

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



Wybrane dane finansowe dotyczące sprawozdania finansowego

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	za okres	za okres	za okres	za okres
	od 01/01/2014 do 30/06/2014	od 01/01/2013 do 30/06/2013	od 01/01/2014 do 30/06/2014	od 01/01/2013 do 30/06/2013
Wynik odsetkowy netto	292 939	288 199	70 108	68 391
Wynik prowizyjny netto	36 128	2 684	8 646	637
Suma przychodów operacyjnych	387 846	331 892	92 822	78 759
Zysk przed opodatkowaniem	57 011	26 229	13 644	6 224
Zysk za okres	43 145	15 146	10 326	3 594
Całkowite dochody ogółem za okres	43 238	14 612	10 348	3 467
Zysk (strata) na jedną akcję - podstawowy z zysku za okres (w zł/EUR)	0,72	0,27	0,17	0,06
Przepływy środków pieniężnych w działalności operacyjnej	(2 258 280)	(923 077)	(540 465)	(219 050)
Przepływy środków pieniężnych w działalności inwestycyjnej	104 420	(216 991)	24 990	(51 493)
Przepływy środków pieniężnych w działalności finansowej	1 334 215	(64 698)	319 312	(15 353)
Przepływy środków pieniężnych w danym roku	(819 645)	(1 204 766)	(196 162)	(285 896)

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	okres	okres	okres	okres
	30/06/2014	31/12/2013	30/06/2014	31/12/2013
Aktywa ogółem	31 950 836	32 855 745	7 678 828	7 922 392
Kapitały własne ogółem	2 785 818	2 343 085	669 523	564 980
Kapitał zakładowy	319 169	277 494	76 707	66 911
Liczba akcji	63 833 800	55 498 700	63 833 800	55 498 700
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	43,64	42,22	10,49	10,18
Współczynnik wypłacalności	12,58%	13,84%	12,58%	13,84%
Fundusze podstawowe (Tier 1)	2 720 849	2 251 902	653 909	542 993
Fundusze uzupełniające (Tier 2)	767 110	1 002 232	184 362	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 sześciu miesięcy okresu zakończonego dnia 30 czerwca 2014 i 2013 roku (odpowiednio: 1 EUR = 4,1784 zł i 1 EUR = 4,2140 zł),
- pozycje *Sprawozdanie z sytuacji finansowej* – kurs średni NBP na dzień 30 czerwca 2014 roku (1 EUR = 4,1609 zł) oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku (1 EUR = 4,1472 zł).

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



Spis treści:

Tytuł	Str.
Sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	6
Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	7
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	8
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.	10
1. Informacja ogólna o emitencji.....	11
2. Istotne zasady rachunkowości.	11
3. Ważniejsze oszacowania i oceny.	27
4. Sprawozdanie według segmentów.....	30
5. Zarządzanie ryzykiem finansowym.	33
6. Wynik odsetkowy netto.....	53
7. Wynik prowizyjny netto.....	54
8. Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji.	54
9. Pozostałe przychody operacyjne.	55
10. Koszty administracyjne.....	56
11. Pozostałe koszty operacyjne.	57
12. Amortyzacja.	57
13. Wynik z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek.	58
14. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego.	59
15. Zysk przypadający na jedną akcję.	59
16. Kasa i środki w banku centralnym.	60
17. Należności od banków.	60
18. Należności od klientów.	61
19. Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu.	62
20. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.	63
21. Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego.....	64
22. Pozostałe aktywa.....	66

23. Zobowiązania wobec banków	66
24. Zobowiązania wobec klientów	67
25. Rezerwy	69
26. Pozostałe zobowiązania	70
27. Zobowiązania podporządkowane	72
28. Kapitał własny	72
29. Klasyfikacja instrumentów finansowych	73
30. Wartość godziwa	76
31. Aktywa i zobowiązania warunkowe	78
32. Jednostki powiązane	80
33. Istotne zdarzenia w ciągu okresu sprawozdawczego	85
34. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy	87

Sprawozdanie z całkowitych dochodów.

	Nota	od 01/01/2014 do 30/06/2014	od 01/01/2013 do 30/06/2013 <i>*przekształcone</i>
PRZYCHODY OPERACYJNE			
Przychody odsetkowe		456 898	536 265
Koszty odsetkowe		(163 959)	(248 066)
Wynik odsetkowy netto	6	292 939	288 199
Przychody prowizyjne		66 694	63 987
Koszty prowizyjne		(30 566)	(61 303)
Wynik prowizyjny netto	7	36 128	2 684
Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji	8	41 122	24 792
Pozostałe przychody operacyjne	9	17 657	16 217
Suma przychodów operacyjnych		387 846	331 892
KOSZTY OPERACYJNE			
Koszty administracyjne	10	(252 777)	(242 374)
- osobowe		(99 346)	(117 460)
- pozostałe koszty administracyjne		(153 431)	(124 914)
Pozostałe koszty operacyjne	11	(2 738)	-
Amortyzacja	12	(10 269)	(20 886)
Suma kosztów operacyjnych		(265 784)	(263 260)
Wynik z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	13	(65 051)	(42 403)
Zysk przed opodatkowaniem		57 011	26 229
Podatek dochodowy	14	(13 866)	(11 083)
Zysk za okres – działalność kontynuowana		43 145	15 146
Inne całkowite dochody		93	(534)
Pozycje, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty po spełnieniu określonych warunków		-	-
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty		93	(534)
Całkowite dochody ogółem za okres		43 238	14 612

	Noty	od 01/01/2014 do 30/06/2014	do 01/01/2013 od 30/06/2013 <i>*przekształcone</i>
Zysk na jedną akcję	15		
- podstawowy z zysku za okres (PLN)		0,72	0,27
- rozwodniony z zysku za okres (PLN)		0,72	0,27
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie		59 551 125	55 498 700
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie		59 551 125	55 498 700

*Patrz nota 2.3.

Noty przedstawione na stronach 11 – 88 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej.

AKTYWA	Nota	30/06/2014	31/12/2013
Kasa i środki w banku centralnym	16	1 661 920	2 297 982
Należności od banków	17	282 973	799 370
Należności od klientów	18	27 066 281	27 088 660
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		2 704 525	2 348 526
<i>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</i>	20	14 871	12 503
<i>Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu</i>	19	2 689 654	2 336 023
Wartości niematerialne		21 077	21 051
Rzeczowe środki trwałe		91 094	101 162
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	21	84 784	73 727
Pozostałe aktywa	22	38 182	33 391
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		-	91 876
AKTYWA OGÓŁEM		31 950 836	32 855 745

PASYWA	Nota	30/06/2014	31/12/2013
Zobowiązania wobec banków	23	14 879 236	14 753 709
Zobowiązania wobec klientów	24	12 967 472	14 491 648
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		12 596	16 477
<i>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</i>	20	12 596	16 477
Pozostałe zobowiązania	26	272 300	237 151
<i>w tym podatek bieżący</i>		10 053	16 520
Zobowiązania podporządkowane	27	1 003 635	989 950
Rezerwy	25	29 779	23 725
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		29 165 018	30 512 660
Kapitał zakładowy		319 169	277 494
Pozostałe kapitały		2 423 504	2 022 593
Zyski z lat ubiegłych i roku bieżącego		43 145	42 998
KAPITAŁY WŁASNE RAZEM	28	2 785 818	2 343 085
PASYWA OGÓŁEM		31 950 836	32 855 745

Noty przedstawione na stronach 11 – 88 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy			Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego		Razem
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Wynik z lat ubiegłych	Zysk za okres	
1 stycznia 2014 r.	277 494	847 936	1 174 657	(16 568)	59 566	2 343 085
Przebieganie niepodzielonego zysku z lat ubiegłych	-	-	(16 568)	16 568	-	-
Emisja akcji	41 675	357 820	-	-	-	399 495
Podział zysku	-	-	59 566	-	(59 566)	-
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	93	-	43 145	43 238
<i>Zysk za okres</i>	-	-	-	-	43 145	43 145
<i>Akcje pracownicze</i>	-	-	383	-	-	383
<i>Wycena aktuarialna świadczeń pracowniczych</i>	-	-	(290)	-	-	(290)
30 czerwca 2014 r.	319 169	1 205 756	1 217 748	-	43 145	2 785 818

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy			Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego		Razem
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Wynik z lat ubiegłych	Zysk za okres	
1 stycznia 2013 r. przed przekształceniem	277 494	847 936	1 022 810	457	150 632	2 299 329
Korekta wyniku 2012 roku z tyt. zmian zasad rachunkowości	-	-	-	(10 890)	(5 678)	(16 568)
1 stycznia 2013 r. przekształcony	277 494	847 936	1 022 810	(10 433)	144 954	2 282 761
Przeniesienie wyniku z 2012 r. na Wynik z lat ubiegłych	-	-	-	(5 678)	5 678	-
Przebieganie niepodzielonego zysku z lat ubiegłych	-	-	457	(457)	-	-
Podział zysku	-	-	150 632	-	(150 632)	-
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	758	-	59 566	60 324
<i>Zysk za okres</i>	-	-	-	-	59 566	59 566
<i>Akcje pracownicze</i>	-	-	643	-	-	643
<i>Wycena aktuarialna świadczeń pracowniczych</i>	-	-	115	-	-	115
31 grudnia 2013 r.	277 494	847 936	1 174 657	(16 568)	59 566	2 343 085

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy			Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego		Razem
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Wynik z lat ubiegłych	Zysk za okres	
1 stycznia 2013 r. przed przekształceniem	277 494	847 936	1 022 810	457	150 632	2 299 329
Korekta wyniku 2012 roku z tyt. zmian zasad rachunkowości	-	-	-	(10 890)	(5 678)	(16 568)
1 stycznia 2013 r. przekształcony	277 494	847 936	1 022 810	(10 433)	144 954	2 282 761
Przeniesienie wyniku z 2012 r. na Wynik z lat ubiegłych	-	-	-	(5 678)	5 678	-
Przebieganie niepodzielonego zysku z lat ubiegłych	-	-	457	(457)	-	-
Podział zysku	-	-	150 632	-	(150 632)	-
Całkowite dochody ogółem za okres	-	-	534	-	15 146	15 680
<i>Zysk za okres</i>	-	-	-	-	13 834	13 834
<i>Zysk za okres - korekta wyniku z tyt. zmian zasad rachunkowości *</i>	-	-	-	-	1 312	1 312
<i>Akcje pracownicze</i>	-	-	534	-	-	534
30 czerwca 2013 r. *przekształcone	277 494	847 936	1 174 433	(16 568)	15 146	2 298 441

*patrz nota 2.3.

Noty przedstawione na stronach 11 – 88 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

	Nota	Od 01/01/2014 Do 30/06/2014	Od 01/01/2013 Do 30/06/2013 <i>*przekształcone</i>
Działalność operacyjna			
Zysk za okres		43 145	15 146
Korekta do uzgodnienia zysku netto ze środkami pieniężnymi netto z działalności operacyjnej		(81 580)	(11 033)
Odsetki		(60 804)	(18 791)
Podatek dochodowy		(31 392)	(13 435)
Efekt różnic kursowych dla działalności operacyjnej		347	307
Amortyzacja		10 269	20 886
Działalność operacyjna			
Zmiany w aktywach operacyjnych		46 485	(976 168)
Zmiany w kredytach instytucji finansowych		3 076	58 996
Zmiany w pożyczkach (akcji kredytowej)		47 962	(1 035 768)
Zmiany w instrumentach pochodnych		(2 368)	(662)
Zmiany stanu w pozostałych aktywach z wyjątkiem instrumentów finansowych		(2 185)	1 266
Zmiany w pasywach operacyjnych		(2 266 330)	48 978
Zmiany w depozytach od instytucji finansowych		(843 543)	(471 116)
Zmiany w depozytach i pożyczkach od pozostałych instytucji		(1 461 154)	607 741
Zmiany w pozostałych pasywach		38 367	(87 647)
Przepływy środków pieniężnych w działalności operacyjnej		(2 258 280)	(923 077)
Działalność inwestycyjna			
Zakup aktywów trwałych		(1 553)	(26 966)
Zakup niematerialnych aktywów		-	(9 454)
Sprzedaż majątku Banku		109 923	41
Zmiana stanu pozostałych aktywów finansowych		(3 950)	(180 612)
Przepływy środków pieniężnych w działalności inwestycyjnej		104 420	(216 991)
Działalność finansowa			
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od banków		14 415 555	-
Wpływy z emisji akcji		399 205	-
Splata długoterminowych zobowiązań od banków		(13 549 218)	(6 364)
Splata zobowiązań podporządkowanych		-	(267 557)
Pozostałe, w tym pożyczki otrzymane		68 673	209 223
Przepływy środków pieniężnych w działalności finansowej		1 334 215	(64 698)
Przepływy środków pieniężnych w danym roku		(819 645)	(1 204 766)
Środki pieniężne i ich ekwiwalent na początek okresu		4 696 983	5 417 691
Środki pieniężne i ich ekwiwalent na koniec okresu		3 877 338	4 212 925
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		(819 645)	(1 204 766)
<i>*Patrz nota 2.3.</i>			
Odsetki zapłacone		178 971	237 444
Odsetki otrzymane		367 382	428 629

Noty przedstawione na stronach 11 – 88 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacja ogólna o emitencie.

1.1. Informacje o Nordea Bank Polska S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Nordea Bank Polska S.A. obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 roku (w zakresie sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych) oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2013 roku (w zakresie sprawozdania z sytuacji finansowej). Dane finansowe prezentowane są w złotych polskich (zł), w zaokrągleniu do tysiąca złotych, chyba że wskazano inaczej.

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.

2. Istotne zasady rachunkowości.

2.1. Oświadczenie o zgodności.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Nordea Bank Polska S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku.

Przy sporządzaniu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego przyjęto te same ogólne zasady, które zostały zastosowane przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

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

Poniżej zaprezentowane zostały standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE, które jeszcze nie weszły w życie w dniu 31 grudnia 2013 r. oraz standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE, a także zmiany tych standardów i interpretacji wraz z oceną ich ewentualnego wpływu na sprawozdanie finansowe Nordea Bank Polska S.A.

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujący od	Wpływ na Bank
MSSF 10 <i>Skonsolidowane sprawozdania finansowe</i>	<p>MSSF 10 przewiduje jeden nowy model analizy kontroli w odniesieniu do wszystkich podmiotów, w które dokonano inwestycji, włączając w to podmioty, które aktualnie jako jednostki specjalnego przeznaczenia (JSP) są w zakresie SKI-12. MSSF 10 wprowadza nowe wymagania, co do oceny kontroli, które różnią się od dotychczasowych wymogów z MSR 27 (2008). W nowym modelu kontroli inwestor kontroluje podmiot, w którym dokonał inwestycji, jeśli (1) jest narażony na lub ma prawo do zmiennych zwrotów z tytułu zaangażowania w ten podmiot, (2) ma zdolność wpływania na te zwroty poprzez władzę nad podmiotem inwestycji oraz (3) istnieje związek pomiędzy ww. władzą a zwrotami.</p> <p>Nowy standard zawiera również wymogi, co do ujawnień oraz wymogi odnoszące się do sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych. Wymogi te przeniesiono z MSR 27 (2008).</p>	1 stycznia 2014 r.	Nowa regulacja nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Banku.
MSSF 11 <i>Wspólne porozumienia</i>	<p>MSSF 11 <i>Wspólne ustalenia umowne</i> zastępuje MSR 31 <i>Udziały we wspólnych przedsięwzięciach</i>. MSSF 11 nie wprowadza zasadniczych zmian co do ogólnej definicji porozumienia pod wspólną kontrolą, chociaż definicja kontroli i pośrednio współkontroli uległy zmianie w związku z MSSF 10.</p> <p>Zgodnie z nowym standardem wspólne ustalenia umowne są podzielone na 2 rodzaje, dla których zdefiniowano następujące modele ujmowania:</p> <ul style="list-style-type: none"> • wspólne działania to takie, w których współkontrolujące je podmioty, zwane współnikami wspólnego działania, mają udział w aktywów oraz udział w zobowiązaniach związanych z wspólnym działaniem. • wspólne przedsięwzięcie to takie, w którym współkontrolujące podmioty, zwane współnikami przedsięwzięcia, mają prawo do aktywów netto porozumienia. <p>MSSF 11 faktycznie wyłącza z zakresu MSR 31 te przypadki, gdy wspólne przedsięwzięcia, pomimo ich istnienia w formie odrębnych podmiotów nie mogą być faktycznie rozdzielone. Porozumienia takie są traktowane podobnie do współkontrolowanych aktywów/działalności zgodnie z MSR 31 i określane terminem wspólnego działania. Dla pozostałych jednostek współkontrolowanych wg MSR 31, określanych teraz wspólnymi przedsięwzięciami (joint ventures), należy stosować metodę praw własności. Nie ma możliwości zastosowania konsolidacji proporcjonalnej.</p>	1 stycznia 2014 r.	Nowe regulacje nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe Banku.

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujący od	Wpływ na Bank
MSSF 12 <i>Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach</i>	MSSF 12 zawiera dodatkowe wymogi związane z ujawnianiem informacji dotyczących znaczących osądów, przy określaniu charakteru posiadanych udziałów w innych jednostkach, wspólnych ustaleniach umownych, jednostkach stowarzyszonych i/lub jednostkach strukturyzowanych niepodlegających konsolidacji.	1 stycznia 2014 r.	Zmiany w MSSF 12 nie miały znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.
Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12: <i>Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, Wspólne ustalenia umowne, Ujawnienia informacji na temat udziałów w innych jednostkach</i>	<p>Zmiany:</p> <ul style="list-style-type: none"> definiują datę początkowego zastosowania MSSF 10 jako początek rocznego okresu sprawozdawczego, w którym standard został zastosowany po raz pierwszy (tj. 1 stycznia 2013 r. jeśli nie został zastosowany wcześniej). Na ten dzień jednostka weryfikuje czy nastąpiła zmiana osądów w stosunku do konieczności konsolidacji posiadanych inwestycji w inne jednostki; ograniczają wymóg przekształcenia danych porównawczych do okresu bezpośrednio poprzedzającego dzień pierwszego zastosowania, co ma zastosowanie do wszystkich omawianych standardów. Jednostki, które przedstawiają dobrowolnie dane porównawcze za więcej niż jeden okres, mogą pozostawić dodatkowe okresy porównawcze nieprzekształcone; wymagają ujawnień wpływu zmiany w polityce rachunkowości dla okresu bezpośrednio poprzedzającego dzień pierwszego zastosowania (tj. ujawnienie wpływu zmian na bieżący okres nie jest wymagane); usuwają wymóg przedstawienia danych porównawczych w odniesieniu do ujawnień dotyczących niekonsolidowanych ustrukturyzowanych jednostek, dla któregośkolwiek okresu poprzedzającego roczny okres, w którym MSSF 12 został zastosowany po raz pierwszy. 	1 stycznia 2014 r.	Zmienione Standardy nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe, ponieważ Bank nie posiada żadnych inwestycji w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięć, na które wpłynęłyby powyższe zmiany.
MSR 27 (2011) <i>Jednostkowe sprawozdania finansowe</i>	MSR 27 (2011) pozostawia istniejące wymagania MSR 27 (2008) co do rachunkowości i ujawnień w jednostkowych sprawozdaniach finansowych wprowadzając jedynie kilka drobnych uściśleń. Obowiązujące obecnie wymogi MSR 28 (2008) i MSR 31 w zakresie jednostkowych sprawozdań finansowych również zostały włączone do MSR 27 (2011). Standard nie zawiera już kwestii kontroli i wymagań dotyczących sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych, które zostały przeniesione do MSSF 10 <i>Skonsolidowane sprawozdania finansowe</i> .	1 stycznia 2014 r.	Zmiana Standardu nie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe, ponieważ nie skutkuje to zmianą polityki rachunkowości jednostki.

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujący od	Wpływ na Bank
<p>MSR 28 (2011) <i>Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i we wspólnych przedsięwzięciach</i></p>	<p>W MSR 28 (2011) dokonano ograniczonych zmian:</p> <ul style="list-style-type: none"> <i>Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia przeznaczone do sprzedaży.</i> MSSF 5 <i>Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana</i> jest stosowany do inwestycji, lub jej części, w jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie, które spełnia kryteria zaklasyfikowania jako przeznaczone do sprzedaży. Do zatrzymanej części inwestycji, której nie zaklasyfikowano jako przeznaczona do sprzedaży, stosuje się metodę praw własności aż do momentu zbycia części przeznaczonej do sprzedaży. Po jej zbyciu zatrzymana część inwestycji ujmowana jest metodą praw własności, jeśli zatrzymana inwestycja nadal stanowi inwestycję w jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie. <i>Zmiany w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach.</i> Uprzednio zgodnie z MSR 28 (2008) i MSR 31, ustanie znaczącego wpływu lub współkontroli powodowało we wszystkich przypadkach konieczność ponownej wyceny zatrzymanych udziałów, nawet w przypadku, gdy znaczący wpływ zamieniał się we współkontrolę. MSR 28 (2011) wymaga, aby w takich sytuacjach zatrzymane inwestycje nie były ponownie wyceniane. 	<p>1 stycznia 2014 r.</p>	<p>Zmieniany Standardy nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe, ponieważ Bank nie posiada żadnych inwestycji w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięć, na które wpłynęłyby powyższe zmiany.</p>
<p>Zmiany do MSR 32 <i>Instrumenty finansowe: prezentacja –</i> Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych</p>	<p>Zmiany nie wprowadzają nowych zasad dotyczących kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych; Wyjaśniają one natomiast kryteria dotyczące kompensat, co ma na celu usunięcie niespójności w ich stosowaniu.</p> <p>Zmiany objaśniają, że jednostka posiada tytuł prawny do kompensaty, jeśli tytuł ten:</p> <ul style="list-style-type: none"> nie jest uwarunkowany wystąpieniem określonego zdarzenia w przeszłości; oraz jest egzekwowalny zarówno w zwykłym trybie prowadzenia działalności jak i w przypadku niewywiązania się z płatności lub w przypadku niewypłacalności lub upadłości jednostki i wszystkich kontrahentów. 	<p>1 stycznia 2014 r.</p>	<p>Zmieniony Standardu nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe, ponieważ Bank nie stosuje zasad dotyczących kompensat w odniesieniu do posiadanych aktywów i zobowiązań finansowych ani nie zawarł ramowych umów dotyczących kompensat.</p>

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujący od	Wpływ na Bank
<p><i>Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 and MSR 27)</i></p>	<p>Zmiany przewidują wyjątek od obowiązku konsolidacji wynikającego z MSSF 10 i wymagają od podmiotów spełniających kryteria jednostek inwestycyjnych, aby wyceniały swoje inwestycje w jednostkach kontrolowanych – jak również w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach – w wartości godziwej przez wynik finansowy, zamiast ujmować je w drodze konsolidacji.</p> <p>Zwolnienie z obowiązku konsolidacji ma charakter obowiązkowy (tzn. nie jest dobrowolny), z wyłączeniem podmiotów zależnych, uznawanych za zintegrowane z działalnością inwestycyjną danej jednostki inwestycyjnej, które nadal podlegają konsolidacji.</p> <p>Za jednostkę inwestycyjną uznajemy podmiot, który spełnia wszystkie kluczowe kryteria definicji jednostki inwestycyjnej. Jest to więc podmiot, który:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. otrzymuje fundusze od inwestorów w celu świadczenia tym inwestorom usług zarządzania inwestycjami; 2. zobowiązuje się wobec inwestorów, że celem jego działalności jest inwestowanie środków wyłącznie w celu osiągnięcia zwrotów ze wzrostu wartości inwestycji i/lub dywidend; oraz 3. dokonuje pomiaru i oceny wyników zasadniczo wszystkich swoich inwestycji na podstawie ich wartości godziwej. <p>Zmiany określają również wymagania wobec jednostek inwestycyjnych w zakresie ujawnień.</p>	<p>1 stycznia 2014 r.</p>	<p>Zmiany standardów nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe.</p>

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujący od	Wpływ na Bank
<p>Ujawnienia wartości odzyskiwalnej dotyczące aktywów niefinansowych (Zmiany do MSR 36 Utrata wartości aktywów)</p>	<p>Zmiany wyjaśniają że wartość odzyskiwalna powinna być ujawniona jedynie dla poszczególnych aktywów (w tym wartości firmy) lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne, dla których rozpoznano lub odwrócono w danym okresie straty z tytułu utraty wartości.</p> <p>Zmiany wprowadzają również wymóg ujęcia następujących dodatkowych ujawnień w przypadku gdy strata z tytułu utraty wartości składnika aktywów (w tym wartości firmy) lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne została rozpoznana lub odwrócona w danym okresie a wartość odzyskiwalna została ustalona w oparciu o wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży:</p> <ul style="list-style-type: none"> • poziomu hierarchii ustalania wartości godziwej zgodnie z MSSF 13 Ustalanie wartości godziwej, do którego przypisano dany szacunek wartości godziwej; • dla wycen w wartości godziwej zaklasyfikowanych do poziomu 2 oraz poziomu 3 hierarchii wartości godziwej, opis zastosowanych technik wyceny oraz ewentualnych zmian w tych technikach wraz z podaniem ich przyczyn; • dla wycen w wartości godziwej zaklasyfikowanych do poziomu 2 oraz poziomu 3 hierarchii wartości godziwej, opis kluczowych założeń (tzn. założeń, na które wartość odzyskiwalna jest najbardziej wrażliwa) wykorzystanych przy ustalaniu wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Jeśli wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży została określona w oparciu o szacunek wartości bieżącej, należy również ujawnić stopy dyskonta wykorzystane w bieżącym oraz poprzednim okresie. 	<p>1 stycznia 2014 r.</p>	<p>Zmiany w standardzie nie miały znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.</p>

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujący od	Wpływ na Bank
KIMSF 21 Opłaty publiczne	<p>Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie identyfikacji zdarzeń obligujących, powodujących powstanie zobowiązania z tytułu opłat publicznych oraz momentu ujęcia takiego zobowiązania.</p> <p>Zgodnie z Interpretacją, zdarzenie obligujące to zdarzenie wynikające z odpowiednich przepisów prawa, które skutkuje powstaniem zobowiązania do uiszczenia danej opłaty publicznej i koniecznością jego ujęcia w sprawozdaniu finansowym.</p> <p>Zobowiązanie z tytułu opłaty publicznej jest ujmowane w sposób stopniowy w przypadku jeśli zdarzenie obligujące następuje w ciągu pewnego okresu.</p> <p>W przypadku jeśli zdarzeniem obligującym jest osiągnięcie określonego minimalnego progu działalności, zobowiązanie ujmowane jest w momencie osiągnięcia tego progu.</p> <p>Interpretacja wyjaśnia, że fakt, iż jednostka jest ekonomicznie zobowiązana do kontynuowania działalności w kolejnym okresie nie powoduje zwyczajowo oczekiwanego obowiązku uiszczenia opłaty publicznej, która wynika z prowadzenia działalności w przyszłości.</p>	1 stycznia 2014 r.	KIMSF 21 nie miał wpływu na sprawozdanie finansowe.
Nowacja instrumentów pochodnych a kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń (Zmiany do MSR 39 Instrumenty Finansowe: Ujmowanie i Wycena)	<p>Zmiany pozwalają na dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń w przypadku gdy instrument pochodny, wyznaczony jako instrument zabezpieczający, podlega nowacji (czyli odnowieniu) wynikającej z przepisów prawa w celu rozliczenia z izbą rozliczeniową (kontraentem centralnym), kiedy spełnione są następujące warunki:</p> <ul style="list-style-type: none"> • nowacja wymagana jest przepisami prawa, • izba rozliczeniowa zostaje nową stroną transakcji dla każdej z pierwotnych stron kontraktu dotyczącego instrumentu pochodnego, oraz • zmiany warunków instrumentu pochodnego ograniczają się do tych, które są konieczne do zmiany strony umowy. 	1 stycznia 2014 r.	Zmiany do standardów nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe.

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujący od	Wpływ na Bank
<p>MSSF 9 Instrumenty Finansowe (2009).</p>	<p>Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące obecnie w MSR 39 kategorie: utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności.</p> <p>W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:</p> <p>aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub</p> <p>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.</p> <p>Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu, jeżeli spełnione są następujące dwa warunki:</p> <ul style="list-style-type: none"> • aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu; oraz, • jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału. <p>Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość dokonania nieodwracalnej decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.</p>	<p>Data nie została ustalona.</p>	<p>Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, nowy standard będzie miał znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe, w związku z faktem, że będzie obowiązkowe jego retrospektywne zastosowanie. Jednakże, do momentu pierwszego zastosowania tego standardu, Bank nie jest w stanie przeprowadzić analizy wpływu tego standardu na sprawozdanie finansowe. Bank nie zdecydował jeszcze o dacie początkowego zastosowania standardu.</p>

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujący od	Wpływ na Bank
<p>Zmiany do MSSF 9 <i>Instrumenty Finansowe</i> (2010)</p>	<p>Zmiany do MSSF 9 z 2010 roku zmieniają wskazówki zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena na temat klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz wyłączenia aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych.</p> <p>Standard zachowuje prawie wszystkie dotychczasowe wymogi MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz wyłączenia aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.</p> <p>Standard wymaga, aby zmiana wartości godziwej dotycząca zmiany ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego wyznaczonego w momencie początkowego ujęcia jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy były prezentowane w ramach innych całkowitych dochodów. Jedynie pozostała część zysku lub straty z wyceny do wartości godziwej ma być ujmowana w zysku lub stracie bieżącego okresu. W przypadku jednak, gdyby zastosowanie tego wymogu powodowało brak współmierności przychodów i kosztów, cała zmiana wartości godziwej byłaby ujmowana w zysku lub stracie bieżącego okresu.</p> <p>Wartości zaprezentowanych w innych całkowitych dochodach nie przeklasyfikowuje się w późniejszych okresach do zysku lub straty bieżącego okresu. Mogą one być jednak przeklasyfikowane w ramach kapitału własnego.</p> <p>Zgodnie z MSSF 9 wycena pochodnych instrumentów finansowych, które związane są z nienotowanymi instrumentami kapitałowymi i które muszą być uregulowane poprzez dostarczenie nienotowanych instrumentów kapitałowych, których wartość nie może zostać wiarygodnie ustalona, powinna nastąpić według wartości godziwej.</p>	<p>Data nie została ustalona.</p>	<p>Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, nowy standard będzie miał znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe, w związku z faktem, że będzie obowiązkowe jego retrospektywne zastosowanie. Jednakże, do momentu pierwszego zastosowania tego standardu, Bank nie jest w stanie przeprowadzić analizy jego wpływu na sprawozdanie finansowe. Bank nie zdecydował jeszcze o dacie początkowego zastosowania standardu.</p>

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujący od	Wpływ na Bank
<p>Zmiany do MSSF 9 <i>Instrumenty finansowe i MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia</i></p>	<p>Zmiany te zmieniają wymogi dotyczące ujawnień oraz przekształcania danych porównawczych dotyczących początkowego zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe (2009) oraz MSSF 9 Instrumenty finansowe (2010).</p> <p>Zmiany do MSSF 7 wymagają ujawnienia szczegółów dotyczących skutków początkowego zastosowania MSSF 9, w sytuacji kiedy jednostka nie przekształca danych porównawczych zgodnie ze wymaganiami zmienionego MSSF 9.</p> <p>Jeśli jednostka zastosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2013 r. lub później, wówczas nie jest wymagane przekształcenie danych porównawczych dla okresów przed datą początkowego zastosowania.</p> <p>Jeśli jednostka dokona wcześniejszego zastosowania MSSF 9 w 2012 r., wówczas ma możliwość przekształcenia danych porównawczych bądź przedstawienia dodatkowych ujawnień, zgodnie z wymaganiami zmienionego MSSF 7.</p> <p>Jeśli jednostka dokona wcześniejszego zastosowania MSSF 9 przed 2012 r., wówczas nie ma ona obowiązku przekształcania danych porównawczych ani przedstawiania dodatkowych ujawnień wymaganych przez zmieniony MSSF 7.</p>	<p>Data nie została ustalona.</p>	<p>Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, nowy Standard będzie miał znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe, w związku z faktem, że będzie obowiązkowe jego retrospektywne zastosowanie. Jednakże, do momentu pierwszego zastosowania tego standardu, Bank nie jest w stanie przeprowadzić analizy jego wpływu na sprawozdanie finansowe. Bank nie zdecydował jeszcze o dacie początkowego zastosowania Standardu.</p>
<p>Zmiana do MSR 19 Świadczenia pracownicze zatytułowaną Programy określonych świadczeń: składki pracowników</p>	<p>Zmiana dotyczą składki wnoszonych do programów określonych świadczeń przez pracowników lub strony trzecie. Celem zmian jest uproszczenie ujęcia składek, które nie zależą od okresu zatrudnienia, na przykład składki pracownicze ustalone jako stały procent wynagrodzenia.</p>	<p>1 lipca 2014 r.</p>	<p>Bank nie oczekuje, aby zmiany do standardów miały wpływ na sprawozdanie finansowe.</p>

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujący od	Wpływ na Bank
<p>Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010-2012</p>	<p>Doroczne ulepszenia MSSF 2010-2012 zawierają 8 zmian do 7 standardów, z odpowiednimi zmianami do pozostałych standardów i interpretacji. Głównie zmiany:</p> <ul style="list-style-type: none"> • wyjaśniają definicję “warunków nabycia uprawnień” z Załącznika A do MSSF 2 Płatności w formie akcji, poprzez oddzielne zdefiniowanie warunków związanych z dokonaniem i warunków świadczenia usług; • wyjaśniają pewne aspekty ujęcia księgowego zapłaty warunkowej w transakcjach połączenia jednostek; • zmieniają paragraf 22 w MSSF 8 Segmenty operacyjne, aby wprowadzić wymóg ujawniania przez jednostki czynników, które służą do identyfikacji segmentów sprawozdawczych, gdy segmenty operacyjne jednostki są łączone. Ma to uzupełnić obecne wymogi dotyczące ujawnień zawarte w paragrafie 22(a) w MSSF 8; • zmieniają paragraf 28(c) w MSSF 8 Segmenty operacyjne, by wyjaśnić, że uzgodnienie sumy bilansowej aktywów segmentów sprawozdawczych do sumy bilansowej jednostki powinno być ujawnione, jeśli jest to regularnie przekazywane głównemu decydentowi operacyjnemu jednostki. Zmiana ta jest spójna z wymogami zawartymi w paragrafach 23 i 28(d) w MSSF 8; • wyjaśniają uzasadnienie RMSR usunięcia paragrafu B5.4.12 z MSSF 9 Instrumenty finansowe i paragrafu OS79 z MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena jako zmian wynikających z MSSF 13 Ustalanie wartości godziwej; • wyjaśniają wymogi dotyczące modelu wartości przeszacowanej z MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne, aby odnieść się do zgłaszanych wątpliwości w kwestii ustalenia umorzenia i amortyzacji na dzień przeszacowania; • ustanawiają podmiot świadczący usługi zarządzania jednostką, jej podmiotem powiązanym. 	<p>1 lipca 2014 r.</p>	<p>Bank nie oczekuje, aby zmiany do standardów miały wpływ na sprawozdanie finansowe .</p>

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujący od	Wpływ na Bank
<p>Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2011-2013</p>	<p>Doroczne ulepszenia MSSF 2011-2013 zawierają 4 zmiany standardów, z odpowiednimi zmianami do pozostałych standardów i interpretacji. Głównie zmiany:</p> <ul style="list-style-type: none"> • wyjaśniają znaczenie określenia “ każdego z MSSF obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego, w którym zastosowano MSSF po raz pierwszy”, użytego w paragrafie 7 w MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy; • wyjaśniają, że wyjątek z zastosowania, zawarty w paragrafie 2(a) w MSSF 3 Połączenia jednostek: <ul style="list-style-type: none"> - wyłącza tworzenie wszelkich rodzajów wspólnych przedsięwzięć, jak zdefiniowano w MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia, z zakresu MSSF 3; i - dotyczy jedynie sprawozdań finansowych wspólnych przedsięwzięć lub wspólnych działań. • wyjaśniają, że wyjątek dotyczący portfela instrumentów, zawarty w paragrafie 48 w MSSF 13 dotyczy wszystkich umów będących w zakresie MSR 39 Instrumenty finansowe: Ujmowanie i wycena, albo MSSF 9 Instrumenty finansowe, niezależnie, czy spełniają one definicje aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych z MSR 32 Instrumenty finansowe: Prezentacja. • wyjaśniają, że do oceny, czy zakup nieruchomości inwestycyjnej jest nabyciem składnika aktywów, grupy aktywów czy też połączeniem przedsięwzięć w zakresie MSSF 3, wymagane jest zastosowanie osądu, oraz że osąd ten bazuje na wytycznych zawartych w MSSF 3. 	<p>1 lipca 2014 r.</p>	<p>Bank nie oczekuje, aby zmiany do standardów miały wpływ na sprawozdanie finansowe.</p>

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujący od	Wpływ na Bank
MSSF 14 <i>Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe</i>	Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy, do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności z jednostkami które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów.	1 styczeń 2016 r.	Bank nie oczekuje, że MSSF 14 będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe.
Zmiany do MSSF 11 <i>dot. nabycia udziału we wspólnej działalności</i>	Zmiana do MSSF 11 dot. nabycia udziału we wspólnej działalności wymaga od inwestora w przypadku, gdy nabywa on udział we wspólnej działalności będącej biznesem w rozumieniu definicji zawartej w MSSF 3 stosowania do nabycia swojego udziału zasad dotyczących rachunkowości połączeń biznesów zgodnie z MSSF 3 oraz zasad wynikających z innych standardów, chyba że są one sprzeczne z wytycznymi zawartymi w MSSF 11.	1 styczeń 2016 r.	Bank nie oczekuje, aby zmiany do standardów miały wpływ na sprawozdanie finansowe.
Zmiany do MSR 16 i MSR 38 <i>dot. amortyzacji</i>	Zmiana dot. amortyzacji w MSR 16 i MSR 38 wyjaśnia, że stosowanie metody amortyzacji bazującej na przychodach nie jest właściwe, ponieważ przychody generowane w działalności, która wykorzystuje dane aktywa odzwierciedlają również czynniki inne niż konsumpcja korzyści ekonomicznych z danego aktywa.	1 styczeń 2016 r.	Bank nie oczekuje, aby zmiany do standardów miały wpływ na sprawozdanie finansowe.

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujący od	Wpływ na Bank
Zmiany do MSR 16 i MSR 41 <i>dot. upraw roślinnych</i>	Zmiany dot. upraw roślin w MSR 16 i MSR 41, wymagają ujmowania określonych roślin produkcyjnych, takich jak winorośle, drzewa kauczukowe czy palmy oleiste (tj. które dają plony przez wiele lat i nie są przeznaczone na sprzedaż w postaci sadzonek ani do zbioru w czasie żniw) zgodnie z wymogami MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, ponieważ ich uprawa jest analogiczna do produkcji. W rezultacie zmiany te włączają takie rośliny w zakres MSR 16 a nie MSR 41. Płody z tych roślin nadal pozostają w zakresie MSR 41.	1 stycznia 2016 r.	Bank nie oczekuje, aby zmiany do standardów miały wpływ na sprawozdanie finansowe.
MSSF 15 Przychody z umów z klientami	Zasady przewidziane w MSSF 15 dotyczyć będą wszystkich umów skutkujących przychodami. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu towarów lub usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.	1 stycznia 2017 r.	Bank nie oczekuje, aby zmiany do standardów miały wpływ na sprawozdanie finansowe.

2.3. 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 (połączonego z objęciem emisji na portfel własny przez Bank) Bank dokonuje liniowego rozliczenia tych prowizji w czasie i rozpoznaje przychód prowizyjny w okresie od rozpoczęcia okresu gwarantowania do momentu ostatecznego odkupu obligacji przez emitenta.

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

W związku ze zmianą zasad rachunkowości Bank w celu zachowania porównywalności danych finansowych dokonał korekty danych dotyczących I półrocza 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 (połączonej z objęciem obligacji na portfel własny).

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

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie (w tys. zł)	30 czerwca 2013 r.	Zmiana zasad rachunkowości - korekta 1	Zmiana zasad rachunkowości - korekta 2	30 czerwca 2013 r skorygowany
Przychody prowizyjne	62 367	2 341	(721)	63 987
Zysk przed opodatkowaniem	24 609	2 341	(721)	26 229
Podatek dochodowy	(10 775)	(445)	137	(11 083)
Zysk za okres	13 834	1 896	(584)	15 146

Ww. zmiana została również uwzględniona w Sprawozdaniu według segmentów (nota 4).
Zmiana nie ma istotnego wpływu na Sprawozdanie z sytuacji finansowej.

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

Zmiany do opublikowanego Skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Nordea Bank Polska S.A. za I kwartał 2014 r.

W Skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Nordea Bank Polska S.A. za I kwartał 2014 r. w nocy 2 Istotne zasady rachunkowości Bank zaprezentował błędną kwotę podatku w danych porównywalnych w pozycji podatek dochodowy.

Wyszczególnienie (w tys. zł)	<i>Jest</i>	<i>Powinno być</i>
	31 marca 2013r.	31 marca 2013 r. skorygowany
Zysk przed opodatkowaniem	35 708	35 708
Podatek dochodowy	(7 188)	(10 843)
Zysk za okres	28 520	24 865
Inne całkowite dochody	219	219
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty	219	219
Całkowite dochody ogółem za okres	28 739	25 084

3. Ważniejsze oszacowania i oceny.

3.1. Utrata wartości kredytów i pożyczek.

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

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

Szacunki dotyczące poniesionej straty uwzględniają następujące kluczowe składniki:

- Okres ujawnienia straty (ang. Loss Identification Period - LIP), pomiędzy momentem zaistnienia zdarzenia implikującego zagrożenie utraty wartości a momentem powzięcia przez Bank takiej informacji.
- Oparte na danych historycznych prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (ang. probability of default – PD), które łącznie z parametrem LIP w najlepszy sposób prezentuje straty poniesione, ale niemożliwe do bezpośredniej identyfikacji. Wyznaczenie wartości parametru PD dokonywane jest na podstawie ratingu klienta – w przypadku portfela klientów instytucjonalnych oraz historycznych stóp niewypłacalności (parametr DR – ang. Default Rate) – w przypadku portfela klientów indywidualnych, gdzie PD wyznaczone jest dla poszczególnych, jednorodnych portfeli ekspozycji kredytowych jako średnia ważona z następujących po sobie jednorocznych współczynników niewykonania zobowiązań z 12 ostatnich okresów, z wagami przypisanymi zgodnie z zasadą, iż najnowsze okresy otrzymują najwyższą wagę, a najstarsze najniższą.
- Stratę w przypadku niewykonania zobowiązania (ang. loss given default - LGD), tj. tą część zaangażowania, które będzie uznane za stracone w przypadku wystąpienia niewykonania zobowiązania. Biorąc pod uwagę dostępne dane historyczne oraz małą liczebność obserwacji, parametry LGD wyznaczone są w Banku statystycznie jedynie dla portfela kredytów hipotecznych. Bank wykorzystuje w tym celu metodę roll rates, bazującą na poziomach spłat dla każdego z koszyków opartych na liczbie miesięcy od daty wejścia w default oraz zmianę ekspozycji kapitałowej pomiędzy datą początkową a końcową danego koszyka. Ze względu na relatywnie krótką historię obserwacji odzysków dla portfela kredytów hipotecznych (stopa odzysku wyliczana jest na bazie ekspozycji kredytowych w analizie kolektywnej zaklasyfikowanych do kategorii default począwszy od 2009 roku),

wyznaczona krzywa LGD na podstawie dostępnych danych empirycznych wydłużana jest do 6-cio letniego okresu analizy (przyjmowanego przez Bank za przeciętny okres dochodzenia należności dla portfela kredytów hipotecznych) w oparciu o szacowane średnie eksperckie stopy odzysku dla okresów, dla których Bank nie zgromadził jeszcze danych empirycznych. Bank ze względów ostrożnościowych, uwzględniając częściowo ekspercki charakter stóp odzysków, stosuje dodatkową korektę na brak precyzji oszacowań pomniejszając zakładane eksperckie stopy odzysków.

- Współczynnik konwersji zadłużenia (ang. credit conversion factor - CCF) określający na jakim poziomie zobowiązanie zostanie zrealizowane (zobowiązanie warunkowe zamieni się na należność bilansową).

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

3.2. 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.

3.3. Kalkulacja rezerw na świadczenia pracownicze.

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

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

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

3.4. Kalkulacja aktywów i zobowiązań nie wycenianych wg wartości godziwej.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Bilans Nordea Bank Polska S.A. (stan na 30/06/2014)

AKTYWA	30/06/2014 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Aktywa segmentu <i>w tym środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i>	31 866 052	10 866 218	17 139 554	3 860 280
	112 171	5 553	79 202	27 416
2. Pozostałe aktywa (nieprzypisane)	84 784	-	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	31 950 836	10 866 218	17 139 554	3 860 280

PASYWA	30/06/2014 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Zobowiązania segmentu	29 135 239	6 622 262	6 335 139	16 177 838
2. Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane)	29 779	-	-	-
3. Kapitały własne	2 785 818	-	-	-
PASYWA OGÓŁEM	31 950 836	6 622 262	6 335 139	16 177 838

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

AKTYWA	31/12/2013 Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy
1. Aktywa segmentu <i>w tym środki trwałe i wartości niematerialne i prawne</i>	32 782 018	10 611 785	17 399 952	4 770 281
	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

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 01/01/2014-30/06/2014)

	Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy	Wyłączenia
Przychody segmentu ogółem	569 185	274 647	334 375	69 652	(109 489)
Przychody segmentu (zewnątrzne)	569 185	197 986	261 533	109 666	-
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	76 661	72 842	(40 014)	(109 489)
Koszty segmentu ogółem	(445 192)	(178 610)	(291 287)	(84 784)	109 489
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(434 923)	(116 834)	(244 719)	(73 370)	-
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	(61 208)	(37 517)	(10 764)	109 489
Amortyzacja	(10 269)	(568)	(9 051)	(650)	-
Utrata wartości kredytów i pożyczek	(65 051)	(24 810)	(40 241)	-	-
Wynik segmentu	58 942	71 227	2 847	(15 132)	-
Przychody pozostałe (nieprzypisane)	13 186	-	-	-	-
Koszty pozostałe (nieprzypisane)	(15 117)	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	57 011	-	-	-	-
Podatek dochodowy	(13 866)	-	-	-	-
Zysk za okres	43 145	-	-	-	-

Rachunek Zysków i Strat Nordea Bank Polska S.A. (za okres 01/01/2013-30/06/2013)

	Razem	Segment Korporacji	Segment Detalu	Segment Finansowy	Wyłączenia
Przychody segmentu ogółem	632 938	369 687	363 407	42 885	(143 041)
Przychody segmentu (zewnątrzne)	632 938	231 594	277 755	123 589	-
Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	138 093	85 652	(80 704)	(143 041)
Koszty segmentu ogółem	(561 027)	(258 641)	(332 287)	(113 140)	143 041
Koszty segmentu (zewnątrzne)	(540 141)	(178 824)	(269 017)	(92 300)	-
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	(76 994)	(47 658)	(18 389)	143 041
Amortyzacja	(20 886)	(2 823)	(15 612)	(2 451)	-
Utrata wartości kredytów i pożyczek	(42 403)	(22 315)	(20 088)	-	-
Wynik segmentu	29 508	88 731	11 032	(70 255)	-
Przychody pozostałe (nieprzypisane)	8 323	-	-	-	-
Koszty pozostałe (nieprzypisane)	(11 602)	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	26 229	-	-	-	-
Podatek dochodowy	(11 083)	-	-	-	-
Zysk za okres	15 146	-	-	-	-

5. Zarządzanie ryzykiem finansowym.

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

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

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

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

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

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

Ryzyko kredytowe.

Ryzyko kredytowe definiowane jest jako ryzyko poniesienia przez Bank straty w wyniku niewywiązywania się strony umowy z zobowiązań finansowych wobec Banku. Celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest utrzymanie ryzyka poniesienia straty na akceptowalnym przez Bank poziomie oraz zapewnienie przestrzegania przepisów prawa zewnętrznego i regulacji wewnętrznych Banku dotyczących ryzyka kredytowego.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym obejmuje w szczególności:

- ocenę ryzyka pojedynczej transakcji, ustanowienie prawnych zabezpieczeń spłaty, podjęcie decyzji kredytowej,
- monitorowanie transakcji w okresie kredytowania, w tym, m.in. wartości zabezpieczeń oraz wypełniania przez stronę umowy warunków finansowania w niej określonych,
- monitorowanie poziomu ryzyka (w tym m.in. adekwatności kapitałowej), zarządzanie stosownymi limitami, oraz przeprowadzanie testów warunków skrajnych,
- budowę, wykorzystanie i walidację punktowych modeli oceny ryzyka (scoring, rating) w ocenie pojedynczych transakcji,
- system raportowania do Rady Nadzorczej, Zarządu Banku oraz właściwych komitetów i jednostek funkcjonujących w Banku,
- budowę i zarządzanie narzędziami informatycznymi wspierającymi zarządzanie ryzykiem kredytowym.

Bank udziela finansowania klientom spełniającym następujące warunki:

- Klient posiada zdolność kredytową lub – gdy zdolności kredytowej nie posiada - spełnia warunki określone Ustawą Prawo Bankowe,
- Bank ocenił pozytywnie wiarygodność kredytową klienta,
- Bank zaakceptował zaproponowane przez klienta prawne zabezpieczenie transakcji (gdy zabezpieczenie jest zgodnie z regulacjami wewnętrznymi Banku wymagane),
- Klient i transakcja spełniają warunki funkcjonowania danego produktu kredytowego.

Poziom akceptowalnego ryzyka kredytowego (tzw. apetyt na ryzyko) określają: strategia Banku, plan finansowy na dany rok, ustalone wewnętrzne limity koncentracji i inne limity ograniczające ryzyko kredytowe oraz stosowane reguły oceny ryzyka kredytowego i zasady funkcjonowania produktów kredytowych. Określając poziom akceptowalnego ryzyka Bank uwzględnia między innymi sytuację makroekonomiczną, cele strategiczne Banku, strukturę portfela kredytowego, strukturę portfela klientów, obserwowane na rynku kredytowym trendy oraz specyfikę Banku. Bank czyni starania, aby jakość portfela kredytowego Banku była lepsza niż średnia dla rynku. Apetyt na ryzyko kredytowe akceptowany jest przez Zarząd Banku, a niektóre jego aspekty przez Radę Nadzorczą Banku.

Prowadząc działalność kredytową Bank dostosowuje swoje działania do zasad oceny ryzyka wypracowanych przez Grupę Kapitałową oraz do rekomendacji nadzorczych. Podstawowe zasady prowadzenia działalności kredytowej oraz organy decyzyjne określone są przez Politykę i strategię kredytową Banku.

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

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

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

Obliczany w procesie oceny ratingowej poziom pokrycia zabezpieczeniem jest wykorzystywany w procesie kredytowym w celu dostarczenia organowi decyzyjnemu ogólnej informacji o zabezpieczonej części ekspozycji klienta. Skala ocen odnoszących się do pokrycia zabezpieczeniem składa się z pięciu stopni.

Podstawą oceny zdolności kredytowej klientów indywidualnych jest oszacowanie: nadwyżki dochodów netto kredytobiorcy (NDN), stosunku kwoty miesięcznych zobowiązań kredytowych do dochodów netto oraz stosunku miesięcznych zobowiązań finansowych (w tym także kredytowych) do dochodu netto. NDN stanowi średni miesięczny dochód netto pomniejszony o:

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

Kredytobiorca posiada zdolność kredytową, jeżeli jego NDN jest wystarczający, aby zapewnić obsługę spłat wnioskowanego kredytu oraz gdy stosunek miesięcznych zobowiązań kredytowych do dochodów netto i miesięcznych zobowiązań finansowych do dochodu netto jest niższy niż wyznaczony przez Bank maksymalny poziom.

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

Każda ekspozycja kredytowa podlega okresowemu monitoringowi. Zdolność klienta do spłaty zobowiązań, bieżąca wartość zabezpieczeń, potencjalne słabości w wynikach finansowych klienta oraz odchylenia od uzgodnionych warunków kredytowania są stale weryfikowane. Okresowy monitoring klientów kredytowych ma na celu zidentyfikowanie klientów, którzy nie wywiązują się lub są zagrożeni niewywiązaniem się ze swoich zobowiązań.

W przypadku klientów niewywiązujących się ze zobowiązań (klienci zakwalifikowani zgodnie z obowiązującymi w Banku regulacjami do kategorii „default”) lub - tylko w przypadku podmiotów gospodarczych - zagrożonych niewywiązaniem się ze zobowiązań (kategorie „Poniżej standardu” oraz „Specjalnego monitoringu”), Bank dokonuje testów na utratę wartości ekspozycji danego klienta (weryfikuje, czy wystąpiło lub istnieje ryzyko wystąpienia straty kredytowej).

Podstawowe zasady kalkulacji wartości straty kredytowej (a w konsekwencji odpisu aktualizującego) określone zostały w punkcie 3. *Ważniejsze oszacowania i oceny w części: Utrata wartości kredytów i pożyczek.*

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

Poniższa tabela przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe wg stanu na 30 czerwca 2014 roku wynikającą z pozycji bilansowych i pozabilansowych.

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

AKTYWA	Maksymalna ekspozycja wg wartości bilansowej 30/06/2014	Maksymalna ekspozycja wg wartości bilansowej brutto* 30/06/2014	Maksymalna ekspozycja wg wartości bilansowej 31/12/2013	Maksymalna ekspozycja wg wartości bilansowej brutto* 31/12/2013
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu	2 704 525	2 704 525	2 348 526	2 348 526
<i>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</i>	14 871	14 871	12 503	12 503
<i>Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu</i>	2 689 654	2 689 654	2 336 023	2 336 023
Należności od banków	282 973	282 975	799 370	799 371
Należności od klientów	27 066 281	27 534 351	27 088 660	27 495 450
Razem	30 053 779	30 521 851	30 236 556	30 643 347
Zobowiązania warunkowe	5 241 306	5 241 306	5 128 169	5 128 169
Całkowita ekspozycja kredytowa	35 295 085	35 763 157	35 364 725	35 771 516

* wartości należności nie uwzględniają odpisów aktualizujących

Zamieszczone w tabelach wartości od 0- do 6+ oraz S oznaczają wynik oceny ratingowej. Zgodnie ze stosowaną w Banku metodologią oceny ratingowej klienci, którym przypisana została wyższa wartość oceny ratingowej, charakteryzują się potencjalnie niższym poziomem ryzyka kredytowego, tj. niższym prawdopodobieństwem zaistnienia przesłanek utraty wartości w odniesieniu do ekspozycji kredytowych Banku wobec danego klienta.

- Aktywa z tytułu instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych do portfela aktywów przeznaczonych do obrotu w podziale na wewnętrzne ratingi.

Wyszczególnienie	30/06/2014	31/12/2013
6+...6-	-	-
5+...5-	-	-
4+...4-	8 391	3 930
3+...3-	1	5 742
2+...2-	724	840
1+...1-	-	-
0+...0-	-	-
Nieznaczone	5 754	1 991
Razem zaangażowanie brutto	14 871	12 503

- Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w podziale na zewnętrzne ratingi agencji Standard & Poor's.

Ratingi	30/06/2014	31/12/2013
A-	739 699	735 732
Brak ratingu *	1 949 955	1 600 291
Razem zaangażowanie brutto	2 689 654	2 336 023

* w tym bony pieniężne NBP odpowiednio miały wartość 1 949 462 tys. zł (30/06/2014) i 1 599 781 tys. zł (31/12/2013)

- Ekspozycja na ryzyko kredytowe w podziale na ratingi oraz typ klienta:

Banki

Wyszczególnienie	30/06/2014	31/12/2013
- bez utraty wartości		
Od AA- do AA+	248 457	767 418
Od A- do A+	27 130	23 472
Od BBB- do BBB+	30	8 481
Brak ratingu	7 358	-
Razem ekspozycja bilansowa banków brutto	282 975	799 371
Razem odpisy aktualizujące IBNR dla banków	(2)	(1)
Razem ekspozycja bilansowa banków netto	282 973	799 370
Ekspozycja pozabilansowa banków	135 913	197 377
Odpis aktualizujący na ekspozycję pozabilansową dla banków	(18)	(27)
Całkowita ekspozycja kredytowa brutto dla banków	418 888	996 748

KLIENCI (z wyłączeniem banków)

Wyszczególnienie	30/06/2014	31/12/2013
Podmioty gospodarcze		
- bez utraty wartości		
S	360 563	297 804
6+...6-	842 154	838 653
5+...5-	1 059 572	1 086 364
4+...4-	4 120 243	4 024 023
3+...3-	505 908	353 000
2+...2-	14 983	14 723
1+...1-	156	199
0+...0-	10 752	54 024
<i>Niezratingowane</i>	36 416	39 715
Razem brutto	6 950 747	6 708 505
Odpis aktualizujący IBNR	(8 235)	(8 933)
Razem netto	6 942 512	6 699 572
- z utratą wartości		
6+...1-	-	-
0+...0-	239 991	239 642
<i>Niezratingowane</i>	-	-
Razem brutto	239 991	239 642
Odpis aktualizujący	(227 583)	(199 904)
Razem netto	12 408	39 738
Osoby fizyczne		
- bez utraty wartości	16 203 744	16 443 750
Odpis aktualizujący IBNR	(44 342)	(40 824)
Razem netto	16 159 402	16 402 926
- z utratą wartości	376 598	346 746
Odpis aktualizujący	(186 943)	(155 019)
Razem netto	189 655	191 727
Sektor budżetowy		
- bez utraty wartości	3 762 837	3 756 287
Odpis aktualizujący IBNR	(533)	(539)
Razem netto	3 762 304	3 755 748
- z utratą wartości	434	520
Odpis aktualizujący	(434)	(520)
Razem netto	-	-
Razem ekspozycja bilansowa klientów	27 534 351	27 495 450
Razem odpisy aktualizujące dla klientów	(468 070)	(405 739)
Ekspozycja pozabilansowa klientów	5 105 393	4 930 792
Odpis aktualizujący na ekspozycję pozabilansową dla klientów	(6 601)	(7 760)
Całkowita ekspozycja kredytowa brutto dla klientów	32 639 744	32 426 242

Klasyfikacja banków na podstawie ratingów zewnętrznych agencji Standard & Poor's, klasyfikacja pozostałych klientów wg ratingów wewnętrznych Nordea Bank Polska S.A.

Kredyty bez przesłanek utraty wartości przeterminowane na dzień sprawozdawczy wg liczby dni przeterminowania

Wyszczególnienie	30/06/2014	31/12/2013
1 dzień- 14 dni	541 135	337 522
14 dni - 1 miesiąc	164 730	164 415
1 miesiąc - 2 miesiące	60 584	40 335
2 miesiące - 3 miesiące	13 428	12 779
powyżej 3 miesięcy	71	69
Razem	779 948	555 120

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

Wyszczególnienie	30/06/2014	31/12/2013
Kredyty z rozpoznaną utratą wartości	617 023	586 908
Zabezpieczenia dla kredytów z rozpoznaną utratą wartości	216 009	222 238
Hipoteka	215 922	202 443
Zastaw	87	19 795

Koncentracja portfela kredytowego.

Portfel kredytowy w podziale na sektory:

Wyszczególnienie	30/06/2014	31/12/2013
Podmioty gospodarcze	11 602 849	11 330 147
Osoby fizyczne	16 930 221	17 158 252
Sektor budżetowy	4 106 674	3 937 843
Banki	418 888	996 748
Razem	33 058 632	33 422 990

Struktura produktowa w podziale na sektory:

Rodzaj produktu	Razem		Podmioty gospodarcze		Budżet		Banki		Osoby fizyczne	
	30/06/2014	31/12/2013	30/06/2014	31/12/2013	30/06/2014	31/12/2013	30/06/2014	31/12/2013	30/06/2014	31/12/2013
kredyty w rachunku bieżącym	2 608 386	2 653 298	2 220 031	2 345 500	180 054	92 652	53 320	50 020	154 981	165 126
kredyty operacyjne	1 412 612	1 225 306	590 916	368 982	821 696	856 324	-	-	-	-
kredyty inwestycyjne	3 949 890	4 079 245	3 833 836	3 897 909	116 054	181 336	-	-	-	-
obligacje	5 220 047	4 833 378	2 406 612	2 235 932	2 813 435	2 597 446	-	-	-	-
gwarancje	673 953	813 233	576 196	657 915	292	289	97 465	155 029	-	-
kredyty hipoteczne	16 684 327	16 896 735	-	-	-	-	-	-	16 684 327	16 896 735
eFirma	146 212	172 505	146 062	171 305	150	1 200	-	-	-	-
kredyty konsumenckie	12 189	12 915	-	-	-	-	-	-	12 189	12 915
kredyty samochodowe	2 628	2 825	-	-	-	-	-	-	2 628	2 825
karty kredytowe	84 559	89 183	10 325	11 274	38	78	-	-	74 196	77 831
pozostałe	2 263 829	2 644 367	1 818 871	1 641 330	174 955	208 518	268 103	791 699	1 900	2 820
Razem:	33 058 632	33 422 990	11 602 849	11 330 147	4 106 674	3 937 843	418 888	996 748	16 930 221	17 158 252

Podział udzielonych zobowiązań warunkowych wynikających z gwarancji oraz niewykorzystanych linii kredytowych według sektorów:

Wyszczególnienie	30/06/2014	31/12/2013
podmioty gospodarcze	4 412 110	4 381 998
sektor budżetowy	343 404	181 037
osoby fizyczne	349 879	367 757
banki	135 913	197 377
Razem:	5 241 306	5 128 169

Struktura walutowa udzielonych zobowiązań warunkowych wynikających z gwarancji oraz niewykorzystanych linii kredytowych według walut:

Wyszczególnienie	30/06/2014	31/12/2013
PLN	4 228 072	4 190 059
USD	44 713	60 939
NOK	594	6 675
EUR	938 245	838 742
CHF	27 685	31 665
pozostałe	1 997	89
Razem:	5 241 306	5 128 169

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

Nazwa branży	Wysokość udziału	
	30/06/2014	31/12/2013
Produkcja przemysłowa	19,31%	17,51%
Handel (detaliczny, hurtowy i komisowy)	12,36%	12,18%
Obsługa nieruchomości	14,22%	15,97%
Usługi finansowe	3,67%	4,32%
Zaopatrywanie w energię gaz i wodę	16,79%	14,21%
Budownictwo	4,89%	5,73%
Transport i łączność	11,62%	12,24%
Usługi i doradztwo gospodarcze	8,79%	10,49%
Rolnictwo	0,47%	0,49%
Hotele i restauracje	0,10%	0,10%
Pozostałe	7,78%	6,76%
Razem:	100,00%	100,00%

Ryzyko kredytowe związane z instrumentami pochodnymi (kontrahenta).

Ryzyko kredytowe wynikające z instrumentów pochodnych związane jest z możliwością wystąpienia sytuacji niewypłacalności kontrahenta w zawartej transakcji, przed terminem jej zapadalności.

Ryzyko kontrahenta jest kontrolowane w Banku na podstawie limitów zaangażowania przyznawanych w procesie podejmowania decyzji dla produktów kredytowych, z zachowaniem wszelkich proceduralnych wymagań dotyczących oceny zdolności kredytowej, i w zgodzie z zapisami polityki kredytowej. Ekspozycja na ryzyko kredytowe kontrahenta jest obliczana na podstawie bieżącej wartości rynkowej transakcji oraz oszacowania jej przyszłej potencjalnej wartości. Oszacowanie to zależy od stopnia zmienności określonych instrumentów bazowych (kurs walutowy, stopa procentowa) w poszczególnych produktach pochodnych.

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

Ryzyko rynkowe.

Działalność Banku jest narażona na ryzyko rynkowe. Ryzyko to obejmuje utratę wartości rynkowej pozycji na skutek zmian stóp procentowych, kursów walutowych i cen instrumentów kapitałowych oraz ryzyko negatywnego wpływu tych zmian na wynik finansowy.

Zarządzanie ryzykiem rynkowym odbywa się w ramach przyjętej przez Bank strategii zarządzania ryzykiem bankowym.

Ekspozycja na ryzyko rynkowe jest formalnie ograniczana poprzez limity ryzyka ustanowione przez Zarząd w ramach limitów przyjętych przez Radę Nadzorczą Banku. Limity te obejmują kwotę wartości narażonej na ryzyko VaR (ryzyko walutowe), wrażliwości na zmianę stóp procentowych (ryzyko stopy procentowej) oraz ograniczenie nominalnych kwot ekspozycji (ryzyko walutowe).

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

Limity na poszczególne kategorie ryzyka akceptowane przez Zarząd są okresowo oceniane w celu zapewnienia zgodności z aktualnymi celami i strategią Banku.

Wszystkie procedury są na bieżąco aktualizowane, tak aby uwzględniały najnowsze rozwiązania w zakresie kontroli ryzyka.

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej.

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

Głównym źródłem ryzyka stopy procentowej są transakcje (kredyty i depozyty) portfela bankowego. Bank unika instrumentów rodzących wysokie ryzyko stopy procentowej. Długoterminowe aktywa i pasywa są oprocentowane w oparciu o zmienne stopy procentowe. Bank włącza do swojej oferty jedynie produkty, których ryzyko stopy procentowej jest w stanie zabezpieczyć. Ekspozycja wynikająca z działalności handlowej Banku jest minimalna, gdyż wszystkie transakcje z klientami są zamykane przeciwstawnymi transakcjami na rynku międzybankowym.

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

Pomiar i kontrola poziomu ryzyka stopy procentowej dokonywana jest przez inną (niezależną od pionów biznesowych odpowiedzialnych za realizację wyniku) jednostkę. Ryzyko kontrolowane jest poprzez limity ograniczające ekspozycję na:

- zmianę wartości rynkowej wynikającą ze wszystkich pozycji bilansu wrażliwych na zmianę stóp procentowych,
- zmianę wartości rynkowej wynikającą z pozycji bilansu przeszacowywanych w okresie powyżej 12 miesięcy.

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

Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej.

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

Luka przeszacowania na dzień 30.06.2014 r. (w milionach zł):

	Suma	do 1 m-ca	do 3 m-cy	do 1 roku	do 5 lat	pow. 5 lat	Pozycje niewrażliwe
Aktywa	31 951	15 858	13 705	2 175	9	1	203
Pasywa	(31 951)	(25 442)	(2 964)	(573)	-	-	(2 972)
Pozycje pozabilansowe (netto)	2	1	1	-	-	-	-
Luka	2	(9 583)	10 742	1 602	9	1	-

Luka przeszacowania na dzień 31.12.2013 r. (w milionach zł):

	Suma	do 1 m-ca	do 3 m-cy	do 1 roku	do 5 lat	pow. 5 lat	Pozycje niewrażliwe
Aktywa	32 855	16 051	14 139	2 195	9	-	461
Pasywa	(32 855)	(17 067)	(11 789)	(1 357)	-	-	(2 642)
Pozycje pozabilansowe (netto)	(4)	(4)	-	-	-	-	-
Luka	(4)	(1 020)	2 350	838	9	-	-

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

Zarządzanie ryzykiem walutowym.

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

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

Odrębna jednostka kontrolująca ryzyko (niezależna od pionów biznesowych odpowiedzialnych za realizację wyniku) sprawdza, czy otwarta pozycja nie przekracza ustalonych limitów, oraz czy rzeczywisty i/lub spodziewany poziom strat z tytułu utrzymywania pozycji, nie uzasadnia konieczności zmiany wysokości obowiązujących limitów na otwartą pozycję. W tym celu stosuje się zaawansowane metody pomiaru ryzyka, w tym wartość narażoną na ryzyko (VaR).

Ekspozycja na ryzyko walutowe.

Pozycja walutowa Banku:

Wyszczególnienie	30/06/2014		31/12/2013	
	Pozycja długa	Pozycja krótka	Pozycja długa	Pozycja krótka
EUR	-	1 253	-	804
USD	144	-	324	-
CHF	7 503	-	-	14 330
Pozostałe waluty	118	271	1 127	13
Całkowita pozycja walutowa	7 765	1 524	1 451	15 147

Metody pomiaru ryzyka rynkowego.

Wartość narażona na ryzyko.

Podstawową metodą pomiaru ryzyka rynkowego w Banku jest model wartości narażonej na ryzyko (Value at Risk). Wartość narażona na ryzyko (VaR) jest miarą największej oczekiwanej straty, która z określonym prawdopodobieństwem może wystąpić w określonym przedziale czasu w normalnych warunkach rynkowych. Kwota VaR jest szacowana statystycznie na podstawie kształtowania się zbioru wartości rynkowych określonych dla poszczególnych kategorii ryzyka rynkowego.

W Banku kwota VaR jest obliczana metodą symulacji historycznej na podstawie danych z ostatnich 500 dni roboczych przy użyciu techniki oczekiwanej straty z ogona rozkładu (Expected Tail Loss). Należy zauważyć, że założenia na podstawie, których obliczana jest miara VaR powodują pewne jej ograniczenia i potencjalne straty, które Bank może ponieść w określonych (wyjątkowych) warunkach mogą być wyższe niż kwota VaR.

Poniższa tabela przedstawia wysokość kwoty VaR w I półroczu 2014 roku i okresie porównawczym dla poszczególnych kategorii ryzyka rynkowego, obliczoną przy założeniu 10-dniowego okresu utrzymania pozycji oraz przy 99% poziomie ufności.

<i>w tys. zł</i>		30/06/2014	31/12/2013
Ryzyko stopy procentowej	VAR	4 258	4 876
	średnia	3 164	2 702
	minimum	1 171	622
	maksimum	5 247	5 982
Ryzyko walutowe	VAR	328	676
	średnia	61	120
	minimum	6	20
	maksimum	328	1 832
Całkowite ryzyko rynkowe	VAR	4 433	5 008
	średnia	3 321	2 857
	minimum	1 314	789
	maksimum	5 422	6 158

Wrażliwość na zmianę stopy procentowej.

Wrażliwość na zmianę stopy procentowej jest obliczana na podstawie teoretycznego modelu wartości rynkowej metodą przepływów pieniężnych, jako zmiana wartości rynkowej przepływu na skutek wzrostu odpowiedniej stopy procentowej o 1 punkt procentowy. Metoda ta zakłada, że wartość rynkowa określonego instrumentu jest równa wartości zaktualizowanej przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez tę pozycję.

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

	30/06/2014	średnia	minimum	maksimum
Wrażliwość na zmianę stopy procentowej w I półroczu 2014 r.	31 018	15 701	6 474	31 018

	31/12/2013	średnia	minimum	maksimum
Wrażliwość na zmianę stopy procentowej w 2013 r.	22 417	13 570	4 495	22 417

Zarządzanie ryzykiem cen instrumentów kapitałowych.

Strategia Banku zakłada unikanie zaangażowania w instrumenty kapitałowe rodzące ryzyko cenowe. Ewentualne ekspozycje na tego typu ryzyko mogą wynikać jedynie z działalności windykacyjnej – przejęcia aktywów niewypłacalnych dłużników i mają charakter okresowy. Bank jest więc narażony na ryzyko cen akcji w stopniu marginalnym.

Ryzyko płynności.

Ryzyko płynności jest definiowane, jako ryzyko zaistnienia sytuacji, w której Bank może spełnić swoje zobowiązania płatnicze tylko po podwyższonym koszcie albo, w najgorszym przypadku, nie będzie w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań w momencie ich wymagalności. Bank jest narażony na ryzyko płynności, gdy jego działalność kredytowa lub inna generuje ujemne niedopasowanie przepływów pieniężnych, a Bank nie jest w stanie pozyskać odpowiedniej kwoty finansowania lub spieniężyć posiadanych aktywów.

Zarządzanie ryzykiem płynności.

Krótkoterminowe ryzyko płynności jest zarządzane przez Departament Skarbu, zapewniający środki na bieżące finansowanie działalności banku. Dla zapewnienia finansowania w każdym momencie działalności, w banku obowiązuje limit na minimalny stan najbardziej płynnych środków, tzw. bufor płynności.

Ryzyko średnio- i długoterminowe jest kontrolowane przez odrębną jednostkę odpowiedzialną za kontrolę ryzyka, na podstawie analiz przewidywanych przepływów pieniężnych w czasie, badania zmian stanów źródeł finansowania, wykorzystania tych źródeł oraz stabilności bazy depozytowej i jej koncentracji. Regularne, okresowe raporty na temat ryzyka płynności są omawiane na posiedzeniach Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO) oraz prezentowane Zarządowi Banku.

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

Bank stosuje szereg metod oceny sytuacji w obszarze płynności. Począwszy od codziennego monitorowania krótkookresowej luki płynności będącej obrazem bieżącego zapotrzebowania na środki płynne, poprzez okresową obserwację różnych wskaźników płynności, aż do analizy długoterminowej luki płynności tworzonej przy użyciu rezultatów statystycznych badań bazy depozytowej oraz szacunków dotyczących terminów zapadalności i wymagalności poszczególnych pozycji bilansowych oraz możliwości upłynnienia aktywów Banku.

Ekspozycja na ryzyko płynności.

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

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

30/06/2014	Suma	do 1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-5 lat	pow. 5 lat
Zobowiązania bilansowe:	(28 980)	(10 470)	(1 897)	(980)	(433)	(15 200)
Zobowiązania wobec sektora finansowego	(15 667)	(762)	(40)	-	(432)	(14 433)
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	(12 313)	(9 475)	(1 857)	(980)	(1)	-
Zobowiązania podporządkowane	(1 000)	(233)	-	-	-	(767)
Zobowiązania z tyt. instrumentów pochodnych:	1	1	-	-	-	-
Wpływy	2 203	1 628	168	140	267	-
Wypływy	(2 202)	(1 627)	(168)	(140)	(267)	-
Udzielone zobowiązania pozabilansowe	(5 241)	(5 241)	-	-	-	-
Suma	(34 220)	(15 710)	(1 897)	(980)	(433)	(15 200)

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

31/12/2013	Suma	do 1 m-ca	1-3 m-cy	3-12 m-cy	1-5 lat	pow. 5 lat
Zobowiązania bilansowe:	(30 205)	(12 107)	(4 288)	(11 545)	(1 278)	(987)
Zobowiązania wobec sektora finansowego	(15 737)	(1 372)	(2 764)	(10 324)	(1 277)	-
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	(13 481)	(10 735)	(1 524)	(1 221)	(1)	-
Zobowiązania podporządkowane	(987)	-	-	-	-	(987)
Zobowiązania z tyt. instrumentów pochodnych:	(4)	(4)	-	-	-	-
Wpływy	1 195	743	35	149	268	-
Wypływy	(1 199)	(747)	(35)	(149)	(268)	-
Udzielone zobowiązania pozabilansowe	(5 128)	(5 128)	-	-	-	-
Suma	(35 337)	(17 239)	(4 288)	(11 545)	(1 278)	(987)

Na mocy podpisanej umowy Bank posiada dostęp do linii kredytowej w PKO Bank Polski SA. Niewykorzystana kwota linii na dzień 30 czerwca 2014 r. wynosi 1,5 miliarda zł.

Bank utrzymuje również portfel płynnych aktywów, który traktowany jako bufor płynności, służy zabezpieczeniu potencjalnych krótkoterminowych potrzeb płynnościowych Banku. Portfel płynnych aktywów jest wyceniany codziennie w celu ustalenia aktualnej wielkości środków możliwych do natychmiastowego uzyskania. Na jego wysokość nakładany jest limit kwoty minimalnej, ustalany z częstotliwością miesięczną. Wartość portfela aktywów płynnych w dniu 30 czerwca 2014 r. wynosiła 2 152 mln zł i była niższa od wartości portfela w okresie porównawczym (2 179 mln zł w dniu 31 grudnia 2013 r.).

Dodatkowo, na mocy Uchwały nr 386/2008 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 17 grudnia 2008 r. w sprawie ustalenia wiążących banki norm płynności, Bank zobowiązany jest do wyliczania miar płynności. Wyniki obliczeń na 30 czerwca 2014 r. i w okresie porównawczym przedstawia poniższa tabela:

Nadzorcze miary płynności		Minimalna wartość	Wartość na 30/06/2014	Wartość na 31/12/2013
M1	Luka płynności krótkoterminowej (w tys. zł)	0	2 618 341	2 083 919
M2	Współczynnik płynności krótkoterminowej	1	1,60	1,36
M3	Współczynnik pokrycia aktywów niepłynnych funduszami własnymi	1	8,00	5,63
M4	Współczynnik pokrycia aktywów niepłynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi	1	1,04	1,01

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym

Ryzyko operacyjne jest rozumiane jako ryzyko powstania straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi i systemów lub zdarzeń zewnętrznych.

Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest optymalizacja efektywności operacyjnej poprzez obniżenie strat operacyjnych, racjonalizację kosztów, jak również zwiększenie szybkości oraz adekwatności reakcji Banku na zdarzenia od niego niezależne.

Pomiar ryzyka operacyjnego

Pomiar ryzyka operacyjnego w Banku ma na celu określenie skali zagrożeń związanych z występowaniem ryzyka operacyjnego przy wykorzystaniu ustalonych miar ryzyka. Pomiar ryzyka operacyjnego obejmuje:

- obliczanie kluczowych wskaźników ryzyka operacyjnego (KRI),
- obliczenie wymogu kapitałowego metodą BIA,
- wyliczenie kapitału wewnętrznego.

Identyfikacja i ocena ryzyka operacyjnego obejmuje ryzyko operacyjne powstające w istniejących produktach, procesach oraz aplikacjach informatycznych Banku i jest przeprowadzana z wykorzystaniem: zgromadzonych danych o zdarzeniach operacyjnych, wyników inspekcji, postępowań oraz kontroli, informacji z postępowań reklamacyjnych, kluczowych wskaźników ryzyka operacyjnego (KRI).

Prognozowanie i monitorowanie ryzyka operacyjnego

Bank regularnie monitoruje:

- stopień wykorzystania strategicznych limitów tolerancji oraz limitów strat na ryzyko operacyjne,
- skuteczność i terminowość podejmowanych działań w ramach redukcji lub transferu ryzyka operacyjnego,
- wartości KRI w relacji do wartości progowych i krytycznych,
- zdarzenia operacyjne i ich skutki.

Raportowanie ryzyka operacyjnego

Raportowanie informacji dotyczących ryzyka operacyjnego Banku prowadzone jest cyklicznie. Raporty zawierają między innymi informacje na temat: wyników pomiaru i monitorowania ryzyka operacyjnego w tym ryzyk kluczowych, profilu ryzyka operacyjnego Banku wynikającego z procesu identyfikacji i oceny zagrożeń, udziału poszczególnych źródeł ryzyka w ogólnym profilu ryzyka, struktury zarejestrowanych zdarzeń operacyjnych, działań podjętych celem ograniczenia ryzyka operacyjnego oraz oceny skuteczności podejmowanych działań w celu obniżenia poziomu ryzyka operacyjnego, realizacji polityki i strategii zarządzania ryzykiem operacyjnym. Dodatkowo stosownie do potrzeb na bieżąco raportowane są wszelkie sprawy tego wymagające.

Działania zarządcze dotyczące ryzyka operacyjnego

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym odbywa się na płaszczyźnie rozwiązań systemowych, jak i bieżącego zarządzania tym ryzykiem. Systemowe zarządzanie ryzykiem operacyjnym prowadzone jest na poziomie Centrali Banku. Bieżące zarządzanie ryzykiem operacyjnym realizowane jest przez każdą jednostkę organizacyjną Banku, menedżerów liniowych jak i pracowników na poziomie zakresu odpowiedzialności. Dla potrzeb związanych z zarządzaniem ryzykiem operacyjnym Bank gromadzi dane wewnętrzne o zdarzeniach operacyjnych, w tym skutkach i przyczynach ich powstania oraz dane o otoczeniu biznesowym.

W celu ograniczenia ekspozycji na ryzyko operacyjne w Banku stosowane są różnego rodzaju rozwiązania, takie jak:

- 1) instrumenty kontrolne,
- 2) instrumenty zarządzania zasobami ludzkimi (dobór kadr, podnoszenie kwalifikacji pracowników, systemy motywacyjne),
- 3) wartości progowe i krytyczne kluczowych wskaźników ryzyka (KRI),
- 4) strategiczne limity tolerancji i limity strat na ryzyko operacyjne,
- 5) plany awaryjne, plany zarządzania ciągłością działania i procedury awaryjne,
- 6) mechanizmy transferu ryzyka, jak ubezpieczenia i outsourcing.

Dla potrzeb związanych z zarządzaniem ryzykiem operacyjnym Bank gromadzi dane wewnętrzne o zdarzeniach operacyjnych i skutkach ich powstania, dane o ryzyku otoczenia biznesowego.

W przypadku, gdy poziom ryzyka osiągnął stan podwyższony lub wysoki, Bank stosuje następujące podejścia:

- redukcja ryzyka – łagodzenie wpływu czynników ryzyka lub skutków jego materializacji,
- transfer ryzyka – przeniesienie odpowiedzialności za pokrycie ewentualnych strat na podmiot zewnętrzny,
- unikanie ryzyka – rezygnacja z działalności generującej ryzyko lub wyeliminowanie prawdopodobieństwa wystąpienia czynnika ryzyka.

Zarządzanie ryzykiem braku zgodności

Ryzyko braku zgodności rozumiane jest jako ryzyko poniesienia sankcji prawnych, powstania strat finansowych bądź utraty reputacji lub wiarygodności wskutek niezastosowania się Banku, pracowników Banku lub podmiotów działających w jego imieniu do przepisów prawa, przepisów wewnętrznych Banku oraz przyjętych przez Bank standardów postępowania, w tym norm etycznych.

Podstawowym celem zarządzania ryzykiem braku zgodności jest przeciwdziałanie występowaniu przypadków braku zgodności oraz utrwalanie wśród akcjonariuszy, klientów, pracowników, partnerów biznesowych i innych uczestników rynku, wizerunku Banku jako instytucji działającej zgodnie z prawem i przyjętymi standardami postępowania, godnej zaufania, rzetelnej i uczciwej.

Za tworzenie systemowych rozwiązań w zakresie zapewnienia zgodności funkcjonowania Banku z obowiązującym prawem i standardami postępowania oraz rozwój metod oceny, monitorowania i raportowania ryzyka braku zgodności w Banku odpowiada Departament Zgodności i Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym. Jest to jednostka, której zapewniono niezależność, podporządkowując ją bezpośrednio Prezesowi Zarządu Banku.

Zarządzanie ryzykiem braku zgodności obejmuje w szczególności następujące zagadnienia:

- przeciwdziałanie korupcji i łapownictwu, w tym zasady przyjmowania korzyści i podarunków od klientów i partnerów Banku,
- budowanie, promowanie i monitorowanie przestrzegania zasad etyki biznesowej, w szczególności Kodeksu etycznego Banku,
- zarządzanie konfliktami interesów,
- bezpieczeństwo informacji,
- uczciwe traktowanie klientów, w tym wypełnianie ustawowych obowiązków informacyjnych, rzetelna reklama i marketing oraz zapobieganie wystąpieniu nieuczciwych praktyk rynkowych,
- zapewnienie właściwego zarządzania procesem rozpatrywania reklamacji i skarg klientów,
- identyfikowanie ryzyka braku zgodności w związku z rozwojem produktów i działalności biznesowej Banku,
- identyfikowanie ryzyka braku zgodności związanego z klientami i transakcjami.

Identyfikacja i ocena ryzyka braku zgodności odbywa się przede wszystkim:

- w ramach procesu analizy jakości i ryzyka obligatoryjnego dla wdrożenia nowych produktów, procesów i innych istotnych zmian,
- przy wykorzystaniu informacji o przypadkach ryzyka braku zgodności, w tym wynikających z wewnętrznego, systemowego raportowania od jednostek organizacyjnych Banku,
- przy wykorzystaniu informacji o konfliktach interesów,
- na podstawie analizy skarg i reklamacji, ustaleń audytu i kontroli wewnętrznej oraz informacji z otoczenia Banku.

Identyfikacja i ocena ryzyka braku zgodności opiera się przede wszystkim na:

- zidentyfikowaniu zagrożeń mogących powodować wystąpienie ryzyka braku zgodności,
- określeniu instrumentów ograniczających ryzyko braku zgodności,
- oszacowaniu potencjalnych skutków materializacji ryzyka braku zgodności,
- ocenie występowania dodatkowych czynników ryzyka braku zgodności z przepisami prawa.

W Banku realizowane jest również monitorowanie ryzyka braku zgodności, które oznacza nadzorowanie i testowanie zgodności z wymogami zewnętrznymi oraz wewnętrznymi, w tym poprzez czynności sprawdzające, obserwację i bieżący nadzór.

Monitorowanie realizowane jest w szczególności poprzez następujące działania:

- procedury kontrolne realizowane przez Departament Zgodności i Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym w wybranych obszarach działalności Banku,
- monitorowanie zgłoszonych przypadków ryzyka braku zgodności oraz sposobu realizacji podjętych działań naprawczych.

Raportowanie ryzyka braku zgodności odbywa się cyklicznie. Odbiorcami raportów dotyczących ryzyka braku zgodności Banku są: Zarząd Banku, Komitet Audytu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza Banku oraz podmiot dominujący.

Raporty zawierają m.in. informację o stwierdzonych przypadkach braku zgodności, ocenę poziomu ryzyka, wyzwaniach i wymagań zewnętrznych oraz wewnętrznych, a także sposobu zarządzania ryzykiem przez komórki i jednostki organizacyjne Banku.

W ramach Banku przyjęta została zerowa tolerancja na ryzyko braku zgodności, co oznacza, iż Bank koncentruje swoje działania na unikaniu tego ryzyka.

Noty do Sprawozdania z całkowitych dochodów

6. Wynik odsetkowy netto.

	od 01/01/2014 do 30/06/2014	od 01/01/2013 do 30/06/2013
Przychody odsetkowe		
Kredyty i pożyczki dla banków	2 848	6 566
Kredyty i pożyczki dla klientów:	413 089	450 847
- podmioty finansowe (inne niż banki)	11 603	13 918
- osoby prywatne	201 517	222 500
- przedsiębiorstwa	126 429	136 071
- sektor publiczny	73 540	78 358
Dłużne papiery wartościowe	40 961	78 852
Razem	456 898	536 265

Przychody odsetkowe netto za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2014 r. zawierają odsetki rozpoznane od kredytów, dla których zidentyfikowano utratę wartości w wysokości 3 536 tys. zł (6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2013 r. – 6 358 tys. zł).

	od 01/01/2014 do 30/06/2014	od 01/01/2013 do 30/06/2013
Koszty odsetkowe		
Depozyty bankowe	(34 261)	(33 355)
Depozyty klientów:	(129 698)	(214 711)
- podmioty finansowe (inne niż banki)	(10 476)	(47 425)
- osoby prywatne	(41 532)	(51 705)
- przedsiębiorstwa	(74 934)	(111 173)
- sektor publiczny	(2 756)	(4 408)
Razem	(163 959)	(248 066)
Wynik odsetkowy netto	292 939	288 199

7. Wynik prowizyjny netto

	od 01/01/2014 do 30/06/2014	od 01/01/2013 do 30/06/2013
Przychody prowizyjne		
Prowizje za przelewy i inne transakcje płatnicze	21 768	20 344
Prowizje z tytułu pośrednictwa finansowego	10 569	11 586
Prowizje związane z kartami płatniczymi	11 178	11 586
Prowizje od kredytów	11 106	9 287
Prowizje od gwarancyjnych zobowiązań pozabilansowych	6 034	5 070
Prowizje od papierów wartościowych	5 657	6 084
Pozostałe przychody prowizyjne	382	30
Razem	66 694	63 987

	od 01/01/2014 do 30/06/2014	od 01/01/2013 do 30/06/2013
Koszty prowizyjne		
Prowizje od płatności	(6 829)	(6 248)
Prowizje od gwarancji otrzymanych	(22 635)	(54 014)
Pozostałe koszty prowizyjne	(1 102)	(1 041)
Razem	(30 566)	(61 303)

Wynik prowizyjny netto	36 128	2 684
-------------------------------	---------------	--------------

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

	od 01/01/2014 do 30/06/2014	od 01/01/2013 do 30/06/2013
Wynik z pozycji wymiany	37 877	41 308
Dłużne papiery wartościowe	3 111	(16 573)
Kapitałowe papiery wartościowe	(18)	(6)
Pochodne instrumenty finansowe	152	63
Razem	41 122	24 792

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.

9. Pozostałe przychody operacyjne.

	od 01/01/2014 do 30/06/2014	od 01/01/2013 do 30/06/2013
Przychody z tytułu projektów IT	2 457	4 697
Obsługa procesu zawierania transakcji FX	1 457	4 380
Przychody związane ze zwrotem kosztów wyceny nieruchomości	266	666
Przychody ze sprzedaży aktywów przeznaczonych do sprzedaży	6 026	-
Przychody związane ze zwrotem kosztów dotyczących BFG	3 257	2 199
Sprzedaż towarów i usług	1 142	999
Postępowania sądowe i komornicze	202	267
Inne	2 850	3 009
Razem	17 657	16 217

W związku ze sprzedażą akcji Nordea Bank Polska S.A. przez akcjonariusza większościowego Banku w dniu 12 grudnia 2013 r. nastąpiło zawarcie umów dotyczących wydzielenia i migracji funkcji IT Banku w okresie przejściowym poprzedzającym migrację danych i usług na platformę PKO Bank Polski SA, do Spółki Nordea IT Polska sp. z o.o.

Podpisano następujące umowy:

- 1) Umowa w sprawie Usług w Okresie Przejściowym pomiędzy Bankiem, Nordea Bank AB (publ), Nordea IT Polska sp. z o.o., Nordea Finance Polska S.A. oraz PKO Bank Polski SA .
- 2) Umowa Outsourcingowa pomiędzy Bankiem oraz Nordea IT Polska sp. z o.o. – umowa ustalająca zasady świadczenia kompleksowych usług IT przez Nordea IT Polska sp. z o.o na rzecz Banku.
- 3) Umowa w sprawie Migracji pomiędzy Bankiem, Nordea IT Polska sp. z o.o oraz PKO Bank Polski SA regulująca kwestie związane z procesem przeniesienia informacji i procesów biznesowych z dotychczasowych aplikacji i platform wykorzystywanych przez Bank do aplikacji i na platformę PKO Bank Polski SA.
- 4) Umowa w sprawie sprzedaży przez Bank aktywów IT na rzecz Nordea IT Polska sp. z o.o pomiędzy Bankiem oraz Nordea IT Polska sp. z o.o..

Aktywa będące przedmiotem wydzielenia i sprzedaży do Nordea IT Polska sp. z o.o. prezentowane były na dzień 31 grudnia 2013 r. jako: Aktywa przeznaczone do sprzedaży w kwocie 91 876 tys. zł. Na aktywa te składały się m.in.: środki trwałe (35 072 tys. zł), wartości niematerialne (23 643 tys. zł) oraz przedpłaty z tytułu umów najmu (28 818 tys. zł).

Dnia 1 stycznia 2014 r. nastąpiła realizacja umowy sprzedaży, w wyniku której zrealizowano wynik w wysokości 6 026 tys. zł (prezentowany w pozycji: Przychody ze sprzedaży aktywów przeznaczonych do sprzedaży).

Przychody z tytułu projektów IT dotyczą głównie udziału Departamentu IT Nordea Bank Polska SA w projektach w Grupie Kapitałowej Nordea AB do 31 grudnia 2013 r. Rozliczenie projektów i obciążenie odbiorców usług zostało dokonane w roku 2014.

10. Koszty administracyjne.

Koszty osobowe.

	od 01/01/2014 do 30/06/2014	od 01/01/2013 do 30/06/2013
Wynagrodzenia:	(86 484)	(100 955)
- wynagrodzenia Władz Banku	(3 749)	(4 717)
- wynagrodzenia pracowników	(82 735)	(96 238)
Ubezpieczenia, w tym	(11 614)	(14 646)
<i>Składki na świadczenia emerytalne i rentowe</i>	(10 098)	(12 801)
Inne świadczenia na rzecz pracowników	(1 248)	(1 859)
Razem	(99 346)	(117 460)

Na dzień 30 czerwca 2014 r. zatrudnienie w Banku wynosiło 1 772 osób (25 osób na urlopie wychowawczym), a 30 czerwca 2013 r. – 1 979 osób (35 osób na urlopie wychowawczym).

Pozostałe koszty administracyjne.

	od 01/01/2014 do 30/06/2014	od 01/01/2013 do 30/06/2013
Koszty wynajmu	(37 369)	(43 650)
Koszty usług informatycznych, porządkowych, medycznych oraz archiwum	(65 355)	(23 794)
Opłata BFG	(15 826)	(11 416)
Koszty utrzymania nieruchomości	(4 286)	(10 266)
Usługi pocztowe i telekomunikacyjne	(4 793)	(8 893)
Podatki i opłaty	(4 586)	(4 686)
Eksploatacja systemów informatycznych	(1 237)	(5 929)
Inne	(6 246)	(4 797)
Koszty podróży służbowych	(1 052)	(2 037)
Marketing	(2 296)	(4 090)
Obsługa prawna	(3 981)	(2 893)
Koszty szkoleń	(1 439)	(1 793)
Dodatkowe koszty związane z obsługą kredytów	(320)	(606)
Koszty rezerw na zobowiązania przyszłych zdarzeń	(3 910)	-
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(735)	(64)
Razem	(153 431)	(124 914)

11. Pozostałe koszty operacyjne.

	od 01/01/2014 do 30/06/2014	od 01/01/2013 do 30/06/2013
Koszty rezerw związane z rozwiązaniem umów najmu lokali	(2 735)	-
Spisanie należności uznanych jako przedawnione	(3)	-
Razem	(2 738)	-

12. Amortyzacja.

	od 01/01/2014 do 30/06/2014	od 01/01/2013 do 30/06/2013
Środki trwałe	(10 044)	(17 593)
Urządzenia i inne środki trwałe	(4 407)	(11 681)
Budynki i ulepszenia w obcych środkach trwałych	(5 637)	(5 912)
Wartości niematerialne	(225)	(3 293)
Licencje	(65)	(2 983)
Oprogramowanie	(158)	(308)
Pozostałe	(2)	(2)
Razem	(10 269)	(20 886)

13. Wynik z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek.

	od 01/01/2014 do 30/06/2014			od 01/01/2013 do 30/06/2013		
	Należności od banków	Należności od klientów	Razem	Należności od banków	Należności od klientów	Razem
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących dla kredytów i pożyczek						
Utworzenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny kolektywnej	-	(32 261)	(32 261)	-	(32 684)	(32 684)
Utworzenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny indywidualnej	-	(40 544)	(40 544)	-	(35 530)	(35 530)
Odwrócenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny kolektywnej	-	20 264	20 264	-	6 036	6 036
Odwrócenie odpisów z tytułu zidentyfikowanej utraty wartości dla wyceny indywidualnej	-	2 635	2 635	-	8 258	8 258
Utworzenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości dla należności bilansowych (IBNR)	(1)	(69 630)	(69 631)	-	(8 647)	(8 647)
Odwrócenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości dla należności bilansowych (IBNR)	-	58 240	58 240	-	15 147	15 147
Utworzenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości dla należności pozabilansowych (IBNR)	(1)	(5 595)	(5 596)	-	(6 098)	(6 098)
Odwrócenie odpisów z tytułu niezidentyfikowanej utraty wartości dla należności pozabilansowych (IBNR)	9	6 737	6 746	-	7 310	7 310
Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	-	741	741	-	1 187	1 187
Pomniejszenie z tytułu gwarancji (prawo do zwrotu wydatków) dla należności bilansowych	-	(5 708)	(5 708)	-	2 618	2 618
Pomniejszenie z tytułu gwarancji (prawo do zwrotu wydatków) dla należności pozabilansowych IBNR	-	63	63	-	-	-
Razem	7	(65 058)	(65 051)	-	(42 403)	(42 403)

14. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego.

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

	od 01/01/2014 do 30/06/2014	od 01/01/2013 do 30/06/2013
Podatek bieżący	(29 945)	(3 062)
Korekta bieżącego podatku za poprzedni okres*	5 022	(884)
Podatek odroczony	11 057	(7 137)
Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	(13 866)	(11 083)

*Korekta bieżącego podatku za poprzedni okres dotyczy: 4 166 tys. zł wniosek o stwierdzenia nadpłaty-niezamortyzowane nakłady w obcych obiektach, a 856 tys. zł nadpłata związana z rozliczeniem CIT za 2013 rok

Uzgodnienie obciążenia podatkowego i iloczynu zysku przed opodatkowaniem i stawki podatkowej

	od 01/01/2014 do 30/06/2014	od 01/01/2013 do 30/06/2013
Zysk przed opodatkowaniem	57 011	26 229
Stawka podatku	19%	19%
Podatek od zysku	(10 832)	(4 984)
Różnice trwałe	(8 056)	(5 215)
Korekta podatku bieżącego za poprzedni okres	5 022	(884)
Ogółem obciążenie zysku przed opodatkowaniem	(13 866)	(11 083)

15. 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 30 czerwca 2014 r. i 30 czerwca 2013 r. Podstawowy zysk przypadający na 1 akcję był równy Rozwodnionemu zyskowi na 1 akcję.

Sposób wyliczenia średniej ważonej liczby akcji zwykłych:

na 30/06/2014 r.:

Liczba akcji w okresie 6 miesięcy: 01/01/2014 r. – 30/06/2014 r.

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

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

w okresie 04/04/2014 r. - 30/06/2014 r. (88 dni) – 63 833 800 szt. akcji

Wyliczenie średniej ważonej liczby akcji:

$$(55\,498\,700 \text{ szt. akcji}) * (93 \text{ dni}) / (181 \text{ dni}) + (63\,833\,800 \text{ szt. akcji}) * (88 \text{ dni}) / (181 \text{ dni}) = \\ = 28\,515\,907 \text{ szt. akcji} + 31\,035\,218 \text{ szt. akcji} = \mathbf{59\,551\,125 \text{ szt. akcji}}$$

na 30/06/2013 r.:

Liczba akcji w okresie 6 miesięcy: 01/01/2013 r. – 30/06/2013 r.

w okresie 01/01/2013 r.– 30/06/2013 r. (181 dni) – 55 498 700 szt. akcji

Wyliczenie średniej ważonej liczby akcji:

$$(55\,498\,700 \text{ szt. akcji}) * (181 \text{ dni}) / (181 \text{ dni}) = \mathbf{55\,498\,700 \text{ szt. akcji}}$$

Noty do Sprawozdania z sytuacji finansowej.

16. Kasa i środki w banku centralnym.

	30/06/2014	31/12/2013
Gotówka w kasie	71 042	77 724
Środki na rachunkach w banku centralnym	1 375 847	1 971 746
Pozostałe *	215 031	248 512
Razem	1 661 920	2 297 982

W pozycji Pozostałe prezentowane są środki pieniężne w bankomatach i środki pieniężne w sortowniach.

Środki pieniężne w sortowniach są przechowywane w sortowniach zewnętrznych, które świadczą takie usługi na rzecz Banku. Saldo tych środków na 30 czerwca 2014 r. wynosiło 173.236 tys. zł (na 31 grudnia 2013 r. 205.098 tys. zł).

17. Należności od banków.

	30/06/2014	31/12/2013
Rachunki bieżące	248 790	308 581
Lokaty i kredyty	32 468	490 000
Inne	1 601	639
Razem	282 859	799 220
Odsetki	116	151
Razem należności od banków brutto	282 975	799 371
Odpis aktualizacyjny	(2)	(1)
Należności od banków netto	282 973	799 370

Należności od banków brutto (wg walut).

	30/06/2014	31/12/2013
PLN	23 112	526 691
waluty obce (przeliczone na PLN)	259 863	272 680
EUR	54 867	191 591
USD	99 394	4 201
CHF	56 318	14 285
SEK	5 928	4 863
GBP	20 406	17 765
pozostałe	22 950	39 975
Razem	282 975	799 371

Należności od banków brutto (wg zapadalności).

	30/06/2014	31/12/2013
Bez określonego terminu	235 634	301 026
Do 3 miesięcy (włącznie)	22 066	494 825
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	8 391	-
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	6 481	3 520
Powyżej 5 lat	10 403	-
Razem	282 975	799 371

18. Należności od klientów.

	30/06/2014	31/12/2013
Osoby fizyczne	16 557 647	16 762 296
Podmioty gospodarcze	7 177 571	6 935 683
Sektor publiczny	3 744 956	3 740 056
Razem	27 480 174	27 438 035
Odsetki	54 177	56 363
Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto	27 534 351	27 494 398
Odpis aktualizacyjny	(468 070)	(405 738)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom netto	27 066 281	27 088 660

Odpis aktualizacyjny.

	30/06/2014	31/12/2013
Osoby fizyczne	(186 943)	(155 019)
Podmioty gospodarcze	(227 581)	(199 903)
Sektor publiczny	(434)	(520)
Odpis aktualizacyjny z tytułu poniesionych nie zidentyfikowanych strat (IBNR)	(53 112)	(50 296)
Razem	(468 070)	(405 738)

Zgodnie z zasadą szacowania utraty wartości kredytów i pożyczek opisanych w nocie 3 w tabeli Odpis aktualizujący z tytułu wartości utraty wartości:

na dzień 30 czerwca 2014 r. odpisy indywidualne wynoszą 269 614 tys. zł i odpisy kolektywne wynoszą 145 344 tys. zł

na dzień 31 grudnia 2013 r. odpisy indywidualne wynosiły 229 933 tys. zł i odpisy kolektywne wynosiły 125 509 tys. zł.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto (wg walut).

	30/06/2014	31/12/2013
PLN	10 811 869	10 749 475
waluty obce (przeliczone na PLN)	16 722 482	16 744 923
EUR	4 262 324	4 164 619
USD	180 642	130 533
CHF	12 236 291	12 430 707
SEK	4 781	5 140
pozostałe	38 444	13 924
Razem	27 534 351	27 494 398

Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto (wg zapadalności).

	30/06/2014	31/12/2013
Bez określonego terminu	395 086	362 283
Do 3 miesięcy (włącznie)	359 499	390 644
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	980 159	1 250 746
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	6 612 330	5 745 654
Powyżej 5 lat	19 187 277	19 745 071
Razem	27 534 351	27 494 398

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów.

	od 01/01/2014 do 30/06/2014	od 01/01/2013 do 31/12/2013
Saldo na początek okresu	(405 738)	(296 376)
Utworzone w bieżącym okresie *	(148 144)	(238 134)
Umorzenie/spisania należności nieściągalnych	260	12 068
Rozwiązane w bieżącym okresie	81 139	115 083
Zmiana z tytułu różnic kursowych	(1 471)	223
Pozostałe	5 884	1 398
Saldo na koniec okresu	(468 070)	(405 738)

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

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

	30/06/2014	31/12/2013
Dłużne papiery wartościowe	2 689 161	2 335 512
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	739 699	735 731
- obligacje	739 699	735 731
Papiery wartościowe banku centralnego	1 949 462	1 599 781
- bony	1 949 462	1 599 781
Akcje i udziały	493	511
Razem	2 689 654	2 336 023

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

	30/06/2014	31/12/2013
wg zapadalności		
Do 3 miesięcy (włącznie)	1 949 462	1 599 781
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	197 457	-
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	126 037	322 958
Powyżej 5 lat	416 205	412 773
bez terminu zapadalności		
Akcje i udziały	493	511
Razem	2 689 654	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.

20. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.

	30/06/2014	31/12/2013
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
- FX swap	5 412	1 232
- FX forward	24	466
- IRS	8 744	9 986
- CIRS	691	819
Razem	14 871	12 503

	30/06/2014	31/12/2013
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		
- FX swap	3 141	5 213
- FX forward	22	459
- IRS	8 742	9 986
- CIRS	691	819
Razem	12 596	16 477

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

	30/06/2014	31/12/2013
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
Do 3 miesięcy (włącznie)	5 436	2 130
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	1 006	1 941
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	8 429	8 432
Razem	14 871	12 503

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		
Do 3 miesięcy (włącznie)	3 163	6 107
Od 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)	1 006	1 939
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	8 427	8 431
Razem	12 596	16 477

21. Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	01/01/2014	Zwiększenia	Zmniejszenia	30/06/2014
Odsetki naliczone (koszt) oraz nierozliczone prowizje rozpoznawane wg ESP	39 987	3 067	2 928	40 126
Rezerwy na kredyty NKUP	39 380	11 134	-	50 514
Pozostałe rezerwy i inne pozycje	19 146	10 840	10 116	19 870
Przychody pobrane z góry	5	-	1	4
Wartość godziwa instrumentów pochodnych	1 785	-	126	1 659
Wynagrodzenie LTIP (Incentive Program)	522	54	-	576
Przychody niezrealizowane – premia - obligacje	179	-	-	179
Razem	101 004	25 095	13 171	112 928

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	01/01/2014	Zwiększenia	Zmniejszenia	30/06/2014
Odsetki naliczone (przychód) oraz nierozliczone prowizje rozpoznawane wg ESP	18 408	4 335	695	22 048
Papiery wartościowe – dyskonto rozliczane w czasie	660	134	-	794
Wartość godziwa papierów wartościowych	96	254	3	347
Wartość majątku niskocennego zgodnie z ustawą CIT	857	48	218	687
Wartość godziwa instrumentów pochodnych	1 781	-	122	1 659
Koszty zapłacone z góry	5 475	-	2 866	2 609
Razem	27 277	4 771	3 904	28 144
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	73 727	20 324	9 267	84 784

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	01/01/2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	31/12/2013
Odsetki naliczone (koszt) oraz nierozliczone prowizje rozpoznawane wg ESP	41 552	2 814	4 379	39 987
Rezerwy na kredyty NKUP	43 181	-	3 801	39 380
Pozostałe rezerwy i inne pozycje	23 761	13 294	17 909	19 146
Przychody pobrane z góry	3 894	-	3 889	5
Wycena instrumentów pochodnych	2 807	-	1 022	1 785
Wynagrodzenie LTIP (Incentive Program)	387	135	-	522
Przychody niezrealizowane – premia - obligacje	179	-	-	179
Razem	115 761	16 243	31 000	101 004

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	01/01/2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	31/12/2013
Odsetki naliczone (przychód) oraz nierozliczone prowizje rozpoznawane wg ESP	15 408	3 743	744	18 408
Papiery wartościowe – dyskonto rozliczane w czasie	2 478	-	1 818	660
Wycena papierów wartościowych	1 801	3	1 708	96
Wartość majątku niskocennego zgodnie z ustawą CIT	1 562	-	705	857
Wycena instrumentów pochodnych	2 803	-	1 022	1 781
Koszty zapłacone z góry	6 128	-	653	5 475
Razem	30 180	3 746	6 650	27 277
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	85 581	12 497	24 350	73 727

Nota Aktywa z tytułu podatku odroczonego różni się od noty zawartej w rocznym sprawozdaniu za 2013 rok w pozycjach: rezerwy na kredyty NKUP, pozostałe rezerwy oraz przychody pobrane z góry. W nocie w sprawozdaniu finansowym za rok 2013 r. rezerwa IBNR została zaprezentowana w pozostałych rezerwach zamiast w rezerwach na kredyty NKUP, w przychodach pobranych z góry zaprezentowane zostały pozostałe rezerwy.

22. Pozostałe aktywa.

	30/06/2014	31/12/2013
Pozostałe koszty zapłacone z góry	18 497	1 577
Dłużnicy różni	6 237	10 015
Należności z tytułu gwarancji	-	16 436
Rozliczenie z emitentami papierów wartościowych	-	603
Pozostałe przychody do otrzymania	1 973	2 825
Aktywa do zbycia	923	923
Rozliczenie z tyt. kart kredytowych/płatniczych	6 578	422
Rozrachunki międzybankowe/ międzyoddziałowe	3 544	6
Pozostałe	430	584
Razem	38 182	33 391

Pozycja należności z tytułu gwarancji na 31 grudnia 2013 r. zawierała należność z tytułu przyszłej rekompensaty od gwaranta w kwocie utraty wartości IBNR jak i strat na gwarantowanym portfelu od momentu obowiązywania gwarancji. Szczegółowy opis otrzymanej gwarancji znajduje się w nocie 31 *Aktywa i zobowiązania warunkowe*.

23. Zobowiązania wobec banków.

	30/06/2014	31/12/2013
W rachunku bieżącym	317 822	258 376
Terminowe	14 552 769	14 493 496
Razem	14 870 591	14 751 872
Odsetki	8 645	1 837
Razem	14 879 236	14 753 709

Zobowiązania wobec banków (wg wymagalności).

	30/06/2014	31/12/2013
Bez określonego terminu	317 822	258 376
Do 3 m-cy (włącznie)	119 413	3 425 384
Od 3 m-cy do 1 roku (włącznie)	-	10 223 992
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	-	845 957
Powyżej 5 lat	14 442 001	-
Razem	14 879 236	14 753 709

Zobowiązania wobec banków (wg walut).

	30/06/2014	31/12/2013
PLN	275 964	286 920
waluty obce (przeliczone na PLN)	14 603 272	14 466 789
EUR	2 076 949	3 189 218
USD	24 863	28 685
CHF	12 492 558	11 245 274
SEK	1 149	49
GBP	3 746	1 035
pozostałe	4 007	2 528
Razem	14 879 236	14 753 709

24. Zobowiązania wobec klientów.

	30/06/2014	31/12/2013
Rachunki bieżące		
Osoby fizyczne	2 049 153	1 909 891
Podmioty gospodarcze	2 382 445	3 115 454
Sektor publiczny	118 986	176 144
Razem	4 550 584	5 201 489
Depozyty terminowe		
Osoby fizyczne	2 678 373	2 604 005
Podmioty gospodarcze	5 610 554	6 611 074
Sektor publiczny	105 293	29 467
Razem	8 394 220	9 244 546
Odsetki		
Osoby fizyczne	14 045	22 992
Podmioty gospodarcze	8 474	22 470
Sektor publiczny	149	151
Razem	22 668	45 613
Razem	12 967 472	14 491 648

Zobowiązania wobec klientów (wg wymagalności).

	30/06/2014	31/12/2013
Bez określonego terminu	4 552 872	5 090 037
Do 3 m-cy (włącznie)	6 788 037	7 582 103
Od 3 m-cy do 1 roku (włącznie)	1 141 343	1 341 650
Od 1 roku do 5 lat (włącznie)	472 421	465 801
Powyżej 5 lat	12 799	12 057
Razem	12 967 472	14 491 648

Zobowiązania wobec klientów (wg walut).

	30/06/2014	31/12/2013
PLN	11 245 957	12 746 821
waluty obce (przeliczone na PLN)	1 721 515	1 744 827
<i>EUR</i>	923 229	981 276
<i>USD</i>	306 188	280 517
<i>CHF</i>	35 176	33 027
<i>SEK</i>	103 172	96 804
<i>GBP</i>	21 061	21 252
<i>pozostałe</i>	332 689	331 951
Razem	12 967 472	14 491 648

25. Rezerwy

Wyszczególnienie	Rezerwa na sprawy sporne i ryzyko operacyjne	Rezerwa na świadczenia emerytalno - rentowe oraz nagrody jubileuszowe	Rezerwa na udzielone zobowiązania i gwarancje pozabilansowe	Rezerwa dotycząca restrukturyzacji	Razem
01 styczeń 2014	3 087	12 283	7 760	595	23 725
Utworzenie/aktualizacja rezerw	3 910	1 618	5 534	2 735	13 797
Wykorzystanie rezerw	-	(237)	-	(534)	(771)
Różnice kursowe	-	-	9	-	9
Rozwiązanie rezerw	(297)	-	(6 747)	-	(7 044)
Pozostałe	-	-	63	-	63
30 czerwiec 2014	6 700	13 664	6 619	2 796	29 779

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

Rezerwy na sprawy sporne

Rezerwa na sprawy sporne utworzona została w wysokości oczekiwanych wpływów korzyści ekonomicznych w celu zaspokojenia roszczeń.

Rezerwa na świadczenia emerytalno – rentowe oraz nagrody jubileuszowe

Rezerwa na świadczenia emerytalno – rentowe, jak i na nagrody jubileuszowe, jest tworzona dla pracowników, którzy w określonym czasie i zgodnie z przyjętymi zasadami obowiązującymi w Banku nabyli prawa do ww. świadczeń (szczegóły zostały opisane w nocie 3).

Rezerwa dotycząca restrukturyzacji

W związku z wdrożeniem programu restrukturyzacji w czerwcu 2012 r. Bank utworzył rezerwę restrukturyzacyjną na pokrycie kosztów związanych z restrukturyzacją. Do oszacowania kosztów przyjęto kwoty z obowiązujących umów najmu lokali i innych, związanych z funkcjonowaniem placówek, kwoty odpraw i odszkodowań w związku ze zwolnieniami pracowników oraz wydatków związanych ze zmianą miejsca pracy pracowników zwalnianych.

26. Pozostałe zobowiązania

	30/06/2014	31/12/2013
Rozliczenia międzyoddziałowe/międzybankowe	83 244	70 631
Pozostałe koszty do zapłacenia:	68 966	64 609
- koszty eksploatacyjne	27 428	9 209
- nagrody, w tym zmienne składniki wynagrodzeń	17 104	20 545
- prowizje	745	19 881
- inne	23 689	14 974
Rozliczenie z tyt. kart kredytowych/płatniczych	65 619	28 585
Przychody otrzymane z góry	30 914	32 603
Rozliczenia publiczno- prawne	16 955	24 006
Przychody do rozliczenia z tytułu gwarancji	-	8 993
Wierzyciele różni	4 156	3 956
Pośrednictwo walutowe	2 303	3 611
Pozostałe	143	157
Razem	272 300	237 151

Pozycja wykazana w powyższej tabeli (przychody do rozliczenia z tytułu gwarancji) w kwocie 8 993 tys. zł na dzień 31 grudnia 2013 r. zawiera przychód do rozliczenia w czasie z tytułu otrzymanej gwarancji, odpowiadający kwocie rezerwy IBNR na części portfela hipotecznego objętego gwarancją na dzień podpisania umowy z Nordea Bank AB (publ). Szczegółowy opis otrzymanej gwarancji znajduje się w nocie 31 *Aktywa i zobowiązania warunkowe*.

Zgodnie z postanowieniami Układu Zbiorowego Nordea Bank Polska S.A. pracownicy otrzymują nagrody roczne. Dodatkowo pracownicy Banku mogą otrzymać nagrody w ramach programu motywacyjnego zaakceptowanego przez Zarząd Banku oraz nagrody uznaniowe zgodnie z decyzją Prezesa Zarządu. Nagrodę roczną Bank szacuje, zgodnie z definicją MSR 19.8 - *Świadczenia pracownicze*, w kwocie przewidywanej niezdykontowanej wartości świadczeń pracowniczych i ujmuje jako pozostałe zobowiązania po potrąceniu wszelkich kwot już zapłaconych.

Zmienne składniki wynagrodzeń

W 2012 r. Bank wdrożył system zmiennych składników wynagrodzeń „VSP” dla osób pełniących funkcje kierownicze w Banku, zgodnie z wymogami Uchwały nr 258/2011 Komisji Nadzoru Finansowego. Wynagrodzenie zmienne w ramach tego programu uzależnione jest od wyników indywidualnych pracowników objętych programem jak i od wyników całego Banku.

Zgodnie z zasadami tego systemu, wynagrodzenie zmienne jest podzielone na komponent wypłacany w gotówce (50%) oraz komponent powiązany ze zmianami wskaźnika Total Shareholder Return (TSR) dla akcji Banku notowanych na GPW (50%). Komponent gotówkowy, jak i powiązany z TSR, podlega odroczeniu w czasie (w zależności od zaszeregowania uczestników programu odroczeniu podlega 40% zmiennych składników wynagrodzeń na 3 lata lub 60% zmiennych składników wynagrodzeń na 5 lat). Dodatkowo część wynagrodzenia zmiennego nieodroczonego powiązanego z TSR jest zatrzymana na okres 6 miesięcy.

W świetle wymogów MSSF, komponent zmiennych składników wynagrodzeń powiązany z TSR stanowi program płatności opartych o akcje własne Banku rozliczany w gotówce zgodnie z MSSF 2 Płatności w formie akcji.

Wartość godziwa zobowiązania Banku z tytułu programu na dzień 30 czerwca 2014 r. wynosi 7 309 tys. zł.

Wartość godziwa została oszacowana w sposób następujący:

- Dla programów, dla których wystąpiła już data przyznania programu zgodnie z definicją MSSF 2, i znana jest całkowita ilość przyznanych instrumentów, wartością godziwą jest iloczyn przyznanych instrumentów oraz bieżącej (na datę bilansową) ceny akcji z GPW.
- Dla programów, dla których data przyznania zgodnie z definicją MSSF 2 jeszcze nie wystąpiła, wartością godziwą jest szacunkowa kwota komponentu TSR zmiennego składnika wynagrodzeń.

W I półroczu 2014 roku w rachunku zysków i strat z tytułu przyznanych programów ujęto kwotę 1 450 tys. zł.

27. Zobowiązania podporządkowane

Zobowiązania podporządkowane wg stanu na dzień 30/06/2014 (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	232 873
Nordea Bank AB (publ)	224 000	CHF	3M LIBOR + marża	25.04.2022	767 110

Zobowiązania podporządkowane wg stanu na dzień 31/12/2013 (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	229 949
Nordea Bank AB (publ)	224 000	CHF	3M LIBOR + marża	25.04.2022	757 479

Na dzień 30 czerwca 2014 r. Bank posiada dwie pożyczki podporządkowane:

- Pożyczkę podporządkowaną uzyskano 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. W dniu 28 kwietnia 2014 r. Pożyczka nie została zaliczona do funduszy Banku, na dzień 30 czerwca 2014 r. ze względu na planową spłatę w dniu 28 lipca 2014 r.
- Pożyczkę podporządkowaną otrzymaną od Nordea Bank AB (publ) na podstawie umowy podpisanej w dniu 25 kwietnia 2012 r. z 10-letnim okresem wymagalności. Termin zwrotu pożyczki został skrócony o dwa miesiące. Jest ona zaliczana do funduszy Banku, zgodnie z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego wydaną w dniu 27 grudnia 2012 r.

28. Kapitał własny

Łączna liczba akcji na dzień 30 czerwca 2014 r. wynosi 63.833.800 sztuk (31 grudnia 2013 r. – 55.498.700 sztuk) o wartości nominalnej 5 zł każda akcja (2013 r.: 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 30/06/2014			
	Ogólna liczba głosów: 63 833 800		Ogólna liczba akcji: 63 833 800	
Akcyonariusz	suma głosów	% głosów na WZA	liczba akcji	udział w kapitale
PKO Bank Polski SA	63 833 800	100 %	63 833 800	100%

Wyszczególnienie	Stan na 31/12/2013			
	Ogólna liczba głosów: 55 498 700		Ogólna liczba akcji: 55 498 700	
Akcyonariusz	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.

29. Klasyfikacja instrumentów finansowych.

AKTYWA 30/06/2014	Pożyczki i należności	<i>Kwotowani a aktywnego ryнку (poziom 1)</i>	<i>Technika wyceny oparta o dane z aktywnego ryнку (poziom 2)</i>	<i>Technika wyceny oparta częściowo o dane nie pochodzące z ryнку, estymowane przez Bank (poziom 3)</i>	Razem
Należności od banków	282 973	-	-	-	282 973
Należności od klientów	27 066 281	-	-	-	27 066 281
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	14 871	-	14 871
Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu	-	739 970	1 949 463	221	2 689 654
Razem	27 349 254	739 970	1 964 334	221	30 053 779

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

PASYWA 30/06/2014	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	<i>Technika wyceny oparta o dane z aktywnego rynku (poziom 2)</i>	Razem
Zobowiązania wobec banków	14 879 236	-	14 879 236
Zobowiązania wobec klientów	12 967 472	-	12 967 472
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	12 596	12 596
Zobowiązania podporządkowane	1 003 635	-	1 003 635
Razem	28 850 343	12 596	28 862 939

AKTYWA 31/12/2013	Pożyczki i należności	<i>Kwotowani</i> <i>a aktywnego</i> <i>ryнку</i> <i>(poziom 1)</i>	<i>Technika</i> <i>wyceny oparta</i> <i>o dane z</i> <i>aktywnego</i> <i>ryнку</i> <i>(poziom 2)</i>	<i>Technika</i> <i>wyceny oparta</i> <i>częściowo o</i> <i>dane nie</i> <i>pochodzące z</i> <i>ryнку,</i> <i>estymowane</i> <i>przez Bank</i> <i>(poziom 3)</i>	Razem
Należności od banków	799 370	-	-	-	799 370
Należności od klientów	27 088 660	-	-	-	27 088 660
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	12 503	-	12 503
Aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu	-	736 022	1 599 781	220	2 336 023
Razem	27 888 030	736 022	1 612 284	220	30 236 556

PASYWA 31/12/2013	Zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu	<i>Technika wyceny oparta o</i> <i>dane z aktywnego rynku</i> <i>(poziom 2)</i>	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
Zobowiązania podporządkowane	989 950	-	989 950
Razem	30 235 307	16 477	30 251 784

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

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

30. Wartość godziwa.

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

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

Poniżej znajduje się podsumowanie wartości bilansowych i godziwych dla każdej grupy aktywów i pasywów, które nie są prezentowane w bilansie w wartości godziwej. Aktywa i zobowiązania przedstawiono zgodnie z ustanowioną hierarchią klasyfikacji określoną w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej, których zasady zostały opisane w nocie 29.

Wartość godziwa: 30/06/2014

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 klientów	27 066 281	26 689 820
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania wobec banków	14 879 236	14 872 457
Zobowiązania podporządkowane	1 003 635	1 004 615

Wartość godziwa: 31/12/2013

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 klientów	27 088 660	27 084 158
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania wobec banków	14 753 709	14 723 704
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.

31. Aktywa i zobowiązania warunkowe.

Aktywa warunkowe

W dniu 18 grudnia 2012 roku Bank podpisał umowę gwarancji z Nordea Bank AB (publ) obowiązującą do 31 grudnia 2020 r., która przenosiła ryzyko części portfela kredytów hipotecznych na Nordea Bank AB (publ), co w efekcie przyczyniało się do osiągnięcia współczynników kapitałowych wymaganych przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 r. wartość portfela hipotecznego objętego gwarancją wynosiła 1 502 675 tys. CHF (31 grudnia 2012 r. 1 578 460 tys. CHF).

W przypadku rozpoznania straty na ekspozycjach objętych gwarancją, Bank uprawniony był do otrzymania od Nordea AB (publ) rekompensaty odpowiadającej kwocie strat kredytowych poniesionych w wyniku niedokonania przez dłużnika płatności w przypadającym terminie, zgodnie z umową kredytową. Rekompensata ta mogła być dokonana po okresie przejściowym trwającym 2 lata od daty zidentyfikowania straty na danych ekspozycjach. Ponieważ gwarancja nie była integralną częścią umów kredytowych, ujmowana była w momencie rozpoznania przez Bank straty, analogicznie jak zwrot wydatków (ang. Reimbursement) zgodnie z MSR 37, tj. jako należność z tytułu przyszłego zwrotu od Nordea Bank AB (publ).

Przy początkowym ujęciu gwarancji, Bank rozpoznał dodatkowo odroczony koszt gwarancji 10 791 tys. zł, co stanowiło równowartość rezerwy IBNR rozpoznanej na dzień podpisania umowy gwarancji, który rozliczany był w czasie obowiązywania umowy.

W dniu 1 kwietnia 2014 roku Bank rozwiązał umowę gwarancji na część portfela hipotecznego w CHF podpisaną 18 grudnia 2012 roku z Nordea Bank AB (publ) („Gwarant”), która miała obowiązywać do 31 grudnia 2020 r. Prezentowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wynik z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek i wynik prowizyjny netto obejmują koszty związane z rozwiązaniem umowy gwarancji, odpowiednio w kwotach 7 820 tys. zł i 2 098 tys. zł (łącznie 9 918 tys. zł).

Kwota 7 820 tys. zł dotyczy rozpoznanej w okresie od daty podpisania do daty rozwiązania umowy należności od Gwaranta z tytułu zwrotu wydatków na straty poniesione przez Bank na portfelu objętym gwarancją, która miała zostać uregulowana przez Gwaranta po 23 miesiącach od dnia poniesienia straty przez Bank, po uprzednim wykonaniu czynności windykacyjnych przez Bank wobec dłużnika. Utworzenie należności było rozpoznawane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów i prezentowane w tej samej linii sprawozdania z całkowitych dochodów co koszty utraty wartości zabezpieczonych aktywów i wpływało na ich pomniejszenie.

Kwota 2 098 tys. zł dotyczy rozliczanego w czasie odroczonego kosztu gwarancji (rozpoznanego na dzień podpisania umowy gwarancji).

Rozwiązanie umowy wpłynęło na zmniejszenie pozostałych aktywów (*reimbursement right*) i pozostałych zobowiązań, odpowiednio w kwotach 18 611 tys. zł i 8 693 tys. zł.

Koszt prowizji w okresie obowiązywania umowy w 2014 roku wyniósł 1 887 tys. CHF.

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. Dаты 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, jaka byłaby ujawniona na dzień bilansowy, gdyby klienci w całości nie wywiązali się ze swoich zobowiązań.

Dodatkowe informacje dotyczące *Zobowiązań warunkowych udzielonych* zostały zaprezentowane nocie 5 w obszarze *ryzyka kredytowego*.

Wyszczególnienie	30/06/2014	31/12/2013
Zobowiązania warunkowe udzielone		
a) dotyczące finansowania	4 608 241	4 329 662
<i>w tym: - akredytywy</i>	40 893	12 763
- linie kredytowe	3 291 057	3 221 738
- zobowiązanie do wykupu emisji papierów wartościowych	1 276 291	1 095 161
b) dotyczące gwarancji	633 065	798 507
Razem	5 241 306	5 128 169

Instrumenty finansowe z wbudowanymi instrumentami pochodnymi

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

	30/06/2014	31/12/2013
Zobowiązania warunkowe otrzymane	3 819 757	8 527 787
a) dotyczące finansowania	3 648 338	2 979 158
b) dotyczące gwarancji	171 419	5 548 629
Zobowiązania związane z realizacją transakcji walutowych oraz wartości nominalne transakcji pochodnych	4 005 770	1 955 151
Bieżące operacje walutowe	159 725	113 372
Transakcje pochodne - terminowe	3 846 045	1 841 779
a) SWAP	3 426 265	1 376 512
b) FORWARD	15 241	17 559
c) IRS	399 026	441 212
d) CIRS	5 513	6 496
Razem	7 825 527	10 482 938

Informacja o sprawach spornych.

W I półroczu 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 30 czerwca 2014 r. progu 10% wartości kapitałów własnych Banku.

32. Jednostki powiązane.

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

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

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

Transakcje z jednostkami powiązanymi.

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

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

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

Pozycje bilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

Należności 31/03/2014	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Należności od banków	12 466	197 134	209 600
Należności od klientów	-	242 054	242 054
Pochodne instrumenty finansowe	-	2 694	2 694
Pozostałe aktywa działalności bankowej	680	2 469	3 149
Razem	13 146	444 351	457 497

Zobowiązania 31/03/2014	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Zobowiązania wobec banków	861 950	13 325 184	14 187 134
Zobowiązania wobec klientów	-	200 983	200 983
Pochodne instrumenty finansowe	-	10 907	10 907
Kapitały uzupełniające (pożyczka podporządkowana)	766 275	233 840	1 000 115
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Razem	1 628 225	13 770 914	15 399 139

Pozycje pozabilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

31/03/2014	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Zobowiązania warunkowe udzielone dotyczące:	12 208	188 391	200 599
a) finansowania	6 918	117 139	124 057
b) gwarancji	5 290	71 252	76 542
Zobowiązania warunkowe otrzymane dotyczące:	5 340 620	2 649 683	7 990 303
a) finansowania	-	2 502 780	2 502 780
b) gwarancji	5 340 620	146 903	5 487 523
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	-	1 498 830	1 498 830
Bieżące operacje walutowe	-	99 382	99 382
Transakcje pochodne - terminowe	-	1 399 448	1 399 448
a) SWAP	-	1 187 172	1 187 172
b) FORWARD	-	6 871	6 871
c) Opcje walutowe	-	-	-
d) IRS i CIRS	-	205 405	205 405
Razem	5 352 828	4 336 904	9 689 732

Pozycje Rachunku zysków i strat dotyczące podmiotów powiązanych:

od 01/01/2014 do 31/03/2014	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązаныmi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Przychody z tytułu odsetek	92	2 909	3 001
Koszty z tytułu odsetek	(7 818)	(9 527)	(17 345)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	17	4 437	4 454
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(21 274)	(17)	(21 291)
Koszty administracyjne	(3)	(9 974)	(9 977)
Pozostałe przychody operacyjne	1 309	8 874	10 183
Wynik z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(5 645)	-	(5 645)
Wynik z instrumentów pochodnych	-	740	740
Razem	(33 322)	(2 558)	(35 880)

od 01/01/2013 do 31/03/2013	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązаныmi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Nordea)	Razem
Przychody z tytułu odsetek	76	3 619	3 695
Koszty z tytułu odsetek	(6 456)	(25 709)	(32 165)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	14	5 111	5 125
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(26 887)	(741)	(27 628)
Koszty administracyjne	-	(27)	(27)
Pozostałe przychody operacyjne	42	1 975	2 017
Pozostałe koszty operacyjne	(9)	(627)	(636)
Wynik z instrumentów pochodnych	-	3 977	3 977
Razem	(33 220)	(12 422)	(45 642)

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

Pozycje bilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

Należności 30/06/2014	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy PKO Bank Polski SA)	Razem
Należności od banków	22 066	-	22 066
Należności od klientów	-	326 582	326 582
Pochodne instrumenty finansowe	5 428	-	5 428
Pozostałe aktywa działalności bankowej	4	1 634	1 638
Razem	27 498	328 216	355 714

Zobowiązania 30/06/2014	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy PKO Bank Polski SA)	Razem
Zobowiązania wobec banków	14 541 644	-	14 541 644
Zobowiązania wobec klientów	-	119 749	119 749
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Kapitały uzupełniające (pożyczka podporządkowana)	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	3 149	-	3 149
Razem	14 544 793	119 749	14 664 542

Pozycje pozabilansowe Banku dotyczące podmiotów powiązanych:

30/06/2014	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy Bank Polski SA)	Razem
Zobowiązania warunkowe udzielone dotyczące:	-	146 205	146 205
a) finansowania	-	143 014	143 014
b) gwarancji	-	3 191	3 191
Zobowiązania warunkowe otrzymane dotyczące:	1 500 000	-	1 500 000
a) finansowania	1 500 000	-	1 500 000
b) gwarancji	-	-	-
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	3 593 443	-	3 593 443
Bieżące operacje walutowe	159 558	-	159 558
Transakcje pochodne - terminowe	3 433 885	-	3 433 885
a) SWAP	3 426 265	-	3 426 265
b) FORWARD	7 620	-	7 620
c) Opcje walutowe	-	-	-
d) IRS i CIRS	-	-	-
Razem	5 093 443	146 205	5 239 648

Pozycje Rachunku zysków i strat dotyczące podmiotów powiązanych:

od 01/04/2014 do 30/06/2014	z podmiotem dominującym	z podmiotami powiązanymi organizacyjnie (inne podmioty Grupy PKO Bank Polski SA)	Razem
Przychody z tytułu odsetek	1	1 234	1 235
Koszty z tytułu odsetek	(8 631)	(799)	(9 430)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	-	5 834	5 834
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(561)	(766)	(1 327)
Pozostałe przychody operacyjne	234	65	299
Pozostałe koszty operacyjne	-	(49)	(49)
Wynik z instrumentów pochodnych	2 273	-	2 273
Razem	(6 684)	5 519	(1 165)

Transakcje z osobami zarządzającymi i nadzorującymi

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

	30/06/2014	31/12/2013
Zarząd Banku	1 968	2 298
Rada Nadzorcza	-	466
Razem	1 968	2 764

Powyższe wartości nie zawierają odsetek.

Kredyty i pożyczki bankowe udzielono na warunkach rynkowych.

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

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

Zarząd Banku:

Poszczególne składniki wynagrodzenia	od 01/01/2014 do 30/06/2014	od 01/01/2013 do 30/06/2013
Wynagrodzenie podstawowe	2 001	1 966
Nagrody, w tym zmienne składniki wynagrodzeń	1 457	2 341
Dodatkowe świadczenia	92	183
Wynagrodzenie za okres choroby	20	6
Razem	3 570	4 496

Rada Nadzorcza Banku:

Poszczególne składniki wynagrodzenia	od 01/01/2014 do 30/06/2014	od 01/01/2013 do 30/06/2013
Wynagrodzenie podstawowe	179	221
Razem	179	221

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

33. Istotne zdarzenia w ciągu okresu sprawozdawczego.

W omawianym okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r. odnotowano następujące istotne dla Spółki wydarzenia:

1. Zmiana Akcjonariusza większościowego

Spółka w poprzednich sprawozdaniach finansowych na bieżąco informowała o postępującym procesie fuzji z nowym akcjonariuszem większościowym Banku, przeprowadzanej w wyniku zawartej w dniu 12 czerwca 2013 r. umowy, której przedmiotem było między innymi nabycie akcji Nordea Bank Polska S.A. Sfinalizowanie transakcji sprzedaży między podmiotem dominującym w stosunku do Banku – Nordea Bank AB (publ) z siedzibą w Sztokholmie a PKO Bankiem Polskim SA miało nastąpić w drodze publicznego wezwania do zapisywania się na sprzedaż 100% akcji pod warunkiem uzyskania odpowiednich zgód i zezwoleń.

PKO Bank Polski SA w dniu 3 marca 2014 r. otrzymał ostatnią z wymaganych zgód konieczną do realizacji Umowy z Nordea Bank AB (publ)). Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję 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 wszystkich warunków wezwania, w dniu 1 kwietnia 2014 r. nastąpiło zamknięcie transakcji sprzedaży akcji Banku.

PKO Bank Polski SA w ramach powyższej transakcji nabył 55.381.292 akcje Banku i został jego Akcjonariuszem większościowym, uzyskując status podmiotu dominującego wobec Banku.

Z dniem 1 kwietnia 2014 r. Nordea Bank Polska S.A. stanowi odrębną spółkę w Grupie Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA aż do dnia fuzji prawnej, planowanej na 1 października br. W jej wyniku nastąpi przejęcie całego majątku i działalności Spółki przez PKO Bank Polski SA, który stanie się następcą prawnym Nordea Bank Polska S.A.

W dniu zamknięcia transakcji PKO Bank Polski SA objął nieodpłatnie w drodze subskrypcji prywatnej 8.335.100 warrantów, które uprawniały PKO Bank Polski SA 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.

Objęcie akcji serii N przez Podmiot Uprawniony i tym samym zakończenie subskrypcji nastąpiło 4 kwietnia br. PKO Bank Polski SA nabył łącznie 63.716.392 akcje Nordea Bank Polska S.A., stanowiących 99,82% kapitału zakładowego oraz 99,82% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

W związku z emisją 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.

PKO Bank Polski SA w dniu 12 maja 2014 r. nabył 117.408 akcji Nordea Bank Polska S.A. w cenie 47,99 zł za jedną akcję. Transakcje zostały zawarte w ramach przymusowego wykupu w trybie określonym w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 14 listopada 2005 r. w sprawie nabywania akcji spółki publicznej w drodze przymusowego wykupu.

Od dnia 12 maja 2014 r. PKO Bank Polski SA jest jedynym akcjonariuszem Nordea Bank Polska S.A. Akcjonariusz posiada 63.833.800 akcji, stanowiących 100% kapitału zakładowego oraz 100% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

2. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Nordea Bank Polska S.A.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie które odbyło się w dniu 28 kwietnia 2014 r., podjęło m. in. uchwały odnośnie:

- przeznaczenia całego zysku wypracowanego przez Spółkę w roku 2013 w kwocie 59 565 580,32 zł na zwiększenie funduszu rezerwowego;
- wyrażenia zgody na zawarcie przez Bank z Nordea Bank AB (publ) działającym przez swój oddział w Polsce pod firmą Nordea Bank AB Spółka Akcyjna Oddział w Polsce lub też działającym bez pośrednictwa Oddziału w Polsce, umowy przeniesienia wierzytelności na zabezpieczenie (*Agreement for the Security Transfer of Receivables*).

W I półroczu 2014 r. Nordea Bank Polska S.A. nie wypłacił dywidendy dla posiadaczy akcji.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które odbyło się w dniu 24 czerwca 2014 r. podjęło uchwałę, której przedmiotem było wyrażenie zgody na Plan Połączenia Spółek: Nordea Bank Polska S.A. oraz PKO Bank Polski SA. Połączenie nastąpi pod warunkiem uzyskania wymaganych prawem zgód i zezwoleń związanych z Połączeniem, w tym zezwoleń Komisji Nadzoru Finansowego na Połączenie i związane z nim zmiany statutu PKO Banku Polskiego SA. Połączenie poprzez przeniesienie całego majątku (wszystkich aktywów i pasywów) Nordea Bank Polska S.A. na PKO Bank Polski SA nastąpi w dniu wpisu Połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez sąd rejestrowy właściwy według siedziby PKO Bank Polski SA. Połączony bank będzie działał pod firmą PKO Bank Polski SA. Na skutek Połączenia PKO Bank Polski SA wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Nordea Bank Polska S.A. Bank zostanie rozwiązany bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego, z dniem wpisania Połączenia do Krajowego Rejestru Sądowego.

3. Zgoda Komisji Nadzoru Finansowego na wcześniejszy zwrot środków Nordea Bank Finland Plc.

W dniu 23 czerwca 2014 r. Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na wcześniejszy zwrot środków w wysokości 68.000.000 franków szwajcarskich (słownie: sześćdziesięciu ośmiu milionów franków szwajcarskich), uzyskanych na podstawie umowy pożyczki podporządkowanej z dnia 30 września 2008 r. pomiędzy Nordea Bank Polska S.A. a Nordea Bank Finland (Plc), które to środki na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 21 stycznia 2009 r. były do dnia 31 grudnia 2013 r. zaliczone do funduszy uzupełniających Banku.

34. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy.

W dniu 2 lipca 2014 r. Nordea Bank Polska S.A. zawarł z Nordea Bank AB (publ) z siedzibą w Sztokholmie (działającym przez swój oddział w Polsce pod firmą Nordea Bank AB Spółka Akcyjna Oddział w Polsce) umowę przeniesienia wierzytelności na zabezpieczenie w celu zabezpieczenia wierzytelności Nordea Bank AB (publ) wynikających z umowy wielowalutowego kredytu terminowego (Multicurrency Term Facility Agreement) zawartej dnia 1 kwietnia 2014 r. pomiędzy Nordea Bank AB (publ) a PKO Bankiem Polskim SA.

Na podstawie Umowy Przeniesienia Bank dokonał przeniesienia na rzecz Nordea Bank AB (publ) wszystkich wierzytelności przysługujących mu w stosunku do klientów Banku („Kredytobiorcy”) z tytułu umów kredytu denominowanych w walucie obcej (tj. CHF, EUR i USD) oraz indeksowanych do waluty obcej (CHF, EUR i USD) wraz z prawnymi zabezpieczeniami tych wierzytelności, w tym m.in. hipotekami. Przeniesienie każdej z wierzytelności stanie się skuteczne wraz z wpisem Nordea Bank AB (publ) jako wierzyciela hipotecznego w odpowiedniej księdze wieczystej, ze skutkiem od dnia złożenia wniosku o wpis. Wartość przeniesionych na zabezpieczenie wierzytelności (kredytów) wynosi ok. 14.400.000.000 złotych (słownie czternaście miliardów czterysta milionów złotych).

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
19-08-2014	Sławomir Żygowski	Prezes Zarządu	
19-08-2014	Agnieszka Domaradzka	I Wiceprezes Zarządu - Zastępca Prezesa Zarządu	
19-08-2014	Jacek Kalisz	Wiceprezes Zarządu	
19-08-2014	Bohdan Tillack	Wiceprezes Zarządu	