

Raport
Nordea Bank Polska S.A.
za I kwartał 2012



Wybrane dane finansowe

		w tys. zł		w tys. EUR	
Sprawozdanie z całkowitych dochodów		od 01/01/2012 do 31/03/2012	od 01/01/2011 do 31/03/2011	od 01/01/2012 do 31/03/2012	od 01/01/2011 do 31/03/2011
1	Przychody odsetkowe	317 427	218 465	76 030	54 971
2	Przychody prowizyjne	33 115	30 046	7 932	7 560
3	Zysk przed opodatkowaniem	98 430	74 021	23 576	18 625
4	Zysk za okres	74 489	56 937	17 842	14 327
5	Przepływy środków pieniężnych w danym roku	(2 548 054)	(395 050)	(610 312)	(99 404)
6	Zysk (strata) na jedną akcję (w zł/EUR)	1,34	1,03	0,32	0,26

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

dla danych za okres od 01/01/2012 r. do 31/03/2012 r. – 4,1750 kurs wyliczony, jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w tym okresie oraz

dla danych za okres 01/01/2011 r. do 31/03/2011 r. – 3,9742 kurs wyliczony, jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w tym okresie.

		w tys. zł		w tys. EUR	
Sprawozdanie z sytuacji finansowej		okres 31/03/2012	okres 31/12/2011	okres 31/03/2012	okres 31/12/2011
1	Należności od banków	173 283	283 229	41 639	64 125
2	Należności od klientów	27 090 187	27 584 938	6 509 561	6 245 458
3	Aktywa ogółem	32 065 782	35 325 117	7 705 157	7 997 898
4	Zobowiązania wobec banków	16 628 280	18 834 996	3 995 646	4 264 399
5	Zobowiązania wobec klientów	12 324 751	13 291 863	2 961 541	3 009 388
6	Zobowiązania ogółem	29 842 929	33 176 671	7 171 023	7 511 472
7	Kapitały własne ogółem	2 222 853	2 148 446	534 134	486 426
8	Liczba akcji	55 498 700	55 498 700	55 498 700	55 498 700
9	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	40,05	38,71	9,62	8,76
10	Współczynnik wypłacalności	10,83	9,55	-	-

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EUR dla pozycji bilansowych zastosowano odpowiednio kurs NBP 4,1616 z dnia 31/03/2012 r. oraz kurs NBP 4, 4168 z dnia 31/12/2011 r.

***Skrócone śródroczne
Sprawozdanie Finansowe
Nordea Bank Polska S.A.
za I kwartał 2012***



Spis treści:

Tytuł	Str.
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	2
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	2
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
1. Informacja ogólna o Nordea Bank Polska S.A.	10
2. Istotne zasady rachunkowości	10
3. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty wynik w I kw. 2012 roku.....	11
4. Sprawozdanie według segmentów	16
5. Wynik odsetkowy netto.....	20
6. Wynik prowizyjny netto.....	21
7. Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji	21
8. Pozostałe przychody operacyjne.....	22
9. Koszty administracyjne	22
10. Utrata wartości kredytów i pożyczek.....	23
11. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	24
12. Kasa i środki w banku centralnym	25
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	
13. Należności od banków	25
14. Należności od klientów	26
15. Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu	27
16. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	28
17. Pozostałe aktywa.....	29
18. Zobowiązania wobec banków	29
19. Zobowiązania wobec klientów	30
20. Pozostałe zobowiązania	31
21. Zobowiązania podporządkowane	31
22. 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	31
23. Akcjonariusze posiadający powyżej 5% głosów na WZA i w kapitale zakładowym Nordea Bank Polska S.A.	32
24. Stan posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami	32

25. Klasyfikacja instrumentów finansowych	33
26. Informacje o udzielonych przez emitenta poręczeniach kredytów / pożyczek lub udzielonych gwarancjach, których łączna wartość dla jednego podmiotu przekracza 10% kapitałów własnych emitenta.....	37
27. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	37
28. Zobowiązania warunkowe	37
29. Transakcje z jednostkami powiązanymi.	39
30. Istotne zdarzenia w ciągu okresu sprawozdawczego	44
31. Zdarzenia po dacie bilansu	44
32. Ważniejsze oszacowania i oceny.....	44

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł

	Nota	od 01/01/2012 do 31/03/2012	od 01/01/2011 do 31/03/2011
PRZYCHODY OPERACYJNE			
Przychody odsetkowe	5	317 427	218 465
Koszty odsetkowe	5	(140 573)	(82 109)
Wynik odsetkowy netto	5	176 854	136 356
Przychody prowizyjne	6	33 115	30 046
Koszty prowizyjne	6	(7 402)	(6 324)
Wynik prowizyjny netto	6	25 713	23 722
Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji	7	37 462	44 521
Pozostałe przychody operacyjne	8	4 492	4 808
Suma przychodów operacyjnych		244 521	209 407
KOSZTY OPERACYJNE			
Koszty administracyjne	9	(121 437)	(114 000)
- osobowe		(58 175)	(55 218)
- pozostałe koszty administracyjne		(63 262)	(58 782)
Amortyzacja		(11 655)	(11 306)
Suma kosztów operacyjnych		(133 092)	(125 306)
Utrata wartości kredytów i pożyczek	10	12 986	10 080
Utrata wartości majątku rzeczowego banku		13	-
Zysk przed opodatkowaniem		98 430	74 021
Podatek dochodowy	11	23 941	17 084
Zysk za okres		74 489	56 937
Całkowite dochody ogółem za okres		74 489	56 937

	od 01/01/2012 do 31/03/2012	od 01/01/2011 do 31/03/2011
Zysk przypadający na jedną akcję	1,34	1,03
Rozwodniony zysk na jedną akcję	1,34	1,03

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

Noty przedstawione na stronach 10 - 44 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Sposób wyliczenia średniej ważonej liczby akcji zwykłych:**- na 31/03/2012 r.:**

Liczba akcji w okresie 3 miesięcy: 01/01/2012 r. – 31/03/2012 r.

- w okresie 01/01/2012 r.– 31/03/2012 r.(91 dni) – 55 498 700 szt. akcji

Wyliczenie średniej ważonej liczby akcji:

$(55.498.700 \text{ szt. akcji}) * (91 \text{ dni}) / (91 \text{ dni}) = 55 498 700$

- na 31/03/2011 r.:

Liczba akcji w okresie 3 miesięcy: 01/01/2011 r. – 31/03/2011 r.

- w okresie 01/01/2011 r.– 31/03/2011 r.(90 dni) – 55 498 700 szt. akcji

Wyliczenie średniej ważonej liczby akcji:

$(55.498.700 \text{ szt. akcji}) * (90 \text{ dni}) / (90 \text{ dni}) = 55 498 700$

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tys. zł

AKTYWA	Nota	31/03/2012	31/12/2011	31/03/2011
Kasa i środki w banku centralnym	12	845 844	1 021 025	968 933
Należności od banków	13	173 283	283 229	232 337
Należności od klientów	14	27 090 187	27 584 938	21 174 055
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		3 591 701	6 102 972	2 160 591
<i>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</i>	16	16 639	123 024	12 367
<i>Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu</i>	15	3 575 062	5 979 948	2 148 224
Wartości niematerialne		49 793	48 071	45 978
Rzeczowe środki trwałe		178 763	177 461	175 983
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		59 661	60 710	44 967
Pozostałe aktywa	17	76 550	46 711	39 466
AKTYWA OGÓŁEM		32 065 782	35 325 117	24 842 310

w tys. zł

PASYWA		31/03/2012	31/12/2011	31/03/2011
Zobowiązania wobec banków	18	16 628 280	18 834 996	13 127 852
Zobowiązania wobec klientów	19	12 324 751	13 291 863	8 816 665
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		148 361	248 098	327 109
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		31 089	36 452	21 525
<i>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</i>	15	31 089	36 452	21 525
Pozostałe zobowiązania	20	200 999	228 254	185 984
w tym podatek bieżący		3 613	4 049	2 125
Zobowiązania podporządkowane	21	509 019	536 629	454 441
Rezerwy		430	379	373
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		29 842 929	33 176 671	22 933 949
Kapitał zakładowy		277 494	277 494	277 494
Pozostałe kapitały		1 573 750	1 573 832	1 314 593
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego		371 609	297 120	316 274
KAPITAŁY WŁASNE RAZEM	23	2 222 853	2 148 446	1 908 361
PASYWA OGÓŁEM		32 065 782	35 325 117	24 842 310

Noty przedstawione na stronach 10 – 44 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

w tys. zł

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitał podstawowy		Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego		Razem
		Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Wynik z lat ubiegłych	Zysk za okres	
01 styczeń 2012	277 494	847 936	725 896	457	296 663	2 148 446
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	-	-	74 489	74 489
Akcje pracownicze	-	-	(82)	-	-	(82)
31 marzec 2012	277 494	847 936	725 814	457	371 152	2 222 853

w tys. zł

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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tys. zł

	od 01/01/2012 do 31/03/2012	od 01/01/2011 do 31/03/2011
Działalność operacyjna		
Zysk za okres	74 489	56 937
Korekta do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej	(10 354)	(6 290)
Odsetki zapłacone i otrzymane	(1 685)	(4 771)
Podatek dochodowy	(20 408)	(12 988)
Efekt różnic kursowych dla działalności operacyjnej	84	163
Amortyzacja	11 655	11 306
Działalność operacyjna		
Zmiany w aktywach operacyjnych	597 101	(451 917)
Zmiany w kredytach instytucji finansowych	14 819	53 512
Zmiany w pożyczkach (akcji kredytowej)	486 232	(506 131)
Zmiany w instrumentach pochodnych	106 386	3 944
Zmiany stanu w pozostałych aktywach z wyjątkiem instrumentów finansowych	(10 336)	(3 242)
Zmiany w pasywach operacyjnych	(2 960 508)	65 692
Zmiany w depozytach od instytucji finansowych	(1 953 173)	661 455
Zmiany w depozytach i pożyczkach od pozostałych instytucji	(975 100)	(642 206)
Zmiany w pozostałych pasywach	(32 235)	46 443
Przepływy środków pieniężnych w działalności operacyjnej	(2 299 272)	(335 578)
Działalność inwestycyjna		
Zakup aktywów trwałych	(12 198)	(23 056)
Zakup niematerialnych aktywów	(1 026)	(1 978)
Zmiana stanu pozostałych aktywów finansowych	141 972	76 529
Przepływy środków pieniężnych w działalności inwestycyjnej	128 748	51 495
Działalność finansowa		
Emisja dłużnych papierów wartościowych	150 000	1 969
Wpływ z tytułu wykupu dłużnych papierów wartościowych	(250 000)	-
Pozostałe w tym pożyczki otrzymane	(277 530)	(112 936)
Przepływy środków pieniężnych w działalności finansowej	(377 530)	(110 967)
Przepływy środków pieniężnych w danym roku	(2 548 054)	(395 050)
Środki pieniężne i ich ekwiwalent na początek okresu	5 940 597	2 746 310
Środki pieniężne i ich ekwiwalent na koniec okresu	3 392 543	2 351 260
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(2 548 054)	(395 050)

Odsetki zapłacone	142 604	76 827
Odsetki otrzymane	257 753	187 752

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 Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

2. Istotne zasady rachunkowości

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Nordea Bank Polska S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2012 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunkach uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 poz. 259) Bank jest zobowiązany do publikowania wyniku finansowego za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2012 roku.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu Skróconego Śródrocznego Sprawozdania Finansowego za I kwartał 2012 roku są zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi i opisanymi w Sprawozdaniu Finansowym za 2011 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 raporcie za I kwartał 2012 r. Bank zmienił prezentację środków pieniężnych przyjętych do przeliczenia i w bankomatach. Dotyczy to zmian w:

- Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w okresie porównywalnym (31/03/2011) odpowiednio zostały zmienione prezentacje w pozycjach:
 - o „Kasa i środki w banku centralnym” (było 829 317 tys. zł jest 968 933 tys. zł.)
 - o „Pozostałe aktywa” (było 179 082 tys. zł. jest 39 466 tys. zł)
- Sprawozdaniu z Przepływów środków pieniężnych w okresie porównywalnym (31/03/2011) odpowiednio zostały zmienione prezentacje w pozycjach:

- o „Zmiany stanu w pozostałych aktywach z wyjątkiem instrumentów finansowych” (było (2 875) tys. zł jest (3 242) tys. zł).
- o „Przepływy środków pieniężnych w danym roku” (było (405 989) tys. zł jest (396 050) tys. zł)
- o Środki pieniężne i ich ekwiwalent na początek okresu (było 2 617 633 tys. zł jest 2 746 310 tys. zł)
- o Środki pieniężne i ich ekwiwalent na koniec okresu (było 2 211 644 tys. zł jest 2 351 260 tys. zł)

3. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty wynik w I kw. 2012 roku.

3.1. Czynniki i zdarzenia zewnętrzne

Początek 2012 r. stał pod znakiem utrzymującej się niepewności co do rozwoju sytuacji w zewnętrznym otoczeniu polskiej gospodarki. Niemniej, działania Europejskiego Banku Centralnego (EBC), polegające na zaoferowaniu bankom ze strefy euro 3-letnich operacji zasilających w płynność, zmniejszyły obawy o stabilność europejskiego systemu finansowego, poprawiły ocenę perspektyw gospodarki strefy euro i zwiększyły popyt na ryzykowne aktywa na globalnych rynkach finansowych. Bezpośrednim skutkiem rynkowym operacji płynnościowych EBC był znaczny spadek stawek rynku pieniężnego dla euro i osłabienie euro wobec innych głównych walut. W obliczu utrzymującej się presji recesyjno-deflacyjnej, szwajcarski bank centralny (SNB) nadal prowadził politykę obrony dolnego ograniczenia kursu EURCHF poprzez utrzymywanie rekordowo niskich stóp procentowych. Kontynuacja takiej polityki została potwierdzona na cokuwartalnym posiedzeniu SNB w marcu. Obrona dolnego ograniczenia dla kursu EURCHF przeciwdziałała aprecjacji franka szwajcarskiego związanej z utrzymywaniem się zwiększonego popytu na tę walutę w warunkach podwyższonej niepewności na światowych rynkach finansowych.

Polska gospodarka wkroczyła w 2012 r. z nadal solidnym tempem wzrostu gospodarczego. Na podstawie dostępnych obecnie miesięcznych wskaźników aktywności gospodarczej za okres styczeń-marzec można szacować, że wzrost PKB w I kwartale br. spowolnił umiarkowanie do ok. 3,5% r/r z 4,3% r/r zanotowanych w IV kwartale ub.r. i w całym 2011 r.

Głównym motorem wzrostu gospodarczego był przyrost nakładów inwestycyjnych. Co ważne, oprócz kontynuacji silnego wzrostu inwestycji publicznych (związanych z realizacją dużych projektów infrastrukturalnych w ramach programów unijnych), przełom 2011 i 2012 roku przyniósł również ożywienie inwestycji prywatnych. Znalazło to odzwierciedlenie w obserwowanym w polskim sektorze bankowym wzroście kredytów dla przedsiębiorstw.

Początek 2012 r. przyniósł niejednoznaczne informacje dotyczące sytuacji na rynku pracy i popytu konsumpcyjnego. Dwunastomiesięczne tempo wzrostu zatrudnienia wyraźnie się obniżyło, ale pozostało dodatnie. Nastąpił wyraźny wzrost stopy bezrobocia z 12,5% na koniec 2011 r., ale miał on głównie charakter sezonowy. Na koniec marca stopa bezrobocia rejestrowanego wyniosła wg wstępnych szacunków Ministerstwa Pracy i Polityki Społecznej 13,3%, co oznacza, że po raz pierwszy od I kwartału 2009 r. nie zwiększyła się w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku. Koniec I kwartału br. przyniósł

umiarkowane odreagowanie wcześniejszego pogorszenia wskaźników nastrojów konsumentów. Chociaż stabilizacja stopy bezrobocia w ujęciu rocznym oraz odbudowa optymizmu konsumentów stanowią sygnały poprawy tendencji na rynku pracy, to w I kwartale br. pozostawały one negatywne, co niekorzystnie wpływało na popyt gospodarstw domowych na kredyt oraz jakość portfela kredytowego dla gospodarstw domowych.

Mimo umiarkowanej presji płacowej i stłumionego wzrostu popytu konsumpcyjnego, inflacja CPI utrzymywała się w I kwartale br. wyraźnie powyżej górnej granicy dopuszczalnych odchyłeń od celu Rady Polityki Pieniężnej (RPP). W obliczu uporczywej presji inflacyjnej stopy procentowe NBP zostały utrzymane bez zmian, ale RPP zasugerowała, że w najbliższym czasie rozważy zaostrzenie polityki pieniężnej, jeśli nie pojawią się oznaki wyraźnego spowolnienia gospodarczego i poprawa perspektyw powrotu inflacji do celu. W efekcie zaostrzenia retoryki przez RPP, oczekiwania rynkowe na redukcję stóp procentowych pod koniec tego roku zostały zastąpione przez oczekiwania na podwyższenie stóp procentowych w trakcie roku.

Początek tego roku nie przyniósł istotnej poprawy w zakresie funkcjonowania krajowego rynku pieniężnego. W rezultacie, stawki WIBOR nadal utrzymywały się wyraźnie powyżej stopy referencyjnej NBP, w znacznie większym stopniu niż mogłoby to wynikać z oczekiwań dotyczących przyszłej ścieżki stóp procentowych NBP.

Poprawa nastrojów na światowych rynkach związana z działaniami EBC przełożyła się na bardzo wyraźne umocnienie złotego wobec głównych walut w okresie do początku marca. Aprecjacja krajowej waluty ograniczyła koszty obsługi kredytów walutowych, co pozytywnie wpływało na jakość tych kredytów. Pod koniec I kwartału br. umocnienie złotego zostało jednak skorygowane i krajowa waluta znalazła się pod presją deprecjacyjną związaną z ożywieniem obaw o problemy zadłużeniowe w strefie euro.

3.1. Czynniki i zdarzenia wewnętrzne

Pomimo niezbyt sprzyjających ogólnych warunków rynkowych suma bilansowa banku wzrosła o 29%, napędzana z jednej strony przez dynamiczny wzrost akcji kredytowej, który wzrósł o blisko 6 mld zł (+28%), a z drugiej strony przez jeszcze szybszy przyrost depozytów klientów (wzrost o ponad 36%, tj. o wartość 3,3 mld zł), wspomagany przez zobowiązania wobec banków, wyższe o 26%, tj. o 3,5 mld zł.

Zmiany zachodzące w wybranych najważniejszych składnikach bilansu przedstawia poniższe zestawienie:

Wybrane wielkości (mln zł)	31/03/2012	31/03/2011	Zmiana %
Suma bilansowa	32 066	24 842	+29,1%
Należności od klientów netto	27 090	21 174	+27,9%
Należności od banków	173	232	-38,8%
Zobowiązania wobec klientów ^{*)}	12 473	9 144	+36,4%
Zobowiązania wobec banków ^{**)}	17 137	13 582	+26,2%
Kapitały własne	2 223	1 908	+16,5%

^{*)} Włącznie ze zobowiązaniami z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

^{**)} Włącznie z pożyczką podporządkowaną

3.2.1. Bilans

Suma bilansowa Banku, stanowiąca podstawowy miernik skali jego działalności, zwiększyła się pomiędzy marcem 2011 r. a marcem b.r. o 29,1%, osiągając poziom 32 065,8 mln zł. Spośród głównych pozycji bilansowych najwyższym przyrostem bezwzględnym charakteryzowały się należności od klientów (wzrost o 5 916 mln zł, czyli o 27,9%), a następnie aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (wzrost o 1 426,8 mln zł, tj. o 66,4%, spowodowany większym zaangażowaniem w dłużne papiery wartościowe NBP i Skarbu Państwa). Sfinansowanie zwiększonego wolumenu aktywów dokonało się w równym stopniu poprzez przyrost zobowiązań wobec klientów (+3 508,1 mln zł czyli o 39,8%) oraz zobowiązań wobec banków (wzrost o 3 500,4 mln zł, czyli o 26,7%), przy zdecydowanie niższym wkładzie dokapitalizowania Banku poprzez przypisanie zysku za rok 2010 (+259,2 mln zł) czy zobowiązań podporządkowanych (wzrost o równowartość 54,6 mln zł wynikający ze zmiany kursu wymiany franka szwajcarskiego pomiędzy końcem marca ubiegłego i bieżącego roku).

Aktywa

Wspomniany powyżej wzrost wolumenu należności od klientów (łącznie o 27,9%) wynika w największym stopniu z przyrostu należności od osób fizycznych (o równowartość 4 055,7 mln zł brutto, tj. o 30,1%). Jest to przede wszystkim efekt wysokiej dynamiki sprzedaży kredytów hipotecznych w okresie przed wprowadzeniem restrykcyjnych regulacji nadzorczych w zakresie kredytów denominowanych w walutach obcych – w porównaniu z końcem grudnia 2011 r. należności te zmniejszyły się o równowartość 557 mln zł, a trend spadkowy był dodatkowo pogłębiany przez umocnienie się złotego w I kwartale b.r. Należności od podmiotów gospodarczych wzrosły o 1 590,7 mln zł (+30,6%), zaś od jednostek sektora publicznego o 311,7 mln zł (+12,1%). Portfel dłużnych papierów wartościowych Skarbu Państwa i NBP zwiększył swą wartość o 1 426,9 mln zł (+66,4%), natomiast wartość gotówki i środków w banku centralnym zmalała o 123,1 mln zł (-12,7%). W wyniku tych zmian w strukturze aktywów Banku dokonały się pewne przesunięcia – pozycja największa, czyli należności od klientów, zmniejszyła swój udział z 85,2% do 84,7% (porównując dane na koniec marca b.r. z marcem 2011 r.), udział portfela papierów wartościowych wzrósł z 8,6% do 11,2%, udział gotówki i środków w banku centralnym obniżył się o 1,3 punktu procentowego (z 3,9% do 2,6%), natomiast udział pozostałych pozycji nie uległ znacznej zmianie.

Pasywa

Za ewidentny sukces Banku można niewątpliwie uznać fakt, że w warunkach ograniczonego popytu na produkty bankowe udało się znacząco powiększyć bazę depozytową: we wspomnianym wyżej niemal 40% wzroście zobowiązań wobec klientów największy udział miały depozyty podmiotów gospodarczych, których wolumen pomiędzy I kwartałem ub. roku a I kwartałem bieżącego roku wzrósł o 2 708,9 mln zł (+49,4%), a następnie depozyty osób fizycznych, które powiększyły swą wartość o 725,8 mln zł (+24,3%). Znacznie niższą dynamiką charakteryzowały się natomiast depozyty sektora publicznego, z przyrostem o 48,1 mln zł (+15,8%), natomiast z 327,1 do 148,4 mln zł obniżyły się zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych (-54,6%). Struktura walutowa depozytów jest zupełnie odmienna od struktury akcji kredytowej: zobowiązania w złotych i zobowiązania w walutach obcych pozostają do siebie w stosunku 89:11

(nie uległ on istotnej zmianie w ciągu analizowanego przedziału czasu), natomiast w należnościach od klientów na koniec marca b.r. należności w złotych pozostawały w stosunku 34:66 do należności walutowych (marzec 2011 r.: 37:63). Dla zbilansowania pozycji walutowej niezbędne było więc zwiększenie skali finansowania poprzez zobowiązania wobec banków. Ich wartość (uwzględniając także równowartość zobowiązań podporządkowanych) wzrosła o 26,2%, z poziomu 13,6 mld zł do 17,1 mld zł.

Kapitały własne Banku w końcu I kwartału b.r. (z uwzględnieniem zysku z lat ubiegłych i zysku bieżącego) były o 16,5% wyższe w porównaniu z analogicznym okresem 2011 r. Wynika to z powiększenia kapitału rezerwowego o całkowitą kwotę wyniku netto wypracowanego w 2010 r. (259,3 mln zł), a także z faktu, że zysk bieżący wypracowany w I kwartale b.r. jest wyższy o 17,6 mln zł (+30,8%) w porównaniu z analogicznym kwartałem 2011 r.

Struktura pasywów zmieniła się nieznacznie: udział zobowiązań wobec banków (łącznie z pożyczką podporządkowaną) obniżył się z 54,6% do 54,5%, natomiast udział zobowiązań wobec klientów wzrósł z 36,8% do 38,9% (z 36,8% do 38,9%). Jednocześnie udział kapitałów własnych zmniejszył się z 7,7% do 6,9%.

3.2.2. Rachunek zysków i strat

Wyższa skala działania to jednocześnie wyższe wyniki finansowe: suma przychodów operacyjnych wzrosła o blisko 17%, zaś suma kosztów operacyjnych tylko o 6%, zatem wynik operacyjny brutto mógł się zwiększyć o 32%. Koszty rezerw z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek zwiększyły się proporcjonalnie do skali działania (o ok. 29%), zatem zysk przed opodatkowaniem był o 33% wyższy, zaś zysk netto o 31% wyższy, w porównaniu z analogicznymi wielkościami z I kwartału 2011 r.

Zestawienie dynamiki wzrostu podstawowych pozycji rachunku zysków i strat Nordea Bank Polska S.A. za I kwartał 2012 r. w porównaniu z analogicznymi wielkościami z I kwartału 2011 r. zawiera poniższa tabela:

<i>Wybrane dane z rachunku zysków i strat (tys. zł)</i>	<i>I kwartał 2012</i>	<i>I kwartał 2011</i>	<i>Zmiana</i>
Przychody operacyjne ogółem	244 521	209 407	+16,8%
Koszty operacyjne ogółem	133 092	125 306	+6,2%
Wynik operacyjny	111 429	84 101	+32,5%
Zysk brutto	98 430	74 021	+33,0%
Podatek dochodowy	23 941	17 084	+40,1%
Zysk netto	74 489	56 937	+30,8%

Przychody operacyjne

Przychody operacyjne uzyskały w I kwartale 2012 r. kwotę 244,5 mln zł, wyższą o 16,8% od analogicznej wielkości osiągniętej w I kwartale 2011 r. Głównym motorem tego wzrostu był wynik z tytułu odsetek, w znacznie mniejszym stopniu wynik prowizyjny netto, zaś pozostałe składniki przychodów były niższe w porównaniu z okresem sprzed roku:

- **wynik odsetkowy netto** (176,9 mln zł, wzrost o 29,7%) jest wypadkową zwiększenia się przychodów odsetkowych o 45,3% zaś kosztów odsetkowych o 71,2%. Zadziałały tu jednocześnie wspomniane wcześniej wyższe wolumeny biznesowe, jak i zmiany w oprocentowaniu. Mianowicie, porównując średnie stopy oprocentowania uzyskane przez Bank w I kwartale ubiegłego i bieżącego roku

zauważymy, że w przypadku kredytów złotych nastąpił wzrost oprocentowania rzędu 1 punktu procentowego (100 punktów bazowych), natomiast jeszcze bardziej wzrosło oprocentowanie depozytów złotych: średnio o 116 punktów bazowych (pb), w tym o 50 pb dla środków na rachunkach bieżących (do 2,08%), zaś o 111 pb dla depozytów terminowych (do 5,18%). Skala wzrostu oprocentowania wyższa w porównaniu z obydwoma głównymi składnikami świadczy jednocześnie o przesunięciu w strukturze depozytów w kierunku wyższego udziału droższych depozytów terminowych (z ok. 54% w I kwartale 2011 r. do 65% w I kwartale b.r.). Oprocentowanie produktów walutowych nie uległo tak znacznym zmianom, wobec stabilizacji stóp procentowych na niskim poziomie na rynku amerykańskim i w Szwajcarii oraz malejącego trendu w strefie euro. Jednak zwiększający się udział kredytów denominowanych w walutach obcych w należnościach od klientów (62,7% w marcu 2011 r., 66,0% w marcu b.r.) powoduje, że łączna średnia nominalna stopa przychodu odsetkowego od kredytów nie różni się istotnie od obserwowanej rok wcześniej (I kw. 2011 r.: 3,47%, I kw. 2012 r.: 3,45%). Natomiast po stronie depozytów mamy do czynienia z ustabilizowaną, zdecydowaną przewagą depozytów złotych, która decyduje o kierunku i sile zmian średniego oprocentowania całego wolumenu depozytów;

- **wynik prowizyjny netto** (25,7 mln zł, wzrost o 8,4%) jest rezultatem zwiększenia przychodów z tytułu prowizji o 10,2%, zaś kosztów prowizyjnych o 17,0%. Główną rolę odegrały tu przychody związane z obsługą przelewów i innych płatności, kartami płatniczymi oraz pośrednictwem finansowym w obszarach bankassurance i funduszy inwestycyjnych. Natomiast jedynie o 2,1% zwiększyły się przychody prowizyjne od kredytów, co wynika z obniżonej dynamiki sprzedaży nowych kredytów. Z kolei głównym czynnikiem wzrostu kosztów prowizyjnych okazały się wyższe koszty związane z płatnościami, co wynika ze zwiększonej skali tych operacji;
- **wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji** (37,5 mln zł, -15,9%) ukształtował się pod wpływem wyniku z pozycji wymiany (34,1 mln zł), niższego o 36,1% w porównaniu z I kwartałem 2011 r. Pozytywnym faktem jest natomiast uzyskany dodatni wynik wyceny dłużnych papierów wartościowych (2,9 mln zł) i instrumentów pochodnych (0,3 mln zł) – oba składniki przyjmowały wartości negatywne w analogicznym okresie ub. roku.

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne osiągnęły kwotę 133,1 mln zł, wyższą o 6,2% w porównaniu z I kwartałem 2011 r. Ponieważ ich dynamika była niższa w porównaniu z dynamiką przychodów, znaczącej poprawie uległa relacji kosztów do przychodów (*C/I ratio*), obniżając się z 59,8% do 54,4%. Analizując poszczególne główne grupy kosztowe, możemy stwierdzić, że:

- **koszty osobowe** (58,2 mln zł) były wyższe o 5,4%, na skutek oddziaływania takich czynników jak inflacyjna regulacja płac i podwyższenie stawki ubezpieczenia rentowego o 2 punkty procentowe po stronie pracodawców, przy nieznacznie niższym poziomie zatrudnienia (spadek o 0,6%, do poziomu 2 283 osób);

- **pozostałe koszty administracyjne** (63,3 mln zł) wzrosły o 7,6%. Najbardziej zaważyły tu: wzrost kosztów wynajmu (o 2,5 mln zł, tj. o 12,2%, ze względu na inflacyjny wzrost cen paliw, energii i usług komunalnych i innych), koszty eksploatacji systemów informatycznych (o 2,0 mln zł, dwukrotnie wyższe w porównaniu z I kw. 2011 r.), oraz koszty składki na BFG (wyższe o 1,4 mln zł, tj. o 32,2%, w proporcji do skali wzrostu aktywów ważonych ryzykiem);
- **koszty amortyzacji** środków trwałych (11,7 mln zł) zwiększyły się o 3,1%. W zbliżonej skali zwiększyły się w analizowanym okresie aktywa trwałe Banku (+3,0%).

Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

W rezultacie kwartalnego przeglądu jakości portfela kredytowego utworzono odpisy z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości kredytów na kwotę 23,0 mln zł, oraz z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości (IBNR) na kwotę 2,7 mln zł (w I kwartale 2011 r. były to kwoty odpowiednio 7,8 i 3,9 mln zł). Jednocześnie dokonano odwrócenia odpisów na kwotę 12,3 mln zł (I kw. 2011 r.: 1,5 mln zł) i odzyskano 0,4 mln zł z kredytów uprzednio spisanych na straty w ciężar rezerw. Łączne saldo odpisów daje więc koszt w kwocie 13,0 mln zł, wyższy o 28,8% w porównaniu z analogicznym okresem 2011 r.

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 31/03/2012)

w tys. zł

AKTYWA	31/03/2012 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Aktywa segmentu	32 006 121	9 550 000	17 975 261	4 480 860
<i>w tym, środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i>	228 556	13 437	163 690	51 429
2. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	59 661	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	32 065 782	9 550 000	17 975 261	4 480 860

w tys. zł

PASYWA	31/03/2012 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Zobowiązania segmentu	29 842 929	4 736 950	7 044 761	18 061 218
2. Kapitały własne	2 222 853	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM	32 065 782	4 736 950	7 044 761	18 061 218

Bilans Nordea Bank Polska S.A. (stan na 31/12/2011)

w tys. zł

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

w tys. zł

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

Bilans Nordea Bank Polska S.A. (stan na 31/03/2011)

w tys. zł

AKTYWA	31/03/2011 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Aktywa segmentu	24 797 343	7 681 319	14 025 012	3 091 012
<i>w tym, środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i>	221 961	18 089	155 402	48 470
2. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	44 967	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	24 842 310	7 681 319	14 025 012	3 091 012

w tys. zł

PASYWA	31/03/2011 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Zobowiązania segmentu	22 933 949	3 117 525	5 289 007	14 527 417
2. Kapitały własne	1 908 361	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM	24 842 310	3 117 525	5 289 007	14 527 417

Rachunek Zysków i Strat Nordea Bank Polska S.A. (za okres 01/01/2012-31/03/2012)

w tys. zł

	Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy	Wyłączenia
Przychody segmentu ogółem	392 496	197 993	227 863	73 325	(106 685)
Przychody segmentu (zewnętrzne)	392 496	127 462	170 018	95 016	-
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	70 531	57 845	(21 691)	(106 685)
Koszty segmentu ogółem	(274 160)	(146 667)	(198 690)	(35 488)	106 685
Koszty segmentu (zewnętrzne)	(262 505)	(83 841)	(154 965)	(23 699)	-
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	(61 370)	(33 703)	(11 612)	106 685
Amortyzacja	(11 655)	(1 456)	(10 022)	(177)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	(12 999)	1 404	(14 390)	(13)	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	(12 986)	1 404	(14 390)	-	-
Rozwiązanie utraty wartości	(13)	-	-	(13)	-
Wynik segmentu	105 337	52 730	14 783	37 824	-
Przychody pozostałe (nieprzypisane)	-	-	-	-	-
Koszty pozostałe (nieprzypisane)	(6 907)	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	98 430	-	-	-	-
Podatek dochodowy	(23 941)	-	-	-	-
Zysk za okres	74 489	-	-	-	-

Rachunek Zysków i Strat Nordea Bank Polska S.A. (za okres 01/01/2011-31/03/2011)

w tys. zł

	Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy	Wyłączenia
Przychody segmentu ogółem	294 498	143 200	195 667	34 484	(78 853)
Przychody segmentu (zewnątrzne)	294 498	103 240	161 471	29 787	-
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	39 960	34 196	4 697	(78 853)
Koszty segmentu ogółem	(208 834)	(96 564)	(163 061)	(28 062)	78 853
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(197 528)	(48 783)	(126 594)	(22 151)	-
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	(46 282)	(26 867)	(5 704)	78 853
Amortyzacja	(11 306)	(1 499)	(9 600)	(207)	-
Przychody z tytułu dywidend	-		-	-	-
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	(10 080)	(2 937)	(7 158)	15	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	(11 621)	(3 539)	(8 082)	-	-
Rozwiązanie utraty wartości	1 541	602	924	15	-
Wynik segmentu	75 584	43 699	25 448	6 437	-
Przychody pozostałe (nieprzypisane)	3 342	-	-	-	-
Koszty pozostałe (nieprzypisane)	(4 905)	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	74 021	-	-	-	-
Podatek dochodowy	(17 084)	-	-	-	-
Zysk za okres	56 937	-	-	-	-

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**5. Wynik odsetkowy netto**

w tys. zł

	od 01/01/2012 do 31/03/2012	od 01/01/2011 do 31/03/2011
Przychody odsetkowe		
Kredyty i pożyczki dla banków	2 353	933
Kredyty i pożyczki dla klientów:	268 115	194 245
- podmioty finansowe (inne niż banki)	12 751	8 718
- osoby prywatne	122 903	94 863
- przedsiębiorstwa	89 334	57 615
- sektor publiczny	43 127	33 049
Dłużne papiery wartościowe	46 959	23 287
Razem	317 427	218 465

w tys. zł

	od 01/01/2012 do 31/03/2012	od 01/01/2011 do 31/03/2011
Koszty odsetkowe		
Depozyty bankowe	(15 826)	(14 986)
Depozyty klientów:	(122 524)	(63 148)
- podmioty finansowe (inne niż banki)	(23 892)	(18 755)
- osoby prywatne	(29 990)	(18 105)
- przedsiębiorstwa	(64 790)	(24 151)
- sektor publiczny	(3 852)	(2 137)
Dłużne papiery wartościowe	(2 223)	(3 975)
Razem	(140 573)	(82 109)

Wynik odsetkowy netto	176 854	136 356
------------------------------	----------------	----------------

6. Wynik prowizyjny netto

w tys. zł

	od 01/01/2012 do 31/03/2012	od 01/01/2011 do 31/03/2011
Przychody prowizyjne		
Prowizje za przelewy i inne transakcje płatnicze	12 496	10 891
Prowizje związane z kartami płatniczymi	6 206	5 450
Prowizje z tytułu pośrednictwa finansowego	5 612	5 268
Prowizje od kredytów	4 743	4 646
Prowizje od gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych	3 195	3 271
Prowizje od papierów wartościowych	823	461
Pozostałe przychody prowizyjne	40	59
Razem	33 115	30 046

w tys. zł

	od 01/01/2012 do 31/03/2012	od 01/01/2011 do 31/03/2011
Koszty prowizyjne		
Prowizje od płatności	(4 163)	(3 045)
Prowizje ubezpieczeniowe	(2 606)	(2 605)
Pozostałe koszty prowizyjne	(633)	(674)
Razem	(7 402)	(6 324)
Wynik prowizyjny netto	25 713	23 722

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

w tys. zł

	od 01/01/2012 do 31/03/2012	od 01/01/2011 do 31/03/2011
Wynik z pozycji wymiany	34 133	53 390
Dłużne papiery wartościowe	2 948	(1 046)
Pochodne instrumenty finansowe	335	(7 821)
Kapitałowe papiery wartościowe	46	(2)
Razem	37 462	44 521

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 01/01/2012 do 31/03/2012	od 01/01/2011 do 31/03/2011
Przychody z tytułu projektów IT	2 199	2 253
Przychody związane ze zwrotem kosztów wyceny nieruchomości	1 012	718
Sprzedaż towarów i usług	938	559
Inne	264	480
Postępowania sądowe i komornicze	71	158
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	8	61
Przychody związane ze zwrotem kosztów dotyczących BFG	-	579
Razem	4 492	4 808

9. Koszty administracyjne

w tys. zł

Koszty osobowe	od 01/01/2012 do 31/03/2012	od 01/01/2011 do 31/03/2011
Wynagrodzenia:	(49 705)	(48 040)
- wynagrodzenia Władz Banku	(1 018)	(1 283)
- wynagrodzenia pracowników	(48 687)	(46 757)
Ubezpieczenia społeczne	(8 334)	(7 045)
Pozostałe wydatki osobowe	(136)	(133)
Razem	(58 175)	(55 218)

Na dzień 31 marca 2012 r. zatrudnienie w Banku wynosiło 2.283 osób, a 31 marca 2011 r. – 2.296 osób.

w tys. zł

Pozostałe koszty administracyjne	od 01/01/2012 do 31/03/2012	od 01/01/2011 do 31/03/2011
Koszty wynajmu	(23 785)	(21 205)
Usługi: informatyczne, porządkowe, medyczne	(10 156)	(9 758)
Oплата BFG	(6 083)	(4 601)
Koszty utrzymania nieruchomości	(5 156)	(5 479)
Usługi pocztowe i telekomunikacyjne	(5 030)	(5 162)
Eksploatacja systemów informatycznych	(4 059)	(2 030)
Podatki i opłaty	(2 438)	(1 851)
Marketing	(1 829)	(4 385)
Inne w tym koszty związane z usługami rzeczoznawców	(1 353)	(667)
Koszty podróży służbowych	(1 101)	(1 236)
Obsługa prawna	(950)	(902)
Koszty szkoleń	(679)	(903)
Dodatkowe koszty związane z obsługą kredytów	(489)	(600)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(97)	(3)
Koszty z tytułu zawiązania rezerw na zobowiązania wynikające z przeszłych zdarzeń	(57)	-
Razem	(63 262)	(58 782)

10. Utrata wartości kredytów i pożyczek

w tys. zł

	od 01/01/2012 do 31/03/2012			od 01/01/2011 do 31/03/2011		
	Należności od banków	Należności od klientów	Razem	Należności od banków	Należności od klientów	Razem
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek						
- Utworzenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny kolektywnej	-	3 452	3 452	-	7 753	7 753
- Utworzenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla ekspozycji nieistotnej	-	19 502	19 502	-	-	-
- Odwrócenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny kolektywnej	-	(1 663)	(1 663)	-	(1 526)	(1 526)
- Odwrócenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny kolektywnej dla ekspozycji nieistotnej	-	(10 640)	(10 640)	-	-	-
- Utworzenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości (IBNR)	-	2 700	2 700	-	3 868	3 868
- Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	-	(365)	(365)	-	(15)	(15)
Razem	-	12 986	12 986	-	10 080	10 080

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

w tys. zł

	od 01/01/2012 do 31/03/2012	od 01/01/2011 do 31/03/2011
Podatek bieżący	24 022	20 193
Korekta bieżącego podatku za poprzedni okres	(1 548)	(1 903)
Podatek odroczony	1 467	(1 206)
Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	23 941	17 084

w tys. zł

Uzgodnienie obciążenia podatkowego i iloczynu zysku przed opodatkowaniem i stawki podatkowej	od 01/01/2012 do 31/03/2012	od 01/01/2011 do 31/03/2011
Zysk przed opodatkowaniem	98 430	74 018
Stawka podatku	19%	19%
Podatek od zysku	18 702	14 064
Pozostałe przychody i koszty niepodatkowe	3 407	2 727
Różnice trwałe	3 378	2 196
Korekta podatku odroczonego za poprzedni okres	(417)	-
Korekta podatku bieżącego za poprzedni okres	(1 129)	(1 903)
Ogółem obciążenie zysku przed opodatkowaniem	23 941	17 084

BILANS**12. Kasa i środki w banku centralnym**

w tys. zł

	31/03/2012	31/12/2011	31/03/2011
Gotówka w kasie	80 980	94 435	83 825
Środki na rachunkach w banku centralnym	607 793	772 555	745 492
Pozostałe	157 071	154 035	139 616
Razem	845 844	1 021 025	968 933

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

13. Należności od banków

w tys. zł

	31/03/2012	31/12/2011	31/03/2011
Rachunki bieżące	161 616	282 253	136 986
Lokaty i kredyty	11 000	-	94 999
Inne	653	976	342
Razem	173 269	283 229	232 327
Odsetki	14	-	10
Razem należności od banków brutto	173 283	283 229	232 337
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	-	-	-
Należności od banków netto	173 283	283 229	232 337

Należności od banków brutto (wg walut)

w tys. zł

	31/03/2012	31/12/2011	31/03/2011
PLN	56 177	46 016	135 543
waluty obce (przeliczone na PLN)	117 106	237 213	96 794
EUR	13 861	31 187	16 271
USD	12 573	47 597	18 888
CHF	53 775	10 948	30 860
SEK	7 236	34 353	4 047
GBP	19 667	13 718	17 301
pozostałe	9 994	99 410	9 427
Razem	173 283	283 229	232 337

Należności od banków brutto (wg zapadalności)

w tys. zł

	31/03/2012	31/12/2011	31/03/2011
Rachunki bieżące	161 781	282 479	137 262
Do 3 miesięcy (włącznie)	4 092	750	95 075
Powyżej 3 miesięcy	7 410	-	-
Razem	173 283	283 229	232 337

14. Należności od klientów

w tys. zł

	31/03/2012	31/12/2011	31/03/2011
Osoby fizyczne	17 515 703	18 072 343	13 460 036
Podmioty gospodarcze	6 793 521	6 755 426	5 202 832
Sektor publiczny	2 877 294	2 846 916	2 565 608
Razem	27 186 518	27 674 685	21 228 476
Odsetki	65 149	60 076	49 835
Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto	27 251 667	27 734 761	21 278 311
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(161 480)	(149 823)	(104 256)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto	27 090 187	27 584 938	21 174 055

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości

w tys. zł

	31/03/2012	31/12/2011	31/03/2011
Osoby fizyczne	(57 487)	(47 357)	(19 119)
Podmioty gospodarcze	(45 812)	(46 985)	(45 601)
Sektor publiczny	(576)	(576)	(703)
Odpis aktualizacyjny z tytułu poniesionych nie zidentyfikowanych strat (IBNR)	(57 605)	(54 905)	(38 833)
Razem	(161 480)	(149 823)	(104 256)

Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto (wg walut)

w tys. zł

	31/03/2012	31/12/2011	31/03/2011
PLN	9 246 144	8 940 411	7 932 675
waluty obce (przeliczone na PLN)	18 005 523	18 794 350	13 345 636
EUR	4 209 673	4 247 093	3 063 227
USD	198 158	286 607	45 400
CHF	13 579 010	14 240 796	10 219 558
SEK	6 297	6 782	6 778
pozostałe	12 385	13 072	10 673
Razem	27 251 667	27 734 761	21 278 311

Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto (wg zapadalności)

w tys. zł

	31/03/2012	31/12/2011	31/03/2011
Rachunki bieżące	1 410 004	1 485 039	173 895
Do 3 miesięcy (włącznie)	1 098 100	601 474	477 366
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	1 079 892	1 405 081	2 761 947
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	8 698 590	8 623 766	3 791 351
Powyżej 5 lat	14 965 081	15 619 401	14 073 752
Razem	27 251 667	27 734 761	21 278 311

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów

w tys. zł

	31/03/2012	31/12/2011	31/03/2011
Saldo na początek okresu	(149 823)	(94 940)	(94 940)
Utworzone w bieżącym okresie	(25 654)	(63 499)	(11 621)
Umorzenia i spisania rezerw na należności nieściągalne	470	14 881	12 428
Rozwiązane w bieżącym okresie	12 303	5 387	1 526
Zmiana z tytułu różnic kursowych	1 224	90	121
Pozostałe	-	(11 742)	(11 770)
Saldo na koniec okresu	(161 480)	(149 823)	(104 256)

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

w tys. zł

	31/03/2012	31/12/2011	31/03/2011
Dłużne papiery wartościowe			
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	1 201 119	1 343 130	997 656
- obligacje	581 146	504 983	371 705
- bony	619 973	838 147	625 951
Papiery wartościowe banku centralnego	2 373 429	4 636 344	1 150 000
- bony	2 373 429	4 636 344	1 150 000
Akcje i udziały	514	474	568
Razem	3 575 062	5 979 948	2 148 224

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

w tys. zł

	31/03/2012	31/12/2011	31/03/2011
wg zapadalności			
Do 3 miesięcy (włącznie)	2 373 429	5 559 194	1 422 618
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	717 873	96 980	654 845
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	483 246	323 300	70 193
bez terminu zapadalności			
Akcje i udziały	514	474	568
Razem	3 575 062	5 979 948	2 148 224

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.

16. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

w tys. zł

	31/03/2012	31/12/2011	31/03/2011
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu			
- FX swap	79	88 690	3 535
- FX forward	5 094	22 232	1 689
- opcje walutowe	99	78	15
- IRS	11 043	10 324	5 952
- CIRS	324	1 700	1 176
Razem	16 639	123 024	12 367

w tys. zł

	31/03/2012	31/12/2011	31/03/2011
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu			
- FX swap	15 085	2 598	13 059
- FX forward	4 558	21 752	1 318
- opcje walutowe	99	78	15
- IRS	11 023	10 324	5 957
- CIRS	324	1 700	1 176
Razem	31 089	36 452	21 525

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

w tys. zł

	31/03/2012	31/12/2011	31/03/2011
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu			
Do 3 miesięcy (włącznie)	5 711	98 430	5 007
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	2 414	11 394	6 140
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	1 924	4 802	44
Powyżej 5 lat	6 590	8 398	1 176
Razem	16 639	123 024	12 367

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu			
Do 3 miesięcy (włącznie)	20 552	12 157	15 585
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	2 023	11 170	5 884
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	1 924	4 727	44
Powyżej 5 lat	6 590	8 398	12
Razem	31 089	36 452	21 525

17. Pozostałe aktywa

w tys. zł

	31/03/2012	31/12/2011	31/03/2011
Pozostałe koszty zapłacone z góry	57 685	32 227	24 469
Dłużnicy różni	9 688	9 636	9 618
Pozostałe	5 461	2 337	1 379
Pozostałe przychody do otrzymania	1 615	1 456	2 272
Rozrachunki międzybankowe/ międzyoddziałowe	974	82	543
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	695	695	695
Rozliczenie z tyt. kart kredytowych/płatniczych	432	278	490
Razem	76 550	46 711	39 466

18. Zobowiązania wobec banków

w tys. zł

	31/03/2012	31/12/2011	31/03/2011
W rachunku bieżącym	258 564	209 627	346 578
Terminowe	16 368 031	18 621 376	12 776 470
Razem	16 626 595	18 831 003	13 123 048
Odsetki	1 685	3 993	4 804
Razem	16 628 280	18 834 996	13 127 852

w tys. zł

Zobowiązania wobec banków (wg wymagalności)	31/03/2012	31/12/2011	31/03/2011
Rachunki bieżące	258 564	209 627	346 578
Do 3 m-cy (włącznie)	4 386 694	4 507 803	3 810 252
Od 3 m-cy do 1 roku (włącznie)	6 105 618	7 930 279	4 703 535
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	5 877 404	6 187 287	4 267 487
Razem	16 628 280	18 834 996	13 127 852

w tys. zł

Zobowiązania wobec banków (wg walut)	31/03/2012	31/12/2011	31/03/2011
PLN	199 742	312 634	465 423
waluty obce (przeliczone na PLN)	16 428 538	18 522 362	12 662 429
EUR	2 523 669	3 304 293	2 114 875
USD	634 141	1 458 857	436 416
CHF	13 083 100	13 698 393	9 938 855
SEK	52 794	97	54 071
GBP	43 814	2 789	1 644
pozostałe	91 020	57 933	116 568
Razem	16 628 280	18 834 996	13 127 852

19. Zobowiązania wobec klientów

w tys. zł

	31/03/2012	31/12/2011	31/03/2011
Rachunki bieżące			
Osoby fizyczne	1 600 170	1 458 161	1 357 308
Podmioty gospodarcze	2 702 851	2 593 834	2 282 370
Sektor publiczny	182 932	338 129	177 611
Razem	4 485 953	4 390 124	3 817 289
Depozyty terminowe			
Osoby fizyczne	2 114 644	2 258 435	1 631 751
Podmioty gospodarcze	5 491 250	6 352 653	3 202 851
Sektor publiczny	170 249	236 053	127 492
Razem	7 776 143	8 847 141	4 962 094
Odsetki			
Osoby fizyczne	14 010	13 546	7 495
Podmioty gospodarcze	47 766	40 421	29 412
Sektor publiczny	879	631	375
Razem	62 655	54 598	37 282
Razem	12 324 751	13 291 863	8 816 665

Zobowiązania wobec klientów (wg wymagalności)

w tys. zł

	31/03/2012	31/12/2011	31/03/2011
Rachunki bieżące	4 485 953	4 390 124	3 817 289
Do 3 m-cy (włącznie)	6 510 574	7 289 689	4 361 977
Od 3 m-cy do 1 roku (włącznie)	1 233 699	1 513 589	592 711
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	68 718	74 446	25 527
Powyżej 5 lat	25 807	24 015	19 161
Razem	12 324 751	13 291 863	8 816 665

Zobowiązania wobec klientów (wg walut)

w tys. zł

	31/03/2012	31/12/2011	31/03/2011
PLN	11 021 490	11 939 935	7 815 396
waluty obce (przeliczone na PLN)	1 303 261	1 351 928	1 001 269
EUR	832 860	893 995	640 502
USD	216 573	236 726	200 225
CHF	25 117	18 550	7 147
SEK	52 085	51 877	34 808
GBP	15 135	14 047	16 838
pozostałe	161 491	136 733	101 749
Razem	12 324 751	13 291 863	8 816 665

20. Pozostałe zobowiązania

w tys. zł

	31/03/2012	31/12/2011	31/03/2011
Rozliczenia międzyoddziałowe/międzybankowe	61 131	89 242	67 359
Pozostałe koszty do zapłacenia:	57 768	59 479	47 227
- koszty eksploatacyjne	13 859	18 806	13 976
- nagrody	32 093	30 661	27 802
- inne	11 816	10 012	5 449
Rozliczenie z tyt. kart kredytowych/płatniczych	35 712	34 217	31 588
Przychody otrzymane z góry	21 154	21 201	20 503
Rozliczenia publiczno-prawne	13 032	13 792	9 439
Wierzyciele różni	6 969	7 119	6 584
Pośrednictwo walutowe	3 892	2 639	3 064
Pozostałe	1 341	565	220
Razem	200 999	228 254	185 984

21. Zobowiązania podporządkowane

Zobowiązania podporządkowane wg stanu na dzień 31/03/2012 (bez odsetek)

w tys. zł

	Wartość nominalna	Waluta	Stopa procentowa (%)	Termin wymagalności	Stan zobowiązania
Nordea Bank Finland	79 000	CHF	6M LIBOR + marża	24.05.2017	272 866
Nordea Bank Finland	68 000	CHF	6M LIBOR + marża	28.01.2019	234 872

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

w tys. zł

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

Zobowiązanie podporządkowane wg stanu na dzień 31 marca 2012 r. obejmuje dwie pożyczki otrzymane od Nordea Bank Finland w dniu 24 maja 2007 r. oraz 28 stycznia 2009 r. z 10-letnim okresem wymagalności. Środki pozyskane z pożyczek posłużyły do zmiany struktury funduszy własnych Banku i zwiększenia w niej udziału funduszy uzupełniających. Bank uzyskał zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na zaliczenie kwot pochodzących z pożyczek do funduszu uzupełniającego.

22. 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.

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

Łączna liczba akcji na dzień 31 marca 2012 r. wynosi 55 498 700 sztuk (31 grudnia 2011 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 31/03/2012			
	Ogólna liczba głosów:		Ogólna liczba akcji:	
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 31/12/2011			
	Ogólna liczba głosów: 55.498.700		Ogólna liczba akcji: 55.498.700	
Akcjonariusz	suma głosów	% głosów na WZA	liczba akcji	udział w kapitale
Nordea Bank AB (publ)	55.061.403	99,21%	55.061.403	99,21%

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

24. 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 S.A. w Gdyni, na dzień 31.03.2012 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.

25. Klasyfikacja instrumentów finansowych

w tys. .zł

AKTYWA 31/03/2012	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu		Aktywa niefinansowe	Razem
		Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku (poziom 2)	Kwotowania aktywnego rynku (poziom 1)	Technika wyceny oparta częściowo o dane nie pochodzące z rynku, estymowane przez Bank (poziom 3)		
Kasa i środki w banku centralnym	-	-	-	-	845 844	845 844
Należności od banków	173 283	-	-	-	-	173 283
Należności od klientów	27 090 187	-	-	-	-	27 090 187
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	2 390 068	1 201 119	514	-	3 591 701
Wartości niematerialne	-	-	-	-	49 793	49 793
Rzeczowe środki trwałe	-	-	-	-	178 763	178 763
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	-	59 661	59 661
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	76 550	76 550
AKTYWA OGÓŁEM	27 263 470	2 390 068	1 201 119	514	1 210 611	32 065 782

w tys. zł

PASYWA 31/03/2012	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania niefinansowe	Razem
		Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku (poziom 2)		
Zobowiązania wobec banków	16 628 280	-	-	16 628 280
Zobowiązania wobec klientów	12 324 751	-	-	12 324 751
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	148 361	-	-	148 361
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	31 089	-	31 089
Pozostałe zobowiązania	-	-	200 999	200 999
Zobowiązania podporządkowane	509 019	-	-	509 019
Rezerwy	-	-	430	430
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	29 610 411	31 089	201 429	29 842 929
Kapitał zakładowy	-	-	277 494	277 494
Pozostałe kapitały	-	-	1 573 750	1 573 750
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego	-	-	371 609	371 609
Kapitały własne ogółem	-	-	2 222 853	2 222 853
PASYWA OGÓŁEM	29 610 411	31 089	2 424 282	32 065 782

w tys. zł

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

w tys. .zł

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

Bank w procesie wyznaczania wartości godziwej aktywów/zobowiązań finansowych stosuje się do zasad określonych w MSR 39:

- poziom 1 – kwotowanie z aktywnego rynku
- poziom 2 – technika wyceny wykorzystująca dane pochodzące z aktywnego rynku
- poziom 3 – technika wyceny wykorzystująca częściowo dane nie pochodzące z aktywnego rynku (wielkości szacowane przez Bank)

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

Na dzień 31.03.2012 r. (tj. na koniec I kwartału 2012 r.) łączna kwota udzielonych przez Bank gwarancji - jednemu podmiotowi oraz jednostkom powiązanim z tym podmiotem, których łączna wartość nie przekroczyła równowartości 10% kapitałów własnych Banku.

Informacje dotyczące wysokości udzielonych przez Bank gwarancji podmiotom Grupy Nordea (bądź otrzymanych od Grupy Nordea) zamieszczone są w pkt. 29: Transakcje z podmiotami powiązanymi (tabela: Pozycje pozabilansowe Banku) niniejszego sprawozdania.

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

Wartość nominalna wyemitowanych przez Bank certyfikatów depozytowych na dzień 31.03.2012 r. wynosi 150 mln zł. Środki przeznaczone są na sfinansowanie bieżącej akcji kredytowej. Cena emisyjna została ustalona na podstawie stopy WIBOR 3M, powiększonej o marżę.

Na dzień 31.03.2012 r. wartość zobowiązań z tytułu tej emisji wynosiła 150 mln zł.

28. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe do udzielenia kredytów

Bank posiada zobowiązania do udzielenia kredytów. Na zobowiązania te składają się zatwierdzone kredyty, limity na kartach kredytowych oraz kredyty w rachunku bieżącym. Czas obowiązywania zobowiązania do udzielenia kredytu nie przekracza normalnego okresu rozpatrzenia wniosku i wypłaty kredytu, który wynosi od jednego do trzech miesięcy. Bank wystawia gwarancje i akredytywy, które stanowią zabezpieczenie wywiązania się klientów Banku ze swoich zobowiązań wobec podmiotów trzecich. Tego typu umowy mają określone limity i z reguły przyznawane są na okres do pięciu lat. Daty wygaśnięcia umów nie kumulują się w żadnym z okresów. Wartości zobowiązań warunkowych wynikające z kontraktów z podziałem na kategorie zostały zaprezentowane w poniższej tabeli. Wartości gwarancji i akredytyw pokazane w poniższej tabeli odzwierciedlają maksymalną możliwą do poniesienia stratę, jaka byłaby ujawniona na dzień bilansowy, gdyby klienci w całości nie wywiązali się ze swoich zobowiązań.

w tys. .zł

	31/03/2012	31/12/2011	31/03/2011
Zobowiązania warunkowe udzielone klientom	6 445 367	7 136 022	7 845 633
a) dotyczące finansowania	5 362 906	5 954 554	6 047 524
w tym: - akredytywy	58 812	61 917	56 394
- linie kredytowe	4 667 214	5 092 279	4 696 020
- zobowiązanie do wykupu emisji papierów wartościowych	636 880	800 358	1 295 110
b) dotyczące gwarancji	1 082 461	1 181 468	1 798 109
Zobowiązania warunkowe otrzymane od klientów	6 387 705	8 530 694	4 915 647
a) dotyczące finansowania	5 419 190	7 440 129	3 571 180
b) dotyczące gwarancji	968 515	1 090 565	1 344 467
Zobowiązania związane z realizacją transakcji walutowych oraz wartości nominalne transakcji pochodnych	5 497 997	6 681 666	4 551 764
Bieżące operacje walutowe	286 418	520 454	263 277
- Kwota kupiona	142 713	259 439	131 675
- Kwota sprzedana	143 705	261 015	131 602
Transakcje pochodne - terminowe	5 211 579	6 161 212	4 288 487
a) SWAP	2 950 035	3 590 019	1 990 570
- Kwota kupiona	1 465 554	1 836 739	989 538
- Kwota sprzedana	1 484 481	1 753 280	1 001 032
b) FORWARD	943 403	1 467 782	1 369 438
- Kwota kupiona	472 077	734 300	684 907
- Kwota sprzedana	471 326	733 482	684 531
c) IRS	1 053 592	941 430	779 520
- Kwota kupiona	526 796	470 715	389 760
- Kwota sprzedana	526 796	470 715	389 760
d) CIRS	238 946	149 883	11 482
- Kwota kupiona	119 342	74 853	5 727
- Kwota sprzedana	119 604	75 030	5 755
e) Opcje walutowe	25 604	12 098	137 478
- Kwota kupiona	12 802	6 049	68 739
- Kwota sprzedana	12 802	6 049	68 739
Razem	18 331 069	22 348 382	17 313 044

Powyższe zobowiązania warunkowe obciążone są pozabilansowym ryzykiem kredytowym, z tego względu, iż jedynie prowizje za przyznanie finansowania oraz rezerwy na prawdopodobne straty są ujawniane w bilansie do momentu wywiązania się ze zobowiązania bądź wygaśnięcia zobowiązania. Wiele z przyznanych zobowiązań warunkowych wygaśnie zanim zostanie w całości lub częściowo wypłacone. Z tego powodu ich wartości nie odzwierciedlają przewidywanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Informacja o sprawach spornych:

W I kwartale 2012 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 31 marca 2012 r. progu 10% wartości kapitałów własnych Banku, wyniosła, bowiem 6.190 tys. zł - wartość wg zgłoszonych pozwów.

29. Transakcje z jednostkami powiązanymi.

Na dzień 31 marca 2012 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 2012 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 2012 r.):
Sławomir Żygowski – I Wiceprezes Zarządu – Z-ca Prezesa Zarządu
Agnieszka Domaradzka – Wiceprezes Zarządu
Jacek Kalisz – Wiceprezes Zarządu
Tomasz Misiak – Wiceprezes Zarządu
Bohdan Tillack – Wiceprezes Zarządu
- członkowie Rady Nadzorczej (na dzień 31 marca 2012 r.):
Wojciech Rybowski – Przewodniczący Rady
Ossi Leikola – Wiceprzewodniczący Rady
Emilia Osewska-Mądry - Członek Rady
Maciej Dobrzyniecki - Członek Rady
Esa Tuomi - Członek Rady
Rauno Päivinen - Członek Rady
Henrik Bernhard Winther - Członek Rady
Eugeniusz Kwiatkowski - Członek Rady
Marek Głuchowski – Członek Rady
Asbjorn Höyheim – Członek Rady
Jacek Wańkowicz – Członek Rady

Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

Pozycje bilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

Należności 31/03/2012	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Należności od banków	6 354	64 200	70 554
Należności od klientów	-	281 251	281 251
Pochodne instrumenty finansowe	-	2 218	2 218
Pozostałe aktywa działalności bankowej	875	257	1 132
RAZEM	7 229	347 926	355 155

Należności 31/03/2011	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Należności od banków	4 047	162 839	166 886
Należności od klientów	-	136 199	136 199
Pochodne instrumenty finansowe	-	4 821	4 821
Pozostałe aktywa działalności bankowej	-	119	119
RAZEM	4 047	303 978	308 025

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

Zobowiązania 31/03/2012	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Zobowiązania wobec banków	57 619	16 328 281	16 385 900
Zobowiązania wobec klientów	-	1 422 693	1 422 693
Pochodne instrumenty finansowe	-	30 567	30 567
Kapitały uzupełniające (pożyczka podporządkowana)	-	507 738	507 738
Pozostałe zobowiązania	5	33 084	33 089
RAZEM	57 624	18 322 363	18 379 987

Zobowiązania 31/03/2011	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Zobowiązania wobec banków	60 006	12 783 516	12 843 522
Zobowiązania wobec klientów	-	1 070 819	1 070 819
Pochodne instrumenty finansowe	-	18 189	18 189
Kapitały uzupełniające (pożyczka podporządkowana)	-	453 128	453 128
Pozostałe zobowiązania	6	28 620	28 626
RAZEM	60 012	14 354 272	14 414 284

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

Pozycje pozabilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

31/03/2012	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Zobowiązania warunkowe udzielone dotyczące:	104 271	790 050	894 321
a) finansowania	97 798	634 129	731 927
b) gwarancji	6 473	155 921	162 394
Zobowiązania warunkowe otrzymane dotyczące:	2 517 880	1 175 911	3 693 791
a) finansowania	2 496 960	323 391	2 820 351
b) gwarancji	20 920	852 520	873 440
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	-	1 669 313	1 669 313
Bieżące operacje walutowe	-	259 227	259 227
Transakcje pochodne - terminowe	-	1 410 086	1 410 086
a) SWAP	-	659 562	659 562
b) FORWARD	-	279 083	279 083
c) Opcje walutowe	-	129 766	129 766
d) IRS i CIRS	-	341 675	341 675
Pozostałe	-	-	-
a) gwarantowanie emisji papierów wartościowych	-	-	-
Razem	2 622 151	3 635 274	6 257 425

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

Pozycje Rachunku zysków i strat dotyczące podmiotów powiązanych:

od 01/01/2012 do 31/03/2012	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Przychody z tytułu odsetek	155	4 055	4 210
Koszty z tytułu odsetek	(333)	(31 254)	(31 587)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	158	5 247	5 405
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(31)	(708)	(739)
Koszty administracyjne	(314)	(59)	(373)
Pozostałe przychody operacyjne	728	2 094	2 822
Pozostałe koszty operacyjne	(314)	(508)	(822)
Wynik z instrumentów pochodnych	-	(2 687)	(2 687)
RAZEM	49	(23 820)	(23 771)

od 01/01/2011 do 31/03/2011	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Przychody z tytułu odsetek	4	1 608	1 612
Koszty z tytułu odsetek	(365)	(24 562)	(24 927)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	205	5 134	5 339
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(45)	(471)	(516)
Koszty administracyjne	(7)	(67)	(74)
Pozostałe przychody operacyjne	42	(8 684)	(8 642)
Pozostałe koszty operacyjne	-	2 055	2 055
RAZEM	(166)	(24 987)	(25 153)

Transakcje z osobami zarządzającymi i nadzorującymi

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

31/03/2012

Zarząd Banku 3 471

Rada Nadzorcza 481

Razem	3 952
--------------	--------------

*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	31/03/2012
Wynagrodzenie podstawowe	899
Dodatkowe świadczenia	8
Razem	907

Rada Nadzorcza Banku:

Poszczególne składniki wynagrodzenia	31/03/2012
Wynagrodzenie podstawowe	111
Razem	111

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

30. Istotne zdarzenia w ciągu okresu sprawozdawczego

O wszelkich istotnych dokonaniach i wydarzeniach, mających miejsce w I kwartale 2012 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 obrotu oraz o spółkach publicznych.

W dniu publikacji niniejszego raportu Bank wysłał raport bieżący o zatwierdzeniu przez zarząd krótkoterminowego planu działania dla nowej strategii na lata 2012-2015, co jest równoznaczne z rozpoczęciem działań restrukturyzacji.

Celem prowadzonych zmian jest zapewnienie warunków rozwoju Nordea Bank Polska w długim okresie przy zachowaniu wyjątkowej dyscypliny kosztowej i poszanowaniu kapitału. W nowej strategii Bank nadal będzie dbać o jakość obsługi, przy zachowaniu konsekwentnej polityki kredytowej. Bank już teraz prowadzi prace nad unowocześnieniem oferty.

31. Zdarzenia po dacie bilansu

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

32. Ważniejsze oszacowania i oceny

W I kwartale 2012 r. zmodyfikowana została metoda kalkulacji rezerw na ryzyko kredytowe. Jeżeli informacja ta jest istotna dla potrzeb tego raportu, to proszę o jej zamieszczenie w tym punkcie.

.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
24-04-2012	Sławomir Żygowski	I Wiceprezes Zarządu – Z-ca Prezesa Zarządu	
24-04-2012	Bohdan Tillack	Wiceprezes Zarządu	