

Raport
Nordea Bank Polska S.A.
za III kwartał 2014



Wybrane dane finansowe dotyczące sprawozdania finansowego

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	Okres	Okres	Okres	Okres
	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2013 do 30.09.2013	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2013 do 30.09.2013
Wynik odsetkowy netto	447 632	441 916	107 081	104 643
Wynik prowizyjny netto	58 989	2 171	14 111	514
Suma przychodów operacyjnych	595 265	525 582	142 398	124 454
Zysk przed opodatkowaniem	128 446	61 590	30 727	14 584
Zysk za okres	100 852	40 741	24 126	9 647
Zysk (strata) na jedną akcję - podstawowy z zysku za okres (w zł/EUR)	1,65	0,73	0,40	0,17
Całkowite dochody ogółem za okres	100 945	41 314	24 148	9 783
Przepływy środków pieniężnych w działalności operacyjnej	(3 605 436)	(1 824 898)	(862 483)	(432 123)
Przepływy środków pieniężnych w działalności inwestycyjnej	103 869	276 949	24 847	65 580
Przepływy środków pieniężnych w działalności finansowej	1 202 936	(304 334)	287 763	(72 064)
Przepływy środków pieniężnych w danym roku	(2 298 631)	(1 852 283)	(549 872)	(438 607)

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	Okres	Okres	Okres	Okres
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2013
Suma aktywów	30 731 908	32 855 745	7 360 055	7 922 392
Kapitały własne ogółem	2 843 525	2 343 085	681 002	564 980
Kapitał zakładowy	319 169	277 494	76 439	66 911
Liczba akcji	63 833 800	55 498 700	63 833 800	55 498 700
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	44,55	42,22	10,67	10,18
Współczynnik wypłacalności	12,69%	14,12%	12,69%	14,12%
Fundusze podstawowe (Tier 1)	2 764 598	2 275 014	662 100	548 566
Fundusze uzupełniające (Tier 2)	775 040	987 427	185 616	238 095
Kapitał krótkoterminowy (Tier 3)	-	7 764	-	1 872

Wybrane pozycje sprawozdania finansowego przeliczono na EUR według następujących kursów:

- pozycje Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz Sprawozdanie z przepływów pieniężnych kurs liczony, jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego z dwunastu miesięcy okresu zakończonego dnia 30 września 2014 i 2013 roku odpowiednio: 1 EURO = 4,1803 PLN i 1 EURO = 4,2231,
- pozycje Sprawozdanie z sytuacji finansowej – kurs średni NBP na dzień 30 września 2014 roku 1 EURO = 4,1755 oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku 1 EURO = 4,1472.

***Skrócone śródroczne
Sprawozdanie Finansowe
za III kwartał 2014***



Spis treści:

Tytuł	Str.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>	<i>6</i>
<i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>	<i>7</i>
<i>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</i>	<i>8</i>
<i>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</i>	<i>9</i>
INFORMACJA UZUPEŁNIAJĄCA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
<i>1. Informacja ogólna o Nordea Bank Polska S.A.</i>	<i>10</i>
<i>2. Istotne zasady rachunkowości</i>	<i>10</i>
<i>3. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty wynik w III kwartale 2014 roku.</i>	<i>12</i>
<i>4. Sprawozdanie według segmentów</i>	<i>18</i>
Noty do Sprawozdania z całkowitych dochodów	21
<i>5. Wynik odsetkowy netto.....</i>	<i>21</i>
<i>6. Wynik prowizyjny netto.....</i>	<i>22</i>
<i>7. Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji</i>	<i>23</i>
<i>8. Pozostałe przychody operacyjne.....</i>	<i>23</i>
<i>9. Koszty administracyjne</i>	<i>24</i>
<i>10. Utrata wartości kredytów i pożyczek.....</i>	<i>25</i>
<i>11. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego</i>	<i>27</i>
<i>12. Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję</i>	<i>28</i>
<i>13. Kasa i środki w banku centralnym</i>	<i>29</i>
<i>14. Należności od banków</i>	<i>29</i>
<i>15. Należności od klientów</i>	<i>30</i>
<i>16. Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu</i>	<i>31</i>
<i>17. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</i>	<i>32</i>
<i>18. Pozostałe aktywa.....</i>	<i>33</i>
<i>19. Zobowiązania wobec banków</i>	<i>34</i>

20. Zobowiązania wobec klientów	35
21. Pozostałe zobowiązania	36
22. Zobowiązania podporządkowane	36
23. Rezerwy	37
24. Stanowisko Zarządu Banku odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	38
25. Akcjonariusze posiadający powyżej 5% głosów na WZA i w kapitale zakładowym Nordea Bank Polska S.A.	38
26. Stan posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami	38
27. Klasyfikacja instrumentów finansowych	39
28. Wartość godziwa	42
29. Informacje o udzielonych przez emitenta poręczeniach kredytów / pożyczek lub udzielonych gwarancjach, których łączna wartość dla jednego podmiotu przekracza 10% kapitałów własnych emitenta.....	44
30. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	44
31. Zobowiązania warunkowe	44
32. Informacja dodatkowa do sprawozdania z przepływów pieniężnych	46
33. Transakcje z jednostkami powiązanymi	46
34. Istotne zdarzenia w ciągu okresu sprawozdawczego	51
35. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy	52
36. Ważniejsze oszacowania i oceny.....	52

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres 9 miesięcy zakończone odpowiednio dnia 30 września 2014 roku i dnia 30 września 2013 roku

	Nota	III kwartał okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	3 kwartały narastająco okresu od 01.01.2014 do 30.09.2014	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013 *przekształcone	3 kwartały narastająco okresu od 01.01.2013 do 30.09.2013 *przekształcone
PRZYCHODY OPERACYJNE					
Przychody odsetkowe		229 370	686 268	247 680	783 945
Koszty odsetkowe		(74 677)	(238 636)	(93 963)	(342 029)
Wynik odsetkowy netto	5	154 693	447 632	153 717	441 916
Przychody prowizyjne		29 458	96 152	30 374	94 361
Koszty prowizyjne		(6 597)	(37 163)	(30 887)	(92 190)
Wynik prowizyjny netto	6	22 861	58 989	(513)	2 171
Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji	7	28 116	69 238	26 119	50 911
Pozostałe przychody operacyjne	8	1 749	19 406	14 367	30 584
Suma przychodów operacyjnych		207 419	595 265	193 690	525 582
KOSZTY OPERACYJNE					
Koszty administracyjne	9	(115 102)	(367 879)	(110 956)	(353 330)
- osobowe		(49 643)	(148 989)	(53 314)	(170 774)
- pozostałe koszty administracyjne		(65 459)	(218 890)	(57 642)	(182 556)
Pozostałe koszty operacyjne		-	(2 738)	-	-
Amortyzacja		(4 840)	(15 109)	(11 040)	(31 926)
Suma kosztów operacyjnych		(119 942)	(385 726)	(121 996)	(385 256)
Utrata wartości kredytów i pożyczek	10	(16 042)	(81 093)	(35 098)	(77 501)
Wynik z tytułu utraty wartości majątku rzeczowego Banku		-	-	(1 235)	(1 235)
Zysk przed opodatkowaniem		71 435	128 446	35 361	61 590
Podatek dochodowy	11	(13 728)	(27 594)	(9 766)	(20 849)
Zysk za okres		57 707	100 852	25 595	40 741
Inne całkowite dochody		-	93	39	573
Pozycje, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty po spełnieniu określonych warunków		-	-	-	-
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty		-	93	39	573
Całkowite dochody ogółem za okres		57 707	100 945	25 634	41 314
Zysk przypadający na jedną akcję	12	0,90	1,65	0,46	0,73
Rozwodniony zysk na jedną akcję		0,90	1,65	0,46	0,73
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie		63 833 800	60 994 371	55 498 700	55 498 700
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie **		63 833 800	60 994 371	55 498 700	55 498 700

*patrz nota 2

** Zysk rozwodniony jest równy podstawowemu zyskowi na jedną akcję, ponieważ brak jest elementów powodujących rozwodnienie

Noty przedstawione na stronach 10- 55 stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień 30 września 2014 roku i na dzień 31 grudnia 2013 roku

AKTYWA	Nota	30.09.2014	31.12.2013
Kasa i środki w banku centralnym	13	546 547	2 297 982
Należności od banków	14	327 912	799 370
Należności od klientów	15	27 356 376	27 088 660
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		2 285 243	2 348 526
<i>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</i>	17	11 743	12 503
<i>Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu</i>	16	2 273 500	2 336 023
Wartości niematerialne		21 010	21 051
Rzeczowe środki trwałe		86 112	101 162
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		85 973	73 727
Pozostałe aktywa	18	22 735	33 391
<i>w tym podatek bieżący</i>		-	-
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		-	91 876
Suma aktywów		30 731 908	32 855 745

PASYWA	Nota	30.09.2014	31.12.2013
Zobowiązania wobec banków	19	15 377 778	14 753 709
Zobowiązania wobec klientów	20	11 478 169	14 491 648
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		8 632	16 477
<i>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</i>	17	8 632	16 477
Pozostałe zobowiązania	21	226 191	237 151
<i>w tym podatek bieżący</i>		4 427	16 520
Zobowiązania podporządkowane	22	775 567	989 950
Rezerwy	23	22 046	23 725
Suma zobowiązań		27 888 383	30 512 660
Kapitał zakładowy		319 169	277 494
Pozostałe kapitały		2 423 504	2 022 593
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego		100 852	42 998
Kapitały własne ogółem	25	2 843 525	2 343 085
Suma zobowiązań i kapitałów własnych		30 731 908	32 855 745

Noty przedstawione na stronach 10 – 55 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres 9 miesięcy zakończone odpowiednio dnia 30 września 2014 roku i dnia 30 września 2013 roku

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy			Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego		Razem
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Wynik z lat ubiegłych	Zysk za okres	
1 stycznia 2014 r.	277 494	847 936	1 174 657	(16 568)	59 566	2 343 085
Przebieganie niepodzielonego zysku z lat ubiegłych	-	-	(16 568)	16 568	-	-
Emisja akcji	41 675	357 820	-	-	-	399 495
Podział zysku	-	-	59 566	-	(59 566)	-
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	93	-	100 852	100 945
Zysk za okres	-	-	-	-	100 852	100 852
Akcje pracownicze	-	-	383	-	-	383
Wycena aktuarialna świadczeń pracowniczych	-	-	(290)	-	-	(290)
30 września 2014 r.	319 169	1 205 756	1 217 748	-	100 852	2 843 525

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy			Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego		Razem
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Wynik z lat ubiegłych	Zysk za okres	
1 stycznia 2013 r. przed przekształceniem	277 494	847 936	1 022 810	457	150 632	2 299 329
Korekta wyniku 2012 roku z tyt. zmian zasad rachunkowości	-	-	-	(10 890)	(5 678)	(16 568)
1 stycznia 2013 r. przekształcony	277 494	847 936	1 022 810	(10 433)	144 954	2 282 761
Przeniesienie wyniku z 2012 r. na Wynik z lat ubiegłych	-	-	-	(5 678)	5 678	-
Przebieganie niepodzielonego zysku z lat ubiegłych	-	-	457	(457)	-	-
Podział zysku	-	-	150 632	-	(150 632)	-
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	573	-	40 741	41 314
Zysk za okres	-	-	-	-	38 745	38 745
Zysk za okres - korekta wyniku z tyt. zmian zasad rachunkowości *	-	-	-	-	1 996	1 996
Akcje pracownicze	-	-	573	-	-	573
30 września 2013 r. *przekształcone	277 494	847 936	1 174 472	(16 568)	40 741	2 324 075

*patrz nota 2

Noty przedstawione na stronach 10 – 55 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres 9 miesięcy zakończone odpowiednio dnia 30 września 2014 roku i dnia 30 września 2013 roku

	Nota	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2013 do 30.09.2013 <i>*przekształcone</i>
Działalność operacyjna			
Zysk za okres		100 852	40 741
Korekta do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej		(124 060)	(28 184)
Odsetki		(87 842)	(47 266)
Podatek dochodowy		(52 003)	(13 435)
Efekt różnic kursowych dla działalności operacyjnej		676	591
Amortyzacja		15 109	31 926
Działalność operacyjna			
Zmiany w aktywach operacyjnych		(167 128)	(499 720)
Zmiany w kredytach instytucji finansowych		119 136	49 901
Zmiany w pożyczkach (akcji kredytowej)		(320 982)	(593 606)
Zmiany w instrumentach pochodnych		760	10 031
Zmiany stanu w pozostałych aktywach z wyjątkiem instrumentów finansowych		33 958	33 954
Zmiany w pasywach operacyjnych		(3 415 100)	(1 337 735)
Zmiany w depozytach od instytucji finansowych		(488 620)	(862 183)
Zmiany w depozytach i pożyczkach od pozostałych instytucji		(2 907 337)	(386 778)
Zmiany w pozostałych pasywach		(19 143)	(88 774)
Przepływy środków pieniężnych w działalności operacyjnej		(3 605 436)	(1 824 898)
Działalność inwestycyjna			
Zakup aktywów trwałych		(1 663)	(29 795)
Zakup niematerialnych aktywów		(1 584)	(13 041)
Sprzedaż majątku Banku		109 923	41
Zmiana stanu pozostałych aktywów finansowych		(2 807)	319 744
Przepływy środków pieniężnych w działalności inwestycyjnej		103 869	276 949
Działalność finansowa			
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od banków		14 415 555	-
Wpływy z emisji akcji		399 205	-
Splata długoterminowych zobowiązań od banków		(13 589 218)	(267 557)
Splata zobowiązań podporządkowanych		(195 140)	(140 000)
Pozostałe, w tym pożyczki otrzymane		172 534	103 223
Przepływy środków pieniężnych w działalności finansowej		1 202 936	(304 334)
Przepływy środków pieniężnych w danym roku	32	(2 298 631)	(1 852 283)
Środki pieniężne i ich ekwiwalent na początek okresu		4 696 983	5 417 691
Środki pieniężne i ich ekwiwalent na koniec okresu		2 398 352	3 565 408
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		(2 298 631)	(1 852 283)

*Patrz nota 2

Odsetki zapłacone		249 790	344 059
Odsetki otrzymane		542 741	627 292

Noty przedstawione na stronach 10 – 55 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

INFORMACJA UZUPEŁNIAJĄCA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacja ogólna 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 Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

2. Istotne zasady rachunkowości

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Nordea Bank Polska S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu Skróconego Śródrocznego Sprawozdania Finansowego za III kwartał 2014 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym za 2013 rok.

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

Bank nie stosuje w sprawozdaniach standardów, które nie są jeszcze obowiązujące, ani nie obowiązujących zmian do istniejących standardów czy interpretacji KIMSF.

Porównywalność z wynikami poprzednich okresów.

W 2013 roku Bank zmienił zasady rachunkowości w zakresie rozpoznawania przychodów z tytułu dystrybucji produktów ubezpieczeniowych oraz z tytułu organizacji i gwarantowania emisji obligacji.

Po zmianach, pobrane prowizje w części stanowiącej wynagrodzenie Banku za wykonanie czynności związanych bezpośrednio ze sprzedażą produktu ubezpieczeniowego są rozpoznawane jako przychód prowizyjny w momencie sprzedaży produktu. Pobrane prowizje w części stanowiącej wynagrodzenie Banku za czynności posprzedażowe związane z obsługą danego produktu są rozliczane liniowo i rozpoznawane jako przychód prowizyjny w trakcie życia produktu. W przypadku prowizji z tytułu organizacji i gwarantowania emisji obligacji (połączonego z objęciem emisji na portfel własny przez Bank) Bank dokonuje liniowego rozliczenia tych prowizji w czasie i rozpoznaje przychód prowizyjny w okresie od rozpoczęcia okresu gwarantowania do momentu ostatecznego odkupu obligacji przez emitenta.

Zmiany wprowadzone przez Bank miały na celu dokładniejsze przedstawienie treści ekonomicznej transakcji oraz charakterystyki usług i produktów oferowanych przez Bank. Szczegółowy opis zasad rachunkowości dotyczących ujęcia przychodów prowizyjnych z tytułu dystrybucji produktów ubezpieczeniowych oraz z tytułu organizacji i gwarantowania emisji obligacji został zaprezentowany w *Rocznym sprawozdaniu finansowym Nordea Bank Polska S.A. za rok 2013*.

W związku ze zmianą zasad rachunkowości Bank w celu zachowania porównywalności danych finansowych dokonał korekty danych dotyczących III kwartału 2013 roku, w wyniku której zysk za okres zwiększył się z poziomu 37 745 tys. zł do 40 741 tys. zł.

Bank w trakcie 2014 r. dokonał zmiany zasad szacowania współczynnika wypłacalności, funduszy podstawowych (tier 1), funduszy uzupełniających (tier 2) oraz kapitału krótkoterminowego, zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013. Powyższa zmiana ma charakter prospektywny i została zastosowana do wyliczenia współczynnika wypłacalności na 30 września 2014 r.

3. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty wynik w III kwartale 2014 roku.

3.1. Czynniki i zdarzenia zewnętrzne

W III kwartale 2014 roku kontynuowane było spowolnienie wzrostu PKB w Polsce zapoczątkowane w II kwartale 2014 roku za sprawą pogorszenia sytuacji w otoczeniu zewnętrznym polskiej gospodarki. Na podstawie dostępnych danych za okres lipiec-wrzesień br. można szacować, że wzrost gospodarczy w III kwartale spowolnił do poniżej 3% r/r wobec 3,3% r/r w II kwartale i 3,4% r/r w I kwartale 2014 roku. Kontynuowany był głęboki spadek eksportu na Ukrainę oraz do Rosji za sprawą znacznego pogorszenia koniunktury w tych krajach oraz znacznego osłabienia kursów hrywny i rubla wobec złotego. Załamanie sprzedaży eksportowej na wschodnie rynki wraz z pogorszeniem nastrojów firm w wyniku eskalacji konfliktu militarnego na Ukrainie wpływało negatywnie na aktywność inwestycyjną przedsiębiorstw, co znalazło odzwierciedlenie w danych o noworozpoczynanych inwestycjach firm zatrudniających powyżej 49 osób. Obniżenie dynamiki eksportu, produkcji oraz inwestycji nie miało jednak widocznego przełożenia na akcję kredytową. Nie nastąpiło również załamanie widocznych od ponad roku pozytywnych tendencji na rynku pracy. Co prawda nominalne tempo wzrostu płac uległo nieznacznemu obniżeniu, ale przy spadku inflacji realny wzrost przeciętnych wynagrodzeń utrzymał się na relatywnie wysokim poziomie blisko 4% w ujęciu rocznym. Kontynuowany był wzrost zatrudnienia i zwiększyła się skala spadku stopy bezrobocia. Utrzymywały się relatywnie dobre nastroje konsumentów. Dalsza poprawa na rynku pracy sprzyjała wzrostowi popytu gospodarstw domowych na kredyty mieszkaniowe i konsumpcyjne oraz działała w kierunku poprawy jakości portfela kredytowego.

Mimo solidnego wzrostu popytu krajowego, wyraźne spadki cen surowców na światowych rynkach, rosyjskie embargo na towary żywnościowe z Unii Europejskiej, przenikanie dezinflacyjnej presji ze strefy euro, a także efekt wysokiej bazy statystycznej (wprowadzenie tzw. „opłaty śmieciowej” w lipcu 2013 roku) spowodowały spadek wskaźnika inflacji CPI poniżej zera w trakcie III kwartału 2014 roku. W obliczu „technicznej” deflacji oraz rosnącej niepewności dotyczącej zewnętrznego otoczenia gospodarki i pogorszenia perspektyw wzrostu gospodarczego, Rada Polityki Pieniężnej (RPP) zasygnalizowała na wrześniowym posiedzeniu wznowienie obniżek podstawowych stóp procentowych Narodowego Banku Polskiego (NBP). Zapowiedź powrotu do łagodzenia krajowej polityki pieniężnej oraz obniżki stóp procentowych w strefie euro podsyły oczekiwanie na redukcję stóp procentowych w Polsce i doprowadziły do spadku stawek rynku pieniężnego. Stawka WIBOR3M obniżyła się w III kwartale 2014 roku przeciętnie do 2,59% z 2,71% w II kwartale. Rekordowo niski poziom stóp procentowych NBP i spadek stawek rynku pieniężnego wywierał negatywną presję na marże odsetkowe banków. Jednocześnie, spadający poziom oprocentowania depozytów w bankach sprzyjał stopniowemu wzrostowi zainteresowania klientów produktami alternatywnymi wobec tradycyjnych depozytów bankowych w obszarze produktów oszczędnościowo-inwestycyjnych.

Główne banki centralne na świecie prowadziły zróżnicowaną politykę pieniężną. Podczas, gdy Rezerwa Federalna USA kontynuowała proces wygaszania programu ilościowego łagodzenia polityki pieniężnej (QE3) i podtrzymała zapowiedź podwyżek stóp procentowych w trakcie 2015 roku, Europejski Bank Centralny dokonał kolejnej obniżki stóp procentowych (stopa refinansowa do 0,05%, a stopa depozytowa do -0,20%)

oraz ogłosił wprowadzenie programu zakupu papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami (ABS) oraz listów zastawnych. W efekcie, stawki rynku pieniężnego dla USD ustabilizowały się, a dla EUR uległy obniżeniu. Szwajcarski bank centralny podtrzymał wcześniejszą politykę pieniężną, tzn. zadeklarował utrzymanie dolnego ograniczenia dla kursu EURCHF na poziomie 1,20 i pozostawienie stóp procentowych na rekordowo niskim poziomie, a nawet zasygnalizowano możliwość ich obniżenia.

Relatywnie dobra sytuacja polskiej gospodarki sprzyjała względnej stabilizacji notowań złotego wobec euro, mimo negatywnego wpływu konfliktu na Ukrainie, ale jednocześnie krajowa waluta straciła znacząco wobec dolara, który na międzynarodowych rynkach zyskał znacząco wobec wspólnej europejskiej waluty. Kursy EURPLN, USDPLN i CHFPLN na koniec września br. wyniosły odpowiednio 4,18, 3,30 i 3,46 wobec 4,16, 3,05 i 3,42 na koniec czerwca 2014 roku. Średnie kursy EURPLN, USDPLN i CHFPLN we wrześniu 2014 roku wyniosły odpowiednio 4,18, 3,15 i 3,45 wobec 4,17, 3,04 i 3,42 w II kwartale 2014 roku. Względnie stabilne notowania złotego wobec euro i franka szwajcarskiego miały neutralny wpływ na koszty obsługi kredytów walutowych i zjawiska w obszarze jakości tych kredytów.

3.2. Czynniki i zdarzenia wewnętrzne

Wskazane powyżej czynniki zewnętrzne, warunkujące popyt na produkty bankowe i determinujące ich zyskowność, wywarły istotny wpływ na kształtowanie się wolumenów aktywów i pasywów, oraz na wypracowane wyniki finansowe Banku. Ważnym czynnikiem determinującym zachowanie klientów jest także przejęcie Banku przez nowego inwestora strategicznego – PKO Bank Polski SA – i realizowany proces fuzji prawnej. Wypadkowym efektem działania tych czynników są fluktuacje poziomu akcji depozytowej i kredytowej (w tym ostatnim przypadku, ze względu na przewagę kredytów denominowanych w walutach obcych, istotne jest także oddziaływanie deprecjacji / aprecjacji złotego względem podstawowych walut rynku pieniężnego, a w szczególności względem euro i franka szwajcarskiego), przekładające się na zmienność skali działalności Nordea Bank Polska S.A., wyrażającej się spadkiem sumy bilansowej o 3,1% w skali 12 miesięcy (pomiędzy wrześniem 2013 r. a wrześniem b.r.), aczkolwiek w międzyczasie zauważalne były przejściowo okresy wzrostowe ze szczytem w grudniu 2013 r. Zmiany zachodzące w wybranych najważniejszych kategoriach bilansowych przedstawia poniższe zestawienie.

Wybrane wielkości (tys. zł)	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013	Dynamika 09'2014/12'2013	Dynamika 09'2014/09'2013
Suma bilansowa	30 731 908	32 855 745	31 709 593	-6,5%	-3,1%
Należności od klientów netto	27 356 376	27 088 660	27 052 972	+1,0%	+1,1%
Należności od banków	327 912	799 370	611 577	-59,0%	-46,4%
Zobowiązania wobec klientów	11 478 169	14 491 648	12 933 695	-20,8%	-11,3%
Zobowiązania wobec banków	15 377 778	14 753 709	15 170 451	+4,2%	+1,4%
Kapitały własne ogółem	2 843 525	2 343 085	2 323 170	+21,4%	+22,4%

3.2.1. Bilans

Suma bilansowa Banku na dzień 30 września b.r. (30 731,9 mln zł) była niższa o 3,1% w porównaniu z analogiczną kwotą sprzed roku. Wyniknęło to po stronie aktywów przede wszystkim z niższego salda gotówki i środków w banku centralnym, niższej kwoty należności od banków, oraz niższego stanu netto środków trwałych i wartości niematerialnych, jako rezultatu odpredaży sprzętu i oprogramowania w ramach outsourcingu usług IT. W przeciwnym kierunku zadziałał natomiast wzrost wolumenu należności od klientów. Po stronie pasywów nastąpiło znaczące obniżenie się wolumenu depozytów klientów. Jednocześnie podwyższenie bazy kapitałowej Banku przez emisję akcji skierowaną do nowego inwestora strategicznego pozwoliło znacząco zredukować zobowiązania podporządkowane (zobowiązania względem poprzedniego inwestora).

Aktywa

Wśród składników aktywów bezwzględnie największe obniżenie w stosunku do września 2013 r. dotyczy salda gotówki i środków w banku centralnym (spadek o 857,7 mln zł, tj. o 61,1%), a następnie należności od banków (spadek o 283,7 mln zł, czyli o 46,4%). W przeciwnym kierunku zmieniły się należności od klientów, których wartość brutto (wraz z odsetkami) zwiększyła się o 410,4 mln zł (+1,5%) – złożył się na to wzrost należności w PLN o 931,4 mln zł (+9,3%) i spadek należności denominowanych w walutach obcych o równowartość 521,0 mln zł (-3,0%), z tym, że równowartość kredytów udzielonych w euro zwiększyła się o 4,7%, podczas gdy równowartość kredytów udzielonych we frankach szwajcarskich obniżyła się o 5,2% (udział pozostałych walut obcych jest nieznaczący). Wobec niewielkiej aprecjacji kursów wymiany złotego względem euro i franka szwajcarskiego, czyli głównych walut denominacji kredytów walutowych (o 1,0% względem EUR i o 0,3% względem CHF), można powiedzieć, że powyższe zmiany potwierdzają kurczące się saldo kredytów hipotecznych denominowanych w największej części we frankach szwajcarskich, przy pewnym wzroście kredytów denominowanych w EUR (udzielanych głównie przedsiębiorcom). Łącznie udział kredytów denominowanych w walutach obcych w łącznej kwocie należności brutto od klientów uległ niewielkiemu obniżeniu z 63,4% we wrześniu 2013 r. do 60,6% we wrześniu b.r. W ujęciu sektorowym na przestrzeni analizowanego 12-miesięcznego okresu nastąpił spadek należności od osób fizycznych (o 712,5 mln zł, tj. o 4,1%), determinowany przede wszystkim przez kalendarz spłat udzielonych wcześniej walutowych kredytów hipotecznych oraz wahania kursu wymiany złotego względem euro i franka szwajcarskiego. Jednocześnie wydatnie zwiększyła się kwota należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego (odpowiednio o 581,6 mln zł i 535,5 mln zł, lub w ujęciu względnym o 8,4% i 16,5%), obejmująca kredyty i zaangażowanie w dłużne papiery wartościowe emitowane przez te podmioty. Kolejny istotny składnik aktywów pracujących, jakim jest płynnościowy portfel dłużnych papierów wartościowych Skarbu Państwa i NBP, nie podlegał istotnym zmianom, obniżając się w ciągu analizowanego okresu o 0,3% wolumenu z września 2013 r. Omówione zmiany spowodowały pewne przesunięcia w strukturze aktywów pracujących Banku – najistotniejsze z nich to wzrost udziału największej pozycji, czyli należności od klientów, z 85,3% do 89,0%, spadek udziału gotówki i środków w banku centralnym z 4,4% do 1,8% oraz udziału należności od banków z 1,9% do 1,1%. Udział płynnościowego portfela papierów wartościowych nieznacznie wzrósł (z 7,2% do 7,4%).

Pasywa

Przedstawione powyżej zmiany w strukturze aktywów były w znacznej części uwarunkowane zmianami po stronie źródeł ich finansowania, tj. po stronie pasywów. Tu najistotniejsze jest dokonane w kwietniu zwiększenie bazy kapitałowej Banku poprzez zarejestrowaną w kwietniu b.r. emisję akcji, która zwiększyła kapitał zakładowy o 15%, do kwoty 319 mln zł, zaś kapitał zapasowy o 42% (do poziomu 1 206 mln zł). Uwzględniając zysk bieżący i zysk z lat ubiegłych (z korektami spowodowanymi przez zmiany zasad rachunkowości w zakresie rozpoznawania przychodów z tytułu dystrybucji produktów ubezpieczeniowych oraz z tytułu organizacji i gwarantowania emisji obligacji, dokonane w roku 2013), możemy stwierdzić wzrost kapitałów własnych ogółem o 22,4%.

Spadek stóp procentowych to główny czynnik decydujący o tym, że poziom zobowiązań wobec klientów obniżył się w stosunku do września 2013 r. o 11,3%, przede wszystkim na skutek zmniejszenia poziomu depozytów podmiotów gospodarczych o kwotę 1 441 mln zł (-17,5%) i depozytów sektora publicznego (-19,4%, spadek bezwzględny o 50 mln zł). Natomiast depozyty osób fizycznych wzrosły w tym samym czasie o 0,8% (w ujęciu bezwzględnym o 35 mln zł). Warto zwrócić tu uwagę na fakt, że wzrost ten Bank zawdzięcza środkom na rachunkach bieżących osób fizycznych (zwiększenie o 217 mln zł, tj. o 11,7%), podczas gdy depozyty terminowe obniżyły się o kwotę 174 mln zł (-6,8%). Podmioty gospodarcze zmniejszyły zarówno swe saldo środków na rachunkach bieżących, jak i lokaty terminowe, natomiast sektor publiczny jako jedyny segment rynku zwiększył poziom lokat terminowych. W stosunku do grudnia 2013 r. zobowiązania wobec klientów zmniejszyły się ogółem o 20,8%.

Struktura terminowa depozytów zmieniła się nieznacznie: udział salda rachunków bieżących w wolumenie depozytów (bez odsetek) obniżył się z 40% we wrześniu 2013 r. do 38% we wrześniu b.r. Podobnie nieistotnie zmieniła się struktura walutowa depozytów: udział depozytów złotych (z odsetkami) w łącznej kwocie zobowiązań wobec klientów obniżył się o 3 punkty procentowe (z 88% do 85%). Wartość depozytów złotych zmniejszyła się o 1 642 mln zł (-14,5%), natomiast równowartość depozytów walutowych wzrosła o równowartość 186 mln zł (+11,7%).

Wobec odmienności struktury walutowej należności od klientów i zobowiązań wobec klientów konieczne jest utrzymywanie na znaczącym poziomie finansowania zewnętrznego, zwłaszcza w walutach obcych. Skala zobowiązań wobec banków wzrosła na przestrzeni analizowanych 12 miesięcy o równowartość 207 mln zł (+1,4%). W podobnym stopniu (o równowartość 214 mln zł) obniżyły się zobowiązania podporządkowane – wzmocnienie własnej bazy kapitałowej Banku zmniejszyło ich rolę w ocenie adekwatności kapitałowej.

3.2.2. Rachunek zysków i strat

Działanie w zmniejszonej skali nie odbiło się negatywnie na uzyskiwanych wynikach finansowych. Wyższe przychody operacyjne i ścisła kontrola kosztów przyniosły istotnie wyższy poziom zysku brutto i netto – ilustruje to poniższa tabela, zawierająca zestawienie dynamiki wzrostu podstawowych pozycji rachunku zysków i strat Nordea Bank Polska S.A. za III kwartał 2014 r. w porównaniu z wielkościami z analogicznego okresu 2013 r.

Wybrane dane z rachunku zysków i strat (tys. zł)	III kwartał 2014	I-III kwartał 2014 (narastająco)	III kwartał 2013	I-III kwartał 2013 (narastająco)	Zmiana % III kw. 2014 / III kw. 2013	Zmiana % I-III kw. 2014 / I-III kw. 2013
Przychody operacyjne ogółem	207 419	595 265	193 690	525 582	+7,1%	+13,3%
Koszty operacyjne ogółem	(119 942)	(385 726)	(121 996)	(385 256)	-1,7%	+0,1%
Wynik operacyjny	87 477	209 539	71 694	140 326	+22,0%	+49,3%
Zysk brutto	71 435	128 446	35 361	61 590	+102,0%	+108,6%
Zysk netto	57 707	100 852	25 595	40 741	+125,5%	+147,5%

Przychody operacyjne

Przychody operacyjne osiągnęły w III kwartale 2014 r. kwotę 207,4 mln zł, wyższą o 7,1% od analogicznego rezultatu z III kwartału 2013 r. Bank zawdzięcza to przede wszystkim wynikowi prowizyjnemu netto, uwolnionemu od kosztu prowizji od gwarancji udzielonej przez Grupę Nordea jako zabezpieczenie portfela kredytów hipotecznych denominowanych we frankach szwajcarskich, który w roku 2013 „konsumował” praktycznie całe przychody prowizyjne. Pozostałe podstawowe komponenty przychodów, tj. wynik z tytułu odsetek oraz wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji, wzrosły w mniejszym stopniu, natomiast pozostałe przychody operacyjne były znacząco niższe, ze względu na outsourcing usług IT do wyodrębnionej spółki, który pociągnął za sobą eliminację przychodów z tytułu projektów IT, oraz na utratę przychodów z tytułu pośrednictwa w zawieraniu transakcji FX w ramach Grupy Nordea, funkcjonującego do momentu zmiany inwestora strategicznego:

- **wynik odsetkowy netto** (154,7 mln zł) był wyższy o ok. 1 mln zł (+0,6%), gdyż koszty odsetkowe obniżyły się o 19,3 mln zł (-20,5%), zaś przychody odsetkowe o 18,3 mln zł (o 7,4%). Było to spowodowane przede wszystkim przez znaczące obniżenie się nominalnych stóp procentowych na polskim rynku pieniężnym, w wyniku czego średnie oprocentowanie kredytów udzielonych przez Bank w złotych było w III kwartale b.r. o 40 punktów bazowych (pb) niższe w porównaniu z III kwartałem 2013 r. Nastąpiło także obniżenie się wolumenu należności od klientów oraz portfela płynnościowego dłużnych papierów wartościowych. Średnie oprocentowanie depozytów złożonych w złotych obniżyło się w podobnej skali (o 35 pb), natomiast oprocentowanie produktów walutowych, utrzymujące się na znacząco niższym poziomie, praktycznie nie zmieniło się w stosunku do obserwowanego rok wcześniej;
- **wynik prowizyjny netto** (22,9 mln zł) jest nieporównywalny z osiągniętym w III kwartale ub. roku (-0,5 mln zł), gdyż nie obciąża go koszt gwarancji udzielonej przez Grupę Nordea jako zabezpieczenie portfela kredytów hipotecznych denominowanych we frankach szwajcarskich (por. notę 6). Przychody prowizyjne (29,5 mln zł) były o 3% niższe, gdyż spadek przychodów związanych z kartami płatniczymi,

spowodowany przez obniżenie stawek *interchange* okazał się silniejszy, niż przyrost prowizji od kredytów, papierów wartościowych i gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych;

- **wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji** (28,1 mln zł) jest o 7,6% wyższy od analogicznej kwoty z III kwartału 2013 r. dzięki wynikowi z pozycji wymiany (23,7 mln zł, uwzględniając także efekty rewaluacji) wyższemu o 18,7% od analogicznej kwoty sprzed roku, oraz dodatnim (aczkolwiek kwotowo znacznie niższym) wynikiem z pochodnych instrumentów finansowych i kapitałowych papierów wartościowych. Rezultat z tytułu wyceny posiadanego portfela dłużnych papierów wartościowych (+3,7 mln zł) był o 40,3% niższy w porównaniu z III kwartałem 2013 r.

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne (119,9 mln zł) ukształtowały się w III kwartale 2014 r. na poziomie o 1,7% niższym od obserwowanego przed rokiem. Analizując główne składniki tych kosztów, daje się zauważyć przesunięcie strukturalne, wynikające z outsourcingu usług IT - w miejsce kosztów osobowych i amortyzacji sprzętu pojawiły się koszty usług IT, uwzględnione w rzeczowych wydatkach administracyjnych:

- **koszty osobowe** (49,6 mln zł) były niższe o 6,9% - towarzyszy temu zatrudnienie niższe o 12,4% (1 714 osób na dzień 30.09.2014 r. wobec 1 957 osób na dzień 30.09.2013 r., przy czym zatrudnienie w obszarze IT wynosiło wówczas 211 osób);
- **pozostałe koszty administracyjne** (65,5 mln zł) wzrosły o 13,6% ze względu na wspomniane wyżej wydatki na usługi informatyczne świadczone przez wydzieloną spółkę, a także na opłatę ostrożnościową na rzecz BFG, niewystępującą w III kwartale ub. roku. Wszystkie pozostałe pozycje kosztów administracyjnych były niższe od poniesionych w analogicznym okresie przed rokiem;
- **koszty amortyzacji środków trwałych** (4,8 mln zł) były niższe o 56,2%, jako rezultat outsourcingu majątku trwałego IT.

Ponieważ przychody operacyjne wzrosły, zaś koszty operacyjne obniżyły się, relacja kosztów do przychodów (*C/I ratio*) poprawiła się o 5,2 punktu procentowego, ulegając obniżeniu z 63,0% w III kwartale 2013 r. do 57,8% w III kwartale b.r.

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

W rezultacie przeglądu jakości portfela kredytowego w III kwartale bieżącego roku utworzono odpisy z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości kredytów na kwotę 22,99 mln zł, oraz z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości (IBNR) na kwotę 38,80 mln zł (w III kwartale 2013 r. były to kwoty odpowiednio 65,03 i 15,87 mln zł). Jednocześnie dokonano odwrócenia odpisów na łączną kwotę 44,76 mln zł, w tym z tytułu utraty wartości 9,17 mln zł oraz z tytułu IBNR na kwotę 35,59 mln zł (III kw. 2013 r.: 43,42 mln zł, z tego z tyt. utraty wartości 24,40 mln zł i IBNR 19,02 mln zł), oraz odzyskano 0,99 mln zł z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw oraz wierzytelności sprzedanych. Wynik z tytułu odpisów aktualizujących wyniósł 16,04 mln zł (koszt) i był niższy o 54,29 % w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

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, w Centrum Obsługi Telefonicznej dla klientów Banku oraz w sieci placówek podporządkowanych Centrum Bankowości Detalicznej. Działalność detaliczna dotyczy następujących grup klientów: małych przedsiębiorstw, osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą oraz klientów indywidualnych.

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

Segment finansowy zajmuje się transakcjami lokowania środków pieniężnych, transakcjami walutowymi, instrumentami pochodnymi oraz dłużnymi papierami wartościowymi, zawieranymi na rynku międzybankowym. Przychody bankowe i koszty 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 podstawie 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 obejmują koszty bezpośrednio ponoszone oraz alokowaną część kosztów ogólnych.

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 zasady odpowiedzialności za klienta. Do Segmentów Korporacyjnego i Detalicznego przypisuje się kredyty i depozyty klientów, za które te piony odpowiadają.

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

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

Bilans Nordea Bank Polska S.A. (stan na 30.09.2014)

AKTYWA	30.09.2014 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Aktywa segmentu	30 645 935	11 229 118	17 076 898	2 339 919
<i>w tym, środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i>	107 122	5 131	75 158	26 833
2. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	85 973	-	-	-
Suma aktywów	30 731 908	11 229 118	17 076 898	2 339 919

PASYWA	30.09.2014 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Zobowiązania segmentu	27 866 337	5 413 844	6 053 324	16 399 169
2. Rezerwy	22 046	-	-	-
3. Kapitały własne	2 843 525	-	-	-
Suma zobowiązań i kapitałów własnych	30 731 908	5 413 844	6 053 324	16 399 169

Bilans Nordea Bank Polska S.A. (stan na 31.12.2013)

AKTYWA	31.12.2013 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Aktywa segmentu	32 782 018	10 611 785	17 399 952	4 770 281
<i>w tym środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i>	122 213	6 204	89 335	26 674
2. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	73 727	-	-	-
Suma aktywów	32 855 745	10 611 785	17 399 952	4 770 281

PASYWA	31.12.2013 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Zobowiązania segmentu	30 488 935	7 944 664	6 517 850	16 026 421
2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane)	23 725	-	-	-
3. Kapitały własne	2 343 085	-	-	-
Suma zobowiązań i kapitałów własnych	32 855 745	7 944 664	6 517 850	16 026 421

Rachunek Zysków i Strat Nordea Bank Polska S.A. (za okres 01.01.2014-30.09.2014)

	Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy	Wyłączenia
Przychody segmentu ogółem	857 780	411 201	498 126	109 355	(160 902)
Przychody segmentu (zewnętrzne)	857 780	299 159	391 393	167 228	-
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	112 042	106 733	(57 873)	(160 902)
Koszty segmentu ogółem	(638 924)	(257 955)	(426 312)	(115 559)	160 902
Koszty segmentu (zewnętrzne)	(623 815)	(166 270)	(356 745)	(100 800)	-
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	(90 843)	(56 254)	(13 805)	160 902
Amortyzacja	(15 109)	(842)	(13 313)	(954)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	(81 093)	(23 356)	(57 737)	-	-
Wynik segmentu	137 763	129 890	14 077	(6 204)	-
Przychody pozostałe (nieprzypisane)	13 284				
Koszty pozostałe (nieprzypisane)	(22 601)				
Wynik z tytułu utraty wartości majątku rzeczowego	-				
Zysk przed opodatkowaniem	128 446				
Podatek dochodowy	(27 594)				
Zysk za okres	100 852				

Rachunek Zysków i Strat Nordea Bank Polska S.A. (za okres 01.01.2013-30.09.2013)*

	Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy	Wyłączenia
Przychody segmentu ogółem	941 068	531 248	536 477	73 532	(200 189)
Przychody segmentu (zewnętrzne)	941 068	343 949	414 637	182 482	-
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	187 299	121 840	(108 950)	(200 189)
Koszty segmentu ogółem	(800 311)	(356 915)	(474 046)	(169 539)	200 189
Koszty segmentu (zewnętrzne)	(768 385)	(244 002)	(383 246)	(141 137)	-
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	(108 814)	(66 665)	(24 710)	200 189
Amortyzacja	(31 926)	(4 099)	(24 135)	(3 692)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	(77 501)	(26 345)	(51 156)	-	-
Wynik segmentu	63 256	147 988	11 275	(96 007)	-
Przychody pozostałe (nieprzypisane)	18 733				
Koszty pozostałe (nieprzypisane)	(19 164)				
Wynik z tytułu utraty wartości majątku rzeczowego	(1 235)				
Zysk przed opodatkowaniem	61 590				
Podatek dochodowy	(20 849)				
Zysk za okres	40 741				

* Przekształcony zgodnie z informacją ze str. 11.

Noty do Sprawozdania z całkowitych dochodów

5. Wynik odsetkowy netto

	III kwartał okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	3 kwartały narastająco okresu od 01.01.2014 do 30.09.2014	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013 <i>*przekształcone</i>	3 kwartały narastająco okresu od 01.01.2013 do 30.09.2013 <i>*przekształcone</i>
Przychody odsetkowe				
Kredyty i pożyczki dla banków	835	3 683	1 991	8 557
Kredyty i pożyczki dla klientów:	209 250	622 339	217 917	668 764
- podmioty finansowe (inne niż banki)	3 252	14 855	4 893	18 811
- osoby prywatne	102 677	304 194	108 272	330 772
- przedsiębiorstwa	65 775	192 204	70 931	207 002
- sektor publiczny	37 546	111 086	33 821	112 179
Dłużne papiery wartościowe	19 285	60 246	27 772	106 624
Razem	229 370	686 268	247 680	783 945

Przychody odsetkowe netto za okres 9 miesięcy kończących się 30 września 2014 r. zawierają odsetki rozpoznane od kredytów, dla których zidentyfikowano utratę wartości w wysokości 8 880 tys. zł (9 miesięcy kończących się 30 września 2013 r. – 5 031 tys. zł).

	III kwartał okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	3 kwartały narastająco okresu od 01.01.2014 do 30.09.2014	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013 <i>*przekształcone</i>	3 kwartały narastająco okresu od 01.01.2013 do 30.09.2013 <i>*przekształcone</i>
Koszty odsetkowe				
Depozyty bankowe	(17 234)	(51 495)	(16 176)	(49 531)
Depozyty klientów:	(57 443)	(187 141)	(77 787)	(292 498)
- podmioty finansowe (inne niż banki)	(4 114)	(14 590)	(15 122)	(62 547)
- osoby prywatne	(17 706)	(59 238)	(21 114)	(72 819)
- przedsiębiorstwa	(34 672)	(109 606)	(40 455)	(151 628)
- sektor publiczny	(951)	(3 707)	(1 096)	(5 504)
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Razem	(74 677)	(238 636)	(93 963)	(342 029)

Wynik odsetkowy netto	154 693	447 632	153 717	441 916
------------------------------	----------------	----------------	----------------	----------------

6. Wynik prowizyjny netto

	III kwartał okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	3 kwartały narastająco okresu od 01.01.2014 do 30.09.2014	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013 <i>*przekształcone</i>	3 kwartały narastająco okresu od 01.01.2013 do 30.09.2013 <i>*przekształcone</i>
Przychody prowizyjne				
Prowizje za przelewy i inne transakcje płatnicze	10 791	32 559	11 291	31 635
Prowizje związane z kartami płatniczymi	3 600	14 778	6 069	17 655
Prowizje z tytułu pośrednictwa finansowego	5 225	15 794	5 666	17 252
Prowizje od kredytów	4 761	15 867	3 859	13 146
Prowizje od gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych	1 432	7 466	1 082	6 152
Prowizje od papierów wartościowych	3 168	8 825	2 413	8 497
Pozostałe przychody prowizyjne	481	863	(6)	24
Razem	29 458	96 152	30 374	94 361

	III kwartał okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	3 kwartały narastająco okresu od 01.01.2014 do 30.09.2014	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013 <i>*przekształcone</i>	3 kwartały narastająco okresu od 01.01.2013 do 30.09.2013 <i>*przekształcone</i>
Koszty prowizyjne				
Prowizje od płatności	(4 728)	(11 557)	(3 275)	(9 523)
Prowizje od gwarancji otrzymanych	(1 292)	(23 927)	(27 113)	(81 127)
Pozostałe koszty prowizyjne	(577)	(1 679)	(499)	(1 540)
Razem	(6 597)	(37 163)	(30 887)	(92 190)

Wynik prowizyjny netto	22 861	58 989	(513)	2 171
-------------------------------	---------------	---------------	--------------	--------------

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

	III kwartał okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	3 kwartały narastająco okresu od 01.01.2014 do 30.09.2014	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013 <i>*przekształcone</i>	3 kwartały narastająco okresu od 01.01.2013 do 30.09.2013 <i>*przekształcone</i>
Wynik z pozycji wymiany	23 732	61 609	19 986	61 294
Dłużne papiery wartościowe	3 673	6 784	6 150	(10 423)
Pochodne instrumenty finansowe	673	825	(17)	46
Kapitałowe papiery wartościowe	38	20	-	(6)
Razem	28 116	69 238	26 119	50 911

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

8. Pozostałe przychody operacyjne

	III kwartał okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	3 kwartały narastająco okresu od 01.01.2014 do 30.09.2014	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013 <i>*przekształcone</i>	3 kwartały narastająco okresu od 01.01.2013 do 30.09.2013 <i>*przekształcone</i>
Przychody z tytułu projektów IT	-	2 457	9 853	14 550
Obsługa procesu zawierania transakcji FX	44	1 501	2 069	6 449
Przychody związane ze zwrotem kosztów wyceny nieruchomości	131	397	255	921
Sprzedaż towarów i usług	457	1 599	564	1 563
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	(436)	5 590	-	-
Inne	1 371	4 221	1 471	4 480
Postępowania sądowe i komornicze	72	274	138	405
Przychody związane ze zwrotem kosztów dotyczących BFG	110	3 367	17	2 216
Razem	1 749	19 406	14 367	30 584

9. Koszty administracyjne

	III kwartał okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	3 kwartały narastająco okresu od 01.01.2014 do 30.09.2014	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013 <i>*przekształcone</i>	3 kwartały narastająco okresu od 01.01.2013 do 30.09.2013 <i>*przekształcone</i>
Koszty osobowe				
Wynagrodzenia:	(44 337)	(130 821)	(46 935)	(147 890)
- wynagrodzenia Władz Banku	(2 252)	(6 001)	(2 662)	(7 379)
- wynagrodzenia pracowników	(42 085)	(124 820)	(44 273)	(140 511)
Ubezpieczenia, w tym	(4 641)	(16 255)	(5 563)	(20 209)
Składki na świadczenia emerytalne i rentowe	(3 911)	(14 009)	(4 623)	(17 424)
Inne świadczenia na rzecz pracowników	(665)	(1 913)	(816)	(2 675)
Razem	(49 643)	(148 989)	(53 314)	(170 774)

Na dzień 30 września 2014 r. zatrudnienie w Banku wynosiło 1 714 osób (33 osoby na urlopie wychowawczym), a 30 września 2013 r. – 1 957 osób (29 osób na urlopie wychowawczym).

	III kwartał okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	3 kwartały narastająco okresu od 01.01.2014 do 30.09.2014	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013 <i>*przekształcone</i>	3 kwartały narastająco okresu od 01.01.2013 do 30.09.2013 <i>*przekształcone</i>
Pozostałe koszty administracyjne				
Koszty wynajmu	(17 606)	(54 975)	(22 754)	(66 404)
Koszty usług informatycznych, porządkowych, medycznych oraz archiwum	(30 586)	(95 941)	(10 647)	(34 441)
Oplata BFG	(7 935)	(23 761)	(5 708)	(17 124)
Koszty utrzymania nieruchomości	(2 175)	(6 461)	(4 729)	(14 995)
Usługi pocztowe i telekomunikacyjne	(3 007)	(7 800)	(5 097)	(13 990)
Eksploracja systemów informatycznych	(756)	(1 993)	(2 821)	(8 750)
Podatki i opłaty	662	(3 924)	2 180	(2 506)
Marketing	(602)	(2 898)	(2 360)	(6 450)
Inne w tym koszty związane z usługami rzeczoznawców	(1 027)	(7 273)	(1 880)	(6 677)
Koszty podróży służbowych	(609)	(1 661)	(717)	(2 754)
Obsługa prawna	(1 137)	(5 118)	(1 998)	(4 891)
Koszty szkoleń	(488)	(1 927)	(854)	(2 647)
Dodatkowe koszty związane z obsługą kredytów	(236)	(556)	(250)	(856)
Koszty rezerw na zobowiązania przyszłych zdarzeń	-	(3 910)	-	-
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	43	(692)	(7)	(71)
Razem	(65 459)	(218 890)	(57 642)	(182 556)

10. Utrata wartości kredytów i pożyczek

	III kwartał okres od 01.07.2014 do 30.09.2014			3 kwartały narastająco okresu od 01.01.2014 do 30.09.2014		
	Należności od banków	Należności od klientów	Razem	Należności od banków	Należności od klientów	Razem
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących dla kredytów i pożyczek						
Utworzenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny kolektywnej	-	(19 555)	(19 555)	-	(51 816)	(51 816)
Utworzenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny indywidualnej	-	(3 441)	(3 441)	-	(43 985)	(43 985)
Odwrocenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny kolektywnej	-	7 762	7 762	-	28 026	28 026
Odwrocenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny indywidualnej	-	1 409	1 409	-	4 044	4 044
Utworzenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości dla należności bilansowych (IBNR)	-	(36 606)	(36 606)	(1)	(106 236)	(106 237)
Odwrocenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości dla należności bilansowych (IBNR)	1	32 898	32 899	1	91 138	91 139
Utworzenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości dla należności pozabilansowych (IBNR)	(1)	(2 191)	(2 192)	(2)	(7 786)	(7 788)
Odwrocenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości dla należności pozabilansowych (IBNR)	3	2 692	2 695	12	9 429	9 441
Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	-	987	987	-	1 728	1 728
Pomniejszenie z tytułu gwarancji (prawo do zwrotu wydatków) dla należności bilansowych	-	-	-	-	(5 708)	(5 708)
Pomniejszenie z tytułu gwarancji (prawo do zwrotu wydatków) dla należności pozabilansowych IBNR	-	-	-	-	63	63
Razem	3	(16 045)	(16 042)	10	(81 103)	(81 093)

	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013 <i>*przekształcone</i>			3 kwartały narastająco okresu od 01.01.2013 do 30.09.2013 <i>*przekształcone</i>		
	Należności od banków	Należności od klientów	Razem	Należności od banków	Należności od klientów	Razem
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących dla kredytów i pożyczek						
Utworzenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny kolektywnej	-	(44 971)	(44 971)	-	(77 655)	(77 655)
Utworzenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny indywidualnej	-	(32 154)	(32 154)	-	(67 684)	(67 684)
Odwrócenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny kolektywnej	-	14 530	14 530	-	20 566	20 566
Odwrócenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny indywidualnej	-	21 963	21 963	-	30 221	30 221
Utworzenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości dla należności bilansowych (IBNR)	-	(12 953)	(12 953)	-	(21 600)	(21 600)
Odwrócenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości dla należności bilansowych (IBNR)	-	15 081	15 081	-	30 228	30 228
Odwrócenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości dla należności pozabilansowych (IBNR)	-	3 910	3 910	-	11 220	11 220
Utworzenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości dla należności pozabilansowych (IBNR)	-	(2 884)	(2 884)	-	(8 982)	(8 982)
Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	-	625	625	-	1 812	1 812
Pomniejszenie z tytułu gwarancji (prawo do zwrotu wydatków) dla należności pozabilansowych IBNR	-	1 755	1 755	-	4 373	4 373
Razem	-	(35 098)	(35 098)	-	(77 501)	(77 501)

11. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

	III kwartał okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	3 kwartały narastająco okresu od 01.01.2014 do 30.09.2014	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013 <i>*przekształcone</i>	3 kwartały narastająco okresu od 01.01.2013 do 30.09.2013 <i>*przekształcone</i>
Podatek bieżący	(15 109)	(45 054)	(3 507)	(6 569)
Korekta bieżącego podatku za poprzedni okres*	191	5 213	-	(884)
Podatek odroczony	1 190	12 247	(6 259)	(13 396)
Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	(13 728)	(27 594)	(9 766)	(20 849)

Korekta bieżącego podatku za poprzedni okres dotyczy: 4 166 tys. zł wniosek o stwierdzenia nadpłaty-niezamortyzowane nakłady w obcych obiektach, a 856 tys. zł nadpłata związana z rozliczeniem CIT za 2013 rok, 125 tys. zł ulga na nowe technologie za 2008 rok, 66 tys. zł zwrot podatku za 2009 rok wynikający z korekty z tytułu zaległych opłat (rok objęty kontrolą skarbową)

Uzgodnienie obciążenia podatkowego i iloczynu zysku przed opodatkowaniem i stawki podatkowej

	III kwartał okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	3 kwartały narastająco okresu od 01.01.2014 do 30.09.2014	III kwartał okres od 01.07.2013 do 30.09.2013 <i>*przekształcone</i>	3 kwartały narastająco okresu od 01.01.2013 do 30.09.2013 <i>*przekształcone</i>
Zysk przed opodatkowaniem	71 435	128 446	35 361	61 590
Stawka podatku	19%	19%	19%	19%
Podatek od zysku	(13 573)	(24 405)	(6 719)	(11 702)
Różnice trwałe	(346)	(8 402)	(3 047)	(8 263)
Korekta podatku bieżącego za poprzedni okres	191	5 213	-	(884)
Ogółem obciążenie zysku przed opodatkowaniem	(13 728)	(27 594)	(9 766)	(20 849)

12. Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję obliczany jako stosunek zysku za okres (w zł) do średniej ważonej liczby akcji zwykłych wyrażonych w sztukach.

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję obliczany jako stosunek zysku za okres (w zł) do średniej ważonej liczby akcji zwykłych wyrażonych w sztukach, która jest korygowana o instrumenty rozwodniające.

Na dzień 30 września 2014 r. i 30 września 2013 r. podstawowy zysk przypadający na 1 akcję był równy rozwodnionemu zyskowi na 1 akcję.

Sposób wyliczenia średniej ważonej liczby akcji zwykłych:

na 30.09.2014 r.:

Liczba akcji w okresie 9 miesięcy: 01.01.2014 r. – 30.09.2014 r.

w okresie 01/01/2014 r.– 03/04/2014 r. (93 dni) – 55 498 700 szt. akcji

(W dniu 04/04/2014 r. nastąpiła emisja nowych akcji serii N w liczbie 8 335 100 sztuk.)

w okresie 04/04/2014 r. - 30/09/2014 r. (180 dni) – 63 833 800 szt. akcji

Wyliczenie średniej ważonej liczby akcji:

$$(55\,498\,700 \text{ szt. akcji}) * (93 \text{ dni}) / (273 \text{ dni}) + (63\,833\,800 \text{ szt. akcji}) * (180 \text{ dni}) / (273 \text{ dni}) = \\ = 18\,906\,151 \text{ szt. akcji} + 42\,088\,220 \text{ szt. akcji} = 60\,994\,371 \text{ szt. akcji}$$

na 30.09.2013 r.:

Liczba akcji w okresie 9 miesięcy: 01.01.2013 r. – 30.09.2013 r.

w okresie 01/01/2013 r.– 30/09/2013 r. (273 dni) – 55 498 700 szt. akcji

Wyliczenie średniej ważonej liczby akcji:

$$(55\,498\,700 \text{ szt. akcji}) * (273 \text{ dni}) / (273 \text{ dni}) = 55\,498\,700 \text{ szt. akcji.}$$

Noty do Sprawozdania z sytuacji finansowej

13. Kasa i środki w banku centralnym

	30.09.2014	31.12.2013
Gotówka w kasie	70 360	77 724
Środki na rachunkach w banku centralnym	249 394	1 971 746
Pozostałe	226 793	248 512
Razem	546 547	2 297 982

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.

14. Należności od banków

	30.09.2014	31.12.2013
Rachunki bieżące	295 654	308 581
Lokaty i kredyty	31 858	490 000
Inne	284	639
Razem	327 796	799 220
Odsetki	117	151
Razem należności od banków brutto	327 913	799 371
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1)	(1)
Należności od banków netto	327 912	799 370

Należności od banków brutto (wg walut)

	30.09.2014	31.12.2013
PLN	11 099	526 691
waluty obce (przeliczone na PLN)	316 814	272 680
EUR	75 945	191 591
USD	71 870	4 201
CHF	112 707	14 285
SEK	7 655	4 863
GBP	26 934	17 765
Pozostałe	21 703	39 975
Razem	327 913	799 371

Należności od banków brutto (wg zapadalności)

	30.09.2014	31.12.2013
Bez określonego terminu	285 380	301 026
Do 3 miesięcy (włącznie)	21 420	494 825
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	7 545	-
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	3 127	3 520
Powyżej 5 lat	10 441	-
Razem	327 913	799 371

15. Należności od klientów

	30.09.2014	31.12.2013
Osoby fizyczne	16 495 216	16 762 296
Podmioty gospodarcze	7 507 325	6 935 683
Sektor publiczny	3 775 524	3 740 056
Razem	27 778 065	27 438 035
Odsetki	62 364	56 363
Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto	27 840 429	27 494 398
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(484 053)	(405 738)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto	27 356 376	27 088 660

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości

	30.09.2014	31.12.2013
Osoby fizyczne	(207 775)	(155 019)
Podmioty gospodarcze	(226 573)	(199 903)
Sektor publiczny	(434)	(520)
Odpis aktualizacyjny z tytułu poniesionych nie zidentyfikowanych strat (IBNR)	(49 271)	(50 296)
Razem	(484 053)	(405 738)

Zgodnie z zasadą szacowania utraty wartości kredytów i pożyczek odpisy aktualizujące:

na dzień 30 września 2014 r. odpisy indywidualne wynoszą 272 206 tys. zł i odpisy kolektywne wynoszą 162 576 tys. zł
na dzień 31 grudnia 2013 r. odpisy indywidualne wynosiły 229 933 tys. zł i odpisy kolektywne wynosiły 125 509 tys. zł.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto (wg walut)

	30.09.2014	31.12.2013
PLN	10 968 687	10 749 475
waluty obce (przeliczone na PLN)	16 871 742	16 744 923
EUR	4 540 309	4 164 619
USD	108 719	130 533
CHF	12 178 505	12 430 707
SEK	5 676	5 140
pozostałe	38 533	13 924
Razem	27 840 429	27 494 398

Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto (wg zapadalności)

	30.09.2014	31.12.2013
Bez określonego terminu	404 300	362 283
Do 3 miesięcy (włącznie)	457 549	390 644
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	1 289 843	1 250 746
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	6 629 520	5 745 654
Powyżej 5 lat	19 059 217	19 745 071
Razem	27 840 429	27 494 398

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów

	30.09.2014	31.12.2013
Saldo na początek okresu	(405 738)	(296 376)
Utworzone w bieżącym okresie *	(207 743)	(238 134)
Umorzenia i spisania rezerw na należności nieściągalne	1 746	12 068
Rozwiązane w bieżącym okresie	123 206	115 083
Zmiana z tytułu różnic kursowych	(2 755)	223
Pozostałe	7 231	1 398
Saldo na koniec okresu	(484 053)	(405 738)

* Pozycja Utworzone w bieżącym okresie zawiera kwotę 5 708 tys. zł. z tytułu gwarancji (prawo do zwrotu wydatków) dla należności bilansowych

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

	30.09.2014	31.12.2013
Dłużne papiery wartościowe	2 272 969	2 335 512
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	738 519	735 731
- obligacje	738 519	735 731
Papiery wartościowe banku centralnego	1 534 450	1 599 781
- bony	1 534 450	1 599 781
Akcje i udziały	531	511
Razem	2 273 500	2 336 023

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

	30.09.2014	31.12.2013
wg zapadalności		
Do 3 miesięcy (włącznie)	1 534 450	1 599 781
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	196 359	-
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	125 634	322 958
Powyżej 5 lat	416 526	412 773
bez terminu zapadalności		
Akcje i udziały	531	511
Razem	2 273 500	2 336 023

Przychody 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.

17. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

	30.09.2014	31.12.2013
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
- FX swap	3 266	1 232
- FX forward	77	466
- IRS	7 731	9 986
- CIRS	669	819
Razem	11 743	12 503

	30.09.2014	31.12.2013
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		
- FX swap	690	5 213
- FX forward	72	459
- IRS	7 226	9 986
- CIRS	644	819
Razem	8 632	16 477

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

	30.09.2014	31.12.2013
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
Do 3 miesięcy (włącznie)	3 694	2 130
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	-	1 941
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	8 049	8 432
Powyżej 5 lat	-	-
Razem	11 743	12 503

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		
Do 3 miesięcy (włącznie)	1 096	6 107
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	-	1 939
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	7 536	8 431
Powyżej 5 lat	-	-
Razem	8 632	16 477

18. Pozostałe aktywa

	30.09.2014	31.12.2013
Koszty zapłacone z góry	9 786	1 577
Dłużnicy różni	5 541	10 015
Należności z tytułu gwarancji	-	16 436
Rozliczenie z emitentami papierów wartościowych	-	603
Pozostałe przychody do otrzymania	1 973	2 825
Aktywa do zbycia	923	923
Rozliczenie z tyt. kart kredytowych/płatniczych	323	422
Rozrachunki międzybankowe/ międzyoddziałowe	826	6
Pozostałe	3 363	584
Razem	22 735	33 391

19. Zobowiązania wobec banków

	30.09.2014	31.12.2013
W rachunku bieżącym	353 598	258 376
Terminowe	15 005 516	14 493 496
Razem	15 359 114	14 751 872
Odsetki	18 664	1 837
Razem	15 377 778	14 753 709

Zobowiązania wobec banków (wg wymagalności)	30.09.2014	31.12.2013
Bez określonego terminu	353 598	258 376
Do 3 m-cy (włącznie)	244 946	3 425 384
Od 3 m-cy do 1 roku (włącznie)	200 965	10 223 992
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	-	845 957
Powyżej 5 lat	14 578 269	-
Razem	15 377 778	14 753 709

Zobowiązania wobec banków (wg walut)	30.09.2014	31.12.2013
PLN	708 217	286 920
waluty obce (przeliczone na PLN)	14 669 561	14 466 789
EUR	1 994 171	3 189 218
USD	31 358	28 685
CHF	12 615 183	11 245 274
SEK	493	49
GBP	3 090	1 035
pozostałe	25 266	2 528
Razem	15 377 778	14 753 709

20. Zobowiązania wobec klientów

	30.09.2014	31.12.2013
Rachunki bieżące		
Osoby fizyczne	2 074 232	1 909 891
Podmioty gospodarcze	2 167 691	3 115 454
Sektor publiczny	114 848	176 144
Razem	4 356 771	5 201 489
Depozyty terminowe		
Osoby fizyczne	2 369 989	2 604 005
Podmioty gospodarcze	4 640 129	6 611 074
Sektor publiczny	91 645	29 467
Razem	7 101 763	9 244 546
Odsetki		
Osoby fizyczne	12 077	22 992
Podmioty gospodarcze	7 438	22 470
Sektor publiczny	120	151
Razem	19 635	45 613
Razem	11 478 169	14 491 648

Zobowiązania wobec klientów (wg wymagalności)

	30.09.2014	31.12.2013
Bez określonego terminu	4 359 049	5 090 037
Do 3 m-cy (włącznie)	5 586 569	7 582 103
Od 3 m-cy do 1 roku (włącznie)	1 028 163	1 341 650
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	492 832	465 801
Powyżej 5 lat	11 556	12 057
Razem	11 478 169	14 491 648

Zobowiązania wobec klientów (wg walut)

	30.09.2014	31.12.2013
PLN	9 704 215	12 746 821
waluty obce (przeliczone na PLN)	1 773 954	1 744 827
EUR	957 359	981 276
USD	309 515	280 517
CHF	32 819	33 027
SEK	109 102	96 804
GBP	23 729	21 252
pozostałe	341 430	331 951
Razem	11 478 169	14 491 648

21. Pozostałe zobowiązania

	30.09.2014	31.12.2013
Rozliczenia międzyoddziałowe/międzybankowe	78 061	70 631
Pozostałe koszty do zapłacenia:	67 427	64 609
- koszty eksploatacyjne	26 234	9 209
- nagrody, w tym zmienne składniki wynagrodzeń	21 546	20 545
- prowizje	-	19 881
- inne	19 647	14 974
Rozliczenie z tyt. kart kredytowych/płatniczych	29 318	28 585
Przychody otrzymane z góry	30 378	32 603
Rozliczenia publiczno- prawne	13 049	24 006
Przychody do rozliczenia z tytułu gwarancji	-	8 993
Wierzyciele różni	4 549	3 956
Pośrednictwo walutowe	3 269	3 611
Pozostałe	140	157
Razem	226 191	237 151

22. Zobowiązania podporządkowane

Zobowiązania podporządkowane wg stanu na dzień 30.09.2014 (bez odsetek)

	Wartość nominalna	Waluta	Stopa procentowa (%)	Termin wymagalności	Stan zobowiązania
Nordea Bank AB (Publ.)	224 000	CHF	3M LIBOR + marża	25.04.2022	775 040

Zobowiązania podporządkowane wg stanu na dzień 31.12.2013 (bez odsetek)

	Wartość nominalna	Waluta	Stopa procentowa (%)	Termin wymagalności	Stan zobowiązania
Nordea Bank Finland	68 000	CHF	6M LIBOR + marża	28.01.2019	229 949
Nordea Bank AB (Publ.)	224 000	CHF	3M LIBOR + marża	25.04.2022	757 479

W dniu 28 lipca 2014 r. Nordea Bank Polska S.A. dokonał, za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego wcześniejszej spłaty pożyczki podporządkowanej otrzymanej od Nordea Bank Finland w wysokości 68 000 tys. CHF.

Na dzień 30 września 2014 r. Bank posiadał jedną pożyczkę podporządkowaną otrzymaną od Nordea Bank AB (Publ.) na podstawie umowy podpisanej w dniu 25 kwietnia 2012 r. z 10-letnim okresem wymagalności. Termin zwrotu pożyczki został skorygowany o dwa miesiące. Jest ona zaliczana do funduszy Banku zgodnie z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego wydaną w dniu 27 grudnia 2012 r. Pożyczka podporządkowana została zaliczona do funduszy uzupełniających Banku w celu zapewnienia adekwatnego poziomu funduszy uzupełniających do skali prowadzonej działalności.

23. Rezerwy

Wyszczególnienie	Rezerwa na sprawy sporne i ryzyko ogólne	Rezerwa na świadczenia emerytalno - rentowe oraz nagrody jubileuszowe	Rezerwa na udzielone zobowiązania i gwarancje pozabilansowe	Rezerwa dotycząca restrukturyzacji	Razem
01 styczeń 2014	3 087	12 283	7 760	595	23 725
Utworzenie/aktualizacja rezerw	3 910	1 617	7 725	2 735	15 987
Wykorzystanie rezerw	-	(6 955)	-	(1 066)	(8 021)
Różnice kursowe	-	-	93	-	93
Rozwiązanie rezerw	(297)	-	(9 441)	-	(9 738)
30 września 2014	6 700	6 945	6 137	2 264	22 046

Wyszczególnienie	Rezerwa na sprawy sporne i ryzyko ogólne	Rezerwa na świadczenia emerytalno - rentowe oraz nagrody jubileuszowe	Rezerwa na udzielone zobowiązania i gwarancje pozabilansowe	Rezerwa dotycząca restrukturyzacji	Razem
01 styczeń 2013	1 978	10 166	10 211	4 965	27 320
Utworzenie/aktualizacja rezerw	1 209	2 927	11 749	-	15 885
Wykorzystanie rezerw	(100)	(810)	-	(4 370)	(5 280)
Różnice kursowe	-	-	(41)	-	(41)
Rozwiązanie rezerw	-	-	(14 159)	-	(14 159)
31 grudnia 2013	3 087	12 283	7 760	595	23 725

24. Stanowisko Zarządu Banku odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Wymóg informacyjny nie ma zastosowania z uwagi na fakt, iż Bank wcześniej nie publikował żadnych prognoz wyników.

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

Łączna liczba akcji na dzień 30 września 2014 r. wynosi 63.833.800 sztuk (31 grudnia 2013 r. – 55 498 700 sztuk) o wartości nominalnej 5 zł każda akcja. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

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

Akcjonariusz	Stan na 30.09.2014			
	Ogólna liczba głosów: 63 833 800		Ogólna liczba akcji: 63 833 800	
	suma głosów	% głosów na WZA	liczba akcji	udział w kapitale
PKO Bank Polski SA	63 833 800	100 %	63 833 800	100%

Akcjonariusz	Stan na 31.12.2013			
	Ogólna liczba głosów: 55.498.700		Ogólna liczba akcji: 55.498.700	
	suma głosów	% głosów na WZA	liczba akcji	udział w kapitale
Nordea Bank AB (publ)	55 061 403	99,21%	55 061 403	99,21%

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

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

W posiadaniu osób nadzorujących i zarządzających Spółką nie znajdują się żadne akcje Banku z uwagi na fakt, że akcjonariusz PKO Bank Polski SA jest właścicielem 100 % akcji Nordea Bank Polska S.A..

27. Klasyfikacja instrumentów finansowych

AKTYWA	Pożyczki i należności	<i>Kwotowania aktywnego rynku</i>	<i>Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku</i>	<i>Technika wyceny oparta częściowo o dane nie pochodzące z rynku, estymowane przez Bank</i>	Razem
30.09.2014		<i>(poziom 1)</i>	<i>(poziom 2)</i>	<i>(poziom 3)</i>	
Należności od banków	327 912	-	-	-	327 912
Należności od klientów	27 356 376	-	-	-	27 356 376
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	11 743	-	11 743
Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu	-	738 519	1 534 717	264	2 273 500
Razem	27 684 288	738 519	1 546 460	264	29 969 531

W bieżącym okresie sprawozdawczym Bank zmienił klasyfikację akcji Giełdy Papierów Wartościowych notowanych na aktywnym rynku z poziomu 3 do poziomu 1.

PASYWA	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	<i>Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku</i>	Razem
30.09.2014		<i>(poziom 2)</i>	
Zobowiązania wobec banków	15 377 778	-	15 377 778
Zobowiązania wobec klientów	11 478 169	-	11 478 169
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	8 632	8 632
Zobowiązania podporządkowane	775 567	-	775 567
Razem	27 631 514	8 632	27 640 146

AKTYWA	Pożyczki i należności	<i>Kwotowania aktywnego rynku</i>	<i>Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku</i>	<i>Technika wyceny oparta częściowo o dane nie pochodzące z rynku, estymowane przez Bank</i>	Razem
31.12.2013		<i>(poziom 1)</i>	<i>(poziom 2)</i>	<i>(poziom 3)</i>	
Należności od banków	799 370	-	-	-	799 370
Należności od klientów	27 088 660	-	-	-	27 088 660
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	12 503	-	12 503
Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu	-	736 022	1 599 781	220	2 336 023
Razem	27 888 030	736 022	1 612 284	220	30 236 556

PASYWA	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	<i>Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku</i>	Razem
31.12.2013		<i>(poziom 2)</i>	
Zobowiązania wobec banków	14 753 709	-	14 753 709
Zobowiązania wobec klientów	14 491 648	-	14 491 648
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	16 477	16 477
Zobowiązania podporządkowane	989 950	-	989 950
Razem	30 235 307	16 477	30 251 784

Bank dokonuje klasyfikacji aktywów i zobowiązań finansowych ze względu na zastosowane techniki wyceny wartości godziwej do następujących kategorii:

- poziom 1 – Kwotowania aktywnego rynku, czyli dokonywanie wyceny dla takich samych aktywów lub zobowiązań finansowych Banków do wartości godziwej w odniesieniu bezpośrednio do cen notowanych (nieskorygowanych) z aktywnego rynku. Do tej kategorii Bank zaliczył *Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu*, dla których istnieje aktywny rynek. Do tej grupy zostały zaliczone instrumenty dłużne emitowane przez Skarb Państwa notowane na rynku regulowanym. Papiery te cechują się niskim ryzykiem płynności, niskim poziomem ryzyka kredytowego, a ryzyko stopy procentowej jest uzależnione od terminów wykupu oraz mechanizmu oprocentowania. W celu ustalenia ich wartości godziwej Bank wykorzystuje notowania z rynku regulowanego (Bondspot).
- poziom 2 – Technika wyceny wykorzystująca dane pochodzące z aktywnego rynku. Aktywa klasyfikowane na poziomie drugim to w większości aktywa, dla których cena nie jest kwotowana na aktywnych rynkach, jednak można je jednoznacznie wycenić na podstawie danych rynkowych. Do tej grupy zostały zakwalifikowane:
 - *Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu*, do których zostały zaliczone instrumenty pochodne (SWAP, FORWARD, IRS, CIRS). Ten rodzaj instrumentów potwierdza uzyskanie przez nabywcę prawa do otrzymania w przyszłości określonej wartości pieniężnej lub dokonania transakcji. Wartość godziwa tych instrumentów szacowana jest przy wykorzystaniu techniki bazującej między innymi na modelach zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz krzywych dochodowości.
 - *Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu* obejmujące dłużne papiery wartościowe emitowane przez Narodowy Bank Polski (bony pieniężne) o określonym (krótkim) terminie wykupu, cechujące się stałym oprocentowaniem. Papiery te charakteryzują się niskim ryzykiem płynności i ryzykiem kredytowym, a ryzyko stopy procentowej jest ograniczone przez krótki termin do wykupu. W celu dokonania oszacowania wartości godziwej bonów pieniężnych wykorzystywana jest metoda zdyskontowanych przepływów pieniężnych.
- poziom 3 – technika wyceny wykorzystująca częściowo dane nie pochodzące z aktywnego rynku. Aktywa klasyfikowane na poziomie trzecim to aktywa dla których nie ma aktywnego rynku. Bank szacuje ich wartość przy pomocy ogólnie uznanych metod. Do tej grupy zostały zakwalifikowane akcje nie notowane na aktywnym rynku giełdowym, które są papierami wartościowymi reprezentującymi prawa o charakterze majątkowym i korporacyjnym.

28. Wartość godziwa

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nie wykazywanych w bilansie według wartości godziwej

Wartość godziwa jest to cena, jaką Bank otrzymałby za zbycie składników aktywów lub zapłaciłby za przeniesienie zobowiązań w transakcji przeprowadzanej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny.

Poniżej znajduje się podsumowanie wartości bilansowych i godziwych dla każdej grupy aktywów i pasywów, które nie są prezentowane w bilansie w wartości godziwej. Aktywa i zobowiązania przedstawiono zgodnie z ustanowioną hierarchią klasyfikacji określoną w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej, których zasady zostały opisane w nocie 27.

Wartość godziwa: 30.09.2014

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	Wartość godziwa <i>Technika wyceny oparta częściowo o dane nie pochodzące z rynku, estymowane przez Bank</i> (poziom 3)
Aktywa finansowe		
Należności od banków	327 912	327 913
Należności od klientów	27 356 376	27 246 786
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania wobec banków	15 377 778	15 377 778
Zobowiązania wobec klientów	11 478 169	11 478 169
Zobowiązania podporządkowane	775 567	776 594

Wartość godziwa: 31.12.2013

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	Wartość godziwa <i>Technika wyceny oparta częściowo o dane nie pochodzące z rynku, estymowane przez Bank</i> (poziom 3)
Aktywa finansowe		
Należności od banków	799 370	799 370
Należności od klientów	27 088 660	27 084 158
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania wobec banków	14 753 709	14 723 704
Zobowiązania wobec klientów	14 491 648	14 491 648
Zobowiązania podporządkowane	989 950	977 838

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 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.

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

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

Na dzień bilansowy 30 września 2014 r. (tj. na koniec III kwartału 2014 r.) występują zobowiązania przekraczające 10% kapitałów własnych Banku z tytułu gwarancji emisji obligacji komercyjnych emitowanych za pośrednictwem Banku, co prezentuje poniższa tabela:

Nazwa Emitenta	Kwota	Rodzaj papierów wartościowych
Klient A	350 000	obligacje
Klient B	297 585	obligacje

Informacje dotyczące wysokości udzielonych przez Bank gwarancji podmiotom Grupy Kapitałowej (bądź otrzymanych od Grupy Kapitałowej) zamieszczone są w pkt. 33: Transakcje z jednostkami powiązanymi (tabela: Pozycje pozabilansowe Banku) niniejszego sprawozdania.

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

W okresie od 01 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r. Bank nie dokonał emisji certyfikatów depozytowych i na dzień 30 września 2014 r. nie posiadał z tego tytułu zobowiązań.

31. 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.

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

Wartości zobowiązań warunkowych wynikające z kontraktów z podziałem na kategorie zostały zaprezentowane w poniższej tabeli. Wartości gwarancji i akredytów pokazane w poniższej tabeli odzwierciedlają maksymalną możliwą do poniesienia stratę, jak byłaby ujawniona na dzień bilansowy, gdyby klienci w całości nie wywiązali się ze swoich zobowiązań.

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.12.2013
Zobowiązania warunkowe udzielone		
a) dotyczące finansowania	4 272 242	4 329 662
w tym: - akredytywy	36 076	12 763
- linie kredytowe	3 090 405	3 221 738
- zobowiązanie do wykupu emisji papierów wartościowych	1 145 761	1 095 161
b) dotyczące gwarancji	618 626	798 507
Razem	4 890 868	5 128 169

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 sprawozdaniu osobno.

	30.09.2014	31.12.2013
Zobowiązania warunkowe otrzymane od klientów	3 445 940	8 527 787
a) dotyczące finansowania	3 320 884	2 979 158
b) dotyczące gwarancji	125 056	5 548 629
Zobowiązania związane z realizacją transakcji walutowych oraz wartości nominalne transakcji pochodnych	4 105 747	1 955 151
Bieżące operacje walutowe	196 822	113 372
Transakcje pochodne - terminowe	3 908 925	1 841 779
a) SWAP	3 494 685	1 376 512
b) FORWARD	13 678	17 559
c) IRS	395 534	441 212
d) CIRS	5 028	6 496
Razem	7 551 687	10 482 938

Informacja o sprawach spornych

W III kwartale 2014 roku przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej toczyły się postępowania, w których Nordea Bank Polska S.A. była stroną pozwaną. Łączna wartość wszczętych i toczących się postępowań nie przekroczyła na dzień 30 września 2014 r. progu 10% wartości kapitałów własnych Banku.

32. Informacja dodatkowa do sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Kasa i środki w banku centralnym	546 547	2 297 982	1 404 283
Bony pieniężne	1 534 450	1 599 781	1 549 682
Rachunki w innych bankach	317 355	799 220	611 443
Razem	2 398 352	4 696 983	3 565 408

33. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Na dzień 30 września 2014 r. Nordea Bank Polska S.A. nie posiada żadnej jednostki podporządkowanej i tym samym nie tworzy (jako podmiot dominujący) Grupy Kapitałowej.

Jednostki powiązane Nordea Bank Polska S.A. na dzień 30 września 2014 r:

- akcjonariusz większościowy (podmiot dominujący) – PKO Bank Polski SA (100 %),
- podmioty powiązane organizacyjnie (inne podmioty z Grupy PKO Bank Polski),
- członkowie Zarządu (na dzień 30 września 2014 r.):
 - Sławomir Żygowski – Prezes Zarządu,
 - Agnieszka Domaradzka – I Wiceprezes Zarządu - Zastępca Prezesa Zarządu,
 - Jacek Kalisz - Wiceprezes Zarządu,
 - Bohdan Tillack – Wiceprezes Zarządu.
- członkowie Rady Nadzorczej (na dzień 30 września 2014 r.):
 - Zbigniew Jagiełło,
 - Wojciech Rybowski,
 - Paweł Borys,
 - Piotr Alicki,
 - Bartosz Drabikowski,
 - Marek Głuchowski,
 - Jarosław Orlikowski,
 - Jakub Papierski.

Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi mają charakter depozytowo – kredytowy, a więc wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Bank. Obejmują one głównie kredyty, depozyty, transakcje wymiany walut obcych, gwarancje.

Do 31 marca 2014 r. Nordea Bank Polska S.A. należał do Grupy kapitałowej Nordea AB.

Poniżej zostały zaprezentowane transakcje wspólne wg stanu na dzień 31 marca 2014 (wraz z okresami porównywalnymi), zawarte przez Nordea Bank Polska S.A. z podmiotami Grupy Kapitałowej Nordea AB.

Pozycje bilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

Należności 31.03.2014	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Należności od banków	12 466	197 134	209 600
Należności od klientów	-	242 054	242 054
Pochodne instrumenty finansowe	-	2 694	2 694
Pozostałe aktywa działalności bankowej	680	2 469	3 149
Razem	13 146	444 351	457 497

Zobowiązania 31.03.2014	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Zobowiązania wobec banków	861 950	13 325 184	14 187 134
Zobowiązania wobec klientów	-	200 983	200 983
Pochodne instrumenty finansowe	-	10 907	10 907
Kapitały uzupełniające (pożyczka podporządkowana)	766 275	233 840	1 000 115
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Razem	1 628 225	13 770 914	15 399 139

Pozycje pozabilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

31.03.2014	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Zobowiązania warunkowe udzielone dotyczące:	12 208	188 391	200 599
a) finansowania	6 918	117 139	124 057
b) gwarancji	5 290	71 252	76 542
Zobowiązania warunkowe otrzymane dotyczące:	5 340 620	2 649 683	7 990 303
a) finansowania	-	2 502 780	2 502 780
b) gwarancji	5 340 620	146 903	5 487 523
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	-	1 498 830	1 498 830
Bieżące operacje walutowe	-	99 382	99 382
Transakcje pochodne - terminowe	-	1 399 448	1 399 448
a) SWAP	-	1 187 172	1 187 172
b) FORWARD	-	6 871	6 871
c) Opcje walutowe	-	-	-
d) IRS i CIRS	-	205 405	205 405
Razem	5 352 828	4 336 904	9 689 732

Pozycje Rachunku zysków i strat dotyczące podmiotów powiązanych:

od 01.01.2014 do 31.03.2014	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Przychody z tytułu odsetek	92	2 909	3 001
Koszty z tytułu odsetek	(7 818)	(9 527)	(17 345)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	17	4 437	4 454
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(21 274)	(17)	(21 291)
Koszty administracyjne	(3)	(9 974)	(9 977)
Pozostałe przychody operacyjne	1 309	8 874	10 183
Wynik z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(5 645)	-	(5 645)
Wynik z instrumentów pochodnych	-	740	740
Razem	(33 322)	(2 558)	(35 880)

od 01.01.2013 do 31.03.2013	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Przychody z tytułu odsetek	76	3 619	3 695
Koszty z tytułu odsetek	(6 456)	(25 709)	(32 165)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	14	5 111	5 125
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(26 887)	(741)	(27 628)
Koszty administracyjne	-	(27)	(27)
Pozostałe przychody operacyjne	42	1 975	2 017
Pozostałe koszty operacyjne	(9)	(627)	(636)
Wynik z instrumentów pochodnych	-	3 977	3 977
Razem	(33 220)	(12 422)	(45 642)

Od 1 kwietnia 2014 r. Nordea Bank Polska S.A. przestał należeć do Grupy kapitałowej Nordea AB i wszedł w struktury organizacyjne Grupy kapitałowej PKO Banku Polskiego SA, dlatego też dane poniższe zostaną zaprezentowane bez okresu porównywalnego.

Pozycje bilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

Należności 30.09.2014	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy PKO Bank Polski SA)	Razem
Należności od banków	21 420	-	21 420
Należności od klientów	-	248 765	248 765
Pochodne instrumenty finansowe	3 339	-	3 339
Pozostałe aktywa działalności bankowej	175	1 127	1 302
Razem	24 934	249 892	274 826

Zobowiązania 30.09.2014	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy PKO Bank Polski SA)	Razem
Zobowiązania wobec banków	14 998 713	-	14 998 713
Zobowiązania wobec klientów	-	136 790	136 790
Pochodne instrumenty finansowe	693	-	693
Kapitały uzupełniające (pożyczka podporządkowana)	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	100	100
Razem	14 999 406	136 890	15 136 296

Pozycje pozabilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

 30.09.2014	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy PKO Bank Polski SA)	Razem
Zobowiązania warunkowe udzielone dotyczące:	-	194 349	194 349
a) finansowania	-	191 739	191 739
b) gwarancji	-	2 610	2 610
Zobowiązania warunkowe otrzymane dotyczące:	1 500 000	-	1 500 000
a) finansowania	1 500 000	-	1 500 000
b) gwarancji	-	-	-
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	3 698 349	-	3 698 349
Bieżące operacje walutowe	196 822	-	196 822
Transakcje pochodne - terminowe	3 501 527	-	3 501 527
a) SWAP	3 494 685	-	3 494 685
b) FORWARD	6 842	-	6 842
c) Opcje walutowe	-	-	-
d) IRS i CIRS	-	-	-
Razem	5 198 349	194 349	5 392 698

Pozycje Rachunku zysków i strat dotyczące podmiotów powiązanych:

od 01.04.2014 do 30.09.2014	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy PKO Bank Polski SA)	Razem
Przychody z tytułu odsetek	302	2 281	2 583
Koszty z tytułu odsetek	(18 755)	(1 419)	(20 174)
Przychody z tytułu opłat i prowizji		11 166	11 166
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(1 128)	(1 538)	(2 666)
Pozostałe przychody operacyjne	741	72	813
Pozostałe koszty operacyjne	-	(66)	(66)
Wynik z instrumentów pochodnych	2 581	-	2 581
Razem	(16 259)	10 496	(5 763)

Transakcje z osobami zarządzającymi i nadzorującymi

1) Informacje o kredytach i pożyczkach udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym

	30.09.2014	31.12.2013
Zarząd Banku	1 864	2 298
Rada Nadzorcza	-	466
Razem	1 864	2 764

*Powyższe wartości nie zawierają odsetek.

Kredyty i pożyczki bankowe udzielono na warunkach rynkowych.

2) Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród, wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących

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

Zarząd Banku:

Poszczególne składniki wynagrodzenia	3 kwartały narastająco okresu od 01.01.2014 do 30.09.2014	3 kwartały narastająco okresu od 01.01.2013 do 30.09.2013
Wynagrodzenie podstawowe	3 012	2 956
Dodatki	-	-
Nagrody	2 595	3 696
Dodatkowe świadczenia	136	390
Wynagrodzenie za okres choroby	20	6
Razem	5 763	7 048

Rada Nadzorcza Banku:

Poszczególne składniki wynagrodzenia	3 kwartały narastająco okresu od 01.01.2014 do 30.09.2014	3 kwartały narastająco okresu od 01.01.2013 do 30.09.2013
Wynagrodzenie podstawowe	238	331
Razem	238	331

Łączna kwota wypłaconych lub należnych wynagrodzeń, nagród lub korzyści stanowi wartość brutto wynagrodzeń wypłaconych, bonusów i świadczeń dodatkowych w danym roku obrotowym.

34. Istotne zdarzenia w ciągu okresu sprawozdawczego

O wszelkich istotnych dokonaniach i wydarzeniach, mających miejsce w III kwartale 2014 r., jak i do dnia publikacji niniejszego raportu kwartalnego, Bank informował opinię publiczną wysyłając stosowne raporty bieżące zgodnie z przepisami prawa o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Między innymi, Bank poinformował raportem bieżącym o zawarciu umowy znaczącej z byłym akcjonariuszem większościowym Nordea Bank AB (publ), tzw. Umowy Przeniesienia wierzytelności kredytów hipotecznych (Agreement for the Security Transfer of Receivables), na którą zgodę wyraziło Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku w dniu 28 kwietnia 2014 r. Wynika ona z porozumienia pomiędzy PKO Bankiem Polskim SA a Grupą Nordea, na mocy którego zostało utrzymane finansowanie portfela kredytów hipotecznych udzielonych w walucie obcej klientom Nordea Bank Polska SA.

Na podstawie Umowy Przeniesienia Bank dokonał przeniesienia na rzecz Nordea Bank AB (publ), (działającym przez swój oddział w Polsce pod firmą Nordea Bank AB Spółka Akcyjna Oddział w Polsce), wszystkich wierzytelności przysługujących mu w stosunku do klientów Banku, z tytułu udzielonych kredytów hipotecznych w walucie obcej wraz z prawnymi zabezpieczeniami tych wierzytelności, w tym m.in. hipotekami. Przeniesienie każdej z wierzytelności stanie się skuteczne po wpisaniu Nordea Bank AB Spółka Akcyjna Oddział w Polsce w księgach wieczystych, prowadzonych dla nieruchomości stanowiących zabezpieczenie tych kredytów hipotecznych.

Również Raportem bieżącym nr 34/2014 Bank poinformował o decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 26 września 2014 r. wydanej w trybie art.124 ust. 1 Prawa Bankowego, wyrażającej zgodę na połączenie Nordea Bank Polska S.A. i Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski SA poprzez przeniesienie całego majątku Banku (Spółka przejmowana) na PKO Bank Polski SA (Spółka przejmująca).

35. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

Nie wystąpiły inne zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na niniejsze sprawozdanie finansowe.

36. Ważniejsze oszacowania i oceny

Utrata wartości kredytów i pożyczek

Na każdy dzień bilansowy Bank ocenia, czy istnieją przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Dla ekspozycji ocenianych indywidualnie Bank przeprowadza analizę zidentyfikowanych przesłanek wartości pod kątem konieczności przeprowadzenia testu na utratę wartości. W przypadku ekspozycji podlegających analizie kolektywnej identyfikacja przesłanki utraty wartości skutkuje utworzeniem odpisu w oparciu o metody statystyczne. Szacunek utraty wartości w analizie indywidualnej przeprowadzany jest w oparciu o szacowane przepływy pieniężne, termin otrzymania zakładanych przepływów pieniężnych jak i stopę procentową wykorzystaną do dyskontowania przepływów. Szacunki dla indywidualnie istotnych ekspozycji dokonywane są w oparciu o wiedzę ekspercką, podczas gdy dla ekspozycji ocenianych kolektywnie, szacunki dokonywane są w oparciu o statystyczne metody bazujące na obserwacjach historycznych.

Bank dokonuje również oszacowania strat poniesionych ale nieujawnionych na dzień bilansowy (tzw. Incurred but not reported losses - IBNR). W zakresie kalkulacji straty dla portfela IBNR, Bank wykorzystuje metody pomiaru uwzględniające założenia dotyczące okresu ujawniania straty (tzw. Loss Identification Period).

Szacunki dotyczące poniesionej straty uwzględniają następujące kluczowe składniki:

- Okres ujawniania straty (ang. Loss Identification Period - LIP), pomiędzy momentem zaistnienia zdarzenia implikującego zagrożenie utraty wartości a momentem powzięcia przez Bank takiej informacji.
- Oparte na danych historycznych prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (ang. probability of default – PD), które łącznie z parametrem LIP w najlepszy sposób prezentuje straty poniesione, ale niemożliwe do bezpośredniej identyfikacji. Wyznaczenie wartości parametru PD dokonywane jest na podstawie ratingu klienta – w przypadku portfela klientów instytucjonalnych oraz historycznych stóp niewypłacalności (parametr DR – ang. Default Rate) – w przypadku portfela klientów indywidualnych, gdzie PD wyznaczane jest dla poszczególnych, jednorodnych portfeli ekspozycji kredytowych jako średnia ważona z następujących po sobie jednorocznych współczynników niewykonania zobowiązań z 12 ostatnich okresów, z wagami przypisanymi zgodnie z zasadą, iż najnowsze okresy otrzymują najwyższą wagę, a najstarsze najniższą.

- Stratę w przypadku niewykonania zobowiązania (ang. loss given default - LGD), tj. tą część zaangażowania, które będzie uznane za stracone w przypadku wystąpienia niewykonania zobowiązania. Biorąc pod uwagę dostępne dane historyczne oraz małą liczebność obserwacji, parametry LGD wyznaczane są w Banku statystycznie jedynie dla portfela kredytów hipotecznych. Bank wykorzystuje w tym celu metodę roll rates, bazującą na poziomach spłat dla każdego z koszyków opartych na liczbie miesięcy od daty wejścia w default oraz zmianę ekspozycji kapitałowej pomiędzy datą początkową a końcową danego koszyka. Ze względu na relatywnie krótką historię obserwacji odzysków dla portfela kredytów hipotecznych (stopa odzysku wyliczana jest na bazie ekspozycji kredytowych w analizie kolektywnej zaklasyfikowanych do kategorii default począwszy od 2009 roku), wyznaczona krzywa LGD na podstawie dostępnych danych empirycznych wydłużana jest do 6-cio letniego okresu analizy (przyjmowanego przez Bank za przeciętny okres dochodzenia należności dla portfela kredytów hipotecznych) w oparciu o szacowane średnie eksperckie stopy odzysku dla okresów, dla których Bank nie zgromadził jeszcze danych empirycznych. Bank ze względów ostrożnościowych, uwzględniając częściowo ekspercki charakter stóp odzysków, stosuje dodatkową korektę na brak precyzji oszacowań pomniejszając zakładane eksperckie stopy odzysków.
- Współczynnik konwersji zadłużenia (ang. credit conversion factor - CCF) określający na jakim poziomie zobowiązanie zostanie zrealizowane (zobowiązanie warunkowe zamieni się na należność bilansową).

Metodologia i założenia, na podstawie których określa się szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych i okresy, w których one następują, są poddawane regularnym przeglądom w celu zmniejszenia różnic pomiędzy szacunkową, a rzeczywistą wielkością strat.

Założenia wykorzystane w ustalaniu adekwatności kapitałowej.

Od początku 2014 roku obowiązują przepisy Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012. Nie są natomiast znane wszystkie powiązane z tym przepisem „opcje narodowe” wpływające na parametry oszacowań współczynnika wypłacalności. W związku z tymi faktami Bank dokonał oszacowania parametru „współczynnik wypłacalności” w oparciu o najbardziej prawdopodobne „opcje narodowe” w takim kształcie, w jaki były one dotychczas komunikowane bankom przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego.

Kalkulacja rezerw na świadczenia pracownicze

Świadczenia pracownicze z tytułu odpraw emerytalnych, odpraw rentowych, odpraw pośmiertnych oraz nagród jubileuszowych, wypłacane są zgodnie z obowiązującym w Banku Zakładowym Układem Zbiorowym Pracy.

Zobowiązanie bilansowe z tego tytułu równe jest wartości bieżącej zobowiązania oszacowanego dla określonych świadczeń na koniec okresu sprawozdawczego z uwzględnieniem zysków i strat aktuarialnych. Wysokość zobowiązań z tytułu poszczególnych świadczeń oszacowana została na koniec okresu sprawozdawczego przez niezależnego aktuariusza przy zastosowaniu metody Prognozowanych Uprawnień Jednostkowych (ang. *Projected Unit Credit*).

Szacowana rezerwa na zobowiązania Banku określana jest w oparciu o zatrudnienie według stanu na dzień bilansowy. Wartość bieżąca zobowiązania z tytułu określonych świadczeń ustalana jest poprzez zdyskontowanie szacowanych przyszłych wpływów pieniężnych z tego tytułu. Stopa wykorzystana do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych ustalona jest na podstawie występujących na dzień bilansowy notowań 10-letnich i 15-letnich obligacji Skarbu Państwa. Ponadto w ramach kalkulacji zobowiązania bilansowego z tytułu świadczeń pracowniczych Bank dokonuje szacunków dotyczących rotacji pracowników, poziomu przyszłego wieku emerytalnego oraz śmiertelności.

Kalkulacja aktywów i zobowiązań nie wycenianych wg wartości godziwej.

Podczas szacowania wartości godziwej dla instrumentów finansowych dokonano założeń dotyczących aktywów i zobowiązań finansowych o charakterze krótkoterminowym, których wartość bilansowa jest zbliżona do ich wartości godziwej, dotyczy to m.in. należności od banków.

W przypadku oszacowania wartości godziwej należności od klientów, wykorzystano dane dotyczące zdyskontowanej wartości oczekiwanych przyszłych płatności kapitału i odsetek, przy założeniu zachowania terminów spłat określonych w umowach zawartych z klientami. Bank w bieżącym okresie sprawozdawczym nie udzielił nowych kredytów w CHF i EUR i nie miał możliwości obliczenia marży na ten okres. W związku z powyższym dokonał oszacowania marży walutowej dla CHF i EUR przy wykorzystaniu bieżącej marży PLN i odpowiednich basis spreadów (EUR/PLN i EUR/CHF) z dnia 30 września 2014 r. (źródło: Bloomberg).

Dodatkowym założeniem w procesie oszacowania wartości godziwej dla kredytów o zmiennej stopie procentowej z zapadalnością do 1 roku oraz należności objętych utratą wartości (ocena ryzyka kredytowego klienta nie ulegnie istotnej zmianie), był fakt, iż ta wartość nie jest ostatecznie różna od ich wartości bilansowej.

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 terminie wymagalności do 3 miesięcy, Bank zakłada, 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.

Zobowiązania podporządkowane zostały oszacowane w oparciu o analizę przepływów pieniężnych zdyskontowanych bieżącymi stopami procentowymi.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
22-10-2014	Sławomir Żygowski	Prezes Zarządu	
22-10-2014	Bohdan Tillack	Wiceprezes Zarządu	