprzedana	261 015	127 379
Transakcje pochodne - terminowe	6 161 212	2 867 032
a) SWAP	3 590 019	1 046 607
- Kwota kupiona	1 836 739	523 466
- Kwota sprzedana	1 753 280	523 141
b) FORWARD	1 467 782	1 286 774
- Kwota kupiona	734 300	641 207
- Kwota sprzedana	733 482	645 567
c) IRS	941 430	509 114
- Kwota kupiona	470 715	254 557
- Kwota sprzedana	470 715	254 557
d) CIRS	149 883	12 153
- Kwota kupiona	74 853	6 062
- Kwota sprzedana	75 030	6 091
e) Opcje walutowe	12 098	12 384
- Kwota kupiona	6 049	6 192
- Kwota sprzedana	6 049	6 192
Pozostałe	-	-
Razem	22 348 382	16 339 526

Powyższe zobowiązania warunkowe obciążone są pozabilansowym ryzykiem kredytowym, z tego względu, iż do momentu wywiązania się ze zobowiązania bądź wygaśnięcia zobowiązania w bilansie ujawniane są jedynie prowizje za przyznanie finansowania oraz rezerwy na prawdopodobne straty.

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 w nocie 5

Informacje o sprawach spornych

W 2011 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 31/12/2011 prognozy 10% wartości kapitałów własnych Banku.

35. Aktywa stanowiące zabezpieczenie

	<i>w tys. zł</i>	
Wyszczególnienie	31/12/2011	31/12/2010
1) Obligacje skarbowe stanowiące zabezpieczenie Funduszu środków gwarantowanych przez BFG	81 891	43 192
2) Obligacje skarbowe stanowiące zabezpieczenie na rzecz BZ WBK S.A	39 408	40 542

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: 80 000 szt. Obligacji Skarbu Państwa o łącznej wartości nominalnej 80.000 tys. zł).

Fundusz Środków Gwarantowanych przez BFG w okresie porównywalnym na dzień 31/12/2010 był zabezpieczony przez Obligacje Skarbu Państwa zablokowane na rzecz BFG: 42 800 szt. o łącznej wartości nominalnej 43 000 tys. zł.

2) Obligacje Skarbu Państwa zablokowane na rzecz BZ WBK S.A.: 40 000 szt. o łącznej wartości nominalnej 40 000 tys. zł, (w okresie porównywalnym 40 000 szt. o łącznej wartości nominalnej 40 000 tys. zł), gwarantują transakcje przeprowadzone kartami VISA przez klientów Banku.

36. Leasing operacyjny

Płatności leasingowe z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego wyszczególniono poniżej:

w tys. zł

Koszty z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego	31/12/2011	31/12/2010
Poniżej jednego roku	82 704	83 543
Od roku do pięciu lat	174 369	166 387
Powyżej pięciu lat	36 392	23 573
Razem	293 465	273 503

w tys. zł

Dochody z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego	31/12/2011	31/12/2010
Poniżej jednego roku	1 176	1 043
Od roku do pięciu lat	2 703	2 999
Powyżej pięciu lat		396
Razem	3 879	4 438

Bank leasinguje powierzchnię biurową zgodnie z umowami leasingu operacyjnego.

Przeważająca część umów jest zawarta na okres od 5 do 10 lat, z opcją przedłużenia leasingu po tym okresie. Bank leasinguje również samochody osobowe, kserokopiarki, bankomaty, terminale i serwery zgodnie z umowami leasingu operacyjnego. Są to umowy standardowe zawarte na okres od 3 do 5 lat.

Koszty z tytułu leasingu operacyjnego w 2011 i 2010 roku wyniosły odpowiednio : 96 985 tys. zł i 71 513 tys. zł. Dochody z tytułu leasingu operacyjnego w 2011 i 2010 roku wyniosły odpowiednio:

1 727 tys. zł i 1 039 tys. zł. i dotyczyły leasingowanych powierzchni biurowych będących własnością Banku. Większość umów została zawarta na okres od roku do 5 lat.

Płatności leasingowe są indeksowane w trybie rocznym, tak by ich wysokość odzwierciedlała czynsze rynkowe. Żadna z umów leasingowych nie zawiera płatności warunkowych.

37. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – informacja dodatkowa

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

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/12/2011	31/12/2010
Kasa i środki w banku centralnym	1 021 025	757 511
Bony pieniężne	4 636 344	1 149 218
Rachunki bieżące w innych bankach	283 229	273 352
Rachunki terminowe (wg terminu pierwotnego) w innych bankach	-	566 229
Razem	5 940 598	2 746 310

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.

38. Jednostki powiązane

Jednostki powiązane Nordea Bank Polska S.A. na dzień 31/12/2011:

- **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 31/12/2011):**
 - 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

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

Członkowie Rady Nadzorczej (na dzień 31/12/2011):

- Wojciech Rybowski – Przewodniczący Rady
- Thomas Neckmar – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Banku do dn. 05/09/2011r
- Ossi Leikola – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Banku od dn. 08/09/2011r.
- Maciej Dobrzyniecki - Członek Rady
- Marek Głuchowski – Członek Rady
- Asbjorn Hoyheim – Członek Rady
- Eugeniusz Kwiatkowski - Członek Rady
- Emilia Osewska-Mądry - Członek Rady
- Rauno Päivinen - Członek Rady
- Esa Tuomi - Członek Rady
- Jacek Wańkowicz – Członek Rady
- Henrik Bernhard Winther - Członek Rady

W dniu 5 września 2011 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwaliło zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Banku, odwołując z jej składu pana Thomasa Neckmara i powołując na członka Rady pana Ossi Leikola.

Pan Ossi Leikola zastąpił pana Thomasa Neckmara na stanowisku wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Banku, pełniąc powierzoną mu funkcję od dnia 08/09/2011 r.

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:

w tys. zł

Należności 31/12/2011	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązаныmi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 31/12/2011
Należności od banków	41 949	219 685	261 634
Należności od klientów	-	309 429	309 429
Pochodne instrumenty finansowe	-	88 491	88 491
Pozostałe aktywa działalności bankowej	800	2 461	3 261
RAZEM	42 749	620 066	662 815

w tys. zł

Należności 31/12/2010	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązаныmi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 31/12/2010
Należności od banków	5 865	818 131	823 996
Należności od klientów	-	147 009	147 009
Pochodne instrumenty finansowe	-	6 343	6 343
Pozostałe aktywa działalności bankowej	35	127	162
RAZEM	5 900	971 610	977 510

w tys. zł

Zobowiązania 31/12/2011	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązаныmi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 31/12/2011
Zobowiązania wobec banków	8 961	18 604 204	18 613 165
Zobowiązania wobec klientów	-	1 223 885	1 223 885
Pochodne instrumenty finansowe	-	33 630	33 630
Kapitały uzupełniające (pożyczka podporządkowana)	-	536 629	536 629
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
RAZEM	8 961	20 398 348	20 407 309

w tys. zł

Zobowiązania 31/12/2010	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązаныmi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 31/12/2010
Zobowiązania wobec banków	512 516	11 364 755	11 877 271
Zobowiązania wobec klientów	-	1 128 198	1 128 198
Pochodne instrumenty finansowe	-	15 491	15 491
Kapitały uzupełniające (pożyczka podporządkowana)	-	467 398	467 398
Pozostałe zobowiązania	-	51	51
RAZEM	512 516	12 975 893	13 488 409

Pozycje pozabilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

w tys. zł

31/12/2011	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem 31/12/2011
Zobowiązania warunkowe udzielone dotyczące:	6 473	274 472	280 945
a) finansowania	-	45 926	45 926
b) gwarancji	6 473	228 546	235 019
Zobowiązania warunkowe otrzymane dotyczące:	2 890 496	1 263 024	4 153 520
a) finansowania	2 731 684	343 223	3 074 907
b) gwarancji	158 812	919 801	1 078 613
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	-	5 368 670	5 368 670
Bieżące operacje walutowe	-	492 759	492 759
Transakcje pochodne - terminowe	-	4 875 911	4 875 911
a) SWAP	-	3 590 019	3 590 019
b) FORWARD	-	734 275	734 275
c) Opcje walutowe	-	6 049	6 049
d) IRS i CIRS	-	545 568	545 568
Pozostałe	-	-	-
a) gwarantowanie emisji papierów wartościowych	-	-	-
Razem	2 896 969	6 906 166	9 803 135

Pozycje pozabilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

w tys. zł

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

Pozycje Rachunku zysków i strat dotyczące podmiotów powiązanych:

w tys. zł

Od 01/01/2011 do 31/12/2011	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Pozostałe przychody operacyjne	846	13 318	14 164
Przychody z tytułu opłat i prowizji	698	24 093	24 791
Przychody z tytułu odsetek	378	12 469	12 847
Pozostałe koszty operacyjne	-	(2 015)	(2 015)
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(159)	(2 396)	(2 555)
Koszty administracyjne	(161)	(219)	(380)
Koszty z tytułu odsetek	(1 313)	(114 654)	(115 967)
Wynik z instrumentów pochodnych	-	60 754	60 754
RAZEM	289	(8 650)	(8 361)

Pozycje Rachunku zysków i strat dotyczące podmiotów powiązanych:

w tys. zł

Od 01/01/2010 do 31/12/2010	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązаныmi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Pozostałe przychody operacyjne	682	9 343	10 025
Przychody z tytułu opłat i prowizji	585	19 892	20 477
Przychody z tytułu odsetek	7	5 917	5 924
Pozostałe koszty operacyjne	-	(1 837)	(1 837)
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(67)	(2 231)	(2 298)
Koszty administracyjne	(116)	(55)	(171)
Koszty z tytułu odsetek	(3 298)	(76 095)	(79 393)
Wynik z instrumentów pochodnych	-	(6 803)	(6 803)
RAZEM	(2 207)	(51 869)	(54 076)

Transakcje z osobami zarządzającymi i nadzorującymi

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

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/12/2011	31/12/2010
Zarząd Banku	3 599	3 889
Rada Nadzorcza	783	937
Razem	4 382	4 826

*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:*w tys. zł*

Poszczególne składniki wynagrodzenia	Od 01/01/2011 do 31/12/2011	Od 01/01/2010 do 31/12/2010
Wynagrodzenie podstawowe	9 906	4 464
Dodatki	46	48
Nagrody	926	1 002
Dodatkowe świadczenia	36	36
Ekwiwalent urlopowy	250	-
Wynagrodzenie za okres choroby	15	15
Razem	11 179	5 565

Powyższe dane obejmują również wynagrodzenia, nagrody lub korzyści wypłacone lub należne Panu Włodzimierzowi Kicińskiemu, pełniącemu funkcję Prezesa Zarządu do dnia 10.11.2011 r".

Rada Nadzorcza Banku:*w tys. zł*

Poszczególne składniki wynagrodzenia	Od 01/01/2011 do 31/12/2011	Od 01/01/2010 do 31/12/2010
Wynagrodzenie podstawowe	427	390
Razem	427	390

Informacje dotyczące wysokości wynagrodzeń oraz nagród wypłaconych lub należnych osobom zarządzającym i nadzorującym - prezentowane dla każdej osoby oddzielnie – zostały zamieszczone w pkt. 14 Roczne Sprawozdania Zarządu z działalności Nordea Bank Polska S.A. za rok 2011.

39. Program akcji pracowniczych

W latach 2007-2011, Spółka Dominująca, Nordea Bank AB (NBAB), uruchomiła programy Wypłat Opartych o Akcje ("Share-based Payment Program") pod nazwami Długoterminowy program motywacyjny (Long Term Incentive Program - LTIP 2007-2011) w programie tym bierze udział kierownictwo Nordea Bank Polska. Uczestnicy LTIP obejmują w posiadanie akcje NBAB, pod warunkiem spełnienia pewnych kryteriów efektywności.

W roku 2011 w rachunku zysków i strat Banku uwzględniono koszt w wysokości 438 tys. zł (2010: 564 tys. zł) i dokonano stosownego wpisu w pozycji kapitałów własnych.

w tys. zł

Prawa warunkowe w ramach LTIP 2011	Akcja pracownicza	Akcja wynikowa I	Akcja wynikowa II
Przyznane	8 901	17 802	8 901
Stan na koniec roku	8 901	17 802	8 901

- w tym obecnie dostępne do wykorzystania

-

-

-

w tys. zł

Prawa warunkowe w ramach LTIP 2010	2011			2010		
	Akcja pracownicza	Akcja wynikowa I	Akcja wynikowa II	Akcja pracownicza	Akcja wynikowa I	Akcja wynikowa II
Stan na początek roku	8 863	17 726	8 863	-	-	-
Przyznane	-	-	-	8 863	17 726	8 863
Utracone	(1 401)	(2 802)	(1 401)	-	-	-
Stan na koniec roku	7 462	14 924	7 462	8 863	17 726	8 863

w tym obecnie dostępne do wykorzystania

-

-

-

w tys. zł

Prawa warunkowe w ramach LTIP 2009	2011			2010		
	Prawa-A	Prawa-B-C	Prawa-D	Prawa-A	Prawa-B-C	Prawa-D
Stan na początek roku	9 531	9 531	3 812	9 531	19 062	9 531
Przyznane	-	-	-	-	-	-
Utracone	-	-	-	-	(9 531)	(5 719)
Wykorzystane	(1 000)	(1 000)	(400)	-	-	-
Stan na koniec roku	8 531	8 531	3 412	9 531	9 531	3 812

w tym obecnie dostępne do wykorzystania

8 531

8 531

3 412

-

-

-

w tys. zł

Prawa warunkowe w ramach LTIP 2008	2011			2010		
	Prawa-A	Prawa-B-C	Prawa-D	Prawa-A	Prawa-B-C	Prawa-D
Stan na początek roku	4 876	4 876	3 901	4 876	4 876	3 901
Utracone	-	-	-	-	-	-
Wykorzystane	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec roku	4 876	4 876	3 901	4 876	4 876	3 901

w tym obecnie dostępne do wykorzystania

4 876

4 876

3 901

-

-

-

w tys. zł

Prawa warunkowe w ramach LTIP 2007	2011			2010		
	Prawa-A	Prawa-B-C	Prawa-D	Prawa-A	Prawa-B-C	Prawa-D
Stan na początek roku	4 284	1 424	4 156	4 284	1 424	4 156
Utracone	-	-	-	-	-	-
Wykorzystane	(4 284)	(1 424)	(4 156)			
Stan na koniec roku	-	-	-	4 284	1 424	4 156

- w tym obecnie
dostępne do
wykorzystania

- - - - -

Długoterminowe Programy Motywacyjne (Long-Term Incentive Programmes)

Uczestnictwo w Długoterminowych Programach Motywacyjnych (LTIP) wymaga, by uczestnicy stali się bezpośrednimi właścicielami poprzez dokonanie inwestycji w akcje Nordea.

w tys. zł

	LTIP 2011		
	Akcja pracownicza	Akcja wynikowa I	Akcja wynikowa II
Akcja zwykła na 1 prawo	1,00	1,00	1,00
Cena realizacji (EUR)	-	-	-
Data przyznania	13 Maja 2011	13 Maja 2011	13 Maja 2011
Okres przysługiwania prawa	36 miesięcy	36 miesięcy	36 miesięcy
Termin umowy (w miesiącach)	36 miesięcy	36 miesięcy	36 miesięcy
Pierwszy dzień realizacji	Kwiecień/Maj 2014	Kwiecień/Maj 2014	Kwiecień/Maj 2014
Wartość godziwa w dniu przyznania (EUR)	8,21	8,21	2,97

	LTIP 2010			LTIP 2009		
	Akcja pracownicza	Akcja wynikowa I	Akcja wynikowa II	Prawa-A	Prawa-B-C	Prawa-D
Akcja zwykła na 1 prawo	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Cena realizacji (EUR)	-	-	-	0,77	0,38	0,38
Data przyznania	13 Maja 2010	13 Maja 2010	13 Maja 2010	14 Maja 2009	14 Maja 2009	14 Maja 2009
Okres przysługiwania prawa	36 miesięcy	36 miesięcy	36 miesięcy	24 miesiące	25 miesięcy	24 miesiące
Termin umowy (w miesiącach)	36 miesięcy	36 miesięcy	36 miesięcy	48 miesięcy	48 miesięcy	48 miesięcy
Pierwszy dzień realizacji	Kwiecień/Maj 2013	Kwiecień/Maj 2013	Kwiecień/Maj 2013	29 Kwiecień 2011	29 Kwiecień 2011	29 Kwiecień 2011
Wartość godziwa w dniu przyznania (EUR)	6,75	6,75	2,45	4,66	5,01	1,75

	LTIP 2008 ¹			LTIP 2007 ¹		
	Prawa-A	Prawa-B-C	Prawa-D	Prawa-A	Prawa-B-C	Prawa-D
Akcja zwykła na 1 prawo	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30
Cena realizacji (EUR)	2,30	1,53	1,53	2,53	1,00	1,00
Data przyznania	13 Maja 2008	13 Maja 2008	13 Maja 2008	17 Maja 2007	17 Maja 2007	17 Maja 2007
Okres przysługiwania prawa	24 miesiące	24 miesiące	24 miesiące	24 miesiące	24 miesiące	24 miesiące
Termin umowy (w miesiącach)	48 miesięcy	48 miesięcy	48 miesięcy	48 miesięcy	48 miesięcy	48 miesięcy
Pierwszy dzień realizacji	29 Kwietnia 2010	29 Kwietnia 2010	29 Kwietnia 2010	30 Kwietnia 2009	30 Kwietnia 2009	30 Kwietnia 2009
Wartość godziwa w dniu przyznania (EUR)	7,53	8,45	4,14	8,76	10,49	7,76

¹ Nowa emisja praw zatwierdzona przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 12 marca 2009 r. spowodowała konieczność przeliczenia niektórych parametrów LTIP 2007 i LTIP 2008, zgodnie z umowami programów. Przeliczenie zostało dokonane w celu sprawienia, by uczestnicy byli w takiej samej sytuacji finansowej, jaka istniała bezpośrednio przed emisją nowych praw.

Warunki i wymogi

W zamian za każdą akcję zwykłą, jaką uczestnicy zablokowali w ramach LTIP, otrzymali warunkowe Prawo A/Akcję pracowniczą do nabycia lub otrzymania akcji zwykłych, pod warunkiem ciągłego zatrudnienia oraz warunkowe Prawa-B-D/Akcje wynikowe I i II do nabycia lub otrzymania akcji zwykłych, z zastrzeżeniem spełnienia pewnych warunków dotyczących wyników pracy. Warunki dotyczące wyników pracy odnośnie praw B i C oraz Akcji wynikowej I obejmują docelowy wzrost zysku przypadającego na akcję, skorygowanego o ryzyko (RAPPS). Jeśli wartość zysku na 1 akcję podana w sprawozdaniu będzie niższa niż ustalony z góry poziom, to uczestnicy nie będą mieli prawa do realizacji żadnych praw B- ani C ani prawa do Akcji wynikowych I. Warunek dotyczący Praw-D oraz Akcji wynikowych II związany jest z rynkiem i obejmuje wzrost całkowitego zwrotu dla akcjonariuszy (TSR) w porównaniu z TSR grupy rówieśniczej.

W przypadku niespełnienia w całości warunków dotyczących wyników pracy, prawa, które nie podlegają realizacji są wykazywane jako "Utracone" w powyższych tabelach. Ponadto, w pozycji "Utracone" wykazywane są akcje, które nie przysługują z powodu odejścia uczestnika z Grupy Nordea.

Cena realizacji akcji zwykłych korygowana jest o dywidendy, jednakże nie jest nigdy korygowana poniżej ustalonego z góry poziomu ceny. Ponadto, ustalany jest górny limit zysku przypadającego na każde prawo.

	LTIP 2011	LTIP 2010	LTIP 2009	LTIP 2008	LTIP 2007
Warunek zatrudnienia, Prawa A,-D/Akcja pracownicza/Akcja wynikowa I i II	Utrzymanie stosunku pracy z Grupą Nordea w trzyletnim okresie przysługiwania.	Utrzymanie stosunku pracy z Grupą Nordea w trzyletnim okresie przysługiwania.	Utrzymanie stosunku pracy z Grupą Nordea w dwuletnim okresie przysługiwania	Utrzymanie stosunku pracy z Grupą Nordea w dwuletnim okresie przysługiwania	Utrzymanie stosunku pracy z Grupą Nordea w dwuletnim okresie przysługiwania
Warunki dotyczące wyników pracy, Prawa-B/Akcja wynikowa I	Złożona Roczna Stopa Wzrostu wartości RAPPS w okresie od 2010 (rok bazowy) do 2013 włącznie. Uczestnik uzyskał pełne prawo do realizacji jeśli wartość Złożonej Rocznej Stopy Wzrostu równa jest lub większa niż 10%.	Złożona Roczna Stopa Wzrostu wartości RAPPS w okresie od 2009 (rok bazowy) do 2012 włącznie. Uczestnik uzyskał pełne prawo do realizacji jeśli wartość Złożonej Rocznej Stopy Wzrostu równa jest lub większa niż 9%.	Wzrost wartości RAPPS 2009 w porównaniu z 2008. Uczestnik uzyskał pełne prawo do realizacji jeśli wartość RAPPS zwiększyła się o 8% lub więcej	Wzrost wartości RAPPS 2008 w porównaniu z 2007. Uczestnik uzyskał pełne prawo do realizacji jeśli wartość RAPPS zwiększyła się o 12% lub więcej	Wzrost wartości RAPPS 2007 w porównaniu z 2006. Uczestnik uzyskał pełne prawo do realizacji jeśli wartość RAPPS zwiększyła się o 15% lub więcej.

	LTIP 2011	LTIP 2010	LTIP 2009	LTIP 2008	LTIP 2007
Warunki dotyczące wyników pracy, Prawa-C	-	-	Wzrost wartości RAPPS 2010 w porównaniu z 2009. Uczestnik uzyska pełne prawo do realizacji jeśli wartość RAPPS zwiększy się o 8% lub więcej	Wzrost wartości RAPPS 2009 w porównaniu z 2008. Uczestnik uzyskał pełne prawo do realizacji jeśli wartość RAPPS zwiększyła się o 12% lub więcej	Wzrost wartości RAPPS 2008 w porównaniu z 2007. Uczestnik uzyskał pełne prawo do realizacji jeśli wartość RAPPS zwiększyła się o 12% lub więcej.
Próg wyłączający, dotyczący zysku na akcję (EPS), Prawa-C	-	-	Podana wartość zysku na akcję za rok 2010 mniejsza niż EUR 0.26.	Podana wartość zysku na akcję za rok 2009 mniejsza niż EUR 0.52.	Podana wartość zysku na akcję za rok 2008 mniejsza niż EUR 0.80.
Warunki dotyczące wyników pracy, Prawa-D/Akcja wynikowa II	TSR latach 2011-2013 w porównaniu z grupą rówieśniczą. Uczestnik uzyska pełne prawo do realizacji jeśli Nordea osiągnie 1 -5 miejsce w rankingu.	TSR latach 2010-2012 w porównaniu z grupą rówieśniczą. Uczestnik uzyska pełne prawo do realizacji jeśli Nordea osiągnie 1 -5 miejsce w rankingu.	TSR latach 2009-2010 w porównaniu z grupą rówieśniczą. Uczestnik uzyska pełne prawo do realizacji jeśli Nordea osiągnie 1 miejsce w rankingu.	TSR w latach 2008-2009 w porównaniu z grupą rówieśniczą. Uczestnik uzyskał pełne prawo do realizacji jeśli Nordea zajęła 1 miejsce w rankingu	TSR w latach 2007-2008 w porównaniu z grupą rówieśniczą. Uczestnik uzyskał pełne prawo do realizacji, jeśli TSR Nordei przewyższył wskaźnik dla grupy rówieśniczej o 10 punktów procentowych lub więcej
Limit górny	Wartość rynkowa przyznanych akcji ograniczona jest z góry do wartości zarobków rocznych uczestnika na koniec 2010	Wartość rynkowa przyznanych akcji ograniczona jest z góry do wartości zarobków rocznych uczestnika na koniec 2009	Kwota zysku przypadającego na prawa A i D została ograniczona do 9,59 EUR na 1 prawo	Kwota zysku przypadającego na prawa A i D została ograniczona do 21,87 EUR na 1 prawo.	Kwota zysku przypadającego na prawa A i D została ograniczona do 19,18 na 1 prawo

Wartość RAPPS za rok obrotowy 2008 stosowana w LTIP 2008 (Prawa C) i LTIP 2009 (Prawa-B), RAPPs za rok 2009 stosowana w LTIP 2009 (Prawa C), wartość prognozy wyłączającego odnośnie zysku na akcję w LTIP 2008 (Prawa C) i LTIP 2009 (Prawa B- i C) a także wysokość limitu górnego w LTIP 2009, LTIP 2008 i LTIP 2007 została skorygowana w związku ze skutkami finansowymi nowej emisji praw.

Obliczenia wartości godziwej

Wartość godziwa ustalana jest na podstawie ogólnie przyjętych modeli wyceny, z uwzględnieniem następujących czynników wyjściowych:

	LTIP 2011	LTIP 2010	LTIP 2009	LTIP 2008	LTIP 2007
Średnia ważona cena akcji, w EUR	8,39	6,88	5,79	11,08	12,23
Okres przysługiwania prawa, w latach	3,0	3,0	2,5	2,5	3,0
Pomniejszenie o oczekiwaną kwotę dywidend	Nie	Nie	Tak	Tak	Tak
Stawka wolna od ryzyka, %	1,48%	1,99%	1,84%	3,83%	4,20%
Oczekiwana zmienność, %	36%	40%	29%	21%	20%

Oczekiwana zmienność ustalana jest w oparciu o dane historyczne. Ponieważ cena realizacji (zero w przypadku LTIP 2010) jest na poziomie znacznie niższym od kursu akcji w dniu przyznania prawa, wartość ma ograniczoną wrażliwość na oczekiwaną zmienność i odsetki wolne od ryzyka. Obliczenia wartości godziwej są także oparte o założenie wczesnej realizacji w okresach realizacji praw w ramach programu, z wyłączeniem jednak LTIP 2010 i LTIP 2011.

Wartość praw D/Akcji Wynikowej II opiera się na warunkach rynkowych a wypełnienie celów TSR zostało uwzględnione przy obliczaniu wartości godziwej prawa w momencie udzielenia. Przy ocenie efektu wartości docelowej TSR założono, że wszystkie możliwe wyniki mają ten sam stopień prawdopodobieństwa.

40. Zdarzenia po dacie bilansu

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

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
08-02-2012	Sławomir Żygowski	I Wiceprezes Zarządu – Z-ca Prezesa Zarządu	
08-02-2012	Agnieszka Domaradzka	Wiceprezes Zarządu	
08-02-2012	Jacek Kalisz	Wiceprezes Zarządu	
08-02-2012	Tomasz Misiak	Wiceprezes Zarządu	
08-02-2012	Bohdan Tillack	Wiceprezes Zarządu	