

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



Wybrane dane finansowe dotyczące sprawozdania finansowego

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	Okres od 01/01/2014 do 31/03/2014	Okres od 01/01/2013 do 31/03/2013	Okres od 01/01/2014 do 31/03/2014	Okres od 01/01/2013 do 31/03/2013
Wynik odsetkowy netto	146 014	150 865	34 853	36 146
Wynik prowizyjny netto	9 542	418	2 278	100
Suma przychodów operacyjnych	184 526	173 289	44 046	41 518
Zysk przed opodatkowaniem	3 668	35 708	875	8 555
Zysk za okres	838	28 520	200	6 833
Całkowite dochody ogółem za okres	1 022	28 739	244	6 886
Zysk (strata) na jedną akcję - podstawowy z zysku za okres (w zł/EUR)	0,02	0,51	0,00	0,12
Przepływy środków pieniężnych w działalności operacyjnej	(783 081)	(1 536 580)	(186 920)	(368 149)
Przepływy środków pieniężnych w działalności inwestycyjnej	3 183	(194 603)	760	(46 625)
Przepływy środków pieniężnych w działalności finansowej	(224 595)	(196 874)	(53 610)	(47 169)
Przepływy środków pieniężnych w danym roku	(1 004 493)	(1 928 057)	(239 770)	(461 943)

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	Okres 31/03/2014	Okres 31/12/2013	Okres 31/03/2014	Okres 31/12/2013
Aktywa ogółem	31 685 710	32 855 745	7 596 124	7 922 392
Kapitały własne ogółem	2 344 107	2 343 085	561 961	564 980
Kapitał zakładowy	277 494	277 494	66 525	66 911
Liczba akcji	55 498 700	55 498 700	55 498 700	55 498 700
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	42,24	42,22	10,13	10,18
Współczynnik wypłacalności	13,98%	13,84%	13,98%	13,84%
Fundusze podstawowe (Tier 1)	2 261 482	2 251 902	542 153	542 993
Fundusze uzupełniające (Tier 2)	990 512	1 002 232	237 459	241 665
Kapitał krótkoterminowy (Tier 3)	-	2 020	-	487

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 31 marca 2014 i 2013 roku odpowiednio: 1 EURO = 4,1894 PLN i 1 EURO = 4,1738,
- pozycje Sprawozdanie z sytuacji finansowej – kurs średni NBP na dzień 31 marca 2014 roku 1 EURO = 4,1713 oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku 1 EURO = 4,1472.

***Skrócone śródroczne
Sprawozdanie Finansowe
Nordea Bank Polska S.A.
za I kwartał 2014***



Spis treści:

Tytuł	Str.
<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>	<i>7</i>
<i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>	<i>8</i>
<i>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....</i>	<i>9</i>
<i>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</i>	<i>10</i>
<i>1. Informacja ogólna o Nordea Bank Polska S.A.</i>	<i>11</i>
<i>2. Istotne zasady rachunkowości</i>	<i>11</i>
<i>3. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty wynik w I kwartale 2014 roku.</i>	<i>12</i>
<i>4. Sprawozdanie według segmentów</i>	<i>18</i>
<i>Noty do Sprawozdania z całkowitych dochodów</i>	<i>21</i>
<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>22</i>
<i>8. Pozostałe przychody operacyjne.....</i>	<i>23</i>
<i>9. Koszty administracyjne</i>	<i>23</i>
<i>10. Utrata wartości kredytów i pożyczek.....</i>	<i>24</i>
<i>11. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego</i>	<i>25</i>
<i>12. Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję</i>	<i>25</i>
<i>Noty do Sprawozdania z sytuacji finansowej.....</i>	<i>26</i>

13. Kasa i środki w banku centralnym	26
14. Należności od banków	26
15. Należności od klientów	27
16. Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu	29
17. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	30
18. Pozostałe aktywa	31
19. Zobowiązania wobec banków	31
20. Zobowiązania wobec klientów	32
21. Pozostałe zobowiązania	33
22. Zobowiązania podporządkowane	33
23. Rezerwy	34
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	35
25. Akcjonariusze posiadający powyżej 5% głosów na WZA i w kapitale zakładowym Nordea Bank Polska S.A.	35
26. Stan posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami	35
27. Klasyfikacja instrumentów finansowych	36
28. Wartość godziwa	41

29. Informacje o udzielonych przez emitenta poręczeniach kredytów / pożyczek lub udzielonych gwarancjach, których łączna wartość dla jednego podmiotu przekracza 10% kapitałów własnych emitenta.	43
30. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	43
31. Zobowiązania warunkowe	43
32. Informacja dodatkowa do sprawozdania z przepływów pieniężnych	44
33. Transakcje z jednostkami powiązanymi	45
34. Istotne zdarzenia w ciągu okresu sprawozdawczego	49
35. Zdarzenia po dacie bilansu	50

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł

	Nota	od 01/01/2014 do 31/03/2014	od 01/01/2013 do 31/03/2013
PRZYCHODY OPERACYJNE			
Przychody odsetkowe		230 430	286 528
Koszty odsetkowe		(84 416)	(135 663)
Wynik odsetkowy netto	5	146 014	150 865
Przychody prowizyjne		33 850	29 620
Koszty prowizyjne		(24 308)	(29 202)
Wynik prowizyjny netto	6	9 542	418
Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji	7	16 804	13 370
Pozostałe przychody operacyjne	8	12 166	8 636
Suma przychodów operacyjnych		184 526	173 289
KOSZTY OPERACYJNE			
Koszty administracyjne	9	(129 253)	(122 855)
- osobowe		(50 039)	(58 313)
- pozostałe koszty administracyjne		(79 214)	(64 542)
Pozostałe koszty operacyjne		(2 735)	-
Amortyzacja		(5 310)	(10 426)
Suma kosztów operacyjnych		(137 298)	(133 281)
Utrata wartości kredytów i pożyczek	10	(43 560)	(4 300)
Zysk przed opodatkowaniem		3 668	35 708
Podatek dochodowy	11	(2 830)	(7 188)
Zysk za okres		838	28 520
Inne całkowite dochody		184	219
Pozycje, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty po spełnieniu określonych warunków		-	-
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty		184	219
Całkowite dochody ogółem za okres		1 022	28 739
Zysk przypadający na jedną akcję	12	0,02	0,51
Rozwodniony zysk na jedną akcję		0,02	0,51
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie		55 498 700	55 498 700
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie *		55 498 700	55 498 700

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

Noty przedstawione na stronach 10- 53 stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tys. zł

AKTYWA	Nota	31/03/2014	31/12/2013
Kasa i środki w banku centralnym	13	775 936	2 297 982
Należności od banków	14	227 647	799 370
Należności od klientów	15	27 002 433	27 088 660
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		3 444 119	2 348 526
<i>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</i>	16	12 521	12 503
<i>Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu</i>	17	3 431 598	2 336 023
Wartości niematerialne		21 198	21 051
Rzeczowe środki trwałe		95 677	101 162
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		75 418	73 727
Pozostałe aktywa	18	43 282	33 391
<i>w tym podatek bieżący</i>		4 433	
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		-	91 876
AKTYWA OGÓŁEM		31 685 710	32 855 745

w tys. zł

PASYWA		31/03/2014	31/12/2013
Zobowiązania wobec banków	19	14 442 010	14 753 709
Zobowiązania wobec klientów	20	13 656 704	14 491 648
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		11 086	16 477
<i>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</i>	17	11 086	16 477
Pozostałe zobowiązania	21	201 018	237 151
<i>w tym podatek bieżący</i>		-	16 520
Zobowiązania podporządkowane	22	1 000 115	989 950
Rezerwy	23	30 670	23 725
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		29 341 603	30 512 660
Kapitał zakładowy		277 494	277 494
Pozostałe kapitały		2 022 777	2 022 593
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego		43 836	42 998
KAPITAŁY WŁASNE RAZEM	25	2 344 107	2 343 085
PASYWA OGÓŁEM		31 685 710	32 855 745

Liczba akcji	55 498 700	55 498 700
Wartość księgowa na jedną akcję	42,24	42,22

Noty przedstawione na stronach 10 – 53 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

w tys. zł

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy			Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego		Razem
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Wynik z lat ubiegłych	Zysk za okres	
01 stycznia 2014 r.	277 494	847 936	1 174 657	(16 568)	59 566	2 343 085
Podział zysku	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	184	-	838	1 022
Zysk za okres	-	-	-	-	838	838
Akcje pracownicze	-	-	184	-	-	184
Wycena aktuarialna świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	-	-
31 marca 2014 r.	277 494	847 936	1 174 841	(16 568)	60 404	2 344 107

w tys. zł

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy			Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego		Razem
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Wynik z lat ubiegłych	Zysk za okres	
01 stycznia 2013 r.	277 494	847 936	1 022 810	(10 433)	144 954	2 282 761
Przebieganie niepodzielonego zysku z lat ubiegłych	-	-	457	(457)	-	-
Przeniesienie niepokrytych strat z 2012 r. na Wynik z lat ubiegłych	-	-	-	(5 678)	5 678	-
Podział zysku	-	-	150 632	-	(150 632)	-
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	758	-	59 566	60 324
Zysk za okres	-	-	-	-	59 566	59 566
Akcje pracownicze	-	-	643	-	-	643
Wycena aktuarialna świadczeń pracowniczych	-	-	115	-	-	115
31 grudnia 2013 r.	277 494	847 936	1 174 657	(16 568)	59 566	2 343 085

Noty przedstawione na stronach 10 – 53 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tys. zł

	noty	od 01/01/2014 do 31/03/2014	od 01/01/2013 do 31/03/2013
Działalność operacyjna			
Zysk za okres		838	28 520
Korekta do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej		(70 716)	(13 999)
Odsetki zapłacone i otrzymane		(45 255)	(13 347)
Podatek dochodowy		(30 919)	(11 204)
Efekt różnic kursowych dla działalności operacyjnej		148	126
Amortyzacja		5 310	10 426
Działalność operacyjna			
Zmiany w aktywach operacyjnych		224 479	(274 036)
Zmiany w kredytach instytucji finansowych		(30 737)	(10 281)
Zmiany w pożyczkach (akcji kredytowej)		138 955	(240 966)
Zmiany w instrumentach pochodnych		690	1 161
Zmiany stanu w pozostałych aktywach z wyjątkiem instrumentów finansowych		115 571	(23 950)
Zmiany w pasywach operacyjnych		(937 682)	(1 277 065)
Zmiany w depozytach od instytucji finansowych		(73 303)	(2 609 676)
Zmiany w depozytach i pożyczkach od pozostałych instytucji		(825 706)	1 406 332
Zmiany w pozostałych pasywach		(38 673)	(73 721)
Przepływy środków pieniężnych w działalności operacyjnej		(783 081)	(1 536 580)
Działalność inwestycyjna			
Zakup aktywów trwałych		(908)	(7 501)
Zakup niematerialnych aktywów		-	(4 881)
Zmiana stanu pozostałych aktywów finansowych		4 091	(182 221)
Przepływy środków pieniężnych w działalności inwestycyjnej		3 183	(194 603)
Działalność finansowa			
Splata długoterminowych kredytów od banków		(229 576)	-
Splata zobowiązań podporządkowanych		-	(6 364)
Pozostałe, w tym pożyczki otrzymane		4 981	(190 510)
Przepływy środków pieniężnych w działalności finansowej		(224 595)	(196 874)
Przepływy środków pieniężnych w danym roku		(1 004 493)	(1 928 057)
Środki pieniężne i ich ekwiwalent na początek okresu	32	4 696 983	5 417 691
Środki pieniężne i ich ekwiwalent na koniec okresu		3 692 490	3 489 634
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		(1 004 493)	(1 928 057)

Odsetki zapłacone	97 167	145 841
Odsetki otrzymane	174 613	216 015

Noty przedstawione na stronach 10 – 53 stanowią integralną część 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 3 miesięcy zakończony 31 marca 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 I 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 rozpoznawane są 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 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 I kwartału 2013 roku.

Poniżej zaprezentowano wpływ zmian prezentacyjnych na pozycje w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Zmiana zasad rachunkowości – korekta 1 – korekta w zakresie rozpoznawania przychodów prowizyjnych z tytułu organizacji i gwarantowania emisji obligacji.

Zmiana zasad rachunkowości – korekta 2 – korekta w zakresie rozpoznawania przychodów prowizyjnych z tytułu dystrybucji produktów ubezpieczeniowych.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	31 marca 2013 r.	Zmiana zasad rachunkowości - korekta 1	Zmiana zasad rachunkowości - korekta 2	31 marca 2013 r. skorygowany
Przychody prowizyjne	30 692	(99)	(973)	29 620
Zysk przed opodatkowaniem	1 490	(99)	(973)	418
Podatek dochodowy	(11 047)	2 768	1 091	(7 188)
Zysk za okres	25 733	(2 669)	(118)	28 520

Zmiana nie ma istotnego wpływu na Sprawozdanie z sytuacji finansowej.

Bank na koniec I kwartału 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.

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

3.1. Czynniki i zdarzenia zewnętrzne

Początek 2014 roku w polskiej gospodarce przyniósł oznaki kontynuacji ożywienia gospodarczego rozpoczętego w II połowie 2013 roku. Sprzyjała temu poprawa w otoczeniu zewnętrznym polskiej gospodarki (systematyczne wzmocnienie aktywności gospodarczej w strefie euro), rekordowo niski poziom stóp procentowych Narodowego Banku Polskiego (sprzyjający ożywieniu akcji kredytowej i wzmocnieniu popytu inwestycyjnego oraz konsumpcyjnego), a także zmniejszenie stopnia restrykcyjności krajowej polityki fiskalnej (po znacznej redukcji deficytu całego sektora finansów publicznych w latach 2011-2013). Na podstawie dostępnych danych za styczeń-marzec 2014 roku można szacować, że wzrost PKB przyspieszył w tym okresie do nieco powyżej 3% r/r wobec wzrostu o 2,7% r/r zanotowanego w ostatnim kwartale 2013 roku i wzrostu o 1,6% w całym 2013 roku. Pod koniec I kw. 2014 roku zaczął być odczuwany negatywny wpływ wydarzeń związanych z kryzysem na Ukrainie na polski eksport towarów i usług na Ukrainę i do Rosji, ale ze

względem na relatywnie niewielki udział obu krajów w wymianie handlowej Polski nie miało to istotnego wpływu na kondycję całej gospodarki.

Kontynuacja ożywienia gospodarczego, w tym wzrostowy trend produkcji przemysłowej oraz wzmocnienie aktywności inwestycyjnej przełożyły się na poprawę sytuacji na rynku pracy. Przyspieszył wzrost zatrudnienia i obniżyła się wyrównana sezonowo stopa bezrobocia, co wraz z poprawą dynamiki wynagrodzeń i przyspieszeniem realnego wzrostu dochodów do dyspozycji przełożyło się na poprawę nastrojów gospodarstw domowych, w tym spadek obaw o utratę pracy i wzrost skłonności do zaciągania zobowiązań. Sprzyjało to wzrostowi zainteresowania kredytami w segmencie detalicznym.

W obliczu mocno osłabionej presji inflacyjnej na świecie (w szczególności opóźnionych efektów spadku cen surowców rolnych w trakcie 2013 roku) oraz efektów statystycznych (zmiana wag koszyka konsumpcyjnego przez Główny Urząd Statystyczny) inflacja CPI na początku 2014 roku pozostała na bardzo niskim poziomie (0,7% r/r w marcu br.), znacznie poniżej 1,5% r/r, czyli dolnej granicy dopuszczalnych odchyłeń od celu na poziomie 2,5% r/r. Utrzymywanie się mocno obniżonej inflacji sprzyjało utrzymaniu rekordowo niskich stóp procentowych NBP (od lipca 2013 roku stopa referencyjna NBP pozostaje bez zmian na poziomie 2,5%). Obniżenie przewidywanej ścieżki inflacji CPI (odzwierciedlone m.in. w nowej projekcji NBP opublikowanej w marcu) skłoniło Radę Polityki Pieniężnej do wydłużenia deklarowanego okresu utrzymania obecnego poziomu stóp procentowych z połowy do końca III kwartału 2014 roku.

Stabilizacja stóp procentowych NBP sprzyjała stabilizacji stawek rynku pieniężnego. Stawka WIBOR 3M, stanowiąca stopę referencyjną dla wielu rodzajów kredytów, nieznacznie wzrosła średnio w I kwartale br. do 2,71% z 2,67% w IV kwartale ub.r. i była niższa niż 3,03% średnio w całym 2013 r. Rekordowo niski poziom stóp procentowych NBP i stawek rynku pieniężnego wywierał negatywną presję na marże odsetkowe banków. Jednocześnie, niski poziom oprocentowania depozytów w bankach sprzyjał stopniowemu wzrostowi zainteresowania klientów produktami alternatywnymi wobec tradycyjnych depozytów bankowych w obszarze produktów oszczędnościowo-inwestycyjnych.

Rozpoczęcie zwrotu w polityce pieniężnej amerykańskiego banku centralnego (początek wygaszania programu ilościowego łagodzenia polityki pieniężnej) oraz pogorszenie nastawienia do rynków wschodzących wywierały negatywną presję na notowania złotego w I kwartale tego roku, ale dobre fundamenty makroekonomiczne krajowej gospodarki (przyspieszenie wzrostu PKB oraz poprawa sytuacji na rachunku obrotów bieżących bilansu płatniczego) stabilizowały notowania krajowej waluty. Kursy EURPLN, USDPLN i CHFPLN na koniec marca br. wyniosły odpowiednio 4,17, 3,03 i 3,42 wobec 4,15, 3,01 i 3,38 na koniec 2013 r. Średnie kursy EURPLN, USDPLN i CHFPLN w I kwartale 2014 r. wyniosły odpowiednio 4,18, 3,05 i 3,42 wobec 4,19, 3,07 i 3,40 w ostatnim kwartale 2013 r. Względnie stabilne notowania złotego miały neutralny wpływ na koszty obsługi kredytów walutowych i zjawiska w obszarze jakości tych kredytów.

3.2. Czynniki i zdarzenia wewnętrzne

Przyspieszenie wzrostu gospodarczego przełożyło się w Banku, podobnie zresztą jak i na całym rynku bankowym, na zwiększenie wolumenu kredytów, zwłaszcza zaciąganych przez przedsiębiorstwa. Utrzymujące się niskie rynkowe stopy procentowe nie zachęcają jednak klientów do składania depozytów. W tych warunkach kontynuacja dynamicznego wzrostu skali aktywnej działalności Nordea Bank Polska S.A.

okazała się niemożliwa: na przestrzeni 12 miesięcy pomiędzy końcem marca 2013 r. a końcem marca 2014 r. nastąpił niewielki spadek sumy bilansowej (o 0,6%). Zmiany zachodzące w wybranych najważniejszych składnikach bilansu przedstawia poniższe zestawienie (po uwzględnieniu korekty prezentacyjnej z tytułu zmian zasad rachunkowości w zakresie rozpoznawania przychodów z tytułu dystrybucji produktów ubezpieczeniowych oraz z tytułu organizacji i gwarantowania emisji obligacji).

Wybrane wielkości (mln zł)	31/03/2014	31/03/2013	Zmiana %
Suma bilansowa	31 685 710	31 868 745	-0,6%
Należności od klientów netto	27 002 433	26 731 767	+1,0%
Należności od banków	227 647	689 836	-67,0%
Zobowiązania wobec klientów	13 656 704	14 875 754	-8,2%
Zobowiązania wobec banków*)	15 442 125	14 400 688	+7,2%
Kapitały własne	2 344 107	2 308 827	+1,5%

*) Włącznie z pożyczką podporządkowaną

3.2.1. Bilans

Suma bilansowa Banku na dzień 31 marca 2014 r. (31 685,7 mln zł) była o 0,6% niższa w porównaniu z analogiczną kwotą sprzed roku. Zmiana ta jest po stronie aktywnej wypadkową wzrostu wolumenu należności od klientów i portfela aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz spadku należności od banków i spadku poziomu środków utrzymywanych w kasach Banku i na rachunku bieżącym w NBP. Nastąpiło także zmniejszenie wartości aktywów trwałych, spowodowane przez outsourcing usług informatycznych, który pociągnął za sobą wydzielenie pewnej części rzeczowych środków trwałych i wartości niematerialnych oraz ich sprzedaż spółce Nordea IT Polska sp. z o.o. Natomiast po stronie pasywnej widoczny jest spadek wolumenu depozytów klientów, skompensowany przez przeciwny ruch zobowiązań wobec banków.

Aktywa

Wspomniany wyżej wzrost wolumenu należności od klientów o kwotę 271 mln zł netto (+1,0%) jest wypadkową zwiększenia się należności od sektora publicznego o 563 mln zł brutto bez odsetek (+18%) oraz należności od przedsiębiorstw (o 413 mln zł, tj., o 6,3%), którym towarzyszyło obniżenie się należności od osób fizycznych (o 552 mln zł, tj. o 3,2%), a także zwiększonej kwoty odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości kredytów (o 145,1 mln zł, tj. o 48%). Jednocześnie o kwotę 1 165 mln zł (+12,3%) wzrosła wartość kredytów udzielonych w złotych, natomiast o równowartość 749 mln zł (-4,3%) spadła równowartość kredytów denominowanych w walutach obcych, przy czym najsilniejszy spadek dotyczył kredytów hipotecznych denominowanych we frankach szwajcarskich (o równowartość 688 mln zł). Wobec stosunkowo niewielkiej różnicy kursów wymiany złotego względem euro i franka szwajcarskiego, czyli głównych walut denominacji kredytów walutowych, (aprecjacja złotego o 0,2% względem EUR i o 0,4% względem CHF, porównując odpowiednie kursy wymiany z dn. 31.03.2013 r. i 31.03.2014 r.), można powiedzieć, że powyższe zmiany wynikają z kurczenia się salda należności w walutach oryginalnych, wynikającego z braku nowej sprzedaży walutowych kredytów hipotecznych i podtrzymywanej sprzedaży kredytów denominowanych w EUR

przeznaczonych dla przedsiębiorców. Łącznie udział kredytów denominowanych w walutach obcych w łącznej kwocie należności brutto od klientów uległ obniżeniu z 64,9% w marcu 2013 r. do 61,2% w marcu b.r.

Wzrost wolumenu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (o 584 mln zł, tj. o 20,5%) jest rezultatem zwiększenia się portfela płynnościowego dłużnych papierów wartościowych poprzez wzrost wolumenu bonów pieniężnych NBP z 1 614 do 2 699 mln zł, przy zachowaniu portfela obligacji Skarbu Państwa (732 mln zł, zaledwie o 1,1% mniej, niż przed rokiem) i rezygnacji z bonów skarbowych (493 mln zł w marcu 2013 r.). Jednocześnie o 410 mln zł obniżyło się saldo gotówki w kasach Banku i środków w banku centralnym, zaś należności od banków o kolejne 462 mln zł. Wobec tych zmian możemy mówić o korzystnej zmianie w strukturze aktywów, w kierunku wyższego udziału aktywów „pracujących”: łącznie z 95,1% w marcu 2013 r. do 96,8% obecnie, przy czym największa pozycja, czyli należności od klientów, zwiększyła swój udział z 83,9% do 85,2%, udział portfela papierów wartościowych wzrósł z 9,0% do 10,9%, ale udział należności od banków obniżył się o 1,5 punktu (z 2,2% do 0,7%).

Pasywa

Depozyty klientów na koniec marca b.r. (z odsetkami) obniżyły się o kwotę 1 219 mln zł (-8,2%), do kwoty 13 657 mln zł. Bank odniósł na tym polu sukces, jeśli chodzi o depozyty osób fizycznych: w trudnych warunkach rynkowych wzrosły one w skali roku o kwotę 1 037 mln zł (+25,7%). Natomiast znaczącemu obniżeniu uległy depozyty przedsiębiorstw i sektora publicznego (odpowiednio o 2 144 mln zł, tj. o 20,5% i o 112 mln zł, tj. o 28,8%). Struktura walutowa depozytów jest zupełnie odmienna od struktury akcji kredytowej, choć trzeba stwierdzić, że również i w tym przypadku zachodzą pewne zmiany: udział zobowiązań w złotych wzrósł na przestrzeni analizowanego okresu o blisko 3 punkty procentowe (z 83,4% w marcu 2013 r. do 86,6% w marcu b.r.).

Obniżenie się poziomu depozytów zostało skompensowane przez wyższe saldo środków pozyskanych z banków (wzrost o 1 043 mln zł, tj. o 7,2%, do poziomu 15 442 mln zł łącznie z pożyczką podporządkowaną). Kapitały własne Banku w końcu I kwartału b.r. (z uwzględnieniem zysku z lat ubiegłych i zysku bieżącego) były o 1,5% wyższe w porównaniu z analogicznym okresem 2013 r. Kapitał zakładowy (277 mln zł) nie uległ zmianie, pozostałe kapitały (2 023 mln zł) zostały w czerwcu ub. roku powiększone o całkowitą kwotę wyniku netto wypracowanego w 2012 r. (150,6 mln zł). Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego (44 mln zł) stanowią 37% analogicznej kwoty na dzień 31.03.2013 r. ze względu na kwotę zysku wypracowanego za rok 2013 (59,6 mln zł) znacząco niższą od osiągniętej w roku poprzednim, korekty zysku z lat ubiegłych, wynikające ze zmiany zasady rachunkowości w zakresie rozpoznawania przychodów z tytułu dystrybucji produktów ubezpieczeniowych oraz z tytułu organizacji i gwarantowania emisji obligacji, a także niższą kwotę zysku bieżącego (0,8 mln zł w porównaniu z 28,5 mln zł w I kwartale 2013 r.).

Struktura pasywów zmieniła się nieznacznie, jeśli porównać relację środków własnych i zobowiązań: udział kapitałów własnych wzrósł z 7,2% do 7,4%. Znacząca zmiana struktury nastąpiła jednak wewnątrz zobowiązań: udział zobowiązań wobec klientów obniżył się z 46,7% do 43,1%, natomiast udział zobowiązań wobec banków wzrósł z 42,0% do 45,6%.

3.2.2. Rachunek zysków i strat

Zestawienie dynamiki wzrostu podstawowych pozycji rachunku zysków i strat Nordea Bank Polska S.A. za I kwartał 2014 r. w porównaniu z analogicznymi wielkościami z I kwartału 2013 r. zawiera poniższa tabela:

<i>Wybrane dane z rachunku zysków i strat</i> (tys. zł)	<i>I kwartał 2014</i>	<i>I kwartał 2013</i>	<i>Zmiana %</i>
Przychody operacyjne ogółem	184 526	173 289	+6,5%
Koszty operacyjne ogółem	137 298	133 281	+3,0%
Wynik operacyjny	47 228	40 008	+18,0%
Zysk brutto	3 668	35 708	-89,7%
Zysk netto	838	28 520	-97,1%

Przychody operacyjne

Przychody operacyjne osiągnęły w I. kwartale 2014 r. kwotę 184,5 mln zł, wyższą o 6,5% od analogicznego rezultatu z I kwartału 2013 r. Wynik ten został osiągnięty przy niższym wyniku odsetkowym netto, lecz wyższych wartościach pozostałych podstawowych komponentów: wyniku z tytułu prowizji, wyniku z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji, a także pozostałych przychodów operacyjnych.

- wynik odsetkowy netto (146,0 mln zł) był niższy o 4,9 mln zł (-3,2%), przy czym pomimo wzrostu wolumenu kredytów i dłużnych papierów wartościowych przychody odsetkowe obniżyły się o 19,6%, natomiast koszty odsetkowe o 37,8%. Było to spowodowane przede wszystkim istotnym obniżeniem się nominalnych stóp procentowych na polskim rynku pieniężnym. Oprocentowanie produktów walutowych utrzymywało się na znacząco niższym poziomie, niewiele różniącym się od obserwowanego rok wcześniej;
- wynik prowizyjny netto (9,5 mln zł) był 22-krotnie wyższy od wartości z I kwartału 2013 r. ze względu na przychody prowizyjne wyższe o 14,3%, zaś koszty prowizyjne niższe o 16,8%. Po stronie przychodów istotnie wyższe okazały się wpływy związane z akcją kredytową, obsługą papierów wartościowych czy gwarancyjnymi zobowiązaniami pozabilansowymi, natomiast niższe były wpływy z tytułu kart płatniczych i pośrednictwa finansowego. Wysoki poziom kosztów prowizyjnych jest spowodowany przede wszystkim przez koszt gwarancji udzielonej przez Grupę Nordea, jako zabezpieczenie portfela kredytów hipotecznych denominowanych we frankach szwajcarskich (w roku bieżącym niższy o 20% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego);
- wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji (16,8 mln zł) jest wyższy o 25,7% od analogicznej kwoty z I kwartału 2013 r. Wynik z pozycji wymiany (16,1 mln zł) jest analogiczny do uzyskanego w porównywalnym okresie przed rokiem, natomiast pozytywnie zadziałał tym razem czynnik wyceny portfela dłużnych papierów wartościowych: zamiast obserwowanej w 1. kwartale 2013 straty rzędu 2,7 mln zł uzyskano dodatni wynik w kwocie 0,6 mln zł. Wpływ pochodnych instrumentów finansowych i kapitałowych papierów wartościowych był w analizowanym okresie nieznaczący.

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne (137,3 mln zł) ukształtowały się w I kwartale 2014 r. na poziomie wyższym o 3,0% w porównaniu z obserwowanym przed rokiem. Analizując główne składniki kosztów operacyjnych, 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 (50,0 mln zł) były niższe o 14,2% - towarzyszy temu spadek zatrudnienia z poziomu 2 005 osób na dzień 31.03.2013 r. do 1 754 osób na dzień 31.03.2014 r. (-12,5%);
- pozostałe koszty administracyjne (79,2 mln zł) wzrosły o 22,7%. Oprócz wspomnianych wyżej wydatków na usługi IT można tu zauważyć także zwiększony o 2,2 mln zł poziom opłat na BFG oraz wyższe koszty obsługi prawnej, związane z przygotowaniem do przejęcia akcji Banku przez nowego inwestora strategicznego;
- koszty amortyzacji środków trwałych (5,3 mln zł) obniżyły się o 49,1%, podążając za zmniejszonym wolumenem wykorzystywanego majątku trwałego.

Ponieważ przychody operacyjne wzrosły, zaś koszty operacyjne lekko obniżyły się, relacja kosztów do przychodów (C/I ratio) obniżyła się z 76,9% do 74,4%.

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

W pierwszym kwartale 2014 utworzono odpisy z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości kredytów na kwotę 43,97 mln zł, oraz z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości (IBNR) na kwotę 38,25 mln zł (w I kwartale 2013 r. odpowiednio były to kwoty 14,76 i 6,79 mln zł). Ponadto w bieżącym kwartale została odwrócona kwota pomniejszenia kosztów z tytułu gwarancji udzielonej przez Grupę Nordea (uprawnienie do zwrotu wydatków) za rok 2013 oraz styczeń – luty 2014. W wyniku tej operacji koszty wzrosły dodatkowo o 5,64 mln zł. Jednocześnie dokonano odwrócenia odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości kredytów na kwotę 10,53 mln zł, oraz z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości (IBNR) na kwotę 33,33 mln zł (w I kw. 2013 r. łączna kwota odpisów wynosiła: 16,87 mln zł). Odzyskano także kwotę 0,44 mln zł z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw (w I kw.2013 r. odzyski wyniosły 0,39 mln zł). Łącznie wynik z tytułu odpisów aktualizujących wyniósł 43,56 mln zł (koszt), w tym wyniku z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości (IBNR) 4,91 mln zł (koszt). Na wynik z tytułu odpisów aktualizacyjnych za I kwartał 2014 w większości wpływ miały odpisy na ekspozycje klientów indywidualnych (69% łącznego wyniku), pozostała kwota (31%) dotyczy wyniku z tytułu odpisów aktualizacyjnych na ekspozycje klientów instytucjonalnych.

4. Sprawozdanie według segmentów

Sprawozdanie według segmentów zostało sporządzone w oparciu o zasady stosowane wewnątrz Banku dla prezentacji informacji na potrzeby regularnej oceny wyników działalności przez głównego decydenta operacyjnego, którym jest Zarząd Banku. 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: małe przedsiębiorstwa, osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą oraz klienci indywidualni.

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

Segment Finansowy zajmuje się transakcjami lokowania środków pieniężnych, transakcjami walutowymi, instrumentami pochodnymi oraz dłużnymi papierami wartościowymi, zawieranymi na rynku międzybankowym. Przychody bankowe i koszty bankowe segmentu to przychody oraz koszty osiągnięte ze sprzedaży zewnętrznym klientom, jak również wewnętrzne rozliczenia pomiędzy segmentami Banku. Przychody bankowe i koszty bankowe zewnętrzne zostały przypisane segmentom na 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 31/03/2014)

AKTYWA	31/03/2014 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Aktywa segmentu	31 610 292	10 597 232	17 284 993	3 728 067
<i>w tym, środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i>	116 875	5 833	83 230	27 812
2. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	75 418	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	31 685 710	10 597 232	17 284 993	3 728 067

w tys. zł

PASYWA	31/03/2014 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Zobowiązania segmentu	29 310 933	6 749 605	6 884 599	15 676 729
2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane)	30 670	-	-	-
3. Kapitały własne	2 344 107	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM	31 685 710	6 749 605	6 884 599	15 676 729

Bilans Nordea Bank Polska S.A. (stan na 31/12/2013)

w tys. zł

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	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	32 855 745	10 611 785	17 399 952	4 770 281

w tys. zł

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	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM	32 855 745	7 944 664	6 517 850	16 026 421

Rachunek Zysków i Strat Nordea Bank Polska S.A. (za okres 01/01/2014-31/03/2014)

w tys. zł

	Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy	Wyłączenia
Przychody segmentu ogółem	283 779	152 228	167 665	19 731	(55 845)
Przychody segmentu (zewnątrzne)	283 779	110 227	131 137	42 415	-
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	42 001	36 528	(22 684)	(55 845)
Koszty segmentu ogółem	(234 064)	(93 586)	(145 036)	(52 092)	55 845
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(228 754)	(62 007)	(121 882)	(45 670)	-
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	(31 285)	(18 469)	(6 091)	55 845
Amortyzacja	(5 310)	(294)	(4 685)	(331)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	(43 560)	(12 705)	(30 855)	-	-
Wynik segmentu	5 350	45 937	(8 226)	(32 361)	-
Przychody pozostałe (nieprzypisane)	9 471	-	-	-	-
Koszty pozostałe (nieprzypisane)	(11 153)	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	3 668	-	-	-	-
Podatek dochodowy	(2 830)	-	-	-	-
Zysk za okres	838	-	-	-	-

Rachunek Zysków i Strat Nordea Bank Polska S.A. (za okres 01/01/2013-31/03/2013)

w tys. zł

	Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy	Wyłączenia
Przychody segmentu ogółem	333 534	195 200	182 916	32 325	(76 907)
Przychody segmentu (zewnątrzne)	333 534	118 038	139 201	76 295	-
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	77 162	43 715	(43 970)	(76 907)
Koszty segmentu ogółem	(294 141)	(142 399)	(170 031)	(58 618)	76 907
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(283 715)	(98 618)	(137 171)	(47 926)	-
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	(42 323)	(25 128)	(9 456)	76 907
Amortyzacja	(10 426)	(1 458)	(7 732)	(1 236)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	(4 300)	(147)	(4 153)	-	-
Wynik segmentu	35 093	52 654	8 732	(26 293)	-
Przychody pozostałe (nieprzypisane)	4 620	-	-	-	-
Koszty pozostałe (nieprzypisane)	(4 605)	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	35 708	-	-	-	-
Podatek dochodowy	(7 188)	-	-	-	-
Zysk za okres	28 520	-	-	-	-

Noty do Sprawozdania z całkowitych dochodów

5. Wynik odsetkowy netto

w tys. zł

	od 01/01/2014 do 31/03/2014	od 01/01/2013 do 31/03/2013
Przychody odsetkowe		
Kredyty i pożyczki dla banków	2 148	3 248
Kredyty i pożyczki dla klientów:	208 660	235 259
- podmioty finansowe (inne niż banki)	6 281	7 766
- osoby prywatne	102 477	113 949
- przedsiębiorstwa	63 146	71 396
- sektor publiczny	36 746	42 148
Dłużne papiery wartościowe	19 622	48 021
Razem	230 430	286 528

Przychody odsetkowe netto za okres 3 miesięcy kończących się 31 marca 2014 r. zawierają odsetki rozpoznane od kredytów, dla których zidentyfikowano utratę wartości w wysokości 2 251 tys. zł

Przychody odsetkowe netto za okres 3 miesięcy kończących się 31 marca 2013 r. zawierają odsetki rozpoznane od kredytów, dla których zidentyfikowano utratę wartości w wysokości 1 913 tys. zł

w tys. zł

	od 01/01/2014 do 31/03/2014	od 01/01/2013 do 31/03/2013
Koszty odsetkowe		
Depozyty bankowe	(16 404)	(17 323)
Depozyty klientów:	(68 012)	(118 340)
- podmioty finansowe (inne niż banki)	(5 797)	(26 489)
- osoby prywatne	(21 094)	(26 020)
- przedsiębiorstwa	(39 711)	(63 380)
- sektor publiczny	(1 410)	(2 451)
Dłużne papiery wartościowe	-	-
Razem	(84 416)	(135 663)

Wynik odsetkowy netto	146 014	150 865
------------------------------	----------------	----------------

6. Wynik prowizyjny netto

w tys. zł

	od 01/01/2014 do 31/03/2014	od 01/01/2013 do 31/03/2013
Przychody prowizyjne		
Prowizje za przelewy i inne transakcje płatnicze	10 836	9 292
Prowizje związane z kartami płatniczymi	5 642	5 802
Prowizje z tytułu pośrednictwa finansowego	5 011	5 448
Prowizje od kredytów	6 323	5 262
Prowizje od gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych	2 962	2 418
Prowizje od papierów wartościowych	2 804	1 383
Pozostałe przychody prowizyjne	272	15
Razem	33 850	29 620

w tys. zł

	od 01/01/2014 do 31/03/2014	od 01/01/2013 do 31/03/2013
Koszty prowizyjne		
Prowizje od płatności	(2 524)	(1 796)
Prowizje od gwarancji otrzymanych	(21 273)	(26 900)
Pozostałe koszty prowizyjne	(511)	(506)
Razem	(24 308)	(29 202)
Wynik prowizyjny netto	9 542	418

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

w tys. zł

	od 01/01/2014 do 31/03/2014	od 01/01/2013 do 31/03/2013
Wynik z pozycji wymiany	16 103	16 039
Dłużne papiery wartościowe	613	(2 656)
Pochodne instrumenty finansowe	103	(15)
Kapitałowe papiery wartościowe	(15)	2
Razem	16 804	13 370

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

w tys. zł

	od 01/01/2014 do 31/03/2014	od 01/01/2013 do 31/03/2013
Przychody z tytułu projektów IT	2 755	2 227
Obsługa procesu zawierania transakcji FX	1 347	2 284
Przychody związane ze zwrotem kosztów wyceny nieruchomości	213	349
Przychody związane ze zwrotem kosztów dotyczących BFG	250	1 618
Sprzedaż towarów i usług	614	445
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	5 801	-
Postępowania sądowe i komornicze	74	173
Inne	1 112	1 540
Razem	12 166	8 636

9. Koszty administracyjne

w tys. zł

	od 01/01/2014 do 31/03/2014	od 01/01/2013 do 31/03/2013
Koszty osobowe		
Wynagrodzenia:	(43 121)	(49 883)
- wynagrodzenia Władz Banku	(1 946)	(1 119)
- wynagrodzenia pracowników	(41 175)	(48 764)
Ubezpieczenia społeczne	(6 780)	(8 041)
Pozostałe wydatki osobowe	(138)	(389)
Razem	(50 039)	(58 313)

Na dzień 31 marca 2014 r. zatrudnienie w Banku wynosiło 1 754 osób, a 31 marca 2013 r. – 2 005 osób.

w tys. zł

	od 01/01/2014 do 31/03/2014	od 01/01/2013 do 31/03/2013
Pozostałe koszty administracyjne		
Koszty wynajmu nieruchomości	(19 275)	(21 647)
Koszty usług: informatycznych, porządkowych, medycznych oraz archiwum	(32 627)	(13 193)
Oплата BFG	(7 892)	(5 708)
Koszty utrzymania nieruchomości	(2 396)	(4 910)
Usługi pocztowe i telekomunikacyjne	(2 238)	(4 720)
Eksploatacja systemów informatycznych	(506)	(3 137)
Podatki i opłaty	(2 211)	(2 252)
Marketing	(878)	(1 956)
Koszty podróży służbowych	(340)	(802)
Koszty z tytułu zawiązania rezerw na zobowiązania wynikające z przeszłych zdarzeń	(3 910)	-
Obsługa prawna	(2 522)	(1 771)
Koszty szkoleń	(611)	(626)
Dodatkowe koszty związane z obsługą kredytów	(150)	(227)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(702)	(10)
Inne, w tym koszty związane z usługami rzeczoznawców	(2 956)	(3 583)
Razem	(79 214)	(64 542)

10. Utrata wartości kredytów i pożyczek

w tys. zł

	od 01/01/2014 do 31/03/2014		
	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	-	20 543	20 543
Utworzenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny indywidualnej	-	23 425	23 425
Odwrocenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny kolektywnej	-	(8 800)	(8 800)
Odwrocenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny indywidualnej	-	(1 729)	(1 729)
Utworzenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości dla należności bilansowych (IBNR)	-	34 824	34 824
Odwrocenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości dla należności bilansowych (IBNR)	-	(30 620)	(30 620)
Odwrocenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości dla należności pozabilansowych (IBNR)	(7)	(2 708)	(2 715)
Utworzenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości dla należności pozabilansowych (IBNR)	1	3 422	3 423
Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	-	(436)	(436)
Pomniejszenie z tytułu otrzymanej gwarancji (prawo do zwrotu kosztów odpisów aktualizujących)*	-	5 645	5 645
Razem	(6)	43 566	43 560

*Kwota uwzględnia wynik obrotów w styczniu i lutym I-go kwartału 2014r.

w tys. zł

	od 01/01/2013 do 31/03/2013		
	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	-	8 895	8 895
Utworzenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny indywidualnej	-	5 863	5 863
Odwrocenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny kolektywnej	-	(2 355)	(2 355)
Odwrocenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny indywidualnej	-	(2 088)	(2 088)
Utworzenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości dla należności bilansowych (IBNR)	-	4 149	4 149
Odwrocenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości dla należności bilansowych (IBNR)	-	(8 721)	(8 721)
Utworzenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości dla należności pozabilansowych (IBNR)	3	2 642	2 645
Odwrocenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości dla należności pozabilansowych (IBNR)	(41)	(3 662)	(3 703)
Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	-	(385)	(385)
Razem	(38)	4 338	4 300

11. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego**Obciążenie z tytułu podatku dochodowego**

w tys. zł

	od 01/01/2014 do 31/03/2014	od 01/01/2013 do 31/03/2013
Podatek bieżący	9 544	6 825
Korekta bieżącego podatku za poprzedni okres	(5 022)	-
Podatek odroczony	(1 692)	363
Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	2 830	7 188

w tys. zł

Uzgodnienie obciążenia podatkowego i iloczynu zysku przed opodatkowaniem i stawki podatkowej	od 01/01/2014 do 31/03/2014	od 01/01/2013 do 31/03/2013
Zysk przed opodatkowaniem	3 668	36 780
Stawka podatku	19%	19%
Podatek od zysku	697	6 988
Pozostałe przychody i koszty niepodatkowe	3 393	1 224
Różnice trwałe	3 762	(1 024)
Korekta podatku odroczonego za poprzedni okres	-	-
Korekta podatku bieżącego za poprzedni okres	(5 022)	-
Ogółem obciążenie zysku przed opodatkowaniem	2 830	7 188

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 rozwadniające.

Na dzień 31 marca 2014 r. i 31 marca 2013 r. Podstawowy zysk przypadający na 1 akcję był równy Rozwodnionemu zyskowi na 1 akcję, z uwagi na brak nowych emisji akcji.

Sposób wyliczenia średniej ważonej liczby akcji zwykłych:**na 31/03/2014 r.:**

Liczba akcji w okresie 3 miesięcy: 01/01/2014 r. – 31/03/2014 r.

w okresie 01/01/2014 r.– 31/03/2014 r. (90 dni) – 55 498 700 szt. akcji

Wyliczenie średniej ważonej liczby akcji:

$(55\,498\,700 \text{ szt. akcji}) \cdot (90 \text{ dni}) / (90 \text{ dni}) = 55\,498\,700 \text{ szt. akcji}$

na 31/03/2013 r.:

Liczba akcji w okresie 3 miesięcy: 01/01/2013 r. – 31/03/2013 r.

w okresie 01/01/2013 r.– 31/03/2013 r. (90 dni) – 55 498 700 szt. akcji

Wyliczenie średniej ważonej liczby akcji:

$(55\,498\,700 \text{ szt. akcji}) \cdot (90 \text{ dni}) / (90 \text{ dni}) = 55\,498\,700 \text{ szt. akcji}$

Noty do Sprawozdania z sytuacji finansowej

13. Kasa i środki w banku centralnym

w tys. zł

	31/03/2014	31/12/2013
Gotówka w kasie	72 351	77 724
Środki na rachunkach w banku centralnym	514 267	1 971 746
Pozostałe	189 318	248 512
Razem	775 936	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

w tys. zł

	31/03/2014	31/12/2013
Rachunki bieżące	103 506	308 581
Lokaty i kredyty	123 428	490 000
Inne	601	639
Razem	227 535	799 220
Odsetki	113	151
Razem należności od banków brutto	227 648	799 371
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1)	(1)
Należności od banków netto	227 647	799 370

Należności od banków brutto (wg walut)

w tys. zł

	31/03/2014	31/12/2013
PLN	124 019	526 691
waluty obce (przeliczone na PLN)	103 629	272 680
EUR	27 324	191 591
USD	33 870	4 201
CHF	8 125	14 285
SEK	3 727	4 863
GBP	18 373	17 765
Pozostałe	12 210	39 975
Razem	227 648	799 371

Należności od banków brutto (wg zapadalności)

w tys. zł

	31/03/2014	31/12/2013
Bez określonego terminu	93 392	301 026
Do 3 miesięcy (włącznie)	113 522	494 825
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	224	-
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	10 082	3 520
Powyżej 5 lat	10 428	-
Razem	227 648	799 371

15. Należności od klientów

w tys. zł

	31/03/2014	31/12/2013
Osoby fizyczne	16 718 313	16 762 296
Podmioty gospodarcze	6 972 558	6 935 683
Sektor publiczny	3 689 190	3 740 056
Razem	27 380 061	27 438 035
Odsetki	66 860	56 363
Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto	27 446 921	27 494 398
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(444 488)	(405 738)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto	27 002 433	27 088 660

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości

w tys. zł

	31/03/2014	31/12/2013
Osoby fizyczne	(178 776)	(155 019)
Podmioty gospodarcze	(214 243)	(199 903)
Sektor publiczny	(490)	(520)
Odpis aktualizacyjny z tytułu poniesionych nie zidentyfikowanych strat (IBNR)	(50 979)	(50 296)
Razem	(444 488)	(405 738)

Zgodnie z zasadą szacowania utraty wartości kredytów i pożyczek opisanych pozycji:

Odpis aktualizujący na dzień 31/12/2013 zawiera: odpisy indywidualne i kolektywne (odpowiednio 229 933 tys. zł i 125 509 tys. zł).

Odpis aktualizujący na dzień 31/03/2014 zawiera: odpisy indywidualne i kolektywne (odpowiednio 252 093 tys. zł i 141 416 tys. zł).

Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto (wg walut)

w tys. zł

	31/03/2014	31/12/2013
PLN	10 660 514	10 749 475
waluty obce (przeliczone na PLN)	16 786 407	16 744 923
EUR	4 237 465	4 164 619
USD	134 217	130 533
CHF	12 395 568	12 430 707
SEK	5 013	5 140
pozostałe	14 144	13 924
Razem	27 446 921	27 494 398

Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto (wg zapadalności)

w tys. zł

	31/03/2014	31/12/2013
Bez określonego terminu	386 472	362 283
Do 3 miesięcy (włącznie)	510 900	390 644
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	1 073 500	1 250 746
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	6 071 199	5 745 654
Powyżej 5 lat	19 404 850	19 745 071
Razem	27 446 921	27 494 398

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów

w tys. zł

	31/03/2014	31/12/2013
Saldo na początek okresu	(405 738)	(296 376)
Utworzone w bieżącym okresie	(78 792)	(238 134)
Umorzenia i spisania rezerw na należności nieściągalne	147	12 068
Rozwiązane w bieżącym okresie	41 150	115 083
Zmiana z tytułu różnic kursowych	(1 322)	223
Pozostałe	67	1 398
Saldo na koniec okresu	(444 488)	(405 738)

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

w tys. zł

	31/03/2014	31/12/2013
Dłużne papiery wartościowe	3 431 102	2 335 512
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	731 655	735 731
- obligacje	731 655	735 731
Papiery wartościowe banku centralnego	2 699 447	1 599 781
- bony	2 699 447	1 599 781
Akcje i udziały	496	511
Razem	3 431 598	2 336 023

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

w tys. zł

	31/03/2014	31/12/2013
wg zapadalności		
Do 3 miesięcy (włącznie)	2 699 447	1 599 781
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	196 045	-
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	124 807	322 958
Powyżej 5 lat	410 803	412 773
bez terminu zapadalności		
Akcje i udziały	496	511
Razem	3 431 598	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

w tys. zł

	31/03/2014	31/12/2013
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
- FX swap	2 504	1 232
- FX forward	187	466
- IRS	9 055	9 986
- CIRS	775	819
Razem	12 521	12 503

w tys. zł

	31/03/2014	31/12/2013
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		
- FX swap	1 072	5 213
- FX forward	184	459
- IRS	9 055	9 986
- CIRS	775	819
Razem	11 086	16 477

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

w tys. zł

	31/03/2014	31/12/2013
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
Do 3 miesięcy (włącznie)	2 691	2 130
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	1 330	1 941
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	8 500	8 432
Powyżej 5 lat	-	-
Razem	12 521	12 503

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		
Do 3 miesięcy (włącznie)	1 256	6 107
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	1 330	1 939
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	8 500	8 431
Powyżej 5 lat	-	-
Razem	11 086	16 477

18. Pozostałe aktywa

w tys. zł

	31/03/2014	31/12/2013
Koszty zapłacone z góry	26 618	1 577
Dłużnicy różni	6 609	10 015
Należności z tytułu gwarancji	-	16 436
Rozliczenie z emitentami papierów wartościowych	-	603
Pozostałe przychody do otrzymania	2 421	2 825
Aktywa do zbycia	923	923
Rozliczenie z tyt. kart kredytowych/płatniczych	589	422
Rozrachunki międzybankowe/ międzyoddziałowe	456	6
Pozostałe	5 666	584
Razem	43 282	33 391

19. Zobowiązania wobec banków

w tys. zł

	31/03/2014	31/12/2013
W rachunku bieżącym	214 946	258 376
Terminowe	14 225 136	14 493 496
Razem	14 440 082	14 751 872
Odsetki	1 928	1 837
Razem	14 442 010	14 753 709

w tys. zł

Zobowiązania wobec banków (wg wymagalności)	31/03/2014	31/12/2013
Bez określonego terminu	214 946	258 376
Do 3 m-cy (włącznie)	9 072 898	3 425 384
Od 3 m-cy do 1 roku (włącznie)	4 298 819	10 223 992
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	855 347	845 957
Razem	14 442 010	14 753 709

w tys. zł

Zobowiązania wobec banków (wg walut)	31/03/2014	31/12/2013
PLN	257 561	286 920
waluty obce (przeliczone na PLN)	14 184 449	14 466 789
EUR	2 800 509	3 189 218
USD	11 925	28 685
CHF	11 370 332	11 245 274
SEK	42	49
GBP	123	1 035
pozostałe	1 518	2 528
Razem	14 442 010	14 753 709

20. Zobowiązania wobec klientów

w tys. zł

	31/03/2014	31/12/2013
Rachunki bieżące		
Osoby fizyczne	1 899 065	1 887 547
Podmioty gospodarcze	2 256 389	2 060 040
Sektor publiczny	115 382	127 199
Razem	4 270 836	4 074 786
Depozyty terminowe		
Osoby fizyczne	3 143 452	2 626 349
Podmioty gospodarcze	6 046 108	7 666 488
Sektor publiczny	162 722	78 412
Razem	9 352 282	10 371 249
Odsetki		
Osoby fizyczne	22 181	22 992
Podmioty gospodarcze	11 065	22 470
Sektor publiczny	340	151
Razem	33 586	45 613
Razem	13 656 704	14 491 648

Zobowiązania wobec klientów (wg wymagalności)

w tys. zł

	31/03/2014	31/12/2013
Bez określonego terminu	4 273 232	4 077 114
Do 3 m-cy (włącznie)	7 742 309	8 595 026
Od 3 m-cy do 1 roku (włącznie)	1 156 698	1 341 650
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	472 076	465 801
Powyżej 5 lat	12 389	12 057
Razem	13 656 704	14 491 648

Zobowiązania wobec klientów (wg walut)

w tys. zł

	31/03/2014	31/12/2013
PLN	11 833 053	12 746 821
waluty obce (przeliczone na PLN)	1 823 651	1 744 827
EUR	1 037 044	981 276
USD	299 197	280 517
CHF	30 571	33 027
SEK	92 421	96 804
GBP	40 039	21 252
pozostałe	324 379	331 951
Razem	13 656 704	14 491 648

21. Pozostałe zobowiązania

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/03/2014	31/12/2013
Rozliczenia międzyoddziałowe/międzybankowe	61 139	70 631
Pozostałe koszty do zapłacenia:	57 162	64 609
- koszty eksploatacyjne	26 059	9 209
- nagrody, w tym zmienne składniki wynagrodzeń*	12 473	20 545
- prowizje	-	19 881
- inne	18 630	14 974
Rozliczenie z tyt. kart kredytowych/płatniczych	30 349	28 585
Przychody otrzymane z góry	31 965	32 603
Rozliczenia publiczno- prawne	12 681	24 006
Przychody do rozliczenia z tytułu gwarancji	-	8 993
Wierzyciele różni	3 915	3 956
Pośrednictwo walutowe	3 662	3 611
Pozostałe	145	157
Razem	201 018	237 151

* Na dzień 31 marca 2014 utworzona rezerwa na ten program retencyjny w kwocie 3 304 tys. zł.

22. Zobowiązania podporządkowane**Zobowiązania podporządkowane wg stanu na dzień 31/03/2014 (bez odsetek)**

w tys. zł

	Wartość nominalna	Waluta	Stopa procentowa (%)	Termin wymagalności	Stan zobowiązania
Nordea Bank Finland	68 000	CHF	6M LIBOR + marża	28.01.2019	232 506
Nordea Bank AB (Publ.)	224 000	CHF	3M LIBOR + marża	25.04.2022	765 901

Zobowiązania podporządkowane wg stanu na dzień 31/12/2013 (bez odsetek)

w tys. zł

Wyszczególnienie	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

Na dzień 31 marca 2014 r. Bank posiada dwie pożyczki podporządkowane:

- Pożyczkę podporządkowaną uzyskaną na podstawie umowy podpisanej w dniu 30 września 2008 r. z Nordea Bank Finland (Plc.) w kwocie 68 000 tys. CHF na okres dziesięciu lat. Jest ona zaliczana do funduszy Banku na podstawie otrzymanej zgody z Komisji Nadzoru Finansowego.
- Pożyczkę podporządkowaną otrzymaną od Nordea Bank AB (Publ.) na podstawie umowy podpisanej w dniu 25 kwietnia 2012 r. z 10-letnim okresem wymagalności.

Pożyczki podporządkowane zostały zaliczone do funduszy uzupełniających Banku w celu zapewnienia adekwatnego poziomu funduszy uzupełniających do skali prowadzonej działalności.

23. Rezerwy

w tys. zł

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 stycznia 2014	3 087	12 283	7 760	595	23 725
Utworzenie/aktualizacja rezerw	3 910	-	3 423	2 735	10 068
Wykorzystanie rezerw	-	(115)	-	(2)	(117)
Różnice kursowe	-	-	6	-	6
Rozwiązanie rezerw	(297)	-	(2 715)	-	(3 012)
31 marca 2014	6 700	12 168	8 474	3 328	30 670

w tys. zł

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 stycznia 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 31 marca 2014 r. wynosi 55 498 700 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.:

Wyszczególnienie	Stan na 31/03/2014			
	Ogólna liczba głosów: 55.498.700		Ogólna liczba akcji: 55.498.700	
Akcjonariusz	suma głosów	% głosów na WZA	liczba akcji	udział w kapitale
Nordea Bank AB (publ)	55 061 403	99,21%	55 061 403	99,21%

Wyszczególnienie	Stan na 31/12/2013			
	Ogólna liczba głosów: 55.498.700		Ogólna liczba akcji: 55.498.700	
Akcjonariusz	suma głosów	% głosów na WZA	liczba akcji	udział w kapitale
Nordea Bank AB (publ)	55 061 403	99,21%	55 061 403	99,21%

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

Na podstawie informacji posiadanych przez emitenta liczba akcji, posiadanych przez osoby nadzorujące i zarządzające Spółką Nordea Bank Polska SA w Gdyni, na dzień 31 marca 2014 r. nie zmieniła się w porównaniu z poprzednim raportem finansowym i przedstawia się następująco:

Rada Nadzorcza Banku:

Wojciech Rybowski – Przewodniczący Rady (1 szt. akcji)

Maciej Dobrzyniecki – Członek Rady (100 szt. akcji)

Stan posiadanych akcji Banku przez członków Rady Nadzorczej Banku w omawianym okresie sprawozdawczym nie uległ zmianie. Pozostali członkowie Rady Nadzorczej Banku, jak i członkowie Zarządu Banku nie posiadają akcji Banku.

27. Klasyfikacja instrumentów finansowych

w tys. zł

AKTYWA 31/03/2014	Pożyczki i należności	<i>Kwotowania aktywnego rynku (poziom 1)</i>	<i>Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku (poziom 2)</i>	<i>Technika wyceny oparta częściowo o dane nie pochodzące z rynku, estymowane przez Bank (poziom 3)</i>	Aktywa niefinansowe	Razem
Kasa i środki w banku centralnym	-	-	-	-	775 936	775 936
Należności od banków	227 647	-	-	-	-	227 647
Należności od klientów	27 002 433	-	-	-	-	27 002 433
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	12 521	-	-	12 521
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu	-	731 654	2 699 448	496	-	3 431 598
Wartości niematerialne	-	-	-	-	21 198	21 198
Rzeczowe środki trwałe	-	-	-	-	95 677	95 677
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	-	75 418	75 418
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	43 282	43 282
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	27 230 080	731 654	2 711 969	496	1 011 511	31 685 710

w tys. zł

PASYWA 31/03/2014	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	<i>Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku (poziom 2)</i>	Zobowiązania niefinansowe	Razem
Zobowiązania wobec banków	14 442 010	-	-	14 442 010
Zobowiązania wobec klientów	13 656 704	-	-	13 656 704
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	11 086	-	11 086
Pozostałe zobowiązania	-	-	201 018	201 018
Zobowiązania podporządkowane	1 000 115	-	-	1 000 115
Rezerwy	-	-	30 670	30 670
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	29 098 829	11 086	231 688	29 341 603
Kapitał zakładowy	-	-	277 494	277 494
Pozostałe kapitały	-	-	2 022 777	2 022 777
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego	-	-	43 836	43 836
KAPITAŁY WŁASNE OGÓŁEM	-	-	2 344 107	2 344 107
PASYWA OGÓŁEM	29 098 829	11 086	2 575 795	31 685 710

w tys. zł

AKTYWA 31/12/2013	Pożyczki i należności	<i>Kwotowania aktywnego rynku (poziom 1)</i>	<i>Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku (poziom 2)</i>	<i>Technika wyceny oparta częściowo o dane nie pochodzące z rynku, estymowane przez Bank (poziom 3)</i>	Aktywa niefinansowe	Razem
Kasa i środki w banku centralnym	-	-	-	-	2 297 982	2 297 982
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 wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu	-	735 731	1 599 781	511	-	2 336 023
Wartości niematerialne	-	-	-	-	21 051	21 051
Rzeczowe środki trwałe	-	-	-	-	101 162	101 162
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	-	73 727	73 727
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	33 391	33 391
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	91 876	91 876
AKTYWA OGÓŁEM	27 888 030	735 731	1 612 284	511	2 619 189	32 855 745

w tys. zł

PASYWA 31/12/2013	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	<i>Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku (poziom 2)</i>	Zobowiązania niefinansowe	Razem
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
Pozostałe zobowiązania	-	-	237 151	237 151
Zobowiązania podporządkowane	989 950	-	-	989 950
Rezerwy	-	-	23 725	23 725
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	30 235 307	16 477	260 876	30 512 660
Kapitał zakładowy	-	-	277 494	277 494
Pozostałe kapitały	-	-	2 022 593	2 022 593
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego	-	-	42 998	42 998
KAPITAŁY WŁASNE OGÓŁEM	-	-	2 343 085	2 343 085
PASYWA OGÓŁEM	30 235 307	16 477	2 603 961	32 855 745

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.

Wartość godziwa: 31/03/2014

		<i>w tys. zł</i>
Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	Wartość godziwa <i>Technika wyceny oparta częściowo o dane nie pochodzące z rynku, estymowane przez Bank (poziom 3)</i>
Aktywa finansowe		
Należności od banków	227 647	227 647
Należności od klientów	27 002 433	26 282 633
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania wobec banków	14 442 010	14 424 368
Zobowiązania wobec klientów	13 656 704	13 656 704
Zobowiązania podporządkowane	1 000 115	988 440

Wartość godziwa: 31/12/2013

		<i>w tys. zł</i>
Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	Wartość godziwa <i>Technika wyceny oparta częściowo o dane nie pochodzące z rynku, estymowane przez Bank (poziom 3)</i>
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 31 marca 2014 r. (tj. na koniec I kwartału 2014 r.) występują zobowiązania przekraczające 10% kapitałów własnych Banku z tytułu gwarancji emisji obligacji komercyjnych emitowanych za pośrednictwem Banku, co prezentuje poniższa tabela:

w tys. zł

Nazwa Emitenta	Kwota	Rodzaj papierów wartościowych
Klient A	337 300	obligacje
Klient B	332 760	obligacje
Klient C	235 425	obligacje

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

W okresie od 01 stycznia 2014 r. do 31 marca 2014 r. Bank nie dokonał emisji certyfikatów depozytowych i na dzień 31 marca 2013 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.

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/03/2014	31/12/2013
Zobowiązania warunkowe udzielone		
a) dotyczące finansowania	4 410 504	4 329 662
w tym: - akredytywy	34 426	12 763
- linie kredytowe	3 205 247	3 221 738
- zobowiązanie do wykupu emisji papierów wartościowych	1 170 831	1 095 161
b) dotyczące gwarancji	741 976	798 507
Razem	5 152 480	5 128 169

Instrumenty finansowe z wbudowanymi instrumentami pochodnymi

w tys. zł

	31/03/2014	31/12/2013
Zobowiązania warunkowe otrzymane od klientów	10 812 898	8 527 787
a) dotyczące finansowania	5 288 618	2 979 158
b) dotyczące gwarancji	5 524 280	5 548 629
Zobowiązania związane z realizacją transakcji walutowych oraz wartości nominalne transakcji pochodnych	1 711 128	1 955 151
Bieżące operacje walutowe	99 382	113 372
Transakcje pochodne - terminowe	1 611 746	1 841 779
a) SWAP	1 187 172	1 376 512
b) FORWARD	13 747	17 559
c) IRS	404 802	441 212
d) CIRS	6 025	6 496
Razem	12 524 026	10 482 938

Informacja o sprawach spornych

W I kwartale 2014 roku przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej toczyły się postępowania, w których Nordea Bank Polska S.A. był stroną pozwaną. Łączna wartość wszczętych i toczących się postępowań nie przekroczyła na dzień 31 marca 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.

w tys. zł

Wyszczególnienie	31/03/2014	31/12/2013	31/03/2013
Kasa i środki w banku centralnym	775 936	2 297 982	1 185 729
Bony pieniężne	2 699 447	1 599 781	1 614 277
Rachunki w innych bankach	217 107	799 220	689 628
Razem	3 692 490	4 696 983	3 489 634

33. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Na dzień 31 marca 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 31 marca 2014 r.:

- akcjonariusz większościowy (podmiot dominujący) - Nordea Bank AB (publ) z siedzibą w Sztokholmie (99,21%),
- podmioty powiązane organizacyjnie (inne podmioty z Grupy Nordea),
- członkowie Zarządu (na dzień 31 marca 2014 r.):
Sławomir Żygowski – Prezes Zarządu
Agnieszka Domaradzka – I Wiceprezes Zarządu - Zastępca Prezesa
Jacek Kalisz – Wiceprezes Zarządu ds. strategii i rozwoju bankowości detalicznej
Bohdan Tillack – Wiceprezes Zarządu ds. finansowych
- członkowie Rady Nadzorczej (na dzień 31 marca 2014 r.):
Wojciech Rybowski – Przewodniczący Rady
Ossi Leikola – Wiceprzewodniczący Rady
Emilia Osewska-Mądry - Członek Rady
Maciej Dobrzyniecki - Członek Rady
Esa Tuomi - Członek Rady
Rauno Olavi Päävinen - Członek Rady
Eugeniusz Kwiatkowski - Członek Rady
Marek Głuchowski – Członek Rady
Valdis Siksnis – Członek Rady
Jacek Wańkowicz – Członek Rady
Asbjorn Hoyheim -- Członek Rady

Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

Pozycje bilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

w tys. zł

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

w tys. zł

Należności 31/12/2013	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Należności od banków	21 819	759 773	781 592
Należności od klientów	-	325 381	325 381
Pochodne instrumenty finansowe	-	1 832	1 832
Pozostałe aktywa działalności bankowej	17 299	4 400	21 699
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	91 876	91 876
RAZEM	39 118	1 183 262	1 222 380

w tys. zł

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

w tys. zł

Zobowiązania 31/12/2013	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Zobowiązania wobec banków	846 655	13 583 701	14 430 356
Zobowiązania wobec klientów	-	590 472	590 472
Pochodne instrumenty finansowe	-	16 164	16 164
Kapitały uzupełniające (pożyczka podporządkowana)	757 841	232 109	989 950
Pozostałe zobowiązania	28 874	-	28 874
RAZEM	1 633 370	14 422 446	16 055 816

Pozycje pozabilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

w tys. zł

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

w tys. zł

31/12/2013	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Zobowiązania warunkowe udzielone dotyczące:	11 432	230 999	242 431
a) finansowania	6 142	114 996	121 138
b) gwarancji	5 290	116 003	121 293
Zobowiązania warunkowe otrzymane dotyczące:	5 146 313	2 643 769	7 790 082
a) finansowania	-	2 488 320	2 488 320
b) gwarancji	5 146 313	155 449	5 301 762
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	-	1 722 513	1 722 513
Bieżące operacje walutowe	-	113 372	113 372
Transakcje pochodne - terminowe	-	1 609 141	1 609 141
a) SWAP	-	1 376 512	1 376 512
b) FORWARD	-	8 783	8 783
c) Opcje walutowe	-	-	-
d) IRS i CIRS	-	223 846	223 846
Razem	5 157 745	4 597 281	9 755 026

Pozycje Rachunku zysków i strat dotyczące podmiotów powiązanych:

w tys. zł

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)

w tys. zł

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)

Transakcje z osobami zarządzającymi i nadzorującymi

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

w tys. zł

	31/03/2014	31/03/2013
Zarząd Banku	2 085	3 135
Rada Nadzorcza	463	476
Razem	2 548	3 611

*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	w tys. zł	
	Od 01/01/2014 Do 31/03/2014	Od 01/01/2013 Do 31/03/2013
Wynagrodzenie podstawowe	1 004	979
Dodatki	153	-
Nagrody	618	-
Dodatkowe świadczenia	39	24
Wynagrodzenie za okres choroby	7	6
Razem	1 821	1 009

Rada Nadzorcza Banku:

Poszczególne składniki wynagrodzenia	w tys. zł	
	Od 01/01/2014 Do 31/03/2014	Od 01/01/2013 Do 31/03/2013
Wynagrodzenie podstawowe	125	110
Razem	125	110

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 I 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.

35. Zdarzenia po dacie bilansu

Zmiana Akcjonariusza większościowego

PKO Bank Polski S.A. w dniu 3 marca br. otrzymał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego stwierdzającą brak podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec planowanego nabycia przez Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej, za pośrednictwem Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A., akcji Nordea Bank Polska S.A. w liczbie powodującej przekroczenie 50% liczby głosów na walnym zgromadzeniu. W związku ze spełnieniem się ostatniego z warunków wezwania, w dniu 1 kwietnia 2014 r. nastąpiło zamknięcie transakcji sprzedaży akcji Banku.

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. w ramach powyższej transakcji nabył 55 381 292 akcje Banku, objęte zapisami złożonymi w drodze publicznego wezwania do sprzedaży 100 % akcji Nordea Bank Polska S.A. i został jej Akcjonariuszem większościowym, uzyskując status podmiotu dominującego wobec Nordea Bank Polska S.A.

Objęcie akcji serii N przez PKO Bank Polski S.A.

W dniu zamknięcia transakcji PKO Bank Polski objął nieodpłatnie w drodze subskrypcji prywatnej 8 335 100 warrantów, które uprawniały PKO Bank Polski S.A. („Podmiot Uprawniony”) do objęcia 8 335 100 akcji imiennych Nordea Bank Polska S.A. serii N, emitowanych na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 8 sierpnia 2013 r.

W dniu 4 kwietnia br. nastąpiło objęcie akcji serii N przez Podmiot Uprawniony i tym samym zakończenie subskrypcji. PKO Bank Polski S.A. nabył łącznie 63 716 392 akcji Nordea Bank Polska S.A., stanowiących 99,82% kapitału zakładowego oraz 99,82% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

Zmiana wysokości kapitału zakładowego Nordea Bank Polska S.A.

W związku z objęciem przez PKO Bank Polski S.A. oraz wydaniem mu Akcji Serii N w dniu 4 kwietnia 2014 r.- nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Nordea Bank Polska S.A. Po podwyższeniu kapitał zakładowy wynosi 319 169 000 zł i dzieli się na 63 833 800 akcji.

Inne ważne zdarzenia

Zarząd Banku ujawnił inne zdarzenia dotyczące transakcji i sprzedaży akcji w komunikacie nr 5/2014.

36. Ważniejsze oszacowania i oceny

Utrata wartości kredytów i pożyczek

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

Obiektywną przesłanką utraty wartości składnika lub grupy aktywów finansowych może być pojedyncze wydarzenie albo połączony efekt kilku zdarzeń.

Bank włącza następujące przykładowe wydarzenia do listy obiektywnych przesłanek utraty wartości:

- wystąpienie znaczących trudności finansowych emitenta lub dłużnika,
- niedotrzymanie postanowień umownych przez emitenta lub dłużnika, np. niespłacenie odsetek lub kapitału albo zaleganie z ich spłatą,
- przyznanie emitentowi lub dłużnikowi, ze względów ekonomicznych lub prawnych związanych z jego trudnościami finansowymi, udogodnienia, które w innym przypadku nie zostałyby udzielone,
- zaistnienie wysokiego prawdopodobieństwa upadłości lub restrukturyzacji emitenta lub dłużnika,
- wystąpienie zdarzenia umożliwiającego oszacowanie spadku wartości przyszłych przepływów pieniężnych, w tym ich ściągальności, w odniesieniu do grupy aktywów.

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

Bank poddaje okresowym testom na utratę wartości wszystkie ekspozycje kredytowe poprzez identyfikację znaczących zdarzeń mających wpływ na ich ekspozycję lub wycenę.

Kalkulacja wartości odpisu aktualizującego następuje z zastosowaniem:

- 1) kolektywnej metody wyceny aktywów – polegającej na ustaleniu utraty wartości dla grup ekspozycji kredytowych homogenicznych pod względem profilu ryzyka, w oparciu o wskaźniki strat generowanych przez podobne portfele ekspozycji; wycena kolektywna stosowana jest w odniesieniu do portfela klientów indywidualnych, dla ekspozycji innych niż indywidualnie istotne,
- 2) indywidualnej metody wyceny aktywów – dla ekspozycji wobec klientów innych niż klienci indywidualni oraz dla ekspozycji spełniających definicje indywidualnie istotnych wobec klientów indywidualnych; metoda indywidualna polega na indywidualnym oszacowaniu przyszłych przepływów pieniężnych obejmujących potencjalne wpływy z realizacji zabezpieczeń, dobrowolne spłaty dokonywane przez klientów oraz inne źródła spłat.

Bank zwraca szczególną uwagę na ekspozycje kredytowe przeklasyfikowane do grup podwyższonego ryzyka, zmierzając do efektywnej restrukturyzacji lub skutecznego procesu windykacji. Dla ekspozycji kredytowych, dla których rozpoznano utratę wartości, tworzone są indywidualne rezerwy alokowane do danej ekspozycji).

Bank tworzy także odpisy aktualizujące na wypadek zaistniałych, ale jeszcze niezidentyfikowanych zdarzeń wskazujących na utratę wartości (tzw. rezerwa IBNR). Celem przeprowadzenia testów portfelowych IBNR jest oszacowanie strat, które już zostały poniesione (i wpłynęły na przyszłe przepływy pieniężne, które miały być uregulowane zgodnie z umową), lecz które wciąż nie zostały rozpoznane w przypadku indywidualnego testu na utratę wartości. Odpis aktualizujący wyznaczany jest dla homogenicznych pod względem profilu ryzyka portfeli ekspozycji nieznajdujących się w statusie „default” (tj. w przypadku, których nie zaistniały przesłanki utraty wartości). Na potrzeby wyceny IBNR Bank wyodrębnia pięć głównych portfeli ekspozycji kredytowych:

- 1) klienci indywidualni – ekspozycje kredytowe zabezpieczone hipotecznie,
- 2) klienci indywidualni – pozostałe ekspozycje kredytowe,
- 3) klienci instytucjonalni – ekspozycje wobec podmiotów niefinansowych,
- 4) klienci instytucjonalni – ekspozycje wobec podmiotów finansowych,
- 5) klienci instytucjonalni – ekspozycje wobec podmiotów budżetowych.

Dla ekspozycji pozabilansowych odpis aktualizujący jest tworzony w odniesieniu do ekwiwalentu bilansowego ekspozycji pozabilansowej w zakresie wyceny kolektywnej i IBNR lub, w przypadku wyceny indywidualnej, na bazie analizy indywidualnej zgodnie z obowiązującymi zasadami wyceny poszczególnych portfeli kredytowych.

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

W zakresie świadczeń pracowniczych Bank dokonuje szacunku rezerw zgodnie z zapisami MSR 19. Wysokość rezerw ustalana jest w oparciu o metodologię aktuarialną, przy współpracy z licencjonowanym aktuariuszem. Ustalenie kwot tych rezerw oparte jest na szeregu założeń dotyczących zarówno rotacji pracowników, ryzyka śmierci jak i warunków makroekonomicznych. W przypadku świadczeń krótkoterminowych (płatnych w ciągu najbliższych 12 miesięcy) Bank przyjmuje ich niezdyktowaną wartość, natomiast długoterminowe świadczenia pracownicze dyktowane stopą wolną od ryzyka w wysokości 4,2%.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
02-05-2014	Sławomir Żygowski	Prezes Zarządu	
02-05-2014	Bohdan Tillack	Wiceprezes Zarządu	