



Grupa Kapitałowa Noble Bank S.A.
Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny
za III kwartał 2007 roku

sporządzony zgodnie z
Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej

Spis treści

1. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	3
2. WSTĘP DO SKONSOLIDOWANEGO ROZSZERZONEGO RAPORTU KWARTALNEGO.....	5
3. SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2007 R. SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF.....	29
4. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	42
5. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NOBLE BANK S.A.	44

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.2007 - 30.09.2007	01.01.2006 - 30.09.2006	01.01.2007 - 30.09.2007	01.01.2006 - 30.09.2006
Przychody z tytułu odsetek	38 989	17 753	10 176	4 532
Przychody z tytułu prowizji	132 938	51 359	34 697	13 111
Wynik na działalności operacyjnej	115 517	52 337	30 150	13 361
Zysk netto	94 384	37 492	24 634	9 571
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	91 222	37 492	23 809	9 571
Zysk netto przypadający na udziały mniejszości	3 162	-	825	-
Zysk na jedną akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (w zł/EURO)	0,46	0,19	0,12	0,05
Rozwodniony zysk na jedną akcję przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (w zł/EURO)	0,46	0,19	0,12	0,05
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(122 228)	71 450	(31 902)	18 241
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	903	(84 055)	236	(21 458)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	153 962	-	40 184	-
Przepływy pieniężne netto, razem	32 637	(12 605)	8 518	(3 218)
	30.09.2007	31.12.2006	30.09.2007	31.12.2006
Aktywa razem	1 618 721	495 129	428 516	129 236
Zobowiązania ogółem	1 119 448	246 003	296 346	64 210
Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych	200 992	80 027	53 208	20 888
Zobowiązania wobec klientów	511 637	109 353	135 443	28 543
Kapitał własny razem	499 273	249 126	132 170	65 026
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	494 545	249 126	130 919	65 026
Udziały mniejszości	4 728	-	1 252	-
Kapitał zakładowy	215 178	200 178	56 963	52 249
Liczba akcji	215 178 156	200 178 156	215 178 156	200 178 156
Współczynnik wypłacalności	33,8%	55,5%	33,8%	55,5%

	w tys. zł		w tys. EUR	
Dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego	01.01.2007 - 30.09.2007	01.01.2006 - 30.09.2006	01.01.2007 - 30.09.2007	01.01.2006 - 30.09.2006
Przychody z tytułu odsetek	39 039	18 027	10 189	4 602
Przychody z tytułu prowizji	20 914	776	5 459	198
Wynik na działalności operacyjnej	77 131	33 093	20 131	8 448
Zysk netto	63 901	22 429	16 678	5 726
Zysk na jedną akcję (w zł/EURO)	0,32	0,11	0,08	0,03
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/EURO)	0,32	0,11	0,08	0,03
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(135 577)	66 734	(35 386)	17 037
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 024	(87 492)	1 050	(22 336)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	153 962	(179)	40 184	(46)
Przepływy pieniężne netto, razem	22 409	(20 937)	5 849	(5 345)
	30.09.2007	31.12.2006	30.09.2007	31.12.2006
Aktywa razem	1 542 202	464 092	408 260	121 135
Zobowiązania ogółem	1 089 793	229 781	288 496	59 976
Zobowiązania wobec klientów	517 637	114 562	137 032	29 902
Kapitał własny razem	452 409	234 311	119 764	61 159
Kapitał zakładowy	215 178	200 178	56 963	52 249
Liczba akcji	215 178 156	200 178 156	215 178 156	200 178 156

Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego przeliczono na EURO wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów przeliczono wg średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na dzień 30.09.2007 r. w wysokości 1 EURO = 3,7775 zł oraz na 31.12.2006 r. w wysokości 1 EURO = 3,8312 zł.
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz pozycje dotyczące rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30.09.2007 r. oraz 30.09.2006 r. (odpowiednio: 1 EURO = 3,8314 zł i 1 EURO = 3,9171 zł).

2. WSTĘP DO SKONSOLIDOWANEGO ROZSZERZONEGO RAPORTU KWARTALNEGO

2.1. Informacje ogólne

Dane spółki dominującej:

Noble Bank S.A.
ul. Domaniewska 39b
02-675 Warszawa

Grupa Kapitałowa Noble Bank S.A. (zwana dalej „Grupą Kapitałowa Noble Bank”, lub „Grupą Noble Bank”) składa się ze spółki dominującej Noble Bank S.A. (zwanej dalej „Bank”, „Noble Bank”, „jednostka dominująca”, „spółka”) - i jej spółek zależnych: Open Finance S.A., Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz Open Finance Marketing Ireland Limited.

Spółka została zarejestrowana na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy-Rejestrowy w dniu 31 października 1990 r. w Rejestrze Handlowym Dział B, pod numerem H 1954, a w dniu 8 czerwca 2001 r. została zarejestrowana w Lublinie w Krajowym Rejestrze Sądowym pod nr KRS 0000018507. W dniu 8 czerwca 2006 r. zarejestrowana została zmiana nazwy oraz siedziby Banku w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Podstawą prawną działalności jednostki dominującej jest statut sporządzony w formie aktu notarialnego z dnia 21 września 1990 r. (z późniejszymi zmianami).

Czas trwania jednostki dominującej Noble Bank S.A. oraz jednostek Grupy jest nieograniczony.

Podmiotem dominującym wobec Grupy Noble Bank S.A. jest Getin Holding S.A.

Akcje Noble Bank S.A. są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w sektorze bankowym.

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny zawiera skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Noble Bank S.A. oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Noble Bank S.A.

Prezentowane dane finansowe obejmują bilans na dzień 30 września 2007 r., rachunek zysków i strat za trzeci kwartał roku obrotowego tj. od 1 lipca 2007 r. do 30 września 2007 r. oraz narastająco za okres od 1 stycznia 2007 r. do 30 września 2007 r. oraz zestawienie zmian w kapitale własnym i rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2007 r. do 30 września 2007 r.

Porównywalne dane finansowe obejmują bilans na dzień 31 grudnia 2006 r., rachunek zysków i strat za trzeci kwartał poprzedniego roku obrotowego tj. od 1 lipca 2006 r. do 30 września 2006 r. oraz narastająco za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 września 2006 r., zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 września 2006 r. i rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 września 2006 r.

2.2. Organy zarządzające

Skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 września 2007 r. był następujący:

1. Henryk Pietraszkiewicz - Prezes Zarządu Banku,
2. Jarosław Augustyniak - Wiceprezes Zarządu Banku,
3. Maurycy Kuhn - Członek Zarządu,
4. Krzysztof Spyra - Członek Zarządu.

Według stanu na dzień 30 września 2007 r. skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej przedstawiał się następująco:

1. Piotr Stępnik - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Marek Ryszard Kaczałko - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Michał Kowalczewski - Członek Rady Nadzorczej,
4. Dariusz Niedośpiał - Członek Rady Nadzorczej,
5. Remigiusz Baliński – Członek Rady Nadzorczej.

2.3. Opis organizacji Grupy kapitałowej

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Banku w kapitale		stopień zależności/ metoda konsolidacji
			30.09.2007	Dane porównywalne 31.12.2006	
Noble Bank S.A.	ul. Domaniewska 39b, Warszawa	usługi bankowe	---	---	jednostka dominująca
Open Finance S.A.	ul. Wołoska 18, Warszawa	pośrednictwo finansowe	100,0%	100,0%	zależna/ metoda pełna
Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	ul. Wołoska 18, Warszawa	zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	70,0%	100,0%	zależna/ metoda pełna
Open Finance Marketing Ireland Limited	Irlandia	świadczenie usług marketingowych	100% *	---	zależna/ wyłączona

* - jednostka zależna Open Finance S.A.

Na dzień 30 września 2007 r. udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Bank w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Banku w kapitałach jednostek.

Dnia 28 czerwca 2007 r. zawarto pomiędzy Noble Bank S.A. a Mariuszem Staniszewskim umowę sprzedaży 9,9% akcji spółki Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (TFI) za cenę 49.5 tys. zł. Dodatkowo, na podstawie wspomnianej umowy, sprzedano 3,1% akcji TFI za 15,5 tys. zł pod warunkiem, iż Kupujący otrzyma od Komisji Nadzoru Finansowego zawiadomienie o braku sprzeciwu wobec nabycia przez Kupującego akcji TFI w liczbie powodującej osiągnięcie lub przekroczenie 10% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy TFI w ciągu 2 miesięcy od dnia zgłoszenia do Komisji Nadzoru Finansowego zamiaru nabycia akcji. Zgodnie z podpisaną umową na dzień 30 czerwca 2007 r. Noble Bank S.A. rozpoznał sprzedaż 9,9% akcji TFI, a w związku z tym, że Komisja Nadzoru Finansowego nie zgłosiła sprzeciwu wobec wspomnianego wyżej dodatkowego nabycia 3,1% akcji TFI, w sprawozdaniu finansowym za okres kończący

się 30 września 2007 r. rozpoznano łączną sprzedaż 13% akcji TFI, z zastrzeżeniem, iż formalne przeniesienie własności 3,1% akcji do TFI nastąpi w IV kwartale 2007 r.

Dnia 28 czerwca 2007 r. zawarto pomiędzy Noble Bank S.A a Mariuszem Błachutem umowę sprzedaży 9,9% akcji TFI za cenę 49.5 tys. zł. Dodatkowo, na podstawie wspomnianej umowy, sprzedano 3,1% akcji TFI za 15,5 tys. zł, pod warunkiem, iż Kupujący otrzyma od Komisji Nadzoru Finansowego zawiadomienie o braku sprzeciwu wobec nabycia przez Kupującego akcji TFI w liczbie powodującej osiągnięcie lub przekroczenie 10% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy TFI w ciągu 2 miesięcy od dnia zgłoszenia Komisji Nadzoru Finansowego zamiaru nabycia akcji. Zgodnie z podpisaną umową na dzień 30 czerwca 2007 r. Noble Bank S.A. rozpoznał sprzedaż 9,9% akcji TFI, a w związku z tym, że Komisja Nadzoru Finansowego nie zgłosiła sprzeciwu wobec wspomnianego wyżej dodatkowego nabycia 3,1% akcji TFI, w sprawozdaniu finansowym za okres kończący się 30 września 2007 r. rozpoznano łączną sprzedaż 13% akcji TFI, z zastrzeżeniem, iż formalne przeniesienie własności 3,1% akcji do TFI nastąpi w IV kwartale 2007 r.

Dnia 28 czerwca 2007 r. zawarto pomiędzy Noble Bank S.A a Sylwią Magott umowę sprzedaży 2% akcji TFI za cenę 10.0 tys. zł.

Dnia 28 czerwca 2007 r. zawarto pomiędzy Noble Bank S.A a Pawłem Homińskim umowę sprzedaży 2% akcji TFI za cenę 10.0 tys. zł.

W wyniku powyższych transakcji na dzień 30 września 2007 r., w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Noble Bank S.A. rozpoznało stratę w wysokości 1.612 tys. zł.

W okresie kończącym się 30 września 2007 r. Open Finance S.A. założył spółkę Open Finance Marketing Ireland Limited. Kapitał spółki został ustalony na poziomie 100.000 Euro. Spółka została zarejestrowana w Dublinie w dniu 7 czerwca 2007 r. pod numerem 440886. W dniu tym nastąpiło objęcie przez Open Finance 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych imiennych spółki Open Finance Marketing Ireland Limited o wartości nominalnej 1 Euro (jeden Euro) każda. Zadaniem utworzonej spółki jest pozyskiwanie klientów oraz prowadzenie działań marketingowych na terenie Irlandii na rzecz Open Finance S.A. Do dnia 30 września 2007 r. spółka Open Finance Marketing Ireland Limited nie osiągnęła żadnych przychodów ze swej działalności statutowej.

Decyzją Zarządu Noble Bank S.A., zgodnie z MSR 1, spółka Open Finance Marketing Ireland Limited została wyłączona z konsolidacji, ze względu na fakt, że wyłączenie to nie stanowi istotnego pominięcia bądź zniekształcenia sprawozdania finansowego, co przedstawia poniższa tabela:

Opis	Suma aktywów	Suma przychodów	Zysk(strata) netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej
Grupa Kapitałowa Nobel Bank S.A.	1.618.721	241.259	91.222
Open Finance Marketing Ireland Limited	6	0	(16)
Udział spółki Open Finance Marketing Ireland Limited w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	0%	0%	0%

2.4. Polityka rachunkowości

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, poza instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Polityka rachunkowości

a) Oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Jednostki zależne Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

W 2007 r. Grupa Kapitałowa Noble Bank S.A. nie dokonywała zmian zasad rachunkowości.

b) Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

Walutą pomiaru jednostki dominującej i innych spółek uwzględnionych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

c) Konsolidacja

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Noble Bank S.A. oraz sprawozdania jednostek zależnych Banku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych

zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba, że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną danej jednostki (szczegółowe warunki określa MSR 27 i KIMSF 12).

d) Dane porównywalne

W zakresie danych porównywalnych zamieszczonych w niniejszym kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nastąpiły zmiany prezentacyjne w stosunku do danych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy Noble Banku S.A. sporządzonym za 2006 r. Zmiany te miały na celu dostosowanie danych porównywalnych do formatu zastosowanego na dzień 30 września 2007 r.

Zmiany prezentacyjne	Dane publikowane 31.12.2006	Zmiany	Dane porównywalne 31.12.2006	Objaśnienia
Aktywa				
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	170 159	20 442	190 601	a)
Pozostałe aktywa	25 857	-20 442	5 415	a)
Aktywa razem	495 129		495 126	

Objaśnienia istotnych reklasyfikacji:

- a) reklasyfikacja należności od dystrybutorów (banków) z innych aktywów do należności od banków

e) Istotne zasady rachunkowości

Poniżej prezentowane istotne zasady rachunkowości zostały zastosowane do wszystkich okresów sprawozdawczych zaprezentowanych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przez wszystkie podmioty Grupy.

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na PLN według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Aktywa oraz zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych, ujmowane według kosztu historycznego, przelicza się na PLN według kursu średniego NBP obowiązującego na dzień bilansowy. Zyski lub straty powstałe z tytułu przeliczenia ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, ujmowane według kosztu historycznego, przelicza się na PLN według kursu obowiązującego w dniu transakcji, a pozycje wyceniane według wartości godziwej według kursu średniego NBP z dnia dokonania wyceny. Różnice kursowe z tytułu pozycji niepieniężnych, wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, ujmuje się w ramach zysków i strat z tytułu zmiany wartości godziwej. Różnice kursowe z tytułu pozycji niepieniężnych, takich jak aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, uwzględnia się w kapitale

z aktualizacji wyceny.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

waluta	30 września 2007r.	31 grudnia 2006r.
EUR	3,7775	3,8312
USD	2,6647	2,9105
CHF	2,2762	2,3842
GBP	5,4049	5,7063

Aktywa i zobowiązania finansowe

Grupa ujmuje w bilansie składnik aktywów lub zobowiązań finansowych wtedy, gdy staje się stroną transakcji. Transakcje kupna i sprzedaży aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane są w bilansie zawsze w dacie zawarcia transakcji. Kredyty i należności ujmowane są w momencie wypłaty środków pieniężnych kredytobiorcy.

Ujmowanie instrumentów finansowych

Grupa ujmuje składnik aktywów lub zobowiązanie finansowe w bilansie, gdy staje się stroną umowy tego instrumentu. Transakcje kupna i sprzedaży aktywów finansowych ujmowane są w dniu zawarcia transakcji.

Wszystkie instrumenty finansowe w momencie początkowego ujęcia są wyceniane do wartości godziwej skorygowanej, w przypadku instrumentów finansowych innych niż klasyfikowane jako wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być przypisane bezpośrednio do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

Grupa dokonuje podziału instrumentów finansowych zgodnie z następującymi kategoriami: instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki i należności, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, pozostałe zobowiązania finansowe.

Pozostałe aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Pozostałe aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wyceniane są według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat. W ramach tej kategorii wyróżniamy dłużne i kapitałowe papiery wartościowe, pożyczki i należności, które nabyto lub zaliczono do tej kategorii z zamiarem sprzedaży w krótkim terminie.

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - nabyte lub zaciągnięte w celu odsprzedaży w krótkim terminie, są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie w celu generowania krótkoterminowych zysków, oraz
- aktywa finansowe i zobowiązania finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ujmowane są w bilansie w wartości godziwej.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności zalicza się aktywa finansowe, niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które Grupa zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności wyceniane są metodą zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej oraz z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Naliczone odsetki, jak również rozliczane dyskonto lub premia, rozpoznawane są w wyniku z tytułu odsetek.

Kredyty i należności

Kredyty i należności to kategoria nienotowanych na aktywnym rynku aktywów finansowych o ustalonych lub możliwych do ustalenia przepływach pieniężnych, które nie są zaliczane do instrumentów pochodnych. Kredyty i należności powstają, gdy Grupa pożyczka środki pieniężne klientom w celach innych, niż uzyskanie krótkoterminowych zysków handlowych. Ta kategoria obejmuje należności od banków i klientów, w tym skupione wierzytelności oraz inwestycje w dłużne instrumenty finansowe, o ile nie są one notowane na aktywnym rynku.

Kredyty i pożyczki wyceniane są w bilansie według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Naliczane odsetki wraz z prowizją rozliczaną w czasie według efektywnej stopy procentowej ujmowane są w przychodach odsetkowych. Prowizje nie będące elementem przychodów odsetkowych rozliczane liniowo zaliczane są do przychodów prowizyjnych. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat jako wynik z tytułu odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie zostały zaklasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, kredyty i należności lub aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w bilansie według wartości godziwej. Skutki zmiany wartości godziwej odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny do momentu wyłączenia składnika aktywów z bilansu, kiedy to skumulowane zyski lub straty ujęte w kapitale własnym ujmują się w rachunku zysków i strat. W przypadku instrumentów dłużnych, przychody odsetkowe oraz dyskonto lub premia ujmowane są w przychodach odsetkowych przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Jeśli nie można ustalić wartości godziwej, to wówczas aktywa są ujmowane według kosztu nabycia z uwzględnieniem utraty wartości. Odpis z tytułu utraty wartości jest rozpoznawany w rachunku zysków i strat.

Zobowiązania finansowe

Do tej kategorii zaliczane są zobowiązania wobec banków i klientów, zaciągnięte przez Grupę pożyczki, po uwzględnieniu kosztów transakcyjnych.

Zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu wykazywane są w bilansie według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

Wyłączanie z bilansu

Składnik aktywów finansowych jest wyłączany z bilansu Grupy w momencie, kiedy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych z nim związanych lub kiedy Grupa przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych.

Przenosząc prawa Grupa ocenia, w jakim stopniu zachowuje ryzyko i korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych. W tym przypadku:

- jeżeli Grupa przenosi zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych to wyłącza składnik aktywów finansowych z bilansu, jeżeli Grupa zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych to w dalszym ciągu ujmuje składnik aktywów finansowych w bilansie,
- jeżeli Grupa nie przenosi ani nie zachowuje zasadniczo całego ryzyka i wszystkich korzyści związanych z posiadaniem składnika aktywów finansowych to Grupa ustala, czy zachowała kontrolę nad tym składnikiem aktywów finansowych. W przypadku zachowania kontroli składnik aktywów finansowych jest nadal ujmowany w bilansie Grupy.

Grupa wyłącza z ksiąg rachunkowych składnik aktywów finansowych lub jego część, gdy traci nad nim kontrolę, tzn. gdy zrealizuje swoje prawa do korzyści określonych w umowie, prawa takie wygasają lub Grupa zrzecze się tych praw.

Grupa wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe (lub jego część), gdy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Pochodne instrumenty finansowe

Pochodne instrumenty finansowe nie będące przedmiotem rachunkowości zabezpieczeń ujmowane są w dniu zawarcia transakcji i na datę bilansową wyceniane do wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej Grupa zalicza odpowiednio do wyniku z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej ze skutkiem odnoszonym do rachunku zysków i strat lub do wyniku z pozycji wymiany (transakcje FX swap, FX forward oraz transakcje CIRS) w korespondencji odpowiednio z należnościami/ zobowiązaniami z tytułu pochodnych instrumentów finansowych.

Efekt ostatecznego rozliczenia transakcji pochodnych wykazuje się w pozycji wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat lub w przypadku pochodnych walutowych instrumentów finansowych (transakcje FX swap, FX forward oraz transakcje CIRS) w pozycji wynik z pozycji wymiany.

Kwoty bazowe transakcji pochodnych wykazywane są w pozycjach pozabilansowych w dniu zawarcia transakcji i przez cały okres ich trwania. Pozycje pozabilansowe wyrażone w walutach obcych podlegają przeszacowaniu na koniec dnia według średniego kursu NBP (fixing z dnia wyceny).

Wartość godziwą instrumentów finansowych znajdujących się na rynku stanowi cena rynkowa, pomniejszona o koszty związane z przeprowadzeniem transakcji. W pozostałych przypadkach jest to wartość godziwa określona na podstawie modelu wyceny, do którego dane pozyskano z aktywnego rynku.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych. Jeżeli takie przesłanki istnieją, Grupa ustala kwoty odpisów z tytułu utraty wartości. Strata z tytułu utraty wartości jest ponoszona, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów, a zdarzenie powodujące

stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe.

Do sytuacji, w których można stwierdzić, iż nastąpiła utrata wartości, zalicza się w szczególności:

- wystąpienie znaczących trudności finansowych emitenta lub dłużnika,
- niedotrzymanie postanowień umownych przez emitenta lub dłużnika, np. niespłacenie odsetek lub kapitału albo zaleganie z ich spłatą,
- przyznanie emitentowi lub dłużnikowi, ze względów ekonomicznych lub prawnych związanych z jego trudnościami finansowymi, udogodnienia, które w innym przypadku nie zostałyby udzielone,
- zaistnienie wysokiego prawdopodobieństwa upadłości lub restrukturyzacji emitenta lub dłużnika,
- zanik obrotu danym składnikiem aktywów finansowych na aktywnym rynku ze względu na trudności finansowe emitenta lub dłużnika.

Kredyty, wykupione wierzytelności, pozostałe należności

Najbardziej istotną grupę aktywów finansowych wykazywanych w bilansie Grupy według zamortyzowanego kosztu i jednocześnie narażonych na utratę wartości stanowią należności kredytowe. Na każdy dzień bilansowy Grupa przeprowadza analizę, czy zaistniały obiektywne podstawy do stwierdzenia, że nastąpiła utrata wartości indywidualnych aktywów i/lub portfela aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość i strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości wynikające z jednego lub kilku zdarzeń, które wystąpiły po początkowym ujęciu składnika aktywów i zdarzenia te mają wpływ na przyszłe przepływy pieniężne generowane przez składnik aktywów lub grupę aktywów finansowych przy założeniu, że wiarygodne oszacowanie jest możliwe. Oczekiwane, przyszłe straty nie są uwzględniane w szacunkach bieżącej utraty wartości.

Jeśli Grupa identyfikuje przesłanki wskazujące na wystąpienie utraty wartości, to wówczas wyliczana jest kwota odpisu z tytułu utraty wartości, którą stanowi różnica pomiędzy wartością księgową należności kredytowej, a jej wartością ekonomiczną mierzoną jako bieżąca wartość oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych dyskontowanych efektywną stopą procentową kontraktów z dnia wystąpienia przesłanki dla danego składnika aktywów finansowych.

Odpis z tytułu utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

Pomiar indywidualnej utraty wartości odbywa się dla wszystkich należności kredytowych, w przypadku, których zidentyfikowano indywidualne przesłanki wskazujące na utratę wartości.

W sytuacji, gdy nie wystąpiły obiektywne przesłanki wskazujące na utratę wartości kredytu analizowanego indywidualnie, niezależnie czy stanowi on istotną pozycję sprawozdawczą, czy też nie, taka ekspozycja włączana jest do portfela kredytów o podobnej charakterystyce i przeprowadzana jest portfelowa analiza utraty wartości. Pomiar portfelowej utraty wartości dokonywany jest w oparciu o historyczne parametry strat generowanych przez podobne portfele aktywów.

Gdy przesłanki wskazujące na wystąpienie utraty wartości przestają istnieć, wówczas następuje rozwiązanie, poprzez rachunek zysków i strat, odpisu z tytułu utraty wartości.

Kredyty udzielone przez Wschodni Bank Cukrownictwa (stary portfel)

W ocenie Grupy występują przesłanki utraty wartości dla całego starego portfela. Wartość odpisów z tytułu utraty wartości wyliczona została w oparciu o metodę dyskontowania oczekiwanych strumieni pieniężnych w kolejnych okresach, oszacowanych w oparciu o historyczne odzyski z tego portfela oraz bieżące efekty windykacji, przy zachowaniu podejścia ostrożnościowego.

Wartość kredytów i odpisów z tytułu utraty wartości starego portfela jest aktualizowana na koniec każdego kwartału.

Wykupione wierzytelności

Grupa dokonuje wyceny wykupionych wierzytelności w oparciu o zdyskontowane oczekiwane przyszłe przepływy z tytułu tych wierzytelności. Wartość wykupionych wierzytelności jest aktualizowana na koniec każdego kwartału, z uwzględnieniem uzyskanych odzysków z tych wierzytelności oraz możliwych zmian w szacunkach przyszłych przepływów.

Kredyty udzielane w ramach rozpoczętej przez Grupę w 2006 roku strategii budowy platformy Private Banking (nowy portfel)

W wyniku analizy ryzyk występujących w obszarze kredytowym nowego portfela na obecnym etapie nie stwierdzono przesłanek utraty wartości. W tej sytuacji Grupa tworzy jedynie odpis z tytułu potencjalnych strat, które mogły wystąpić w tym portfelu a nie zostały jeszcze zaraportowane.

Noble Bank S.A. ze względu na krótką historię udzielania kredytów hipotecznych nie posiada wymaganej ilości obserwacji w zakresie zachowania się jakości portfela kredytów hipotecznych, dla wyliczenia realnych szeregów czasowych. W związku z powyższym Grupa przyjmuje, oszacowaną według najlepszej wiedzy wartość współczynnika, który w przybliżony sposób (przy zachowaniu wymaganego poziomu ostrożności) uwzględnia możliwość wystąpienia strat, które jeszcze nie zostały zaraportowane.

W celu ustalenia powyższego wskaźnika uwzględniono m.in. następujące kryteria:

- budowany portfel kredytowy posiada krótką historię,
- brak danych historycznych dotyczących zachowania się tego rodzaju portfela,
- długie terminy kredytowania – z uwagi na dynamiczne zmiany zachodzące na rynku nieruchomości w Polsce trudno jest określić jak będą się kształtowały przyszłe wartości ustanowionych zabezpieczeń.

Wskaźnik tworzenia odpisów będzie podlegać analizie wg powyższych kryteriów oraz aktualizacji w okresach kwartalnych.

W zakresie wyceny „nowego portfela” Grupa w 2007 roku kontynuuje przyjętą metodologię wyceny. Ze względu na krótką historię udzielania kredytów hipotecznych nie posiada wymaganej ilości obserwacji w zakresie zachowania się jakości portfela kredytów hipotecznych w czasie, która pozwoliłaby oszacować współczynniki szkodowości na podstawie danych historycznych. W związku z powyższym stosownym było przyjęcie przez Bank, oszacowanej według najlepszej wiedzy wartości współczynnika, który w przybliżony sposób (przy zachowaniu wymaganego poziomu ostrożności) uwzględniałby przyszłą szkodowość portfela kredytów hipotecznych. Do ustalenia współczynnika przyjęto dane dotyczące szkodowości portfeli kredytów mieszkaniowych dla całego sektora bankowego w Polsce. W związku z tym, wartość wskaźnika stanowiącego podstawę do utworzenia odpisu aktualizującego dla „nowego portfela” została ustalona na poziomie 1% na dzień 30 czerwca 2007 r.

Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności

Grupa przeprowadza analizę, czy zaistniały obiektywne podstawy do stwierdzenia, że nastąpiła utrata wartości indywidualnych inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności. Jeżeli istnieją obiektywne dowody na utratę wartości, kwotę odpisu aktualizacyjnego stanowi różnica między wartością bilansową składnika aktywów a bieżącą wartością oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat kredytowych, które nie zostały poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej z dnia wystąpienia przesłanki dla danego składnika aktywów finansowych.

Jeżeli w następnym okresie wysokość straty z tytułu utraty wartości zmniejszy się na skutek zdarzenia, które nastąpiło po wystąpieniu utraty wartości, wówczas uprzednio dokonany odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany poprzez dokonanie odpowiedniej korekty salda odpisów aktualizujących. Kwota dokonanego odwrócenia wykazywana jest w rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Na każdy dzień bilansowy Grupa przeprowadza analizę, czy zaistniały obiektywne podstawy do stwierdzenia, że nastąpiła utrata wartości indywidualnych aktywów i/lub portfela aktywów finansowych.

Jeżeli Grupa identyfikuje obiektywne dowody na to, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów klasyfikowanych do kategorii dostępne do sprzedaży, to skumulowana ujemna wycena tego składnika ujmowana dotychczas w kapitale z aktualizacji wyceny jest wyksięgowywana i ujmowana bezpośrednio w rachunku zysków i strat, mimo że ten składnik aktywów nie został wyłączony z bilansu.

W przypadku instrumentu kapitałowego, kwalifikowanego jako dostępny do sprzedaży, odpisu z tytułu utraty wartości nie poddaje się odwróceniu przez rachunek zysków i strat do kwoty, która wcześniej była ujęta w kapitale, a nadwyżkę ujmuje się w rachunku zysków i strat.

W przypadku instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży, analiza utraty wartości oparta jest na tych samych kryteriach jak w przypadku aktywów finansowych wycenianych na podstawie zamortyzowanego kosztu. W momencie zaprzestania identyfikowania przesłanek wskazujących na utratę wartości, kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Kompensowanie instrumentów finansowych

Składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych kompensuje się i wykazuje w bilansie w kwocie netto, jeżeli Grupa posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz zamierza przeprowadzić rozliczenie w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować dany składnik aktywów i uregulować zobowiązanie.

Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdolnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Okres
Budynki i budowle	40 lat
Inwestycje w obiektach obcych	czas trwania umowy najmu – do 10 lat
Maszynty i urządzenia techniczne	8 – 17 lat
Zespoły komputerowe	3 lata
Środki transportu	5 lat
Sprzęt biurowy, meble	5 lat

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się, i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego roku obrotowego.

Każdorazowo, przy wykonywaniu remontu, koszt remontu jest ujmowany w wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych, jeżeli są spełnione kryteria ujmowania.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Grupa ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Z wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenie są ujmowane w ciężar rachunku

zysków i strat za ten rok, w którym zostały poniesione.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane testowi na utratę wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania są także poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku roku obrotowego.

Wartość firmy

Wartość firmy jest wartością powstałą w wyniku nabycia jednostek zależnych. Wartość firmy jest początkowo ujmowana według nadwyżki kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto, możliwych do zidentyfikowania przejmowanych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Wartość firmy jest wykazywana w wysokości ceny nabycia pomniejszonej o łączne dotychczasowe odpisy aktualizacyjne wynikające z tytułu utraty wartości. Wartość firmy nie jest amortyzowana, a jedynie corocznie testowana pod kątem utraty wartości. Utrata wartości ustalana jest poprzez oszacowanie wartości odzyskiwalnej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego dotyczy dana wartość firmy. W przypadku, gdy wartość odzyskiwalna ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż jego wartość bilansowa powiększona o wartość firmy, tworzony jest odpis z tytułu utraty wartości firmy.

Znak towarowy

Składnik wartości niematerialnych przyjęty w transakcji połączenia jednostek gospodarczych, możliwy do wyodrębnienia, określony w sposób wiarygodny, ujęty oddzielnie od wartości firmy.

Ponieważ oczekuje się, że znak towarowy będzie się przyczyniał do wypracowywania wpływów środków pieniężnych netto przez okres nieokreślony, uznaje się, że ma on nieokreślony czas użytkowania. Znak towarowy nie jest amortyzowany, aż do chwili zmiany klasyfikacji jego okresu użytkowania na określony. Zgodnie z MSR 36, znak towarowy będzie poddawany testom na utratę wartości każdego roku oraz każdorazowo, w przypadku zaistnienia przesłanek wskazujących na wystąpienie utraty jego wartości.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do wartości niematerialnych Grupy przedstawia się następująco:

	Znak towarowy	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe
Okresy użytkowania	nieokreślony	nieokreślony	5 lat
Wykorzystana metoda	wartości o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane ani przeszacowywane	wartości o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane ani przeszacowywane	5 lat metodą liniową
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	nabyte	nabyte	nabyte
Weryfikacja pod kątem utraty wartości / badanie wartości odzyskiwalnej	coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości	coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie jego wyksięgowania.

Połączenie jednostek gospodarczych

Połączenie jednostek gospodarczych to połączenie odrębnych jednostek w jedną jednostkę sprawozdawczą. Wynikiem połączenia jednostek gospodarczych jest objęcie kontroli przez jednostkę dominującą nad jednostkami przejmowanymi. Wszelkie połączenia jednostek gospodarczych rozlicza się metodą nabycia. Metoda nabycia postrzega połączenie jednostek gospodarczych z perspektywy tej jednostki, która identyfikuje się jako jednostkę przejmującą. Jednostka przejmująca ujmuje przejęte aktywa, zobowiązania i wzięte na siebie zobowiązania warunkowe, w tym te z nich, które nie były wcześniej ujęte przez jednostkę przejmowaną.

Zastosowanie metody nabycia polega na wykonaniu następujących czynności:

- identyfikacji jednostki przejmującej,
- ustalenie kosztu połączenia jednostek gospodarczych,
- przypisanie na dzień przejęcia kosztu połączenia jednostek gospodarczych przejmowanym aktywom oraz brany na siebie zobowiązaniom i zobowiązaniom warunkowym.

Jednostka przejmująca ustala koszt połączenia jednostek gospodarczych w kwocie równej sumie:

- wartości godziwej, na dzień wymiany aktywów wydanych, zobowiązań zaciągniętych lub wziętych na siebie oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez jednostkę przejmującą w zamian za kontrolę nad jednostką przejmowaną, powiększone o
- wszelkie koszty, które można bezpośrednio przypisać połączeniu jednostek gospodarczych

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Bezpośrednio przed zaklasyfikowaniem do kategorii "przeznaczone do sprzedaży", wycena aktywów (oraz wszystkich aktywów i zobowiązań w grupie przeznaczonych do zbycia) podlega aktualizacji według zasad określonych przez MSSF 5. Następnie, aktywa trwałe oraz aktywa z grupy przeznaczonej do zbycia są wyceniane w niższej z dwóch: bieżącej wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Działalność zaniechana to element działalności Grupy, który stanowi odrębną, wyspecjalizowaną dziedzinę działalności Grupy lub jej geograficzny segment, lub jest jednostką zależną nabytą wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży. Grupa ujawnia działalność jako niekontynuowaną w momencie sprzedaży lub

zaklasyfikowania jako "przeznaczona do sprzedaży".

Utrata wartości aktywów trwałych

Wartość bilansowa poszczególnych składników aktywów podlega okresowej weryfikacji pod kątem utraty wartości. Jeśli Grupa identyfikuje przesłanki wskazujące na wystąpienie utraty wartości, to następnie ustala się, czy bieżąca wartość księgowa danego składnika aktywów jest wyższa od wartości, jaką można uzyskać w drodze jego dalszego użytkowania lub sprzedaży, czyli szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów. W przypadku, gdy wartość odzyskiwalna jest niższa od bieżącej wartości bilansowej danego składnika aktywów rozpoznawana jest utrata wartości, której odpis jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

Wartość odzyskiwana składnika aktywów jest ustalana jako większa z dwóch wielkości: ceny możliwej do uzyskania ze sprzedaży pomniejszonej o koszty sprzedaży oraz wartości użytkowej danego składnika. Wartość użytkowa jest ustalana jako szacowane przyszłe przepływy pieniężne generowane przez dany składnik aktywów zdyskontowane stopą rynkową powiększoną o marżę na ryzyko specyficzne dla danej klasy aktywów.

W przypadku innych aktywów, odpisy z tytułu utraty wartości mogą zostać odwrócone, jeżeli przestają istnieć przesłanki wskazujące pierwotnie na wystąpienie utraty wartości lub zmienione zostaną parametry uwzględnione w szacunkach wartości odzyskiwalnej.

Odpis z tytułu utraty wartości może być odwrócony tylko do wysokości wartości bilansowej aktywa, która, po uwzględnieniu skumulowanej amortyzacji, zostałaby wyznaczona, gdyby nie nastąpił odpis z tytułu utraty wartości.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują pozycje zapadalne w ciągu trzech miesięcy od dnia nabycia, w tym: kasę i środki w banku centralnym o ograniczonych możliwościach dysponowania, bony skarbowe oraz inne kwalifikujące się bony, kredyty i pożyczki udzielone innym bankom, należności od innych banków oraz krótkoterminowe papiery wartościowe Skarbu Państwa.

Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym stanowią weksle złotowe, o terminie zapadalności do trzech miesięcy.

Koszty rozliczane w czasie oraz przychody przyszłych okresów.

Koszty rozliczane w czasie (aktywa) dotyczą tych wydatków, których rozliczenie w ciężar rachunku zysków i strat nastąpi stosownie do upływu czasu w przyszłych okresach sprawozdawczych. Koszty rozliczane w czasie (aktywa) są ujmowane w pozycji „Pozostałe aktywa”.

Składnikami kosztów rozliczanych w czasie (pasywa) są rezerwy na koszty wynikające ze świadczeń wykonanych na rzecz Grupy, które zostaną rozliczone w następnych okresach. Salda te wykazuje się w pozycji „Pozostałe zobowiązania”. Przychody przyszłych okresów stanowią między innymi otrzymane kwoty przyszłych świadczeń oraz niektóre rodzaje dochodów pobranych z góry, których rozliczenie do rachunków zysków i strat nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych. Są one ujmowane również w pozycji „Pozostałe zobowiązania”.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania

kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

Świadczenia pracownicze

Zgodnie z regulacją zawartą zarówno w Kodeksie pracy jak i w Regulaminach Wynagradzania Pracowników, pracownicy Grupy posiadają uprawnienia do odpraw emerytalno-rentowych. Odprawy z tego tytułu są wypłacane jednorazowo w sytuacji przejścia pracownika na emeryturę lub rentę a ich wysokość uzależniona jest od stażu pracy danego pracownika i jego indywidualnego poziomu wynagrodzenia. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tego tytułu w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalno-rentowe są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczana przez niezależnego aktuariusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

W aktualnej regulacji prawnej dotyczącej zasad wynagradzania pracowników Grupy nie przewiduje się wypłat z tytułu nagród jubileuszowych.

Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Kapitał własny

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz statutem.

Na kapitały własne składają się: kapitał zakładowy, kapitał zapasowy, kapitał z aktualizacji wyceny kapitał rezerwowy, zysk (strata) roku bieżącego oraz zysk (strata) lat ubiegłych. Wszystkie kwoty kapitałów i funduszy wykazywane są według wartości nominalnej.

Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny wykazywany jest według wartości nominalnej, zgodnie ze statutem oraz wpisem do rejestru handlowego.

Jeżeli jednostka nabywa własne instrumenty kapitałowe, to kwotę zapłaconą łącznie z kosztami bezpośrednio się do tego odnoszącymi, ujmuje się jako zmianę w kapitale własnym. Nabyte akcje własne ujmuje się jako akcje własne i ujawnia się je jako zmniejszenie kapitału własnego do momentu ich anulowania.

Dywidendy za rok obrotowy, które zostały zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, ale nie zostały wypłacone na dzień bilansowy, ujawnia się w pozycji „Pozostałe zobowiązania” pasywów bilansu.

Wszystkie poniżej opisane pozycje kapitałów, w przypadku nabycia jednostek, dotyczą zdarzeń od dnia objęcia kontroli nad jednostką do dnia utraty nad nią kontroli.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną) tworzony jest z premii emisyjnej uzyskanej z emisji akcji pomniejszonej o bezpośrednie, poniesione koszty z nią związane. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej zwiększa wartość kapitału zapasowego.

Kapitał z aktualizacji wyceny

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane tworzone są z odpisów z zysku i są przeznaczone na cele określone w statucie lub innych przepisach prawach (pozostała część kapitału zapasowego, kapitał rezerwowy, w tym fundusz ogólnego ryzyka bankowego) lub stanowią zyski/straty z lat ubiegłych, lub także wynik finansowy netto bieżącego okresu.

Wynik finansowy netto bieżącego okresu stanowi wynik z rachunku zysków i strat roku bieżącego skorygowany obciążeniem z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Płatności w formie akcji własnych

- Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych

Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Wartość godziwa ustalana jest w oparciu o wybrany model. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych nie są uwzględniane żadne warunki dotyczące efektywności/wyników, poza tymi, które są związane z ceną akcji spółki dominującej („uwarunkowania rynkowe”).

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności/wyników, kończącym się w dniu, w którym określani pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń („dzień nabycia praw”). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw

odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę nagród, do których prawa – w opinii Zarządu jednostki dominującej na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte.

Żadne koszty nie są ujmowane z tytułu nagród, do których prawa nie zostaną ostatecznie nabyte, z wyjątkiem nagród, w przypadku których nabycie praw zależy od warunków rynkowych, które są traktowane jako nabyte bez względu na fakt spełnienia uwarunkowań rynkowych, pod warunkiem spełnienia wszystkich innych warunków dotyczących efektywności.

W przypadku modyfikacji warunków przyznawania nagród rozliczanych w instrumentach kapitałowych, w ramach spełnienia wymogu minimum ujmuje się koszty, jak w przypadku gdyby warunki te nie uległy zmianie. Ponadto, ujmowane są koszty z tytułu każdego wzrostu wartości transakcji w wyniku modyfikacji, wycenione na dzień zmiany.

W przypadku anulowania nagrody rozliczanej w instrumentach kapitałowych, jest ona traktowana w taki sposób, jakby prawa do niej zostały nabyte w dniu anulowania, a wszelkie jeszcze nieujęte koszty z tytułu nagrody są niezwłocznie ujmowane. Jednakże w przypadku zastąpienia anulowanej nagrody nową nagrodą – określoną jako nagroda zastępcza w dniu jej przyznania, nagroda anulowana i nowa nagroda są traktowane tak, jakby stanowiły modyfikację pierwotnej nagrody, tj. w sposób opisany w paragrafie powyżej.

Rozważający wpływ wyemitowanych opcji jest uwzględniany przy ustalaniu wielkości zysku przypadającego na jedną akcję jako dodatkowe rozwodnienie akcji.

- Transakcje rozliczane w środkach pieniężnych

Transakcje rozliczane w środkach pieniężnych są początkowo wyceniane w wartości godziwej ustalonej na dzień przyznania z zastosowaniem odpowiedniego modelu po uwzględnieniu zasad i warunków przyznania opcji. Ustalona w powyższy sposób wartość godziwa jest odpisywana w koszty przez cały okres aż do nabycia uprawnień, drugostronnie - z ujęciem stosownego zobowiązania. Wartość tego zobowiązania jest przeszacowywana na każdy dzień bilansowy aż do dnia rozliczenia włącznie, przy czym zmiany w wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Wynik z tytułu odsetek

Przychody i koszty odsetkowe generowane przez aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w rachunku zysków strat według metody zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Metodą zamortyzowanego kosztu Grupa wycenia następujące aktywa i zobowiązania finansowe:

- udzielone kredyty i pożyczki oraz inne należności – nie przeznaczone do obrotu,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności,
- zobowiązania finansowe nie przeznaczone do obrotu i nie będące instrumentami pochodnymi.

Wycena metodą zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej ma na celu

zapewnienie współmierności, w poszczególnych okresach sprawozdawczych, przychodów i kosztów związanych z wycenianymi aktywami i zobowiązaniami finansowymi w całym okresie utrzymywania ich w portfelu i jednocześnie osiągnięcie stałego zwrotu na portfelu aktywów, który jest finansowany określonym portfelem depozytów.

Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dyskontuje oczekiwany strumień przyszłych płatności pieniężnych do bieżącej wartości bilansowej netto przez okres do zapadalności lub do momentu następnej rynkowej wyceny określonego składnika aktywów i zobowiązań finansowych, zaś jej ustalenie obejmuje wszelkie należne bądź kasowe opłaty i przepływy płacone lub otrzymywane przez Grupę w ramach umowy danego instrumentu, z wyłączeniem przyszłych możliwych strat kredytowych.

Sposób rozliczania kuponów odsetkowych, prowizji/opłat i niektórych kosztów zewnętrznych związanych z instrumentami finansowymi (metodą efektywnej stopy procentowej lub liniowo) zależy od charakteru danego instrumentu. W przypadku instrumentów finansowych z ustalonymi harmonogramami przepływów pieniężnych zastosowanie ma wycena metodą efektywnej stopy procentowej. W przypadku instrumentów z nieokreślonymi harmonogramami przepływów nie ma możliwości wyliczenia efektywnej stopy procentowej i prowizje/opłaty są rozliczane liniowo w czasie.

Natomiast sposób ujęcia rozliczanych w czasie poszczególnych typów prowizji/opłat w rachunku zysków i strat jako przychody odsetkowe lub prowizyjne i w ogóle konieczność ich rozliczenia w czasie, a nie możliwość ujęcia jednorazowo w rachunku zysków i strat, zależy od charakteru ekonomicznego prowizji/opłaty.

W skład opłat/prowizji rozliczanych w czasie wchodzi np. opłaty za pozytywne rozpatrzenie wniosku kredytowego, prowizje za udzielenie kredytu, prowizje za uruchomienie kredytu, opłaty za ustanowienie dodatkowych zabezpieczeń, itp. Wnoszenie tego typu opłat stanowi integralną część zwrotu generowanego przez określony instrument finansowy. Do tej kategorii zaliczają się również opłaty i koszty związane ze zmianą warunków umownych, co powoduje modyfikację pierwotnie wyliczonej efektywnej stopy procentowej. Każda istotna zmiana warunków danego instrumentu finansowego w sensie ekonomicznym wiąże się z wygaśnięciem instrumentu finansowego o poprzednich charakterystykach i powstaniem nowego instrumentu o nowych charakterystykach. Do opłat należących do tej kategorii należą między innymi opłaty za aneks zmieniający harmonogram przyszłych przepływów, opłaty związane z restrukturyzacją umów kredytowych, za odroczenie terminów płatności itp. Wymienione typy opłat są odraczane i rozliczane do rachunku zysków i strat w czasie metodą efektywnej stopy procentowej lub metodą liniową, w zależności od charakteru produktu.

Ponadto, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo zawarcia określonych umów pożyczkowych, opłaty z tytułu zobowiązania Grupy do ich zawarcia są uznawane jako wynagrodzenie za stałe zaangażowanie w nabycie instrumentu finansowego, są odraczane i ujmowane jako korekta efektywnego zwrotu w momencie zawarcia określonej umowy (metodą efektywnej stopy procentowej lub metodą liniową w zależności od charakteru produktu).

W przypadku aktywów w stosunku do których zidentyfikowano utratę wartości przychody odsetkowe naliczane są do rachunku zysków i strat na bazie ekspozycji netto, określonej jako różnica między wartością brutto ekspozycji a odpisem z tytułu utraty wartości, i przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej użytej do wyliczenia odpisu z tytułu utraty wartości.

Wynik z tytułu opłat i prowizji

Jak to zostało zaznaczone powyżej, opłaty i prowizje rozliczane do rachunku zysków i strat metodą

efektywnej stopy procentowej Grupa ujmuje w wyniku z tytułu odsetek.

Natomiast opłaty i prowizje, które nie są rozliczane metodą efektywnej stopy procentowej, tylko są rozkładane w czasie metodą liniową lub rozpoznawane jednorazowo, są ujmowane w pozycji wynik z tytułu opłat i prowizji. Jak wynika z powyższego przychód z tytułu opłat i prowizji można podzielić na dwie kategorie:

- Przychody z opłat i prowizji wynikających z usług wykonywanych w pewnym okresie czasu

Do takich przychodów zaliczane są prowizje otrzymywane od kredytów odnawialnych, kredytów w rachunkach bieżących, kart kredytowych, zobowiązań pozabilansowych, opłaty za prowadzenie rachunków bieżących.

- Przychody z opłat i prowizji wynikających z usług transakcyjnych

Do takich przychodów zaliczane są jednorazowo ujmowane wszelkie opłaty za czynności, gdzie Grupa występuje jako agent lub wykonuje usługi typu dystrybucja jednostek funduszy inwestycyjnych, przelewy, płatności, itp.

Grupa ujawnia w księgach rachunkowych przychody oraz koszty sprzedaży produktów na podstawie szacunków zgodnie z poniższą zasadą.

W rachunku zysków i strat ujmowane są przychody ze sprzedaży produktów kredytowych w miesiącu dostarczenia wniosku kredytowego klienta do banku nabywcy oraz koszty prowizji należne Doradcy Finansowemu z tyt. sprzedaży produktu kredytowego.

Wysokość przychodów ustala się w wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej.

Zgodnie z MSR 18 przychód ze sprzedaży produktu jest uznawany w rachunku zysków i strat w przypadku spełnienia następujących warunków:

- jednostka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści z tytułu własności produktu (dostarczenie wniosku kredytowego klienta w postaci wymaganej przez bank nabywcy),
- jednostka nie kontynuuje zarządzania produktami w stopniu związanym z tytułem własności i nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można obliczyć w wiarygodny sposób. Grupa przyjmuje, że co najmniej 70% dostarczanych wniosków do banku nabywcy jest zamykanych.

Wynik z pozycji wymiany

Wynik z pozycji wymiany ustalany jest biorąc pod uwagę dodatnie i ujemne różnice kursowe, zarówno zrealizowane jak i nie zrealizowane, wynikające z codziennej wyceny aktywów i zobowiązań walutowych po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP i wpływające na przychody lub koszty z pozycji wymiany.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody nie związane bezpośrednio z działalnością bankową Grupy. Są to w szczególności wynik z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych, przychody z tytułu sprzedaży pozostałych usług, otrzymane i zapłacone odszkodowania kary i grzywny.

Przychód z tytułu dywidend

Dochód z tytułu dywidendy jest ujmowany w rachunku zysków i strat w momencie ustalenia praw do jej otrzymania, jeżeli dywidenda ta jest wypłacana z zysków wypracowanych po dacie nabycia.

Podatek dochodowy

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest tworzony metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora lub gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Udzielone zobowiązania warunkowe

W ramach działalności operacyjnej Grupa zawiera transakcje, które w momencie ich zawarcia nie są

ujmowane w bilansie jako aktywa lub zobowiązania, lecz powodują powstanie zobowiązań warunkowych. Zobowiązanie warunkowe jest:

- możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Grupy;
- obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w bilansie, ponieważ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków pieniężnych lub innych aktywów w celu wypełnienia obowiązku lub kwoty zobowiązania nie można oszacować w sposób wiarygodny.

Na udzielone zobowiązania pozabilansowe obarczone ryzykiem braku wywiązania się zleceńdawcy z warunków umowy tworzone są rezerwy zgodnie z MSR 37.

Gwarancje finansowe są ujmowane i rozpoznawane zgodnie z przepisami MSR 39.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

2.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd i niepewność szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania przez Grupę pewnych szacunków oraz przyjęcia pewnych założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Szacunki i założenia, które podlegają ciągłej ocenie przez kierownictwo Grupy, oparte są o doświadczenia historyczne i inne czynniki, w tym oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione. Mimo, że szacunki te opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków bieżących i działań, które Grupa podejmuje, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić.

Szacunki dokonywane na każdą datę bilansową odzwierciedlają warunki, które istniały na te daty (np. kurs walutowy, stopy procentowe, ceny rynkowe).

Na dzień bilansowy wycena utraty wartości aktywów finansowych przeprowadzona została zgodnie z MSR 39, przy zastosowaniu przyjętego na datę przejścia na MSSF modelu wyceny. Do budowy modelu wyceny utraty wartości aktywów finansowych Bank zastosował następujące założenia:

- portfel kredytów został podzielony na grupy jednorodnych kredytów i grupę kredytów znaczących indywidualnie,
- z grupy kredytów jednorodnych wyodrębnione zostały kredyty niezagrożone oraz zagrożone utratą wartości,
- portfel kredytów niezagrożonych utratą wartości został wyceniony - w zależności od rodzaju produktu i ze względu na brak bazy danych historycznych – przy wykorzystaniu wskaźników eksperckich
- portfel kredytów zagrożonych utratą wartości został wyceniony przy użyciu oszacowanych stóp odzysku,
- dla grup produktów dla których nie było możliwości oszacowania historycznych wskaźników odzysku, ze względu na brak odpowiednich danych, przyjęto wskaźniki eksperckie.

Główne obszary, dla których Grupa dokonała szacunków obejmują:

Utrata wartości kredytów i pożyczek

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Grupa ocenia czy istnieją dane/przesłanki wskazujące na możliwe do wiarygodnego zmierzenia zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących portfela kredytowego, zanim zmniejszenie to będzie można przyporządkować do konkretnego kredytu w celu oszacowania utraty wartości. Szacunki mogą uwzględniać możliwe do zaobserwowania dane wskazujące na wystąpienie niekorzystnej zmiany sytuacji płatniczej kredytobiorców należących do określonej grupy lub sytuacji gospodarczej w danym kraju lub jego części, co ma związek z problemami występującymi w tej grupie aktywów. Historyczne parametry strat są korygowane na podstawie danych pochodzących z bieżących obserwacji w celu uwzględnienia wpływu aktualnych czynników rynkowych, które nie miały miejsca w okresie, którego dotyczą obserwacje historyczne, oraz wyłączenia skutków okoliczności, które miały miejsce w okresie historycznym, a które nie zachodzą obecnie. Metodologia i założenia, na podstawie których określa się szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych i okresy, w których one nastąpią będą poddawane regularnym przeglądom w celu zmniejszenia różnic pomiędzy szacunkową a rzeczywistą wielkością strat.

W zakresie wyceny „nowego portfela” (kredyty udzielane przez Noble Bank S.A. w ramach rozpoczętej strategii budowy platformy *Private Banking*) Bank kontynuuje przyjętą metodologię wyceny. Noble Bank S.A. ze względu na krótką historię udzielania kredytów hipotecznych nie posiada wymaganej ilości obserwacji w zakresie zachowania się jakości portfela kredytów hipotecznych w czasie, która pozwoliłaby oszacować współczynniki szkodowości na podstawie danych historycznych. W związku z powyższym stosownym było przyjęcie przez Bank, oszacowanej według najlepszej wiedzy wartości współczynnika, który w przybliżony sposób (przy zachowaniu wymaganego poziomu ostrożności) uwzględniłby przyszłą szkodowość portfela kredytów hipotecznych. Do ustalenia współczynnika przyjęto dane dotyczące szkodowości portfeli kredytów mieszkaniowych dla całego sektora bankowego w Polsce. W związku z tym, wartość wskaźnika stanowiącego podstawę do utworzenia odpisu aktualizującego dla „nowego portfela” została ustalona na poziomie 1%.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych nie notowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując techniki wyceny. Wszystkie modele są zatwierdzane przed ich zastosowaniem, a także kalibrowane w celu zapewnienia, że otrzymane wyniki odzwierciedlają faktyczne dane i porównywalne ceny rynkowe. W miarę możliwości w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, pochodzące z aktywnego rynku.

Utraty wartości innych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia istnienie przesłanek, które wskazują czy nastąpiła utrata wartości składników aktywów trwałych. W przypadku zidentyfikowania takiej przesłanki, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej. Oszacowanie wartości użytkowej składnika aktywów trwałych wiąże się, między innymi, z przyjęciem założeń w zakresie szacunków co do kwot, terminów przyszłych przepływów pieniężnych, które Grupa może uzyskać z tytułu danego składnika aktywów trwałych, innych czynników. Szacując wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży Grupa opiera się na dostępnych danych rynkowych na ten temat lub wycenach sporządzonych przez niezależnych rzeczoznawców, które co do zasady również opierają się na szacunkach.

Inne wartości szacunkowe

Rezerwa na odprawy emerytalne wyliczana jest metodą aktuariálną przez niezależnego aktuarusza jako wartość obecna przyszłych zobowiązań Grupy wobec pracowników według stanu zatrudnienia i płac na dzień aktualizacji. Rezerwa na odprawy emerytalne podlega aktualizacji na bazie rocznej. Wyliczenie

rezerw jest oparte na szeregu założeń, zarówno, co do warunków makroekonomicznych jak i założeń dotyczących rotacji pracowników, ryzyka śmierci i innych.

W odniesieniu do niektórych krótkoterminowych świadczeń pracowniczych (premie dla wyższej kadry kierowniczej) kierownictwo jednostek Grupy dokonuje szacunków wysokości świadczeń na dzień bilansowy. Ostateczna kwota przedmiotowych świadczeń pracowniczych jest ustalana decyzją Rady Nadzorczej.

Zgodność rzeczywistych wyników i dokonanych szacunków i założeń jest weryfikowana bieżąco w okresach bilansowych.

3. SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2007 R. SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF

3.1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	III. kwartał	3 kwartały narastająco	III. kwartał	3 kwartały narastająco
			Dane porównywalne	Dane porównywalne
	01.07.2007 - 30.09.2007	01.01.2007 - 30.09.2007	01.07.2006 - 30.09.2006	01.01.2006 - 30.09.2006
Działalność kontynuowana				
Przychody z tytułu odsetek	19 365	38 989	5 234	17 753
Koszty z tytułu odsetek	9 621	16 185	414	582
Wynik z tytułu odsetek	9 744	22 804	4 820	17 171
Przychody z tytułu opłat i prowizji	55 543	132 938	20 258	51 359
Koszty z tytułu opłat i prowizji	6 768	15 482	45	530
Wynik z tytułu prowizji	48 775	117 456	20 213	50 829
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	5 594	6 051	-	-
Wynik na instrumentach finansowych	(1 181)	1 502	-	-
Wynik z pozycji wymiany	12 540	28 317	800	884
Wynik działalności bankowej	75 472	176 130	25 833	68 884
Pozostałe przychody operacyjne	8 628	31 758	2 139	17 300
Pozostałe koszty operacyjne	231	5 044	22	1 158
Koszty działania	32 805	91 221	13 556	37 487
Wynik z tytułu odpisów z tyt. utraty wartości aktywów finansowych	(5 677)	3 894	1 862	4 798
Wynik na działalności operacyjnej	45 387	115 517	16 256	52 337
Zysk brutto	45 387	115 517	16 256	52 337
Podatek dochodowy	(7 798)	(21 133)	(2 556)	(9 033)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	37 589	94 384	13 700	43 304
Działalność zaniechana				
Wynik na działalności zaniechanej	-	-	(1 915)	(5 812)
Zysk netto	37 589	94 384	11 785	37 492
Zysk akcjonariuszy jednostki dominującej	35 093	91 222	11 785	37 492
Zysk mniejszości	2 496	3 162	-	-

3.2. Zysk netto na jedną akcję zwykłą

	01.07.2007 - 30.09.2007	01.01.2007 - 30.09.2007	Dane porównywalne 01.07.2006 - 30.09.2006	Dane porównywalne 01.01.2006 - 30.09.2006
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy spółki	35 093	91 222	11 785	37 492
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w tys.)	215 178	200 426	200 178	200 178
Zysk na 1 akcję zwykłą (w zł)	0,16	0,46	0,06	0,19
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tys.)	215 178	200 426	200 178	200 178
Rozwodniony zysk na 1 akcję zwykłą (w zł)	0,16	0,46	0,06	0,19

3.3. Skonsolidowany bilans

AKTYWA	30.09.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
Kasa, środki w Banku Centralnym	5 118	1 766
Nelżności od banków i instytucji finansowych	609 309	190 601
Pochodne instrumenty finansowe	7 304	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	830 394	132 588
Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 153	37 073
Inwestycje w jednostki podporządkowane	19	-
Wartości niematerialne	102 151	102 751
Rzeczowe aktywa trwałe	13 222	7 773
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 185	9 494
Pozostałe aktywa	42 866	5 415
Aktywa trwałe do zbycia	-	7 668
AKTYWA RAZEM	1 618 721	495 129
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY	30.09.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
Zobowiązania wobec banków i instytucji finansowych	200 992	80 027
Pochodne instrumenty finansowe	600	-
Zobowiązania wobec klientów	511 637	109 353
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	351 295	-
Rezerwy	7 531	22 871
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	23 069	16 371
Bieżące zobowiązania podatkowe	619	-
Pozostałe zobowiązania	23 705	17 381
Zobowiązania razem	1 119 448	246 003
Kapitał zakładowy	215 178	200 178
Kapitał zapasowy	191 459	732
Kapitał z aktualizacji wyceny	(20)	(278)
Kapitał rezerwowy	4	4
Strata lat ubiegłych	(3 298)	(4 760)
Zysk roku bieżącego	91 222	53 250
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	494 545	249 126
Udziały mniejszości	4 728	-
Kapitał własny razem	499 273	249 126
PASYWA RAZEM	1 618 721	495 129

3.4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

01.01.2007 - 30.09.2007	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Strata lat ubiegłych	Zysk roku bieżącego	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu - stan na 01.01.2007	200 178	732	(278)	4	(4 760)	53 250	249 126	-	249 126
Emisja akcji	15 000	138 939	-	-	-	-	153 939	-	153 939
Podział zysku i inne	-	51 788	-	-	1 462	(53 250)	-	-	-
Wynik netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	91 222	91 222	3 162	94 384
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	258	-	-	-	258	-	258
Udziały mniejszości	-	-	-	-	-	-	-	1 566	1 566
Kapitał własny na koniec okresu - stan na 30.09.2007	215 178	191 459	(20)	4	(3 298)	91 222	494 545	4 728	499 273

01.01.2006 - 30.09.2006	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zysk (strata) lat ubiegłych	Zysk (strata) roku bieżącego	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu - stan na 01.01.2006	200 178	40	(205)	4	8 334	(12 404)	195 947	-	195 947
Pokrycie staty lat ubiegłych	-	-	-	-	(12 404)	12 404	-	-	-
Wynik netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	37 492	37 492	-	37 492
Przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny	-	691	-	-	(691)	-	-	-	-
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(105)	-	-	-	(105)	-	(105)
Inne	-	1	-	-	1	-	2	-	2
Kapitał własny na koniec okresu - stan na 30.09.2006	200 178	732	(310)	4	(4 760)	37 492	233 336	-	233 336

3.5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.2007 - 30.09.2007	Dane porównywalne 01.01.2006 - 30.09.2006
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk netto	91 222	37 492
II. Korekty razem:	(213 450)	33 958
Amortyzacja	4 277	1 836
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	49	(999)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych	(7 304)	-
Zmiana stanu należności od banków i instytucji finansowych	(409 240)	381 929
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(697 806)	(28 318)
Zmiana stanu papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	35 920	2 821
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	2 309	7 626
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(16 828)	5 963
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków i instytucji finansowych	120 995	28 541
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	402 284	(328 376)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (zobowiązanie) oraz pozostałych zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej	600	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	351 295	-
Zmiana stanu rezerw	(8 642)	(32 115)
Bieżące obciążenie podatkowe	12 124	1 119
Podatek dochodowy zapłacony	(12 219)	(1 164)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	6 324	(4 718)
Pozostałe korekty	2 412	(187)
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(122 228)	71 450
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	8 454	3 089
Zbycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego, papierów wartościowych	6 006	3 089
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	2 448	-
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	7 551	87 144
Nabycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	7 532	1 719
Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	19	85 425
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	903	(84 055)
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy z działalności finansowej	153 962	-
Wpływy z emisji akcji	153 939	-
Pozostałe wpływy finansowe	23	-
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	153 962	-
D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO	32 637	(12 605)
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	12 689	23 581
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	45 326	10 976

3.6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, rezerwy i odpisy aktualizujące aktywa w trzecim kwartale 2007 r.

Na dzień 30 września 2007 r. w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Noble Bank S.A. ujęte zostały następujące aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, rezerwy oraz odpisy aktualizujące wartości składników majątku:

	30.09.2007	31.12.2006
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 185	9 494
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 069	16 371
3. Rezerwy, w tym:	7 531	22 871
Rezerwa na restrukturyzację	7 485	22 846
Rezerwa na świadczenia emerytalne	46	25
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	30.09.2007	31.12.2006
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	96 655	104 617
Pozostałe aktywa	8 761	9 023
Razem odpisy aktualizujące wartość aktywów	105 416	113 640

3.7. Przychody i koszty z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek i podobne przychody				
	III. kwartał	3 kwartały narastająco	III. kwartał	3 kwartały narastająco
	01.07.2007 - 30.09.2007	01.01.2007 - 30.09.2007	Dane porównywalne 01.07.2006 - 30.09.2006	Dane porównywalne 01.01.2006 - 30.09.2006
Przychody odsetkowe i przychody o podobnym charakterze, w tym:	19 365	38 989	5 234	17 753
Przychody z tytułu lokat	5 118	8 749	617	5 113
Przychody z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	8 134	20 809	3 807	10 281
Przychody z tytułu instrumentów finansowych	5 666	7 923	714	2 263
Odsetki od rezerwy obowiązkowej	68	120	96	96
Pozostałe odsetki	373	1 382	-	-
Przychody z tytułu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	6	6	-	-
Koszty z tytułu odsetek i podobne koszty				
	III. kwartał	3 kwartały narastająco	III. kwartał	3 kwartały narastająco
	01.07.2007 - 30.09.2007	01.01.2007 - 30.09.2007	Dane porównywalne 01.07.2006 - 30.09.2006	Dane porównywalne 01.01.2006 - 30.09.2006
Koszty z tytułu odsetek i o podobne koszty, w tym:	9 621	16 185	414	582
Koszty z tytułu depozytów	1 120	3 790	276	276
Koszty z tytułu zobowiązań wobec klientów	4 781	7 972	10	139
Koszty z tytułu własnej emisji papierów dłużnych	2 556	2 556	-	-
Odsetki od zaciągniętych kredytów	1 134	1 759	-	13
Odsetki - leasing finansowy	30	75	-	26
Pozostałe koszty z tytułu odsetek	-	33	128	128

3.8. Przychody i koszty tytułu prowizji i opłat

Przychody z tytułu prowizji i opłat	III. kwartał	3 kwartały narastająco	III. kwartał	3 kwartały narastająco
	01.07.2007 - 30.09.2007	01.01.2007 - 30.09.2007	Dane porównywalne 01.07.2006 - 30.09.2006	Dane porównywalne 01.01.2006 - 30.09.2006
Przychody z tytułu opłat i prowizji	55 543	132 938	20 258	51 359
- związane z działalnością kredytową	914	2 586	8	37
- związane z obsługą rachunków	39	115	205	572
- związane z kartami płatniczymi	-	-	-	27
- związane z pośrednictwem finansowym	36 673	102 499	19 930	50 583
- z tytułu sprzedaży jednostek uczestnictwa TFI	11 261	18 069	-	-
- z tytułu zarządzania portfelem i innych opłat związanych z zarządzaniem aktywami	6 629	9 640	-	-
- pozostałe	27	29	115	140

	III. kwartał	3 kwartały narastająco	III. kwartał	3 kwartały narastająco
	01.07.2007 - 30.09.2007	01.01.2007 - 30.09.2007	Dane porównywalne 01.07.2006 - 30.09.2006	Dane porównywalne 01.01.2006 - 30.09.2006
Koszty z tytułu prowizji i opłat	6 768	15 482	45	530
- związane z działalnością kredytową	159	159	-	-
- związane z obsługą rachunków	-	-	-	2
- związane z kartami płatniczymi	-	-	1	29
- związane z ubezpieczeniami	-	168	-	-
- związane z pośrednictwem finansowym	6 606	15 084	-	-
- pozostałe	3	71	44	499

3.9. Ogólne koszty administracyjne

	01.07.2007 - 30.09.2007	01.01.2007 - 30.09.2007	01.07.2006 - 30.09.2006	01.01.2006 - 30.09.2006
Świadczenia pracownicze	18 860	53 828	9 099	23 199
Zużycie materiałów i energii	2 664	3 485	1 589	1 981
Usługi obce	9 173	28 257	2 146	9 236
Pozostałe koszty rzeczowe	34	340	69	1 053
Podatki i opłaty	256	697	102	390
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	11	36	8	23
Amortyzacja	1 506	4 277	543	1 233
Inne	301	301	-	372
Razem	32 805	91 221	13 556	37 487

3.10. Opis istotnych dokonań Grupy Kapitałowej Noble Bank S.A.

W 2007 r. Grupa Noble Bank S.A. zachowała silną dynamikę rozwoju sieci dystrybucji. W 2007 r. Noble Bank S.A. uruchomił łącznie 6 oddziałów (w Poznaniu, Wrocławiu oraz w Gdańsku, Katowicach, Krakowie i Warszawie), zaś Open Finance S.A. 3 oddziały (w Łodzi, Szczecinie i w Gdyni) oraz silnie rozwinął sieć Open Direct. Do końca 2007 r. Open Finance otworzy 3 kolejne oddziały (w Białymstoku, Bydgoszczy i Gorzowie Wielkopolskim). Na dzień 30 września 2007 r. Noble Bank S.A. oferował produkty finansowe w 8 oddziałach a Open Finance S.A. świadczył usługi finansowe poprzez sieć 27 oddziałów oraz 14 biur Open Direct, które zapewniały możliwość pełnej obsługi klientów poprzez mobilnych doradców.

Wynikiem ciągłego podnoszenia satysfakcji klientów z oferowanej jakości obsługi było istotne zwiększenie liczby doradców. Liczba doradców w Noble Bank S.A. zwiększyła się z 18 na dzień 31 grudnia 2006 r. do 32 na dzień 30 września 2007 r. Natomiast liczba doradców w Open Finance S.A. (wraz z doradcami Open Direct) zwiększyła się z 219 na dzień 31 grudnia 2006 r. do 300 na dzień 30 września 2007 r.

W 2007 r. działalność Grupy Noble Bank S.A. skupiona była na realizacji strategii polegającej na sprzedaży produktów finansowych spółek z grupy jak i pochodzących od podmiotów zewnętrznych. W ramach Noble Bank S.A. dział private banking skupia się na pozyskiwaniu i obsłudze klientów zamożnych, oferując im indywidualnie dobrane rozwiązania finansowe w zakresie kredytowania oraz inwestycji osobistych. W ciągu okresu kończącego się 30 września 2007 r. Grupa zaproponowała swoim klientom szereg nowych produktów. Noble Bank S.A., mając na uwadze ogromne zainteresowanie Klientów wcześniejszymi subskrypcjami inwestycji strukturyzowanych, w 2007 r. przeprowadził intensywne przygotowania do wprowadzenia już w październiku 2007 r. wspólnie z Towarzystwem Ubezpieczeń na Życie EUROPA S.A. trzech kolejnych produktów bazujących na strukturach. Pierwszy z nich – Kopalnia Zysków – oparty jest o koszyk surowców mineralnych, drugi – Rynki Wschodzące – to inwestycja bazująca na indeksach krajów rozwijających się, a trzeci – Dolar kontra reszta świata – czerpie zyski z koszyka kursów walut rynków wschodzących. Obecnie w ofercie banku dostępne są już równolegle cztery inwestycje oparte na strukturach. To jedyna tak szeroka oferta w Polsce.

W ramach Noble Bank SA, pod brandem Metrobank bardzo silnie rozwija się budowa portfela kredytów hipotecznych oraz kredytów pod zastaw papierów wartościowych. Po dziewięciu miesiącach 2007 r. portfel udzielonych kredytów przekroczył 800 mln zł, a miesięczna wartość sprzedaży 100 mln zł. Szybkiej budowie portfela towarzyszy utrzymywanie w ryzach ryzyka kredytowego, Metrobank może się pochwalić praktycznie zerową szkodowością na portfelu.

Noble Funds TFI S.A. zanotowała w 2007 r. bardzo szybki wzrost aktywów funduszy. Wartość tych aktywów wyniosła odpowiednio 155 mln zł, 362 mln zł i 1.242 mln zł na koniec marca, czerwca i września 2007 r.

3.11. Wyniki finansowe Grupy za III kwartał 2007 r.

Po trzech kwartałach 2007 r. zysk netto Grupy Kapitałowej Noble Bank SA wyniósł 91.222 tys. zł i wzrósł o 63% w porównaniu do pierwszego półrocza 2007 r. Natomiast zysk netto Grupy wyniósł w trzecim kwartale 2007 r. 35.093 tys. zł, czyli wzrósł o 40% w stosunku do pierwszego kwartału 2007 r. oraz o 13% w stosunku do drugiego kwartału 2007 r.

Wyniki jednostkowe (bez wyłączeń konsolidacyjnych, a w przypadku TFI wraz z częścią przypadającą na udziałowców mniejszościowych) wypracowane za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2007 r. przez poszczególne Spółki objęte konsolidacją przedstawiają się następująco:

Noble Bank SA – zysk netto w wysokości 63 091 tys. zł

Open Finance SA – zysk netto w wysokości 21 901 tys. zł

Noble Funds TFI SA - zysk netto w wysokości 10 539 tys. zł

Po trzech kwartałach 2007 r. wynik na działalności bankowej Grupy Kapitałowej Noble Bank SA wyniósł 176.130 tys. zł i wzrósł o 75% w stosunku do pierwszego półrocza 2007 r. Przychody z tytułu odsetek oraz przychody z tytułu prowizji i opłat wzrosły w porównaniu do pierwszego półrocza 2007 roku o 77%, czyli o 74.908 tys. zł osiągając łącznie poziom 171.927 tys. zł. Wzrost ten nastąpił w wyniku szybkiego wzrostu sprzedaży jednocześnie we wszystkich spółkach Grupy: w Open Finance S.A., Noble Funds TFI S.A. oraz w Noble Bank S.A.

Głównymi pozycjami rachunku wyników mającymi wpływ na osiągnięte wyniki były przychody prowizyjne z pośrednictwa finansowego, przychody odsetkowe od kredytów hipotecznych oraz przychody z pozycji wymiany. Przychody z tytułu opłat i prowizji uzyskane w III kwartale 2007 roku wyniosły 55.543 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie roku 2006 wyniosły 20.258 tys. zł. Przychody z pozycji wymiany uzyskane w III kwartale 2007 r. wyniosły 12.540 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie roku 2006 wynosiły 800 tys. zł. Przychody odsetkowe Grupy w III kwartale 2007 roku ukształtowały się na poziomie 9.621 tys. zł, wobec osiągniętych 414 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego.

3.12. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe grupy

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

3.13. Sezonowość lub cykliczność w działalności grupy w III kwartale 2007

W działalności Grupy nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny. Zatem przedstawione wyniki Grupy nie odnotowują istotnych wahań w trakcie roku.

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

W II kwartale 2007 r. Noble Bank S.A. przeprowadził publiczną emisję akcji, co pozwoli na zachowanie wysokich współczynników adekwatności kapitałowej w najbliższych latach, przy dalszym dynamicznym rozwoju Spółki. Rozwiązanie takie gwarantuje depozytariuszom Banku pełne bezpieczeństwo ulokowanych środków, poprzez utrzymywanie przez Bank wysokiego współczynnika wypłacalności.

21 czerwca 2007 r. Noble Bank S.A. zawarł z Bankiem Handlowym w Warszawie SA Umowę Emisyjną Programu Emisji Bankowych Papierów Wartościowych.

Grupa Noble Bank S.A.

Śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres zakończony dnia 30 września 2007 roku

(dane podane w tys. zł)

W dniu 16 lipca 2007 r., w ramach Programu Emisji BPW Noble Bank S.A. wyemitował trzyletnie certyfikaty depozytowe na kwotę 270,000,000 zł oraz pięcioletnie certyfikaty depozytowe na kwotę 80.000.000 zł. Odsetki od certyfikatów są płatne co trzy miesiące w oparciu o 3M WIBOR plus marża.

Środki pozyskane w ramach Programu Emisji są przeznaczone w głównej mierze na zwiększenie akcji kredytowej kredytów hipotecznych oraz kredytów zabezpieczonych na aktywach finansowych.

W celu zabezpieczenia zobowiązań Noble Bank S.A. z tytułu emisji certyfikatów depozytowych Bank zobowiązany jest do wpłacenia i utrzymywania na Rachunku Rezerwy prowadzonym przez Bank Handlowy w Warszawie S.A. kwoty równej czterokrotności kwoty odsetek płatnej w najbliższej dacie płatności odsetek.

W okresie kończącym się 30 września 2007 r. Open Finance S.A. założył spółkę Open Finance Marketing Ireland Limited. Kapitał spółki został ustalony na poziomie 100.000 Euro. Spółka została zarejestrowana w Dublinie w dniu 7 czerwca 2007 r. pod numerem 440886. W dniu tym nastąpiło objęcie przez Open Finance 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych imiennych spółki Open Finance Marketing Ireland Limited o wartości nominalnej 1 Euro (jeden Euro) każda. Zadaniem utworzonej spółki jest pozyskiwanie klientów oraz prowadzenie działań marketingowych na terenie Irlandii na rzecz Open Finance S.A. Do dnia 30 września 2007 r. spółka Open Finance Marketing Ireland Limited nie osiągnęła żadnych przychodów ze swej działalności statutowej.

3.15. Wyplacona dywidenda

W 2007 r. Spółki Grupy Noble Bank S.A. nie wypłacały dywidendy.

3.16. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu 30 września 2007r. mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Noble Bank S.A.

Open Finance S.A. zawarł w dniu 11 października 2007 r. ze spółką Trinity Shelf Companies Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę nabycia 100 (sto) udziałów w spółce Heathem Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o wartości nominalnej 500 zł (pięćset złotych) każdy udział, stanowiących 100% kapitału zakładowego Spółki i dających prawo do 100 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Wartość ewidencyjna nabytych aktywów w księgach rachunkowych Open Finance wynosi 61.918,56 zł. Spółka nabyta została w celu zwiększenia efektywności dystrybucji produktów finansowych będących w ofercie Open Finance.

W dniu 11 października 2007r. odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Heather Investments Sp. z o.o., na którym zmieniono firmę spółki Heathem Investments Sp.z o.o. na Open Dystrybucja Sp. z o.o.

Nabyte aktywa mają charakter długoterminowej lokaty kapitałowej Open Finance.

Po dniu 30 września 2007 r. nie wystąpiły inne zdarzenia mogące znacząco wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

3.17. Zmiana zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych

POZYCJE POZABILANSOWE	30.09.2007 tys. PLN	31.12.2006 tys. PLN
I. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	112 507	21 904
1. Zobowiązania udzielone:	112 507	21 904
a) finansowe	112 507	21 901
b) gwarancyjne	-	3
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	20 320	-
POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM	132 827	21 904

3.18. Zmiany w organizacji jednostek podporządkowanych w III kwartale 2007 r.

Zmiany w organizacji jednostek podporządkowanych w III kwartale 2007 r. zostały opisane w punkcie 2.3 „Wstępu do rozszerzonego skonsolidowanego raportu kwartalnego”.

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

Grupa Kapitałowa Noble Bank S.A. nie publikuje prognoz.

3.20. Akcjonariusze posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby Głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień 30 września 2007 r.

Nazwa	liczba akcji na 30 września 2007 r.		Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
	Ogółem	w tym uprzywilejowane		
Getin Holding SA	155 178 156	-	72,12	72,12
ASK Investments SA	15 000 000	-	6,97	6,97
International Consultancy Strategy Implementation	5 750 000	-	2,67	2,67
H.P. Holding 3 B.V.	5 750 000	-	2,67	2,67
A. Nagelkerken Holding B.V.	5 750 000	-	2,67	2,67
pozostali	27 750 000	-	12,90	12,90
Razem	215 178 156	-	100,00	100,00

3.21. Informacja na temat zmian w akcjach posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące (w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego)

Imię i Nazwisko	Funkcja	Stan na dzień 30.06.2007 r.	Nabycie akcji w raportowanym okresie	Zbycie akcji w raportowanym okresie	Stan na dzień 30.09.2007 r.
Remigiusz Baliński	Członek Rady Nadzorczej	22 333	-	-	22 333
Henryk Pietraszkiewicz	Prezes Zarządu	20 590	-	-	20 590
*Maurycy Kuhn	Członek Zarządu	10 750 000	8 000	-	10 758 000
**Krzysztof Spyra	Członek Zarządu	10 750 000	-	-	10 750 000
***Jarosław Augustyniak	Wiceprezes Zarządu	10 750 000	8 000	-	10 758 000
* poprzez:	ASK Investments SA		5 000 000		
	A. Nagelkerken Holding B.V.		5 750 000		
	jako osoba prywatna		8 000		
			<u>10 758 000</u>		
** poprzez:	ASK Investments SA		5 000 000		
	International				
	Consultancy				
	Strategy				
	Implementation		5 750 000		
			<u>10 750 000</u>		
*** poprzez:	ASK Investments SA		5 000 000		
	H.P. Holding 3 B.V.		5 750 000		
	jako osoba prywatna		8 000		
			<u>10 758 000</u>		

3.22. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem

Nie występuje pojedyncze postępowanie dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności Emitenta lub jednostek od niego zależnych, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

Nie występują dwa lub więcej postępowań dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

W grupie zobowiązań łączna wartość postępowań wynosi 2.826 tys. zł

W grupie należności łączna wartość postępowań wynosi 9.196 tys. zł

3.23. Informacja o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną transakcji z podmiotem powiązanym o wartości powyżej 500.000 euro, jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych

W 2007 r. nie wystąpiły tego rodzaju transakcje.

3.24. Informacja o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji o wartości co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

W 2007 r. nie udzielono tego rodzaju poręczeń lub gwarancji.

3.25. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian

Nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia poza opisanymi powyżej.

3.26. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W ocenie Spółki na osiągane w przyszłości wyniki wpływ będą mieć czynniki makroekonomiczne, w szczególności koniunktura gospodarcza i wzrost PKB, skłonność gospodarstw domowych do zaciągania kredytów hipotecznych oraz do oszczędzania. Ponadto zmiana kursu złotówki w stosunku do walut obcych, zmiany w wysokości stóp procentowych oraz sytuacja na giełdach papierów wartościowych mogą mieć wpływ na przyszłe wyniki Grupy Kapitałowej.

4. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Podział na segmenty branżowe działalności oparty został na wewnętrznej strukturze organizacyjnej Grupy Kapitałowej Noble Bank S.A. Oznacza to, że wydzielania segmentów dokonano przypisując im działalność realizowaną przez poszczególne jednostki.

Działalność Grupy jest realizowana w następujących segmentach branżowych:

Bankowość

Przedmiotem działalności w tym segmencie jest świadczenie usług bankowych oraz prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie: przyjmowania wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu, prowadzenie rachunków tych wkładów, prowadzenie innych rachunków bankowych, udzielanie kredytów, udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie i potwierdzanie akredytyw, emitowanie bankowych papierów wartościowych, przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych, udzielanie pożyczek pieniężnych, operacje czekowe i wekslowe oraz operacje, których przedmiotem są warranty, wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu, terminowe operacje finansowe, nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych, przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych, prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych, udzielanie i potwierdzanie poręczeń, wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych, pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym.

Grupa prowadzi działalność na terenie całego kraju, świadczy usługi private banking – rachunki bieżące dla klientów indywidualnych, rachunki oszczędnościowe, depozyty, kredyty konsumpcyjne i hipoteczne, lokaty terminowe, zarówno w złotych jak i walutach obcych.

Pośrednictwo finansowe

Przedmiotem działalności Grupy w tym obszarze jest świadczenie usług z zakresu pośrednictwa finansowego - pośrednictwo kredytowe, depozytowe, oszczędnościowe, inwestycyjne. Usługi z zakresu finansów osobistych obejmują informacje prawne, porady ekspertów, zestawienia ofert bankowych. Szeroko rozumiane pośrednictwo inwestycyjne obejmuje oferty i analizy oferowanych planów oszczędnościowych, depozytów, programów walutowych, funduszy inwestycyjnych.

Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi

Przedmiotem tej działalności jest lokowanie środków pieniężnych zebranych w drodze publicznego proponowania jednostek uczestnictwa, doradztwo w zakresie obrotu papierami wartościowymi, zarządzanie pakietami papierów wartościowych na zlecenie, tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi: skarbowym, akcyjnym i mieszanym.

Transakcje pomiędzy segmentami branżowymi odbywają się na normalnych, komercyjnych warunkach.

Aktywa i zobowiązania segmentu obejmują aktywa i zobowiązania operacyjne, stanowiące większą część bilansu, nie obejmują natomiast pozycji takich jak podatki lub pożyczki.

Działalność poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej została (uwzględniając korekty konsolidacyjne) w całości przypisana do określonego segmentu.

Podstawowym i jedynym podziałem jest podział branżowy. Z uwagi na brak istotności Grupa nie stosuje segmentacji geograficznej.

Segmentacja geograficzna

Grupa swoją działalność prowadzi wyłącznie na terenie Polski i biorąc pod uwagę położenie geograficzne placówek żadne znaczące różnice w ryzyku nie zostały zidentyfikowane. Z tego powodu Grupa nie tworzy sprawozdania według segmentów z zastosowaniem kryterium obszaru geograficznego.

Zasady rachunkowości stosowane przy prezentacji danych dotyczących segmentacji są zgodne z MSSF 8.

<i>Działalność kontynuowana za okres 01.01.2007 - 30.09.2007</i>	Bankowość	Pośrednictwo finansowe	Zarządzanie aktywami i funduszami	Razem
Przychody z tytułu odsetek	38 852	107	30	38 989
Koszty z tytułu odsetek	16 104	54	27	16 185
Wynik z tytułu odsetek	22 748	53	3	22 804
Przychody z tytułu opłat i prowizji	16 446	88 783	27 709	132 938
Koszty z tytułu opłat i prowizji	5 977	8 130	1 375	15 482
Wynik z tytułu prowizji	10 469	80 653	26 334	117 456
Wynik na instrumentach finansowych	6 051	-	-	6 051
Wynik z operacji finansowych	1 502	-	-	1 502
Wynik z pozycji wymiany	28 323	(6)	-	28 317
Wynik działalności bankowej	69 093	80 700	26 337	176 130
Pozostałe przychody operacyjne	29 275	2 475	8	31 758
Pozostałe koszty operacyjne	3 963	1 049	32	5 044
Koszty działania	23 620	65 636	1 965	91 221
Wynik z tytułu odpisów z tyt. utraty wartości aktywów finansowych	3 894	-	-	3 894
Wynik na działalności operacyjnej	74 679	16 490	24 348	115 517
Zysk brutto	74 679	16 490	24 348	115 517
Podatek dochodowy	(12 875)	(5 182)	(3 076)	(21 133)
Zysk netto	61 804	11 308	21 272	94 384

5. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NOBLE BANK S.A.

5.1. Rachunek zysków i strat

	III. kwartał	3 kwartały narastająco	III. kwartał	3 kwartały narastająco
	01.07.2007 - 30.09.2007	01.01.2007 - 30.09.2007	Dane porównywalne 01.07.2006 - 30.09.2006	Dane porównywalne 01.01.2006 - 30.09.2006
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody z tytułu odsetek	19 281	39 039	5 349	18 027
Koszty z tytułu odsetek	10 029	16 597	415	415
<i>Wynik z tytułu odsetek</i>	9 252	22 442	4 934	17 612
Przychody z tytułu opłat i prowizji	7 396	20 914	148	776
Koszty z tytułu opłat i prowizji	3 604	7 969	11	60
<i>Wynik z tytułu prowizji</i>	3 792	12 945	137	716
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	5 594	6 051	-	-
Wynik na instrumentach finansowych	(1 270)	1 413	-	-
Wynik z pozycji wymiany	12 546	28 323	800	884
<i>Wynik działalności bankowej</i>	29 914	71 174	5 871	19 212
Pozostałe przychody operacyjne	7 890	29 454	2 305	17 430
Pozostałe koszty operacyjne	919	3 831	141	1 132
Koszty działania	10 686	23 680	1 112	7 073
Wynik z tytułu odpisów z tyt. utraty wartości aktywów finansowych	(5 677)	4 014	1 907	4 656
<i>Wynik na działalności operacyjnej</i>	20 522	77 131	8 830	33 093
<i>Zysk brutto</i>	20 522	77 131	8 830	33 093
Podatek dochodowy	(2 505)	(13 230)	(971)	(4 852)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	18 017	63 901	7 859	28 241
<i>Działalność zaniechana</i>				
Wynik na działalności zaniechanej	-	-	(1 915)	(5 812)
<i>Zysk netto</i>	18 017	63 901	5 944	22 429

5.2. Zysk netto na jedną akcję zwykłą

	01.07.2007 - 30.09.2007	01.01.2007 - 30.09.2007	Dane porównywalne 01.07.2006 - 30.09.2006	Dane porównywalne 01.01.2006 - 30.09.2006
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy spółki	18 017	63 901	5 944	22 429
Srednia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w tys.)	215 178	200 426	200 178	200 178
Zysk na 1 akcję zwykłą (w zł)	0,08	0,32	0,03	0,11
Srednia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tys.)	215 178	200 426	200 178	200 178
Rozwodniony zysk na 1 akcję zwykłą (w zł)	0,08	0,32	0,03	0,11

5.3. Bilans

Bilans Noble Bank S.A.	Dane porównywalne	
	30.09.2007	31.12.2006
Kasa, środki w Banku Centralnym	5 115	1 764
Należności od banków i instytucji finansowych	582 659	166 948
Pochodne instrumenty finansowe	7 304	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	836 078	141 941
Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	647	37 073
Inwestycje w jednostki podporządkowane	89 537	91 299
Wartości niematerialne	2 226	1 832
Rzeczowe aktywa trwałe	7 120	2 884
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 279	7 506
Pozostałe aktywa	9 237	5 177
Aktywa trwałe do zbycia	-	7 668
AKTYWA RAZEM	1 542 202	464 092
Zobowiązania wobec banków i instytucji finansowych	200 015	80 027
Pochodne instrumenty finansowe	600	-
Zobowiązania wobec klientów	517 637	114 562
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	351 295	-
Rezerwy	7 531	22 782
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	7 626	5 243
Pozostałe zobowiązania	5 089	7 167
Zobowiązania razem	1 089 793	229 781
Kapitał zakładowy	215 178	200 178
Kapitał zapasowy	172 391	732
Kapitał z aktualizacji wyceny	(20)	(278)
Kapitał rezerwowy	4	4
Zysk (strata) lat ubiegłych	955	(4 760)
Zysk roku bieżącego	63 901	38 435
Kapitał własny razem	452 409	234 311
PASYWA RAZEM	1 542 202	464 092

5.4. Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych

<i>01.01.2007 - 30.09.2007</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zysk (strata) lat ubiegłych	Zysk roku bieżącego	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu - stan na 01.01.2007	200 178	732	(278)	4	(4 760)	38 435	234 311
Emisja akcji	15 000	138 939	-	-	-	-	153 939
Podział wyniku finansowego	-	32 720	-	-	5 715	(38 435)	-
Wynik netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	63 901	63 901
Przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-
Wycena aktywów finansowych	-	-	258	-	-	-	258
Kapitał własny na koniec okresu - stan na 30.09.2007	215 178	172 391	(20)	4	955	63 901	452 409

<i>01.01.2006 - 30.09.2006</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zysk (strata) lat ubiegłych	Zysk (strata) roku bieżącego	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu - stan na 01.01.2006	200 178	40	(205)	4	8 334	(12 404)	195 947
Pokrycie staty lat ubiegłych	-	-	-	-	(12 404)	12 404	-
Wynik netto bieżącego okresu	-	-	-	-	-	22 429	22 429
Przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny	-	691	-	-	(691)	-	-
Wycena aktywów finansowych	-	-	(73)	-	-	-	(73)
Inne	-	1	-	-	1	-	2
Kapitał własny na koniec okresu - stan na 30.09.2006	200 178	732	(278)	4	(4 760)	22 429	218 306

5.5. Rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.2007 - 30.09.2007	Dane porównywalne 01.01.2006 - 30.09.2006
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk netto	63 901	22 429
II. Korekty razem:	(199 478)	44 305
Amortyzacja	1 430	840
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(2 987)	15 555
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych	(7 304)	-
Zmiana stanu należności od banków i instytucji finansowych	(396 819)	386 690
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(694 137)	-
Zmiana stanu papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	36 426	-
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	5 227	(1 076)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(4 060)	(20 892)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków i instytucji finansowych	119 988	80 422
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	403 075	(369 647)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (zobowiązanie) oraz pozostałych zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej	600	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	351 295	2 839
Zmiana stanu rezerw	(12 868)	(33 048)
Bieżące obciążenie podatkowe	5 619	-
Podatek dochodowy zapłacony	(6 152)	-
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	(2 078)	15
Pozostałe pozycje	3 267	(17 393)
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(135 577)	66 734
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	8 377	6 723
Zbycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego, pap.wartościowych	5 929	6 723
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	2 448	-
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	4 353	94 215
Nabycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	4 353	2 916
Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	-	91 299
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 024	(87 492)
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy z działalności finansowej	153 962	-
Wpływy z emisji akcji własnych	153 939	-
Pozostałe wpływy finansowe	23	-
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	-	179
Pozostałe wydatki finansowe	-	179
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	153 962	(179)
D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A III+B III+C III)	22 409	(20 937)
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	4 243	23 581
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	26 652	2 644

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Noble Bank S.A.:

Henryk Pietraszkiewicz, Prezes Zarządu Noble Bank S.A.

Jarosław Augustyniak, Wiceprezes Zarządu Noble Bank S.A.

Maurycy Kuhn, Członek Zarządu Noble Bank S.A.

Krzysztof Spyra, Członek Zarządu Noble Bank S.A.

Warszawa, 29 października 2007 r.