

Grupa Kapitałowa Noble Bank S.A.
skonsolidowane sprawozdanie finansowe
sporządzone zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2007 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	dane porównywalne		dane porównywalne	
	01.01.2007 - 31.12.2007	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2007 - 31.12.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
Przychody z tytułu odsetek	69 078	24 287	18 290	6 229
Przychody z tytułu prowizji	177 116	73 173	46 896	18 767
Wynik na działalności operacyjnej	158 265	65 355	41 905	16 762
Zysk brutto	155 550	65 355	41 186	16 762
Zysk netto	129 456	53 250	34 277	13 657
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	126 457	53 250	33 483	13 657
Zysk netto przypadający na udziały mniejszości	2 999	0	794	0
Zysk netto na jedną akcję (w zł/EURO) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	0,61	0,27	0,16	0,07
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w zł/EURO) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	0,61	0,27	0,16	0,07
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-465 448	46 551	-123 239	11 939
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 665	-63 168	-1 765	-16 201
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	499 486	5 724	132 251	1 468
Przepływy pieniężne netto, razem	27 373	-10 893	7 248	-2 794
	dane porównywalne		dane porównywalne	
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 175 899	132 588	328 280	34 607
Aktywa razem	2 092 562	495 129	584 188	129 236
Zobowiązania ogółem	1 556 221	246 003	434 456	64 210
Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych	195 391	80 027	54 548	20 888
Zobowiązania wobec klientów	938 021	109 353	261 871	28 543
Kapitał własny razem	536 341	249 126	149 732	65 026
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	530 477	249 126	148 095	65 026
Kapitał zakładowy	215 178	200 178	60 072	52 249
Liczba akcji	215 178 156	200 178 156	215 178 156	200 178 156
Współczynnik wypłacalności	22,1%	54,0%	22,1%	54,0%

SPIS TREŚCI:

I. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2007 r.....	3
II. SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień 31 grudnia 2007 r.	4
III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2007 r.....	5
IV. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2007 r.	7
V. INFORMACJE OGÓLNE	8
VI. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
VII. POLITYKA RACHUNKOWOŚCI.....	11
1. Oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	11
2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego.....	11
3. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	12
4. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.....	12
5. Konsolidacja	13
6. Dane porównywalne	13
7. Istotne zasady rachunkowości	14
VIII. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	29
IX. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	33
X. NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	36
1. Przychody i koszty z tytułu odsetek oraz przychody i koszty o podobnym charakterze	36
2. Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji	37
3. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	37
4. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	38
5. Wynik z pozycji wymiany	38
6. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	39
7. Ogólne koszty administracyjne	40
8. Wynik na działalności zaniechanej.....	40
9. Wynik z tytułu odpisów aktualizujących utratę wartości aktywów finansowych.....	41
10. Zyski i straty netto dotyczące aktywów finansowych i zobowiązań finansowych	42
11. Podatek dochodowy.....	43
12. Zysk na jedną akcję (PLN na akcję).....	45
13. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS.....	46
14. Kasa, środki w Banku Centralnym	46
15. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom.....	47
16. Pochodne instrumenty finansowe	49
17. Kredyty i pożyczki udzielone klientom wg struktury rodzajowej	50
18. Inwestycyjne aktywa finansowe	52
19. Klasyfikacja instrumentów finansowych.....	53
20. Wycena należności kredytowych wynikających ze „starego” portfela	58
21. Rzeczowe aktywa trwałe.....	59
22. Wartości niematerialne	62
23. Połączenie jednostek gospodarczych	67
24. Zmiana stanu aktywów trwałych do zbycia	67

25.	Inne aktywa.....	70
26.	Zobowiązania wobec banków	70
27.	Zobowiązania wobec klientów	71
28.	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	72
29.	Zmiana stanu rezerw	73
30.	Pozostałe zobowiązania	74
31.	Kapitał własny	75
32.	Współczynnik wypłacalności	76
33.	Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	78
34.	Leasing finansowy	78
35.	Leasing operacyjny	79
36.	Udzielone zobowiązania warunkowe	79
XI.	DYWIDENDY	80
XII.	WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH NIE UJMOWANYCH W BILANSIE W WARTOŚCI GODZIWEJ	80
XIII.	DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	83
XIV.	INFORMACJE O AKTYWACH GRUPY STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE	84
XV.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	84
XVI.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	87
XVII.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W GRUPIE KAPITAŁOWEJ NOBLE BANK S.A.	88
XVIII.	INNE ISTOTNE INFORMACJE	106
XIX.	ISTOTNE WYDARZENIA POMIĘDZY DATĄ, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE A DATĄ JEGO ZATWIERDZENIA DO PUBLIKACJI	106

I. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2007 r.

	Informacja dodatkowa	01.01.2007-31.12.2007	dane porównywalne 01.01.2006-31.12.2006
		tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana			
I. Przychody z tytułu odsetek	1	69 078	24 287
II. Koszty z tytułu odsetek	1	-35 558	-219
III. Wynik z tytułu odsetek		33 520	24 068
IV. Przychody z tytułu prowizji i opłat	2	177 116	73 173
V. Koszty z tytułu prowizji i opłat	2	-20 640	-2 415
VI. Wynik z tytułu prowizji i opłat		156 476	70 758
VII. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	3	5 543	-90
VIII. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	4	3 164	0
IX. Wynik z pozycji wymiany	5	45 832	2 567
X. Inne przychody operacyjne	6	27 047	15 765
XI. Inne koszty operacyjne	6	-4 554	-1 502
XII. Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		77 032	16 740
XIII. Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów, pożyczek, należności leasingowych	9	17 475	19 443
XIV. Ogólne koszty administracyjne	7	-126 238	-65 654
XV. Wynik z działalności operacyjnej		158 265	65 355
XVI. Strata na sprzedaży udziałów w podmiotach zależnych		-2 715	0
XVI. Zysk brutto		155 550	65 355
XVII. Podatek dochodowy	11	-26 094	-6 293
XVIII. Zysk netto z działalności kontynuowanej		129 456	59 062
Działalność zaniechana			
XIX. Wynik na działalności zaniechanej	8	0	-5 812
XX. Zysk netto		129 456	53 250
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		126 457	53 250
Zysk netto przypisany Przypisane udziałowcom mniejszościowym		2 999	0
Zysk na jedną akcję			
– podstawowy z zysku za rok obrotowy (PLN)	12	0,61	0,27
– rozwodniony z zysku za rok obrotowy (PLN)	12	0,61	0,27
– podstawowy na działalności zaniechanej (PLN)	12	0,00	-0,03
– rozwodniony na działalności zaniechanej (PLN)	12	0,00	-0,03

II. SKONSOLIDOWANY BILANS na dzień 31 grudnia 2007 r.

	Informacja dodatkowa	31.12.2007 tys. PLN	dane porównywalne 31.12.2006 tys. PLN
AKTYWA			
Kasa, środki w Banku Centralnym	14	25 972	1 766
Należności od banków	15	657 070	190 601
Pochodne instrumenty finansowe	16	18 003	0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	17	1 175 899	132 588
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	18	52 910	37 073
Wartości niematerialne	22	102 715	102 751
Rzeczowe aktywa trwałe	21	16 279	7 773
Aktywa z tytułu podatku dochodowego, w tym:		15 826	9 494
Aktywa dotyczące bieżącego podatku dochodowego		2 291	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	13 535	9 494
Inne aktywa	25	27 827	5 415
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	24	61	7 668
SUMA AKTYWÓW		2 092 562	495 129
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY			
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych	26	195 391	80 027
Pochodne instrumenty finansowe	16	1 197	0
Zobowiązania wobec klientów	27	938 021	109 353
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	28	353 911	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		1 750	0
Pozostałe zobowiązania	30	30 108	17 381
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	28 706	16 371
Rezerwy	29	7 137	22 871
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		1 556 221	246 003
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)		530 477	249 126
Kapitał zakładowy	31	215 178	200 178
Niepodzielony wynik finansowy		-3 298	-4 760
Zysk netto		126 457	53 250
Pozostałe kapitały	31	192 140	458
Udziały mniejszości		5 864	0
Kapitał własny ogółem		536 341	249 126
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO		2 092 562	495 129

III. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2007 r.

Przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej								
	Kapitał podstawowy	Niepodzielony wynik finansowy	Pozostałe kapitały		Zysk netto	Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
			Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny				
			tys. PLN	tys. PLN				
Na 1 stycznia 2007 roku	200 178	-4 760	736	-278	53 250	249 126	0	249 126
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży pomniejszona o podatek odroczony	0	0	0	278	0	278	0	278
Zysk (strata) netto ujęte bezpośrednio w kapitale	0	0	0	278	0	278	0	278
Zysk netto okresu	0	0	0	0	126 457	126 457	2 999	129 456
Ujęte przychody i koszty łącznie	0	0	0	278	126 457	126 735	2 999	129 734
Emisja akcji	15 000	0	142 500	0	0	157 500	0	157 500
Koszty emisji akcji	0	0	-2 884	0	0	-2 884	0	-2 884
Podział wyniku finansowego za poprzedni okres sprawozdawczy	0	1 462	51 788	0	-53 250	0	0	0
Nabycie udziałów mniejszościowych	0	0	0	0	0	0	2 865	2 865
Na 31 grudnia 2007 roku	215 178	-3 298	192 140	0	126 457	530 477	5 864	536 341

Przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej								
	Kapitał podstawowy	Niepodzielony wynik finansowy	Pozostałe kapitały			Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
			Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zysk (strata) netto			
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Na 1 stycznia 2006 roku	200 178	8 334	44	-205	-12 404	195 947	0	195 947
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży pomniejszona o podatek odroczony	0	0	0	-73	0	-73	0	-73
Przeniesienie niepodzielonego wyniku finansowego na kapitał zapasowy	0	-691	691	0	0	0	0	0
Zysk (strata) netto ujęte bezpośrednio w kapitale	0	-691	691	-73	0	-73	0	-73
Zysk netto okresu	0	0	0	0	53 250	53 250	0	53 250
Ujęte przychody i koszty łącznie	0	-691	691	-73	53 250	53 177	0	53 177
Przeniesienie straty poprzedniego okresu na niepodzielony wynik finansowy	0	-12 404	0	0	12 404	0	0	0
Inne	0	1	1	0	0	2	0	2
Na 31 grudnia 2006 roku	200 178	-4 760	736	-278	53 250	249 126	0	249 126

IV. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2007 r.

	Informacja dodatkowa	01.01.2007-31.12.2007 tys. PLN	dane porównywalne 01.01.2006-31.12.2006 tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk netto		129 456	53 250
Korekty razem:	XIII	-594 904	-6 699
Amortyzacja		5 357	2 798
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		-4 549	15 107
Zmiana stanu należności od banków		-463 303	352 462
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (aktywo)		-18 003	0
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom		-1 043 311	-113 355
Zmiana stanu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-4 041	0
Zmiana stanu innych aktywów i pozostałych zobowiązań		-12 254	-15 153
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków i innych instytucji finansowych		115 364	72 027
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (zobowiązanie)		1 197	0
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		828 668	-280 162
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		3 911	0
Zmiana stanu rezerw oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-3 399	-19 600
Pozostałe korekty		0	-20 884
Zapłacony podatek dochodowy		-18 341	-2 216
Bieżące obciążenie podatkowe (RZIS)		17 800	2 277
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-465 448	46 551
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z działalności inwestycyjnej		1 550 285	38 209
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach podporządkowanych	V	150	0
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych		1 529 225	30 918
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		6 590	6 781
Zbycie aktywów trwałych sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży		11 770	0
Odsetki otrzymane		2 550	510
Wydatki z działalności inwestycyjnej		-1 556 950	-101 377
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu nabytych środków pieniężnych	33	0	-91 299
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych		0	0
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych		-1 545 062	0
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-11 888	-10 078
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		-6 665	-63 168
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		154 615	5 874
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		350 000	0
Zapłacone odsetki		-5 129	-150
Środki pieniężne netto z / (wykorzystane w) działalności finansowej		499 486	5 724
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		27 373	-10 893
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		12 688	23 581
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	33	40 061	12 688
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		24 226	536

V. INFORMACJE OGÓLNE

Grupa Kapitałowa Noble Bank S.A. („Grupa”) składa się z Noble Bank S.A. („Bank”, „Noble Bank”, „jednostka dominująca”) i jej spółek zależnych. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. oraz zawiera dane porównawcze za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 r.

Jednostką dominującą Grupy jest Noble Bank S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska) przy ul. Domaniewskiej 39B (były Wschodni Bank Cukrownictwa S.A. w Lublinie, ul. Okopowa 1), zarejestrowany na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy - Rejestrowy w dniu 31.10.1990 r. w Rejestrze Handlowym Dział B, pod numerem H 1954. W dniu 8 czerwca 2001 r. został wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000018507.

Podstawą prawną działalności jednostki dominującej jest statut sporządzony w formie aktu notarialnego z dnia 21 września 1990 r. (z późniejszymi zmianami). W dniu 8 czerwca 2006 r. zarejestrowana została zmiana nazwy oraz siedziby Banku.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 004184103.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Skład zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 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,

W dniu 7 lutego 2007 r. Pan Dariusz Kozłowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu z dniem 28 lutego 2007 r.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2007 r. skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej przedstawiał się następująco:

1. Piotr Stępiak - 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.

Pan Remigiusz Baliński uzupełnił skład Rady Nadzorczej od dnia 7 marca 2007r.

Dnia 6 marca 2008 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Noble Bank S.A. przyjęło rezygnację Pana Piotra Stępiaka z dnia 22 stycznia 2008 r. z członkostwa w Radzie Nadzorczej Noble Bank S.A. W dniu tym powołano Pana Krzysztofa Rosińskiego na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Noble Bank S.A. Zostało to również opisane w nocie XIX niniejszego sprawozdania finansowego.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 6 marca 2008 r.

Podmiotem bezpośrednio dominującym wobec całej Grupy Noble Bank S.A. jest Getin Holding S.A. Podmiotem dominującym całej Grupy kapitałowej Getin Holding S.A. jest Leszek Czarnecki.

Działalność GrupyBankowość

Przedmiotem działalności Grupy w tym obszarze jest świadczenie usług bankowych oraz prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie określonym w Statucie. Grupa prowadzi działalność na terenie całego kraju, świadczy usługi głównie dla osób fizycznych, zarówno w złotych jak i walutach obcych.

Zgodnie ze Statutem jednostki dominującej, przedmiotem działalności Banku jest wykonywanie usług bankowych, oraz prowadzenie działalności gospodarczej określonej w Statucie Banku.

W 2005 r. Bank zakończył realizację Programu Postępowania Naprawczego. W 2007 r. Bank kontynuuje proces restrukturyzacji w obszarze działalności windykacyjnej, rozpoczęty podczas realizacji Programu Postępowania Naprawczego w 2003 r. Bank realizuje również rozpoczętą w 2006 r. strategię budowy platformy *Private Banking*. Model biznesowy Noble Bank zakłada prowadzenie dystrybucji zarówno własnych produktów, jak i produktów innych instytucji finansowych. W ofercie Noble Bank znajdują się usługi z zakresu: doradztwa finansowego, doradztwa inwestycyjnego, doradztwa w obszarze nieruchomości oraz doradztwo podatkowe. Część tych usług jest outsoursowana do firm zewnętrznych. Jest to oferta adresowana do klientów o wysokich wymaganiach i wyższym niż średni stopniu zamożności. W 2007 r. Bank otworzył 6 nowych oddziałów zlokalizowane w Poznaniu, Wrocławiu, Katowicach, Krakowie, Gdańsku oraz Warszawie.

Pośrednictwo finansowe

Przedmiotem działalności w obszarze pośrednictwa finansowego jest świadczenie usług związanych z szeroko pojętymi finansami osobistymi, główne obszary to pośrednictwo kredytowe, pośrednictwo depozytowe, inwestycyjne, analizy i komentarze z rynku finansowego.

Zarządzanie aktywami i 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.

W skład Grupy Kapitałowej Noble Bank S.A. wchodzi następujące jednostki zależne; wszystkie są konsolidowane metodą pełną:

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Banku w kapitale	
			31.12.2007	Dane porównywalne 31.12.2006
Open Finance S.A.	ul. Wołoska 18, Warszawa	pośrednictwo finansowe	100,0%	100,0%
Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	ul. Wołoska 18, Warszawa	zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	70,0%	100,0%

Na dzień 31 grudnia 2007 r. oraz na dzień 31 grudnia 2006 r. udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez jednostkę dominującą w podmiotach zależnych jest równy udziałowi jednostki dominującej w kapitałach tych jednostek.

Dnia 31 marca 2006 r. została podpisana umowa inwestycyjna pomiędzy Wschodnim Bankiem Cukrownictwa S.A. (obecnie Noble Bank S.A.) a Mariuszem Staniszewski i Mariuszem Błachutem („Partnerzy Zarządzający” powierzająca im utworzenie i wspólne prowadzenie Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Noble Funds TFI S.A.

(„Towarzystwo”) oraz zarządzanie Towarzystwem. W umowie tej partnerzy zarządzający zobowiązali się wnieść i wykorzystywać całe swoje dotychczasowe doświadczenie i wiedzę, jak również umiejętności niezbędne do tworzenia i prowadzenia Towarzystwa. W zamian za to Bank przyznał Partnerom Zarządzającym po spełnieniu odpowiednich warunków prawo do akcji Towarzystwa reprezentujących 30% jego kapitału zakładowego.

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 31 grudnia 2007 r. rozpoznano łączną sprzedaż 13% akcji TFI.

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 31 grudnia 2007 r. rozpoznano łączną sprzedaż 13% akcji TFI.

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 Grupa rozpoznała stratę na sprzedaży udziałów w podmiotach podporządkowanych w kwocie 2.715 tys. zł

Na podstawie Umowy Inwestycyjnej z dnia 31 marca 2006 r. pomiędzy Noble Bank S.A. a osobami fizycznymi będącymi na dzień 31 grudnia 2007 r. akcjonariuszami Noble Funds TFI S.A. Noble Bank S.A. ma prawo (w okresie od 28 czerwca 2007 r. do 31 grudnia 2012 r.) do wezwania do sprzedaży wszystkich akcji posiadanych przez wspomniane wyżej osoby fizyczne na rzecz Noble Bank S.A. Ewentualna cena wykupu jest między innymi uzależniona od sposobu działania Noble Funds TFI S.A., wartości aktywów netto oraz wyników na dzień realizacji opcji oraz wyników finansowych za okres 12 miesięcy poprzedzających dzień realizacji opcji.

Jednocześnie wspomniane osoby fizyczne mają prawo do wezwania Noble Bank S.A. do kupna posiadanych przez nich akcji. Wspomniane prawo podlega ewentualnemu wykonaniu od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. Cena sprzedaży jest między innymi uzależniona od sposobu działania Noble Funds TFI S.A., wartości aktywów netto oraz wyników finansowych, w latach, w których możliwe jest wykonanie opcji.

Na dzień 31 grudnia 2007 r. brak jest wiarygodnych parametrów, pozwalających na wycenę opcji. Dlatego też powyższe opcje na dzień 31 grudnia 2007 r. nie zostały ujęte w wycenie bilansowej.

Na dzień 31 grudnia 2007 r. oraz na dzień 31 grudnia 2006 r. jednostka dominująca nie posiadała inwestycji w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych.

VI. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowane 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 co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

VII. POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

1. Oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („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 r. 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.

2. 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.

3. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które Grupa zastosowała w bieżącym roku. Ich zastosowanie, oprócz kilku dodatkowych ujawnień, nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe.

MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – Ujawnienia dotyczące kapitału

Grupa zastosowała zmienione regulacje MSR 1. Nowe ujawnienia zostały zaprezentowane w nocie XVI: Zarządzanie kapitałem.

MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena

Grupa zastosowała MSSF 7. Najistotniejsze zmiany zostały wprowadzone do noty 16 Kredyty i pożyczki udzielone klientom wg struktury rodzajowej oraz do noty 18 klasyfikacja instrumentów finansowych

KIMSF 7 Zastosowanie metody przekształcenia w ramach MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji”

Grupa zastosowała interpretację KIMSF 7. Zastosowanie tej interpretacji nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

KIMSF 8 Zakres MSSF 2

Grupa zastosowała interpretację KIMSF 8. Grupa przejrzała transakcje, w ramach których zostały wydane akcje (lub Grupa poniosła zobowiązanie oparte na wartości instrumentów kapitałowych) jako zapłata za otrzymane dobra lub usługi i stwierdziła, że nie wystąpiły transakcje, które wymagałyby zmienionego ujęcia w związku z zastosowaniem interpretacji KIMSF 8.

KIMSF 9 Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych.

Grupa zastosowała interpretację KIMSF 9. Interpretacja ta stwierdza, że oceny, czy dana umowa zawiera wbudowany instrument pochodny dokonuje się na moment przystąpienia do umowy. Ponowna ocena jest możliwa jedynie wtedy, gdy nastąpią zmiany w umowie istotnie wpływające na wynikające z niej przepływy pieniężne. Zastosowanie tej interpretacji nie spowodowało istotnych zmian w ujmowaniu wbudowanych instrumentów posiadanych przez Grupę.

KIMSF 10 Śródroczna sprawozdawczość finansowa a utrata wartości

Grupa zastosowała interpretację KIMSF 10. Interpretacja stwierdza, że jednostka nie może odwracać utraty wartości rozpoznanej w okresie śródrocznym dotyczącej wartości firmy lub inwestycji w instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży. Zastosowanie tej interpretacji nie spowodowało istotnych zmian wpływających na niniejsze sprawozdanie finansowe.

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe Zarząd jednostki dominującej nie wprowadził żadnych zmian w polityce (zasadach) rachunkowości Grupy.

4. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 8 Segmenty operacyjne - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 r.,
- MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych (zmieniony we wrześniu 2007) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego (zmieniony w marcu 2007) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 r. - do dnia zatwierdzenia niniejszego

sprawozdania finansowego zmiana nie została zatwierdzona przez UE ,

- Interpretacja KIMSF 11 Wydanie akcji i transakcje w nabytych akcjach własnych - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 marca 2007 r.,
- Interpretacja KIMSF 12 Umowy na usługi koncesjonowane - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2008 r. - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE.
- Interpretacja KIMSF 13 Programy lojalnościowe - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2008 r. - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE.
- Interpretacja KIMSF 14 IAS 19 - Ograniczenia w wycenie aktywów programów określonych świadczeń, wymogi minimalnego finansowania i ich interakcje - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2008 r. - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości. Grupa nie przewiduje wcześniejszego zastosowania powyższych standardów niż przewidziana data ich wejścia w życie.

5. 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).

6. Dane porównywalne

W zakresie danych porównywalnych zamieszczonych w niniejszym 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 31.12.2007 r.

Zmiany prezentacyjne	Dane publikowane 31.12.2006	Zmiany	Dane porównywalne 31.12.2006	Objaśnienia
Aktywa				
Należności od banków	170 159	20 442	190 601	a)
Pozostałe aktywa	25 857	-20 442	5 415	a)
Aktywa razem	495 129		495 129	

Objaśnienia istotnych reklasyfikacji:

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

7. 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, uwzględnia się w kapitale z aktualizacji wyceny.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

waluta	31 grudnia 2007r.	31 grudnia 2006r.
EUR	3,5820	3,8312
USD	2,4350	2,9105
CHF	2,1614	2,3842
GBP	4,8688	5,7063
JPY	0,0217	x

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, w ty, standaryzowanych transakcji kupna i sprzedaży aktywów finansowych, ujmowane są w bilansie zawsze w dacie zawarcia transakcji. Pożyczki 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 do wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - nabyte lub zaciągnięte w celu odsprzedaży w krótkim terminie oraz instrumenty pochodne
- 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.

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 na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy 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 wyniku na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy 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 pochodnych instrumentów finansowych znajdujących się na rynku stanowi cena rynkowa. W pozostałych przypadkach jest to wartość godziwa określona na podstawie modelu wyceny, do którego dane pozyskano z aktywnego rynku.

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, inne niż:

- Wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Wyznaczone przez jednostkę jako dostępne do sprzedaży oraz

- Spełniające definicję pożyczek i należności.

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.

Pożyczki i należności

Pożyczki 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. Pożyczki i należności powstają, gdy Grupa pożycza środki pieniężne klientom w celach innych, niż uzyskanie krótkoterminowych zysków handlowych. Ta kategoria obejmuje należności od banków i klientów, w tym skupione wierzycielności oraz inwestycje w dłużne instrumenty finansowe, o ile nie są one notowane na aktywnym rynku.

Pożyczki i należności 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 kredytów, pożyczek, należności leasingowych.

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, pożyczki 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 ujmuje 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 oraz wyemitowane dłużne papiery wartościowe, po uwzględnieniu kosztów transakcyjnych.

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

Wyłączenie 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 wypłacony, umorzony lub wygasł.

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.

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

Wykupione wierzytelności - wycena

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.

Miesięczne wpłaty z tytułu zakupionych wierzytelności, przewidywane do odzyskania w założonym czasie dyskontowane są w następujący sposób:

$$V = R_1 \frac{1}{(1 + IRR)^{(1/12)}} + R_2 \frac{1}{(1 + IRR)^{(2/12)}} + \dots + R_n \frac{1}{(1 + IRR)^{(n/12)}}$$

R- wpłata z tytułu zakupionych wierzytelności na koniec kolejnego miesiąca prognozy,

IRR – wewnętrzna stopa zwrotu dla przepływów pieniężnych

IRR - wewnętrzna stopa zwrotu dla przepływów pieniężnych.

Stopa wyliczana jest przy zakupie i zmienianiu w kolejnych okresach sprawozdawczych jedynie w celu odzwierciedlenia zmian rynkowych stóp procentowych. Uwzględnia zapłaconą za wierzytelność cenę i okres w jakim tą cenę Grupa chce odzyskać.

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

W wyniku analizy ryzyk występujących w obszarze kredytowym nowego portfela na obecnym etapie nie stwierdzono indywidualnych przesłanek utraty wartości. W tej sytuacji Grupa tworzy jedynie odpis z tytułu 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 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.

Do ustalenia współczynnika przyjęto dane dotyczące szkodowości portfeli kredytów mieszkaniowych oraz kredytów finansowych 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% - dla kredytów hipotecznych - oraz 1,5% dla kredytów finansowych (kredyty zabezpieczone aktywami finansowymi klientów) na dzień 31 grudnia 2007 r.

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

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.

c/ 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 zdatnego 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
Inwestycje w obiektach obcych	czas trwania umowy najmu – do 10 lat
Maszyny 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. Z wyjątkiem prac rozwojowych, 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.

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 jest 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	2 - 5 lat
Wykorzystana metoda	wartości o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane ani przeszacowywane	wartości o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane ani przeszacowywane	metodą liniową
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	nabyte	nabyte	nabyte
Weryfikacja pod kątem utraty wartości / badanie wartości odzyskiwalnej	Coroczny test utraty wartości	Coroczny test 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 trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Aktywa trwale 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 zaklasyfikowaną 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.

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: kasę i środki na rachunkach bieżących w banku centralnym oraz rachunki bieżące oraz depozyty jednodniowe w innych bankach.

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 „Inne 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 inne koszty operacyjne.

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 emerytalo-rentowe są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczana przez niezależnego aktuarusza. 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 zatrudnieniu 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 inne koszty operacyjne i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Inne koszty operacyjne są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwałe 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, zysk netto oraz niepodzielony wynik finansowy. 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, z uwzględnieniem wpływu odroczonego podatku dochodowego. Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

Niepodzielony wynik finansowy

Niepodzielony wynik finansowy tworzony jest z odpisów z zysku i jest przeznaczone na cele określone w statucie lub innych przepisach prawa (pozostała część kapitału zapasowego, kapitał rezerwowy, w tym fundusz ogólnego ryzyka bankowego) lub stanowi 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 przyznanych instrumentów kapitałowych 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 jednostki 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 określone 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.

Rozwadniający 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 i 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.

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

provizji/opłaty.

W skład opłat/provizji 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 prowizji i opłat

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 wyniku z tytułu prowizji i opłat. Przychody z tytułu prowizji i opłat obejmują 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.

Przychody z pośrednictwa w sprzedaży produktów finansowych

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

W rachunku zysków i strat ujmowane są przychody ze sprzedaży produktów finansowych w miesiącu dostarczenia wniosku klienta do banku nabywcy i/lub innych instytucji finansowych oraz koszty prowizji należne Doradcy Finansowemu z tyt. sprzedaży produktów finansowych.

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 zamykane jest: co najmniej 50-70% wniosków kredytowych (w zależności od dystrybutora), co najmniej 85% wniosków dotyczących lokat oraz co najmniej 78% wniosków dotyczących planów oszczędnościowych.

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 zleceniodawcy 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.

VIII. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Profesjonalny osąd

Klasyfikacja umów leasingowych

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

Wycena kredytów udzielonych przez Wschodni Bank Cukrownictwa (stary portfel).

W ocenie jednostki dominującej występują przesłanki utraty wartości dla całego starego portfela. Wartość odpisów z tytułu utraty wartości wyliczona została w oparciu o metodę dyskontowanych oczekiwanych strumieni pieniężnych w kolejnych okresach, oszacowanych w oparciu o historyczne odzyski ze starego, zgodnie z opisem zamieszczonym poniżej.

Wycena nowo zakupionych portfeli wierzytelności

Wartość odpisów z tytułu utraty wartości wyliczona została w oparciu o metodę dyskontowanych oczekiwanych strumieni pieniężnych w kolejnych okresach, oszacowanych w oparciu o oczekiwane odzyski ze oraz bieżące efekty windykacji.

Wycena rezerw restrukturyzacyjnych

- Rezerwa na koszty sprzedaży detalicznej

Rezerwa utworzona w 2002 r. tytułem ryzyka wystąpienia z roszczeniami pośredników sprzedaży ratalnej. Ryzyko skutecznego dochodzenia roszczeń przez pośredników maleje, jednakże istnieje zagrożenie pojawienia się roszczeń pośredników związane z rozliczeniem lokat gwarancyjnych zabezpieczających spłacalność umów zawieranych przez konkretnych pośredników. Uzasadnia to utrzymywanie rezerwy do czasu całkowitego wygaśnięcia roszczeń. Poziom rezerwy jest aktualizowany na każdy dzień bilansowy. ta została przedstawiona w punkcie 29 noty X niniejszego sprawozdanie finansowego.

- Rezerwa na koszty przechowywania dokumentów

Rezerwa utworzona została w 2005 r. w związku z nabyciem akcji WBC przez Getin Holding oraz decyzją zbycia depozytów zgromadzonych w WBC S.A. Dokumentacja związana z obsługą rachunków bankowych, wytworzona do dnia ich zbycia, wymaga przechowywania w okresie objętym obowiązującymi w tym zakresie przepisami. Koszty przechowywania dokumentów zostały oszacowane na podstawie ilości, okresu przechowywania oraz stawek wynikających z umowy zawartej z firmą archiwizacyjną. Koszty przechowywania odnoszone są w ciężar rezerwy. ta została przedstawiona w punkcie 29 noty X niniejszego sprawozdanie finansowego.

- Rezerwa na inne zidentyfikowane ryzyka w jednostce dominującej wynikające z przeszłych zdarzeń

W związku z innymi zidentyfikowanymi ryzykami działalności jednostki dominującej, w 2005 r. została utworzona rezerwa na inne różne zidentyfikowane ryzyka. Poziom rezerwy jest aktualizowany na każdy dzień bilansowy zgodnie z MSR 37. ta została przedstawiona w punkcie 29 noty X niniejszego sprawozdanie finansowego.

Współczynnik zamykalności kredytów, lokat oraz planów oszczędnościowych

Grupa rozpoznaje należne przychody z tytułu prowizji od złożonych wniosków kredytowych (a jeszcze nie uruchomionych kredytów), wniosków dotyczących założenia lokat oraz planów oszczędnościowych (a jeszcze nie zrealizowanych) w innych instytucjach finansowych w oparciu o współczynnik zamykalności. Współczynnik jest oparty na danych historycznych dotyczących prawdopodobieństwa wypłaty kredytu oraz realizacji lokat i planów oszczędnościowych od złożonych wniosków. Współczynnik ten jest również użyty przy wyliczaniu rezerwy na prowizję dotyczącą wspomnianych kredytów, lokat i planów oszczędnościowych wypłacaną doradcom Grupy.

Współczynnik IBNR

Jednostka dominująca, ze względu na krótką historię udzielania kredytów hipotecznych i kredytów finansowych nie posiada wymaganej ilości obserwacji w zakresie zachowania się jakości portfela kredytów hipotecznych i kredytów finansowych w czasie, która pozwoliłaby oszacować współczynniki szkodowości na podstawie danych historycznych. W związku z powyższym stosownym było przyjęcie przez jednostkę dominującą, oszacowanej według najlepszej wiedzy wartości współczynnika, który w przybliżony sposób uwzględniłby przyszłą szkodowość portfela kredytów hipotecznych i finansowych. Do ustalenia współczynnika przyjęto dane dotyczące szkodowości portfeli kredytów mieszkaniowych i finansowych 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% (dla kredytów hipotecznych) i 1,5% (dla kredytów finansowych).

Znak towarowy i wartość firmy

Znak towarowy oraz wartość firmy są corocznie testowane pod kątem utraty wartości. Zidentyfikowana utrata wartości jest odnoszona do rachunku zysków i strat. Na dzień 31 grudnia 2007 r. i 31 grudnia 2006 r. przeprowadzone testy nie wykazały utraty wartości znaku towarowego oraz wartości firmy.

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 ocenie Grupy występują przesłanki utraty wartości dla całego starego portfela. Wartość odpisów z tytułu utraty wartości wyliczona została w oparciu o metodę dyskontowanych oczekiwanych strumieni pieniężnych w kolejnych okresach, oszacowanych w oparciu o historyczne odzyski ze starego portfela oraz bieżące efekty windykacji. W 2007 r. w oparciu o zgromadzone dane historyczne dotyczące wpływów z windykacji „starego portfela” dokonano wydłużenia oczekiwanego okresu, w którym będą odzyskiwane należności, zwiększenie stopy dyskontowej zastosowanej do zdyskontowania przeszłych przepływów z windykacji oraz zmiany wartości oczekiwanych w przyszłych okresach przepływów. W związku z tym wartość bilansowa starego portfela zwiększyła się z 20.194 tys. zł na dzień 31 grudnia 2006 r. do 36.171 tys. zł na 31 grudnia 2007 r.

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 aktuarialną przez niezależnego aktuarium 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.

IX. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Podział na segmenty branżowe działalności oparty został głównie na wewnętrznej strukturze organizacyjnej Grupy Kapitałowej Noble Bank S.A. Oznacza to, że wydzielenia segmentów dokonano przypisując im działalność realizowaną przez poszczególne jednostki, z wyjątkiem działalności pośrednictwa finansowego realizowanej przez Bank, która z segmentu bankowości została przeklasyfikowana do segmentu pośrednictwa finansowego.

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, z wyjątkiem działalności pośrednictwa finansowego realizowanej przez Bank, która z segmentu bankowości została przeklasyfikowana do segmentu pośrednictwa finansowego.

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 MSR 14.

Grupa rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych – przy zastosowaniu bieżących cen rynkowych.

<i>Działalność kontynuowana za okres 01.01.2007 - 31.12.2007</i>	Bankowość	Pośrednictwo finansowe	Zarządzanie aktywami i funduszami	Razem
Przychody z tytułu odsetek	68 838	183	57	69 078
Koszty z tytułu odsetek	-35 176	-344	-38	-35 558
Wynik z tytułu odsetek	33 662	-161	19	33 520
Przychody z tytułu prowizji i opłat	1 205	137 367	38 544	177 116
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-646	-17 008	-2 986	-20 640
Wynik z tytułu prowizji i opłat	559	120 359	35 558	156 476
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	5 543	0	0	5 543
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	3 199	0	-35	3 164
Wynik z pozycji wymiany	45 832	0	0	45 832
Inne przychody operacyjne	26 259	781	7	27 047
Inne koszty operacyjne	-2 813	-1 696	-45	-4 554
Ogólne koszty administracyjne	-34 544	-87 114	-4 580	-126 238
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów, pożyczek, należności leasingowych	17 475	0	0	17 475
Wynik z działalności operacyjnej	95 172	32 169	30 924	158 265
Strata na sprzedaży udziałów w podmiotach zależnych	-2 715	0	0	-2 715
Zysk brutto	92 457	32 169	30 924	155 550
Podatek dochodowy	-13 529	-6 312	-6 253	-26 094
Zysk netto	78 928	25 857	24 671	129 456
utworzone odpisy z tytułu utraty wartości aktywów kredytów, pożyczek, należności leasingowych, ujęte w rachunku zysków i strat	21 896	0	0	21 896
rozwiązane odpisy z tytułu utraty wartości kredytów, pożyczek, należności leasingowych, ujęte w rachunku zysków i strat	-39 371	0	0	-39 371
Aktywa segmentu	2 015 706	61 083	15 773	2 092 562
Zobowiązania segmentu	1 528 741	24 123	3 357	1 556 221
Kapitały własne	463 868	57 039	15 434	536 341
Pasywa segmentu	1 992 609	81 162	18 791	2 092 562
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	4 816	4 509	490	9 815
Nakłady na wartości niematerialne	2 048	23	2	2 073
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-509 774	36 870	7 456	-465 448
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-2 369	-3 304	-992	-6 665
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	508 028	-8 542	0	499 486

<i>Działalność kontynuowana za okres 01.01.2006 - 31.12.2006 dane porównywalne</i>	Bankowość	Pośrednictwo finansowe	Zarządzanie aktywami i funduszami	Razem
Przychody z tytułu odsetek	24 168	119	0	24 287
Koszty z tytułu odsetek	33	185	1	219
Wynik z tytułu odsetek	24 135	-66	-1	24 068
Przychody z tytułu prowizji i opłat	589	71 934	650	73 173
Koszty z tytułu prowizji i opłat	135	2 280	0	2 415
Wynik z tytułu prowizji i opłat	454	69 654	650	70 758
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	-1	0	-89	-90
Wynik z pozycji wymiany	2 567	0	0	2 567
Inne przychody operacyjne	15 642	123	0	15 765
Inne koszty operacyjne	1 336	166	0	1 502
Ogólne koszty administracyjne	15 919	46 896	644	63 459
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów, pożyczek, należności leasingowych	19 443	0	0	19 443
Amortyzacja	754	1 416	25	2 195
Wynik z działalności operacyjnej	44 231	21 233	-109	65 355
Zysk brutto	44 231	21 233	-109	65 355
Podatek dochodowy	-2 815	-3 630	152	-6 293
Zysk netto	41 416	17 603	43	59 062
utworzone odpisy z tytułu utraty wartości aktywów kredytów, pożyczek, należności leasingowych, ujęte w rachunku zysków i strat	-3 130	0	0	-3 130
rozwiązane odpisy z tytułu utraty wartości kredytów, pożyczek, należności leasingowych, ujęte w rachunku zysków i strat	22 573	0	0	22 573
Aktywa segmentu	455 862	33 585	5 682	495 129
Zobowiązania segmentu	224 432	20 429	1 142	246 003
Kapitały własne	231 430	13 156	4 540	249 126
Pasywa segmentu	455 862	33 585	5 682	495 129
Rzeczowe aktywa trwałe	2 922	3 544	232	6 698
Wartości niematerialne	1 137	2 881	178	4 196
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	35 150	11 668	-267	46 551
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-58 419	-4 339	-410	-63 168
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-276	114	5 886	5 724

X. NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wartości prezentowane w notach do sprawozdania finansowego wyrażone są w tysiącach zł.

1. Przychody i koszty z tytułu odsetek oraz przychody i koszty o podobnym charakterze

Przychody z tytułu odsetek	dane porównywalne	
	01.01.2007- 31.12.2007	01.01.2006- 31.12.2006
	tys. PLN	tys. PLN
Przychody z tytułu lokat w innych bankach	15 861	6 306
Przychody z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	50 594	14 921
Przychody z tytułu instrumentów finansowych, w tym:	922	2 941
- utrzymywane do terminu zapadalności	922	2 941
Odsetki od rezerwy obowiązkowej	337	0
Pozostałe odsetki	1 364	119
Razem	69 078	24 287

Koszty z tytułu odsetek	dane porównywalne	
	01.01.2007- 31.12.2007	01.01.2006- 31.12.2006
	tys. PLN	tys. PLN
Koszty z tytułu depozytów innych banków	3 150	0
Koszty z tytułu depozytów innych instytucji finansowych	3 177	0
Koszty z tytułu zobowiązań wobec klientów	17 326	33
Koszty z tytułu własnej emisji papierów dłużnych	9 587	0
Odsetki - leasing finansowy	112	0
Odsetki od zaciągniętych kredytów	2 201	0
Pozostałe koszty z tytułu odsetek	5	186
Razem	35 558	219

Dodatkowe informacje	dane porównywalne	
	01.01.2007- 31.12.2007	01.01.2006- 31.12.2006
	tys. PLN	tys. PLN
Przychody odsetkowe za okres miesięcy zakończony roku zawierają kwotę przychodów związaną z aktywami finansowymi, dla których rozpoznano trwałą utratę wartości, w wysokości:	13 148	15 148
Całkowita kwota przychodów odsetkowych, obliczona z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, w odniesieniu do aktywów finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy wyniosła:	68 156	21 346
Kwota kosztów odsetkowych, obliczona z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, w odniesieniu do zobowiązań finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy wyniosła:	35 558	219

Przychody odsetkowe za 2007 r. i 2006 r. zawierają odsetki naliczone memoriałowo, które na dzień bilansowy nie zostały otrzymane oraz zarachowane kasowo odsetki od należności zagrożonych utratą wartości. Odsetki zostały naliczone przy użyciu efektywnej stopy procentowej od należności, w odniesieniu do których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości. Główną pozycję przychodów odsetkowych Grupy w 2007 r. i 2006 r. stanowią przychody z tytułu kredytów udzielonych klientom.

2. Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji

Przychody z tytułu prowizji i opłat	01.01.2007- 31.12.2007 tys. PLN	dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006 tys. PLN
Z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	750	40
Z tytułu obsługi rachunków bankowych	234	694
Z tytułu pośrednictwa	138 289	71 789
Z tytułu sprzedaży jednostek uczestnictwa TFI	27 983	0
Z tytułu zarządzania portfelem i innych opłat związanych z zarządzaniem aktywami	9 852	0
Pozostałe	8	650
Razem	177 116	73 173

Koszty z tytułu prowizji i opłat	01.01.2007- 31.12.2007 tys. PLN	dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006 tys. PLN
Z tytułu kart płatniczych	0	28
Z tytułu kredytów i pożyczek	13	58
Z tytułu pośrednictwa	20 306	1 915
Operacji rozliczeniowych	36	34
Z tytułu ubezpieczeń	281	0
Pozostałe	4	380
Razem	20 640	2 415

Grupa kontynuowała nowy model biznesu związany z szeroko pojętym pośrednictwem finansowym. W wyniku sprzedaży usług finansowych na rzecz innych podmiotów, uzyskała przychody prowizyjne w wysokości 138.289 tys. zł za 2007 r. (za 2006 r.: 71.789 tys. zł).

Przychody i koszty prowizyjne powstają w wyniku świadczenia usług finansowych oferowanych przez Grupę. Opłaty i prowizje bezpośrednio związane z powstaniem aktywów finansowych lub zobowiązań są ujęte w rachunku zysków i strat jako korekta kalkulacji efektywnej stopy procentowej. Pozostałe opłaty i prowizje są rozpoznawane w rachunku zysków i strat w momencie realizacji (wykonania usługi).

W wyniku sprzedaży usług pośrednictwa finansowego na rzecz innych podmiotów, w rachunku zysków i strat Grupa rozpoznała koszty prowizji związanych z tymi usługami w kwocie 20.306 tys. zł za 2007r. (za 2006 r. 1.915 tys. zł).

3. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy

Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych	01.01.2007- 31.12.2007 tys. PLN	dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006 tys. PLN
Instrumenty pochodne	5 543	-90
Razem	5 543	-90

Wynik z tytułu aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy w okresie 01.01.2007 - 31.12.2007	Zyski tys. PLN	Straty tys. PLN	Wynik netto
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	6 265	0	6 265
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	0	-722	-722
Razem	6 265	-722	5 543

Wynik z tytułu aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy w okresie 01.01.2006 - 31.12.2006	Zyski tys. PLN	Straty tys. PLN	Wynik netto
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	0	-1	-1
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	0	-89	-89
Razem	0	-90	-90

4. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

	01.01.2007- 31.12.2007 tys. PLN	dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006 tys. PLN
Zrealizowane zyski		
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	3 199	0
Razem	3 199	0
Zrealizowane straty		
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	-35	0
Razem	-35	0
Netto zrealizowany zysk (strata)	3 164	0

5. Wynik z pozycji wymiany

Wynik z pozycji wymiany	01.01.2007- 31.12.2007 tys. PLN	dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006 tys. PLN
Różnice kursowe wynikające z instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	41 051	0
Różnice kursowe kredytów, lokat i depozytów	4 781	2 567
Razem	45 832	2 567

6. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Inne przychody operacyjne	01.01.2007- 31.12.2007 tys. PLN	dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006 tys. PLN
Przychody z czynszów	467	0
Otrzymane kary, odszkodowania i grzywny	10	0
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	535	0
Inne przychody uboczne	29	0
Odzyskane koszty windykacji	542	2 955
Rozwiązanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości pozostałych aktywów	112	0
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji niefinansowych aktywów trwałych	4 270	0
Rozwiązanie rezerw	17 342	11 007
Przychody z tyt. odzyskanych należności nieściągalnych	1 475	0
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	80	0
Z tytułu leasingu operacyjnego	71	0
Odzyskane koszty sądowe	856	0
Pozostałe przychody	1 258	1 803
Razem	27 047	15 765

Przychody związane z działalnością windykacyjną to przychody zarówno w 2007 r. jak i w 2006 r. z odzyskania należności przedawnionych, umorzonych, zwrot kosztów postępowania sądowego i komorniczego, zwrot kosztów monitów i innych kosztów związanych z windykacją należności..

Saldo przychodów z rozwiązania rezerw restrukturyzacyjnych powstało w szczególności z: aktualizacji poziomu rezerwy na likwidację sprzedaży detalicznej w kwocie 11.929 tys. zł (w 2006 r. 3.336 tys. zł), aktualizacji poziomu rezerwy na dochodzenie wierzytelności w kwocie 1.434 tys. zł (w 2006 r. 5.973 tys. zł), rozwiązanie rezerwy na zidentyfikowane ryzyka w kwocie 2.595 tys. zł (w 2006 r. 5.087 tys. zł) oraz innych rezerw utworzonych w procesie restrukturyzacji Banku, w tym na przechowywanie dokumentów.

Inne koszty operacyjne	01.01.2007- 31.12.2007 tys. PLN	dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006 tys. PLN
Koszty czynszów	467	0
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	188	11
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	722	0
Postępowania sądowe i administracyjne	31	33
Windykacja i monitoring należności kredytowych	1 290	567
Naprawy powypadkowe	19	0
Koszty uboczne	340	0
Odpisy należności	759	162
Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	22	342
Strata ze zbycia inwestycji	120	0
Darowizny	2	56
Oplaty i znaczki sądowe	10	0
Z tytułu leasingu operacyjnego	161	0
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości pozostałych aktywów	215	0
Pozostałe koszty	208	331
Razem	4 554	1 502

7. Ogólne koszty administracyjne

Ogólne koszty administracyjne	01.01.2007- 31.12.2007 tys. PLN	dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006 tys. PLN
Świadczenia pracownicze	74 511	34 552
Zużycie materiałów i energii	4 431	3 138
Usługi obce, w tym:	40 174	22 178
- marketing, reprezentacja i reklama	17 087	10 555
- usługi IT	1 437	358
- wynajem i dzierżawa	12 532	6 727
- usługi ochrony	90	283
- koszty obsługi i napraw	287	0
- usługi telekomunikacyjne i pocztowe	4 068	2 849
- usługi prawne	1 036	917
- usługi doradcze	608	336
- ubezpieczenia	258	153
- inne	2 771	0
Pozostałe koszty rzeczowe	672	3 175
Podatki i opłaty	1 045	386
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	48	30
Amortyzacja	5 357	2 195
Razem	126 238	65 654

Świadczenia pracownicze	01.01.2007- 31.12.2007 tys. PLN	dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006 tys. PLN
Wynagrodzenia	66 373	29 692
Ubezpieczenia i inne świadczenia na rzecz pracowników	8 138	4 860
Razem	74 511	34 552

Amortyzacja	01.01.2007- 31.12.2007 tys. PLN	dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006 tys. PLN
Działalność kontynuowana	5 357	2 195
Rzeczowe aktywa trwałe	3 401	1 725
Wartości niematerialne	1 956	470
Działalność zaniechana	0	603
Rzeczowe aktywa trwałe - działalność zaniechana	0	603
Razem	5 357	2 798

8. Wynik na działalności zaniechanej

Działalność zaniechana	01.01.2007- 31.12.2007 tys. PLN	dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006 tys. PLN
Przychody z tytułu działalności zaniechanej	0	1 170
Koszty z tytułu działalności zaniechanej	0	-6 982
Strata brutto z tytułu działalności zaniechanej	0	-5 812
Strata netto z tytułu działalności zaniechanej	0	-5 812

Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej	dane porównywalne	
	01.01.2007- 31.12.2007 tys. PLN	01.01.2006- 31.12.2006 tys. PLN
Srodki pieniężne netto z działalności operacyjnej	0	-383 711
ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO	0	-383 711

W 2007 r. działalność zaniechana nie wystąpiła.

W 2006 r. do głównych pozycji kreujących wynik na działalności zaniechanej należą: koszty odsetek od depozytów zgromadzonych na rachunkach klientów, które zostały przeznaczone do sprzedaży (sprzedażą objęto całość portfela depozytowego Banku z wyłączeniem rachunków osób, które nie wyraziły woli przejścia do nowego banku, w związku z czym 99% kosztów depozytów dotyczy działalności zaniechanej); przychody z tytułu odsetek będące przychodami od sald debetowych występujących na rachunkach ROR na moment transakcji oraz koszty działania Grupy, które obejmują koszty wynagrodzeń i innych świadczeń na rzecz pracowników zatrudnionych w oddziałach banku, koszty utrzymania i wynajmu budynków (lokali) w których zlokalizowane były oddziały Banku oraz koszty ochrony mienia oraz koszty amortyzacji nieruchomości i wyposażenia placówek Banku.

9. Wynik z tytułu odpisów aktualizujących utratę wartości aktywów finansowych

rok 2007	Kredyty i pożyczki udzielone klientom			Suma
	korporacyjne	mieszkaniowe	konsumpcyjne	
Wartość odpisów aktualizujących/rezerw na początek okresu - 01.01.2007	46 902	649	57 066	104 617
Utworzenie	8 798	7 795	5 303	21 896
Rozwiązanie	-4 850	-47	-34 474	-39 371
Zmiana stanu rezerw netto ujęta w rzis	3 948	7 748	-29 171	-17 475
Wykorzystanie - spisane	-1 902	710	-4 084	-5 276
Wartość odpisów aktualizujących/rezerw na koniec okresu - 31.12.2007	48 948	9 107	23 811	81 866

rok 2006	Kredyty i pożyczki udzielone klientom			Suma
	korporacyjne	mieszkaniowe	konsumpcyjne	
dane porównywalne				
Wartość odpisów aktualizujących/rezerw na początek okresu - 01.01.2006	49 086	0	86 237	135 323
Utworzenie	2 032	649	449	3 130
Rozwiązanie	-2 788	0	-19 785	-22 573
Zmiana stanu rezerw netto ujęta w rzis	-756	649	-19 336	-19 443
Rezerwy spisane z bilansu	-1 428	0	-560	-1 988
Inne zmniejszenia	0	0	-20 184	-20 184
Inne zwiększenia/zmniejszenia netto	0	0	-9 275	-9 275
Wartość odpisów aktualizujących/rezerw na koniec okresu - 31.12.2006	46 902	649	57 066	104 617

Utworzone i rozwiązywane odpisy aktualizujące wynikają z normalnej działalności prowadzonej przez Grupę. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek oraz należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz odwrócenie odpisów aktualizujących z tego tytułu włączone są do pozycji „Wynik z tytułu odpisów aktualizujących utratę wartości aktywów finansowych”. Zasady tworzenia odpisów aktualizujących wartość inwestycji przedstawione zostały w streszczeniu najważniejszych zasad rachunkowości (punkt 7 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

Na dzień 31 grudnia 2007 r. i 31 grudnia 2006 r. przeprowadzono analizę przesłanek utraty wartości "starego portfela". Wartość odzyskiwalna została ustalona w oparciu o metodę dyskontowania oczekiwanych strumieni pieniężnych w kolejnych okresach oszacowanych w oparciu o historyczne odzyski z tego portfela oraz bieżące efekty windykacji. W oparciu o przeprowadzoną, powyżej wspomnianą analizę, odwrócono odpis aktualizujący wartość "starego portfela" w kwocie 15.977 tys. zł (w 2006 r. 16.357 tys. zł). Jednocześnie w związku z odzyskaniem w 2007 r. należności zaklasyfikowanych do „starego portfela” dokonano rozwiązania odpisu aktualizującego w kwocie 13.919 tys. zł (14.353 tys. zł w 2006 r.)

10. Zyski i straty netto dotyczące aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Zyski i straty netto rozpoznane w rachunku zysków i strat

Przychody	dane porównywalne	
	01.01.2007- 31.12.2007 tys. PLN	01.01.2006- 31.12.2006 tys. PLN
Kredyty i pożyczki		
Przychody odsetkowe z tytułu kredytów i pożyczek	50 594	14 921
Przychody odsetkowe z tytułu lokat	15 861	6 306
Przychody prowizyjne z tytułu kredytów i pożyczek	750	40
Przychody z pozycji wymiany - kredyty i pożyczki	4 781	2 567
Rozwiązanie odpisów aktualizujących w wartość kredytów i pożyczek	39 371	22 573
Utworzenie odpisów aktualizujących w wartość kredytów i pożyczek	-21 896	-3 130
Razem zysk netto dotyczący kredytów i pożyczek	89 461	43 277
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Przychody odsetkowe od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	922	2 941
Wynik na instrumentach finansowych dostępnych do sprzedaży	3 164	0
Razem zysk netto dotyczący aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	4 086	2 941
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		
Zyski z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej	5 543	0
Przychody z pozycji wymiany - instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	41 051	0
Razem zysk netto dotyczące aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	46 594	0
Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu		
Koszty odsetkowe od zobowiązań finansowych wycenianych według amortyzowanego kosztu	-35 558	-219
Koszty prowizji od zobowiązań finansowych wycenianych według amortyzowanego kosztu	-13	-58
Strata netto dotycząca zobowiązań finansowych wycenianych według amortyzowanego kosztu	-35 571	-277
Zysk/strata netto dotyczące aktywów finansowych	140 141	46 218
Zysk/strata netto dotyczące zobowiązań finansowych	-35 571	-277

Zyski i straty netto rozpoznane w kapitale własnym

	01.01.2007- 31.12.2007 tys. PLN	dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006 tys. PLN
Wynik netto na wycenie aktywów dostępnych do sprzedaży	278	(73)
Razem , w tym rozpoznany w:	278	(73)
Kapitał z aktualizacji wyceny	278	(73)

11. Podatek dochodowy

Podstawowe składniki obciążenia podatkowego	01.01.2007- 31.12.2007 tys. PLN	dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006 tys. PLN
Skonsolidowany rachunek zysków i strat		
<u>Bieżący podatek dochodowy</u>	17 800	2 277
Bieżące obciążenie podatkowe	17 800	3 064
Korekty dotyczące bieżącego podatku z lat ubiegłych	0	-787
<u>Odroczony podatek dochodowy</u>	8 294	4 016
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	5 477	3 229
Strata podatkowa z lat ubiegłych	2 817	787
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	26 094	6 293
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym kapitale własnym		
<u>Bieżący podatek dochodowy</u>		
Związany z kosztami emisji akcji	-676	0
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym kapitale własnym	-676	0
Razem podstawowe składniki obciążenia podatkowego	25 418	6 293

	Bilans		Rachunek zysków i strat	
		dane		dane
	31.12.2007	porównywalne	01.01.2007-	porównywalne
	tys. PLN	tys. PLN	31.12.2007	01.01.2006-
			tys. PLN	31.12.2006
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego				
A) Odniesione na wynik finansowy	19 092	6 757	12 335	1 005
Przychody do otrzymania dotyczące kredytów i lokat	2 992	515	2 477	-258
Nadwyżka amortyzacji podatkowej	589	234	355	234
Pozostałe	15 511	6 008	9 503	1 029
C) Odniesione na wartość firmy	9 614	9 614	0	9 614
Korekta BO rozliczenie nabycia Open Finance	9 614	9 614	0	9 614
Zobowiązanie brutto z tytułu podatku odroczonego	28 706	16 371	12 335	10 619
Aktywo z tytułu podatku odroczonego				
A) Odnoszone na wynik finansowy	13 535	9 494	4 041	-3 011
Odsetki od depozytów i euroobligacji	2 515	137	2 378	-226
Rezerwy na przewidywane koszty i zobowiązania	4 640	4 085	555	-2 649
Rezerwy na utratę wartości	31	0	31	0
Rezerwy celowe na należności kredytowe	3 504	2 157	1 347	406
Strata podatkowa z lat ubiegłych	12	2 829	-2 817	-802
Pozostałe	2 833	286	2 547	260
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	13 535	9 494	4 041	-3 011
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	X	X	8 294	4 016
Zobowiązanie netto z tytułu podatku odroczonego	15 171	6 877	X	X

	01.01.2007- 31.12.2007 tys. PLN	dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006 tys. PLN
Kwota ujemnych różnic przejściowych, nierozliczonych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych, w związku z którymi nie ujęto w bilansie składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 048	33 390

Data wygaśnięcia powyższych różnic przejściowych to 2011 r.

Na dzień 31 grudnia 2006 r. przy wyliczaniu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego Grupa nie uwzględniła straty podatkowej poniesionej w roku 2006 w kwocie 12.900 tys. zł. Decyzja ta podyktowana była faktem, iż na dzień bilansowy Zarząd jednostki dominującej nie widział wystarczających przesłanek, iż strata podatkowa za 2006 r. zostanie wykorzystana w latach kolejnych. Dodatkowo na dzień 31 grudnia 2006 r. Grupa nie uwzględniła przy wyliczaniu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego odpisów aktualizujących wartość kredytów zaklasyfikowanych jako „stary portfel”, w kwocie 20.490 tys. zł, gdyż w ocenie Zarządu jednostki dominującej istniało ryzyko, iż nie będą one uprawdopodobnione podatkowo w następnych latach. Na dzień 31 grudnia 2007 r., biorąc pod uwagę informacje uzyskane w wyniku dalszej działalności windykacyjnej „starego portfela”, Zarząd jednostki dominującej ocenia, że koszty te w kwocie 18.442 tys. zł uprawdopodobnią się podatkowo w następnych okresach sprawozdawczych. W związku z tym na dzień 31 grudnia 2007 r. wartość odpisów aktualizujących, w związku z którymi nie ujęto w bilansie składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego spadła do kwoty 2.048 tys. zł.

Efektywna stawka podatkowa	dane porównywalne	
	01.01.2007- 31.12.2007 tys. PLN	01.01.2006- 31.12.2006 tys. PLN
Zysk przed opodatkowaniem	155 550	65 355
Wynik finansowy na działalności zaniechanej	0	-5 812
Wynik finansowy brutto	155 550	59 543
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	26 094	6 293
Efektywna stawka podatkowa	17%	10%
Podatek dochodowy według obowiązującej stawki 19%	29 555	11 313
Wpływ różnic trwałych na obciążenie podatkowe, w tym:	-3 461	-5 020
- zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości w okresie	0	-2 802
- składka PFRON	74	-180
- utworzone odpisy z tytułu utraty wartości	0	-4 353
- strata podatkowa 2006 r. nie ujęta w podatku odroczonym	0	2 451
- wycena skupionych wierzytelności	239	
- różnice przejściowe nie ujęte w wyliczeniu podatku odroczonego w 2006 r.	-3 708	0
- reporezetnacja i reklama	76	0
- różnice kursowe	-260	0
- pozostałe	118	-136
Razem podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	26 094	6 293

Przepisy dotyczące podatku podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli organów podatkowych. Ustalane w toku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wypłacone wraz z odsetkami. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli w okresie 5-ciu lat, w efekcie których kwoty wykazane w sprawozdaniu mogą ulec zmianie w późniejszym terminie, po ostatecznym rozliczeniu przez organa podatkowe.

12. Zysk na jedną akcję (PLN na akcję)

Zysk na jedną akcję	dane porównywalne	
	01.01.2007- 31.12.2007	01.01.2006- 31.12.2006
Zysk przypadający na akcjonariuszy zwykłych (w tys. PLN)	126 457	53 250
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	207 863	200 178
Zysk przypadający na jedną akcję (w PLN na akcję)	0,61	0,27

Zysk/strata na jedną akcję z działalności zaniechanej	dane porównywalne	
	01.01.2007- 31.12.2007	01.01.2006- 31.12.2006
Zysk/strata przypadający na akcjonariuszy zwykłych (w tys. PLN)	0	-5 812
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w mln)	207 863	200 178
Zysk/strata przypadający na jedną akcję (w PLN na akcję)	0,00	-0,03

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję	01.01.2007- 31.12.2007	dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006
Zysk przypadający na akcjonariuszy zwykłych (w tys. PLN)	126 457	53 250
Zysk netto do wyliczenia zysku rozwodnionego	126 457	53 250
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w tys.)	207 863	200 178
Średnia ważona liczba akcji zwykłych do wyliczenia zysku rozwodnionego	207 863	200 178
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (w PLN na akcję)	0,61	0,27

Rozwodniony zysk/strata z działalności zaniechanej przypadający na jedną akcję	01.01.2007- 31.12.2007	dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006
Zysk/strata przypadający na akcjonariuszy zwykłych (w tys. PLN)	0	-5 812
Zysk/strata netto do wyliczenia zysku rozwodnionego	0	-5 812
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w mln)	207 863	200 178
Średnia ważona liczba akcji zwykłych do wyliczenia zysku rozwodnionego	207 863	200 178
Rozwodniony zysk/strata przypadający na jedną akcję (w PLN na akcję)	0,00	-0,03

13. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółki Grupy tworzą taki fundusz i dokonują okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółek Grupy, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie stanowią aktywów Grupy. W związku z powyższym, saldo rozrachunków z Funduszem wynosi 0.

Fundusz Socjalny	31.12.2007 tys. PLN	dane porównywalne 31.12.2006 tys. PLN
Pożyczki udzielone pracownikom	35	7
Środki pieniężne	117	69
Zobowiązania z tytułu Funduszu	152	76
Odpis na Fundusz w okresie obrotowym	454	99

14. Kasa, środki w Banku Centralnym

Kasa, środki w Banku Centralnym	31.12.2007 tys. PLN	dane porównywalne 31.12.2006 tys. PLN
Gotówka	7	0
Rachunek bieżący w Banku Centralnym	25 965	1 766
Razem	25 972	1 766

Operacje z Bankiem Centralnym na dzień 31 grudnia 2007 r. i 31 grudnia 2006 r. obejmowały środki na rachunku w Narodowym Banku Polskim, stanowiące rezerwę obowiązkową z tytułu depozytów klientów.

Rezerwa obowiązkowa jest określona za pomocą procentowego wskaźnika sumy środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach klientów i utrzymywana jako minimalne saldo rachunku bieżącego w NBP na podstawie średniej arytmetycznej naliczanych stanów dziennych za dany miesiąc.

Jednostka dominująca utrzymywała w okresie od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r. w NBP na rachunku bieżącym średnie saldo o wartości 7.659,5 tys. zł. Oprocentowanie środków na rachunku rezerwy obowiązkowej na dzień 31 grudnia 2007 r. wyniosło 5,25%.

Jednostka dominująca utrzymywała w okresie od 30 listopada 2006 r. do 31 grudnia 2006 r. w NBP na rachunku bieżącym Banku średnie saldo o wartości 536 tys. zł. Oprocentowanie środków na rachunku rezerwy obowiązkowej na dzień 31 grudnia 2006 r. wyniosło 2,5%.

15. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom

Należności od banków	31.12.2007 tys. PLN	dane porównywalne 31.12.2006 tys. PLN
Rachunki bieżące	3 240	10 922
Lokaty w innych bankach	626 464	158 561
Środki pieniężne w drodze	462	0
Inne lokaty na rynku pieniężnym	0	676
Należności z tytułu dostaw i usług	26 904	20 442
Razem	657 070	190 601

	31.12.2007 tys. PLN	dane porównywalne 31.12.2006 tys. PLN
Wartość należności od banków oprocentowanych stopą zmienną wynosi:	0	5 622
Wartość należności od banków oprocentowanych stopą stałą wynosi:	624 782	164 000
Należności nieoprocentowane - Odsetki, środki pieniężne w drodze oraz należności handlowe	32 288	20 979

Struktura należności od banków wg zapadalności według okresu od dnia bilansowego do terminu spłaty	31.12.2007 tys. PLN	dane porównywalne 31.12.2006 tys. PLN
Rachunki bieżące i depozyty ON	14 054	1 948
Należności terminowe o okresie spłaty:	628 094	188 116
do 1 miesiąca	228 094	188 116
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	400 000	0
Środki pieniężne w drodze	462	0
Inne lokaty na rynku pieniężnym	10 865	0
Odsetki	3 595	537
Razem	657 070	190 601

Na dzień 31 grudnia 2007 r. oraz odpowiednia na dzień 31 grudnia 2006 r. średnie efektywne oprocentowanie lokat kształtowało się w sposób następujący, w podziale na waluty:

	31 grudnia 2007 r.	31 grudnia 2006 r
Należności w EUR	4,32%	2,33%
Należności w PLN	5,68%	4,04%
Należności w USD	4,70%	4,43%
Należności w GBP	5,99%	x

Natomiast, odpowiednio na te powyższe daty, oprocentowanie nominalne lokat kształtowało się w sposób następujący, w podziale na waluty:

	31 grudnia 2007 r.	31 grudnia 2006 r
Należności w EUR	4,68%	3,0 %
Należności w PLN	5,68%	4,7%
Należności w USD	4,70%	5,5%
Należności w GBP	5,99%	x

W okresie od dnia 1 stycznia 2007 r. do dnia 31 grudnia 2007 r. oraz w okresie porównywalnym 2006 r. nie było zmiany stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od banków, a wartość odpisów aktualizujących na te daty bilansowe wynosiła zero.

16. Pochodne instrumenty finansowe

	do 1 m-ca	od 1 do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	1 - 5 lat	Razem	Wartość godziwa (ujemna)	Wartość godziwa (dodatnia)
Transakcje walutowe							
- rynek pozagiełdowy							
Swap walutowy	4 298	28 429	0	2 508	35 235	7	172
Zakup walut	4 298	28 429	0	2 508	35 235	7	172
CIRS *	0	0	0	702 455	702 455	321	16 874
Zakup walut	0	0	0	702 455	702 455	321	16 874
Opcje/ Forward	0	102 622	0	14 410	102 622	398	877
Zakup	0	102 622	0	7 205	95 417	398	479
Sprzedaż	0	0	0	7 205	7 205	0	398
Transakcje stopy procentowej							
Swap na stopę procentową (IRS)	0	0	0	167 000	167 000	471	80
Zakup	0	0	0	167 000	167 000	471	
Razem instrumenty pochodne	4 298	131 051	0	886 373	1 007 312	1 197	18 003

* Transakcje typu CIRS podlegają kwartalnym rozliczeniom; w powyższym zestawieniu przedstawiona została wartość nominalna otwartych pozycji zgodnie z terminem wynikającym z ostatniego terminu rozliczenia transakcji.

W ramach swojej działalności Grupa dokonuje operacji instrumentami pochodnymi – CIRS, IRS, FX swap i forward. Transakcje te są wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Podstawowymi rodzajami ryzyka związanymi z pochodnymi instrumentami finansowymi są ryzyko kredytowe i ryzyko rynkowe.

Ryzyko kredytowe związane z kontraktami pochodnymi stanowi potencjalny koszt zawarcia nowego kontraktu na warunkach pierwotnych w przypadku, gdy druga strona uczestniczącą w pierwotnym kontrakcie nie spełni swojego obowiązku. Grupa dokonuje oceny uczestników kontraktów wykorzystując takie same metody, jak przy decyzjach kredytowych. Grupa zawiera transakcje dotyczące instrumentów pochodnych z bankami krajowymi. Transakcje zawierane są w ramach limitów kredytowych przyznanych poszczególnym instytucjom, Grupa ustala, na podstawie oceny sytuacji finansowej banków, limity maksymalnego zaangażowania dla banków oraz w ramach tych limitów zaangażowanie w poszczególne rodzaje transakcji.

Powyższe tabele prezentują wartość godziwą instrumentów pochodnych. Nominalne kwoty instrumentów finansowych są ujmowane w pozycjach pozabilansowych. Nominalne kwoty pewnych typów instrumentów pochodnych stanowią podstawę do porównań z instrumentami ujętymi w bilansie, lecz niekoniecznie wskazują, jakie będą kwoty przyszłych przepływów środków pieniężnych lub jaka jest bieżąca wartość godziwa tych instrumentów, w związku z czym nie określa stopnia narażenia Grupy na ryzyko kredytowe lub cenowe.

Na dzień 31 grudnia 2007 r. Grupa posiada instrument pochodny tj. produkt – lokatę inwestycyjną złożoną z lokaty o stałym oprocentowaniu i opcji koszykowej na indeksy giełdowe. Na dzień bilansowy opcja została wyceniona do wartości godziwej, lokata została wyceniona wg zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej, w sprawozdaniu finansowym oba produkty zostały zaprezentowane oddzielnie.

Na dzień 31 grudnia 2006 r. Grupa nie posiadała pochodnych instrumentów finansowych.

17. Kredyty i pożyczki udzielone klientom wg struktury rodzajowej

Kredyty i pożyczki udzielone klientom	31.12.2007 tys. PLN	dane porównywalne 31.12.2006 tys. PLN
Kredyty i pożyczki	1 247 109	232 191
Skupione wierzytelności	10 177	4 510
Należności z tytułu kart płatniczych	3	0
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	476	504
Razem	1 257 765	237 205
Odpisy aktualizujące wartość należności (-)	-81 866	-104 617
Razem netto	1 175 899	132 588

Stan na dzień 31 grudnia 2007 roku	Wartość brutto bez utruty wartości tys. PLN	Wartość brutto z utrutą wartość tys. PLN	Odpisy na kredyty i pożyczki bez utruty wartości IBNR tys. PLN	Odpisy aktualizujące utworzone na kredyty i pożyczki z utrutą wartość tys. PLN	Razem wartość netto tys. PLN
- kredyty korporacyjne	91 590	41 943	-84	-48 864	84 585
- kredyty mieszkaniowe	904 223	389	-9 028	-79	895 505
- kredyty konsumpcyjne	149 983	69 637	-1 177	-22 634	195 809
Razem	1 145 796	111 969	-10 289	-71 577	1 175 899

Stan na dzień 31 grudnia 2006 roku dane porównywalne	Wartość brutto bez utruty wartości tys. PLN	Wartość brutto z utrutą wartość tys. PLN	Odpisy na kredyty i pożyczki bez utruty wartości IBNR tys. PLN	Odpisy aktualizujące utworzone na kredyty i pożyczki z utrutą wartość tys. PLN	Razem wartość netto tys. PLN
- kredyty korporacyjne	6 228	54 743	0	-46 902	14 069
- kredyty mieszkaniowe	101 198	0	-649	0	100 549
- kredyty konsumpcyjne	8 838	66 198	0	-57 066	17 970
Razem	116 264	120 941	-649	-103 968	132 588

Grupa utworzyła odpisy aktualizujące na kredyty i pożyczki w ciężar rachunku zysków i strat, a wynik z tytułu tych odpisów został zaprezentowany w pozycji „Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów, pożyczek, należności leasingowych”.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom wg terminów zapadalności	31.12.2007		dane porównywalne 31.12.2006	
	Wartość bilansowa	Średnia stopa	Wartość bilansowa	Średnia stopa
	tys. PLN	efektywna	tys. PLN	efektywna
Kredyty i pożyczki udzielone:				
- podmiotom finansowym innym niż banki	25 939	11,13%	7 571	12,51%
do 1 miesiąca	6	0%	0	0%
<i>w tym od powiazanych</i>	6	0%	0	0%
od 1 do 3 miesięcy	2 313	12,50%	0	0%
od 1 roku do 5 lat	23 620	11%	7 571	12,51%
- podmiotom niefinansowym	76 081	6,55%	6 375	5,69%
do 1 miesiąca	16 216	6,56%	0	0%
od 1 do 3 miesięcy	40	6,56%	0	0%
od 3 miesięcy do roku	382	6,56%	123	5,30%
od 1 roku do 5 lat	2 428	7,51%	81	5,30%
powyżej 5 lat	57 015	6,50%	6 171	5,70%
- ludności	1 073 879	6,89%	118 642	6,22%
do 1 miesiąca	94 663	6,56%	0	0%
od 1 do 3 miesięcy	1 047	6,56%	0	0%
od 3 miesięcy do roku	1 908	8,32%	11 535	5,30%
od 1 roku do 5 lat	134 272	6,70%	9 010	7,21%
powyżej 5 lat	841 989	6,95%	98 097	6,22%
Razem	1 175 899		132 588	

Kredyty i pożyczki o stałej stopie oprocentowania	dane porównywalne	
	31.12.2007	31.12.2006
Wartość w mln zł	26	6
% całego portfela kredytów i pożyczek	2	4

W 2007 r. bankowość detaliczna wykazała bardzo wysoką dynamikę sprzedaży. Blisko dziewięciokrotnie zwiększyło się saldo kredytów udzielonych klientom, głównie w wyniku sprzedaży kredytów hipotecznych. Dynamiczna sprzedaż była podstawowym czynnikiem zwiększenia przychodów odsetkowych.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku średnie efektywne oprocentowanie należności kredytowych kształtowało się w sposób następujący, w podziale na waluty:

Należności w EUR	8,50%
Należności w PLN	9,27%
Należności w USD	11,08%
Należności w CHF	6,38%
Należności w JPY	3,54%

Natomiast, oprocentowanie nominalne należności kredytowych kształtowało się w sposób następujący, w podziale na waluty:

Należności w EUR	8,44%
Należności w PLN	9,16%
Należności w USD	10,63%
Należności w CHF	6,37%
Należności w JPY	3,76%

Na dzień 31 grudnia 2006 roku średnie efektywne oprocentowanie należności kredytowych kształtowało się w sposób następujący, w podziale na waluty:

Należności w EUR	6,98%
Należności w PLN	7,35%
Należności w USD	12,37%
Należności w CHF	5,22%

Natomiast, oprocentowanie nominalne należności kredytowych kształtowało się w sposób następujący, w podziale na waluty:

Należności w EUR	7,59%
Należności w PLN	7,11%
Należności w USD	12,83%
Należności w CHF	5,80%

18. Inwestycyjne aktywa finansowe

Instrumenty finansowe	31.12.2007 tys. PLN	dane porównywalne 31.12.2006 tys. PLN
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	52 952	39 814
- emitowane przez banki centralne	49 979	0
- emitowane przez pozostałe banki	18	3 463
- emitowane przez inne podmioty finansowe	1 000	4 037
- emitowane przez podmioty niefinansowe	57	60
- emitowane przez Skarb Państwa	1 898	32 254
Razem instrumenty finansowe	52 952	39 814
Utrata wartości instrumentów finansowych (-)	-42	-2 741
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	-42	-2 741
- emitowane przez pozostałe banki	0	-2 734
- emitowane przez inne podmioty finansowe	-35	0
- emitowane przez podmioty niefinansowe	-7	-7
Razem instrumenty finansowe netto	52 910	37 073

Zmiany stanu instrumentów finansowych	01.01.2007- 31.12.2007 tys. PLN	dane porównywalne 01.01.2006- 31.12.2006 tys. PLN
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		
Stan netto na początek okresu	37 073	67 991
Zwiększenia	1 544 932	8 639
Zmniejszenia (sprzedaż i wykup)	-1 528 956	-39 483
Odpisy z tytułu rozpoznanej utraty wartości (-)	-35	-93
Zmiany wartości godziwej	-104	19
Stan netto na koniec okresu	52 910	37 073

Inwestycyjne papiery wartościowe zaklasyfikowane do portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są wyceniane do wartości godziwej. Udziały i akcje spółek nie notowanych na giełdzie, które na dzień bilansowy

stanowią 1,1% portfela papierów wartościowych Banku zostały wycenione do wartości godziwej.

Odpisy z tytułu rozpoznanej utraty wartości zostały rozpoznane w rachunku zysków i strat w pozycji „wynik na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży”.

19. Klasyfikacja instrumentów finansowych

Poniżej przedstawione jest maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na dzień 31 grudnia 2007 r. oraz na dzień 31 grudnia 2006 r. bez uwzględnienia posiadanego zabezpieczenia ani innych elementów powodujących poprawę warunków kredytowania (w tys. PLN):

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	31.12.2007 tys. PLN	dane porównywalne 31.12.2006 tys. PLN
Aktywa finansowe:		
Kasa i środki w Banku Centralnym (z wyjątkiem gotówki)	25 972	1 766
Należności od banków	657 070	190 601
Pochodne instrumenty finansowe	18 003	0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 175 899	132 588
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	52 910	37 073
Inne aktywa	27 827	5 415
Całkowite narażenie na ryzyko kredytowe	1 929 854	362 028
Zobowiązania gwarancyjne	386	3
Zobowiązania warunkowe	142 846	21 901
Razem zobowiązania pozabilansowe	143 232	21 904
Całkowite narażenie na ryzyko kredytowe	2 073 086	383 932

Informacje o jakości kredytowej aktywów finansowych na dzień 31 grudnia 2007 r., które nie są ani zaległe, ani w przypadku, których nie nastąpiła utrata wartości obrazuje poniższa tabela:

	Niezaległe	Zaległe, bez utraty wartości		Zaległe lub z utratą wartości tys. PLN	Odsetki tys. PLN	Odpisy (w tym IBNR) tys. PLN	Razem tys. PLN
		Wysoka jakość tys. PLN	Niższa jakość tys. PLN				
Należności od banków	653 013	0	0	0	4 057	0	657 070
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 118 005	10 629	0	111 969	17 162	-81 866	1 175 899
Kredyty korporacyjne	90 383	474	0	41 943	733	-48 948	84 585
Kredyty mieszkaniowe	878 064	10 155	0	389	16 004	-9 107	895 505
Kredyty konsumpcyjne	149 558	0	0	69 637	425	-23 811	195 809
Instrumenty finansowe	52 860	0	57	0	0	-7	52 910
Dostępne do sprzedaży	52 860	0	57	0	0	-7	52 910
- emitowane przez banki centralne	49 979	0	0	0	0	0	49 979
- emitowane przez pozostałe banki	18	0	0	0	0	0	18
- emitowane przez inne podmioty finansowe	965	0	0	0	0	0	965
- emitowane przez podmioty niefinansowe	0	0	57	0	0	-7	50
- emitowane przez Skarb Państwa	1 898	0	0	0	0	0	1 898
Razem	1 823 878	10 629	57	111 969	21 219	-81 873	1 885 879

Informacje o jakości kredytowej aktywów finansowych na dzień 31 grudnia 2006, które nie są ani zaległe, ani w przypadku, których nie nastąpiła utrata wartości obrazuje poniższa tabela:

dane porównywalne	Niezaległe	Zaległe, bez utraty wartości		Zaległe lub z utratą wartości tys. PLN	Odsetki tys. PLN	Odpisy (w tym IBNR) tys. PLN	Razem tys. PLN
		Wysoka jakość tys. PLN	Niższa jakość tys. PLN				
Należności od banków	190 064	0	0	0	537		190 601
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	114 282	18 655	0	103 914	354	-104 617	132 588
Kredyty korporacyjne	5 906	18 655	0	36 506	0	-46 998	14 069
Kredyty mieszkaniowe	100 195	0	0	0	354	0	100 549
Kredyty konsumpcyjne	8 181	0	0	67 408	0	-57 619	17 970
Instrumenty finansowe	42 441	0	60	18	0	-5 446	37 073
Dostępne do sprzedaży	42 441	0	60	18	0	-5 446	37 073
- emitowane przez inne podmioty finansowe	7 444	0	0	18	0	-2 697	4 765
- emitowane przez podmioty niefinansowe	0	0	60	0	0	-7	53
- emitowane przez Skarb Państwa	34 997	0	0	0	0	-2 742	32 255
Razem	346 787	18 655	60	103 932	891	-110 063	360 262

Do grupy kredytów niezaległych Bank sklasyfikował należności z nowego portfela, które w okresie bilansowym były spłacane regularnie. W wyniku analizy ryzyk występujących w zakresie tego portfela na obecnym etapie nie stwierdzono przesłanek utraty wartości. Natomiast, kredyty zaległe bez utraty wartości o wysokiej jakości, to kredyty na które na dzień bilansowy nie były utworzone rezerwy na utratę wartości. Na dzień 31 grudnia 2007 r. oraz 31 grudnia 2006 r. aktywa zaległe bez utraty wartości o wysokiej jakości obejmują kredyty przeterminowane do 30 dni.

Aktywa o niskiej jakości dotyczą na 31 grudnia 2007 r. i 31 grudnia 2006 r. dotyczą akcji i udziałów w innych podmiotach finansowych. Ze względu na fakt, iż nie są one notowane na rynkach regularnych zostały zaklasyfikowane jako aktywa niższej jakości. Odpowiadające im odpisy w kwocie 7 tys. zł są również klasyfikowane jako aktywa niższej jakości.

Dla tych obu portfeli, Bank uwzględnia ryzyko wystąpienia strat, które jeszcze nie zostały zaraportowane i tworzy odpisy IBNR wg oszacowanych wskaźników.

Do portfela kredytów zaległych z utratą wartości sklasyfikowano należności ze „starego portfela” oraz wszystkie portfele skupionych wierzytelności.

W roku 2007

- w grupie kredytów niezaległych zostały ujawnione kredyty łącznej wartości 1 118.005 tys. zł z odpowiadającą im kwotą odsetek 17.089 tys. zł oraz odpisów w wysokości 10 977 tys. zł,
- w grupie kredytów o wysokiej jakości ujawnione zostały kredyty o łącznej wartości 10 629 tys. zł z odpowiadającą im kwotą odsetek 60 tys. zł oraz odpisów w wysokości 153 tys. zł,
- w grupie kredytów zaległych ujawnione zostały kredyty o łącznej wartości 111 969 tys. zł z odpowiadającą im kwotą odsetek 13 tys. zł oraz odpisów w wysokości 70 736 tys. zł.

W roku 2006

- w grupie kredytów niezaległych zostały ujawnione kredyty łącznej wartości 114 282 tys. zł z odpowiadającą im kwotą odsetek 354 tys. zł oraz rezerw w wysokości 649 tys. zł,
- w grupie kredytów o wysokiej jakości ujawnione zostały kredyty łącznej wartości 18 655 tys. zł z odpowiadającą im kwotą rezerw w wysokości 334 tys. zł,
- w grupie kredytów zaległych ujawnione zostały kredyty o łącznej wartości 103 914 tys. zł z odpowiadającą im kwotą rezerw w wysokości 103 634 tys. zł.

Uzyskane zabezpieczenia i inne elementy powodujące poprawę warunków kredytowania:

- hipoteka wpisana w księdze wieczystej prowadzonej dla nieruchomości na pierwszym miejscu; możliwe także dalsze miejsce w KW (jeśli poprzednie wpisy w KW dotyczą jednego kredytu);
- jeśli kredyt udzielony jest w PLN – hipoteka zwykła na 100% kwoty kredytu, zabezpieczająca spłatę kapitału oraz hipoteka kaucyjna w PLN do kwoty stanowiącej 70% kapitału Kredytu zabezpieczająca spłatę odsetek, opłat, prowizji i innych należności mogących powstać w wykonaniu Umowy Kredytu;
- jeśli kredyt jest denominowany do waluty obcej – hipoteka kaucyjna w PLN do kwoty stanowiącej 170% kwoty przyznanego Kredytu zabezpieczająca spłatę kapitału odsetek, opłat prowizji i innych należności mogących powstać w wykonaniu Umowy Kredytu,
- cesja praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości od ognia i innych zdarzeń losowych;

- oświadczenie Kredytobiorcy (i/lub Poręczyciela) o poddaniu się egzekucji do kwoty stanowiącej 200% udzielonego kredytu brutto wraz z datą do której Bank będzie mógł wystąpić w oparciu o oświadczenie o poddaniu się egzekucji o nadanie tytułowi egzekucyjnemu klauzuli wykonalności, która to data nie może być wcześniejsza niż 3 lata licząc od ostatniego dnia kalendarzowego miesiąca kredytowania.
- oświadczenie Właściciela nieruchomości o poddaniu się egzekucji do kwoty hipoteki/hipotek ustanowionej/ych na nieruchomości/ach będącej/ych ich własnością, wraz z datą do której Bank będzie mógł wystąpić w oparciu o oświadczenie o poddaniu się egzekucji o nadanie tytułowi egzekucyjnemu klauzuli wykonalności, która to data nie może być wcześniejsza niż 3 lata licząc od ostatniego dnia kalendarzowego miesiąca kredytowania.
- weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową dla Banku;
- w przypadku budowy domu/lokalu – cesja wierzytelności z umowy o budowę domu/lokalu z Deweloperem/Spółdzielnią Mieszkaniową.
- przelew środków pieniężnych należących do Kredytobiorcy na rachunek Banku-na podstawie art. 102 Prawa Bankowego (depozyty i lokaty bankowe),
- zastaw rejestrowy, wraz z blokadą na prawach wynikających z papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa i NBP (bony i obligacje skarbowe),
- cesja na jednostkach uczestnictwa w zaakceptowanym przez Bank Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych,
- cesja polisy ubezpieczeniowej w zaakceptowanym przez Bank Towarzystwie Ubezpieczeń na Życie,
- zastaw finansowy, zastaw rejestrowy, cesja, kaucja lub blokada na innych produktach inwestycyjnych zatwierdzanych indywidualnie przy podejmowaniu decyzji kredytowej.

Na dzień 31 grudnia 2007 r. Grupa nie była w posiadaniu aktywów stanowiących zabezpieczenie kredytów.

Na dzień 31 grudnia 2006 r. Grupa była w posiadaniu następujących aktywów stanowiących zabezpieczenie kredytów:

1. aktywa ruchome o wartości 1 tys. zł
2. nieruchomości o wartości 30 tys. zł

Nieruchomość została sprzedana w 2007 r. Aktywa te zostały przejęte przez Grupę przed 1 stycznia 2006 r.

Renegocjowane aktywa finansowe w podziale na klasy	31.12.2007 tys. PLN	dane porównywalne 31.12.2006 tys. PLN
Aktywa finansowe:		
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	539	513
Kredyty korporacyjne	486	451
Kredyty samochodowe	0	0
Kredyty mieszkaniowe	0	0
Kredyty konsumpcyjne	53	62
Razem renegocjowane aktywa finansowe	539	513

Zasady i tryb postępowania Banku w zakresie restrukturyzacji należności wynikających z umów kredytowych są regulowane wewnętrznymi instrukcjami, przed zawarciem umowy ugody szczegółowej analizie poddawane akta kredytowe zgromadzone w trakcie trwania umowy kredytowej, w celu ustalenia najefektywniejszej formy odzyskania należności.

Analiza taka zawiera m.in.:

- 1) charakterystykę dłużnika w ujęciu historycznym i bieżącym,
- 2) charakterystykę należności, z uwzględnieniem zmian warunków umów,
- 3) termin przedawnienia roszczeń Banku w stosunku do dłużnika głównego i dłużników solidarnych,
- 4) rodzaj i zakres przyjętych zabezpieczeń z uwzględnieniem:
 - przy hipotece i zastawie - kolejności wpisów,
 - przy zabezpieczeniach osobistych - kondycji finansowej i zobowiązań, dłużnika solidarnego wobec innych wierzycieli,
 - przy zabezpieczeniach rzeczowych - szacunkową wartość przedmiotów zabezpieczenia, realną ocenę możliwości ich zbycia, stan obciążenia na rzecz innych wierzycieli, ocenę realnej możliwości zaspokojenia Banku z przyjętych zabezpieczeń,
- 5) informacje na temat składników majątkowych dłużników, z których możliwe jest zaspokojenie Banku,
- 6) opis sytuacji ekonomiczno - finansowej dłużnika,
- 7) zadłużenie dłużnika wobec innych wierzycieli, w tym uprzywilejowanych i zabezpieczonych majątkiem dłużnika,
- 8) stopień zaawansowania i skuteczność dotychczasowych działań windykacyjnych Banku,
- 9) ewentualne wzmocnienie dotychczasowego zabezpieczenia wierzytelności Banku,

Restrukturyzacja należności może zostać zrealizowana w formie:

- umowy ugody cywilnoprawnej,
- układu,
- przejęcia długu,
- objęcia akcji lub udziałów dłużnika za zwolnienie z długu (konwersja),
- zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika,
- sprzedaży wierzytelności,
- dofinansowania programu naprawczego dłużnika,

Po przeanalizowaniu sytuacji prawnej i finansowej dłużników, możliwości zaspokojenia się Banku z przyjętych zabezpieczeń, przewidywanych kosztów egzekucji i jej skuteczności oraz możliwości naprawy sytuacji finansowej dłużnika, podejmowana jest decyzja o formie restrukturyzacji należności, tak, aby była ona jak najbardziej efektywna dla banku i możliwa do wykonania dla dłużnika. W przypadku, gdy analiza zabezpieczeń wykazała znaczne zmniejszenie ich wartości lub przewidywane są trudności z ewentualnym zbyciem środków trwałych, restrukturyzacja jest przeprowadzana pod warunkiem ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia kredytu.

Kwotę wszelkich strat z tytułu utraty wartości dla każdej kategorii aktywów finansowych w okresie od 1.1.2007 r. do 31.12.2007 r. prezentuje poniższa tabela:

rok 2007	Kredyty i pożyczki udzielone klientom			Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	Suma
	korporacyjne	mieszkaniowe	konsumpcyjne		
Wartość odpisów aktualizujących/rezerw na początek okresu - 01.01.2007	46 902	649	57 066	2 741	107 358
Utworzenie	8 798	7 795	5 303	35	21 931
Rozwiązanie	-4 850	-47	-34 474	-2 734	-42 105
Zmiana stanu rezerw netto ujęta w rzis	3 948	7 748	-29 171	-2 699	-20 174
Wykorzystanie - spisane	-1 902	710	-4 084	0	-5 276
Wartość odpisów aktualizujących/rezerw na koniec okresu - 31.12.2007	48 948	9 107	23 811	42	81 908

rok 2006	Kredyty i pożyczki udzielone klientom			Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	Suma
	korporacyjne	mieszkaniowe	konsumpcyjne		
dane porównywalne					
Wartość odpisów aktualizujących/rezerw na początek okresu - 01.01.2006	49 086	0	86 237	2 761	138 084
Utworzenie	2 032	649	449	0	3 130
Rozwiązanie	-2 788	0	-19 785	0	-22 573
Zmiana stanu rezerw netto ujęta w rzis	-756	649	-19 336	0	-19 443
Rezerwy spisane z bilansu	-1 428	0	-560	0	-1 988
Inne zmniejszenia	0	0	-20 184	-20	-20 204
Inne zwiększenia/zmniejszenia netto	0	0	-9 275	-20	-9 295
Wartość odpisów aktualizujących/rezerw na koniec okresu - 31.12.2006	46 902	649	57 066	2 741	107 358

Niewywiązywanie się z płatności i naruszenie warunków umowy

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównywalnym Grupa wywiązała się z wszelkich spłat kapitału, wypłaty odsetek lub innych warunków wynikających z zobowiązań z tytułu pożyczek zaciągniętych przez Grupę. Warunki umów dotyczących zobowiązań z tytułu pożyczek nie były renegocjowane przed dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego

20. Wycena należności kredytowych wynikających ze „starego” portfela

Na każdy dzień bilansowy Grupa wycenia należności dotyczące „starego” portfela WBC zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości opisaną w notcie VII i VIII.

Dane odnośnie tych należności w poszczególnych okresach prezentują poniższe tabele:

Wycena "starego portfela"	31.12.2007 tys. PLN	31.12.2006 tys. PLN
Wartość nominalna należności brutto	122 679	132 198
Odsetki	75	8
Razem wartość brutto	122 754	132 206
Odpis z tytułu utraty wartości	(112 574)	(121 949)
Wycena	25 991	9 937
Wartość netto "starego" portfela	36 171	20 194
Udział "starego" portfela w należnościach brutto ogółem (%)	9,68%	55,73%
Pokrycie należności odpowiadającymi im odpisami na utratę wartości (%)	91,76%	92,25%

Ruch na odpisach aktualizujących wartość "starego portfela"	31.12.2007 tys. PLN	31.12.2006 tys. PLN
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	121 949	135 323
a) zwiększenia	6 958	3 207
b) zmniejszenia	(16 333)	(16 581)
- z tytułu spłat należności w okresie sprawozdawczym	(13 919)	(14 353)
- z tytułu należności spisanych w okresie sprawozdawczym	(2 126)	(2 228)
- inne zmiany	(288)	-
Stan odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych na koniec okresu	112 574	121 949

Odpisy aktualizujące wartość należności kredytowych ze „starego portfela” zostały rozpoznane w rachunku zysków i strat w pozycji „Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów, pożyczek, należności leasingowych”.

21. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2007 tys. PLN	dane porównywalne 31.12.2006 tys. PLN
Grunty i budynki	5 773	3 004
Maszyny i urządzenia	1 931	1 928
Środki transportu	4 532	1 632
Pozostałe środki trwałe, w tym wyposażenie	2 867	767
Środki trwałe w budowie	1 176	442
Rzeczowe aktywa trwałe, ogółem	16 279	7 773

Zmiany środków trwałych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007	Grunty i budynki tys. PLN	Maszyny i urządzenia tys. PLN	Środki transportu tys. PLN	Pozostałe środki trwale, w tym wyposażenie tys. PLN	Ogółem tys. PLN
Wartość początkowa					
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2007 roku	7 293	6 282	1 895	1 461	16 931
Zwiększenia, w tym:	4 126	1 163	4 036	2 528	11 853
Nabycie - zakup	4 126	1 163	4 036	2 528	11 853
Zmniejszenia, w tym:	-373	-556	-578	-234	-1 741
Likwidacja i sprzedaż, darowizna	-373	-556	-578	-234	-1 741
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2007 roku	11 046	6 889	5 353	3 755	27 043
Umorzenie					
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2007 roku	4 289	4 354	263	694	9 600
Zwiększenia, w tym:	1 228	1 079	713	407	3 427
Amortyzacja okresu	1 228	1 079	687	407	3 401
Inne zwiększenia	0	0	26	0	26
Zmniejszenia, w tym:	-244	-475	-155	-213	-1 087
Likwidacja i sprzedaż	-244	-475	-155	-213	-1 087
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2007 roku	5 273	4 958	821	888	11 940
Wartość netto					
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2007 roku	3 004	1 928	1 632	767	7 331
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2007 roku	5 773	1 931	4 532	2 867	15 103

Zmiany środków trwałych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 dane porównywalne	Grunty i budynki tys. PLN	Maszyny i urządzenia tys. PLN	Środki transportu tys. PLN	Pozostałe środki trwałe, w tym wypożyczenie tys. PLN	Ogółem tys. PLN
Wartość początkowa					
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2006 roku	12 659	5 489	551	565	19 264
Zwiększenia, w tym:	3 534	2 360	2 533	963	9 390
Nabycie - zakup	964	1 739	1 660	540	4 903
Inne zwiększenia	2 570	621	873	423	4 487
Zmniejszenia, w tym:	-8 900	-1 567	-1 189	-67	-11 723
Likwidacja i sprzedaż, darowizna	-950	-1 567	-330	-67	-2 914
Inne	-7 950	0	-859	0	-8 809
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2006 roku	7 293	6 282	1 895	1 461	16 931
Ujemność					
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2006 roku	4 229	5 311	428	532	10 500
Zwiększenia, w tym:	1 720	696	279	236	2 931
Amortyzacja okresu	1 720	696	279	236	2 931
Zmniejszenia, w tym:	-1 660	-1 653	-444	-74	-3 831
Likwidacja i sprzedaż	-1 660	-1 653	-288	-74	-3 675
Inne - niedobory inwentaryzacyjne	0	0	-156	0	-156
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2006 roku	4 289	4 354	263	694	9 600
Wartość netto					
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2006 roku	8 430	178	123	33	8 764
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2006 roku	3 004	1 928	1 632	767	7 331

W 2006 r. i w 2007 r. Grupa nie tworzyła odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 31 grudnia 2006 r. oraz 31 grudnia 2007 r. nie wystąpiły zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz nie otrzymano odszkodowań z tytułu utraty wartości lub utracenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych.

22. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	dane porównywalne	
	31.12.2007 tys. PLN	31.12.2006 tys. PLN
Patenty i licencje	3 873	3 920
Wartość firmy	47 329	47 329
Znak towarowy	50 600	50 600
Inne	0	48
Zaliczki na wartości niematerialne	913	854
Wartości niematerialne, ogółem	102 715	102 751

Istotną wartością niematerialną z punktu widzenia Grupy jest znak towarowy „Open Finance” oraz wartość firmy, obie rozpoznane na moment połączenia jednostek gospodarczych.

Na dzień połączenia jednostka przejmująca wycenia koszt połączenia w kwocie równej sumie wartości godziwej aktywów wydanych, zobowiązań zaciągniętych, powiększonej o wszelkie koszty, które można bezpośrednio przypisać połączeniu jednostek gospodarczych. Jednostka przejmująca ujmuje osobno możliwe do zidentyfikowania aktywa i zobowiązania na dzień przejęcia tylko wówczas, gdy spełniają one na ten dzień następujące kryteria:

- w przypadku składnika aktywów nie będącego wartością niematerialną, jest prawdopodobne, że nastąpi z jego tytułu wpływ do jednostki przejmującej wszelkich przyszłych korzyści ekonomicznych oraz można wiarygodnie wycenić wartość godziwą tego składnika aktywów,
- w przypadku zobowiązanie nie będącego zobowiązaniem warunkowym, jest prawdopodobne, że wymagany będzie wypływ zasobów odzwierciedlających korzyści ekonomiczne w celu wywiązania się z obowiązku, oraz można wiarygodnie wycenić wartość godziwą tego zobowiązania,
- w przypadku wartości niematerialnej lub zobowiązania warunkowego, można wiarygodnie wycenić ich wartość godziwą.

Znak towarowy został wyceniony w wartości godziwej 50.600 tys. zł, podstawą wyceny znaku towarowego był raport przygotowany przez niezależną firmę.

Zgodnie z MSR 38 na dzień bilansowy jednostka ocenia, czy okres użytkowania składnika wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Zarząd Banku uznał, iż z analizy wszystkich istotnych czynników wynika, że nie istnieje żadne dające się przewidzieć ograniczenie czasu, w którym można spodziewać się, że składnik aktywów przestanie generować wpływy pieniężne netto. Zarząd Banku uważa, iż brak zdefiniowania okresu użytkowania znaku towarowego, biorąc pod uwagę wszystkie związane z tym konsekwencje (przeprowadzanie przynajmniej raz w roku testu na utratę wartości znaku towarowego, w celu zidentyfikowania utraty wartości) prowadzi do lepszego zrozumienia przez użytkowników skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wierniej odzwierciedla sytuację finansową Grupy.

Powyższa decyzją została podjęta biorąc pod uwagę następujące czynniki:

- Nie istnieją żadne prawne ograniczenia, które wpływałyby na okres użytkowania znaku towarowego,
- Brak jest ograniczeń regulacyjnych, ekonomicznych lub innych przewidywanych działań konkurentów i potencjalnych konkurentów, które mogłyby wpłynąć na ograniczenie okresu użytkowania znaku towarowego,
- Okres użytkowania znaku towarowego nie jest podatny na technologiczną, techniczną bądź handlową

utratę przydatności,

- Okres użytkowania znaku towarowego nie jest zależny od okresu użytkowania innych aktywów.

Na każdy dzień bilansowy Zarząd Banku będzie ustalał, czy powyższe czynniki są wciąż aktualne i czy podtrzymuje podjętą decyzję.

Wartość firmy na dzień nabycia została wyliczona na kwotę 47.329 tys. zł (nota 23) Połączenie jednostek gospodarczych, zawiera szczegółowe wyliczenie wartości firmy).

Na dzień 31 grudnia 2007r. i 31 grudnia 2006 r. Bank przeprowadził coroczny test na utratę wartości znaku towarowego oraz wartości firmy. Przeprowadzony test wykazał, że na 31 grudnia 2007r. i 31 grudnia 2006 r. nie nastąpiła utrata wartości znaku towarowego oraz wartości firmy.

Badanie utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy z nabycia jednostki podporządkowanej (Open Finance)

Wartości firmy z nabycia jednostki podporządkowanej została przypisana do całej jednostki zależnej jako ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Odzyskiwalna wartość jednostki została ustalona na podstawie wartości użytkowej. Dla przeprowadzenia testu sporządzono prognozę przepływów pieniężnych jednostki obejmującą okres 5 lat. W wycenie uwzględniono również wartość rezydualną jednostki wynikającą z przepływów pieniężnych po okresie 5-letniej prognozy.

W celu wyliczenia wolnych przepływów operacyjnych przed opodatkowaniem, wynik operacyjny jednostki zależnej w poszczególnych latach objętych prognozą skorygowany został o istotne pozycje niepieniężne i planowane nakłady inwestycyjne.

Nazwa testowanej jednostki	Data testu	Prognoza przepływów pieniężnych wg planu finansowego na lata	Ekstrapolacja przepływów pieniężnych na lata	Stopa wzrostu w ekstrapolacji	Stopa dyskonta	Wynik testu
Open Finance S.A.	31.12.2007	2008 – 2010	2011-2012	10%	9,75%	Brak utraty wartości

Znak towarowy Open Finance został wyceniony w wartości godziwej 50 600 tys. zł, podstawą wyceny znaku towarowego jest raport przygotowany przez niezależną firmę.

Zgodnie z MSR 38 na dzień bilansowy jednostka dominująca ocenia, czy okres użytkowania składnika wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Zarząd jednostki dominującej uznał, iż z analizy wszystkich istotnych czynników wynika, że nie istnieje żadne dające się przewidzieć ograniczenie czasu, w którym można spodziewać się, że składnik aktywów przestanie generować wpływy pieniężne netto. Zarząd jednostki dominującej uważa, iż brak zdefiniowania okresu użytkowania znaku towarowego, biorąc pod uwagę wszystkie związane z tym konsekwencje (przeprowadzanie przynajmniej raz w roku testu na utratę wartości znaku towarowego, w celu zidentyfikowania utraty wartości) prowadzi do lepszego zrozumienia przez użytkowników skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wierniej odzwierciedla sytuację finansową Grupy.

Powyższa decyzja została podjęta biorąc pod uwagę następujące czynniki:

- nie istnieją żadne prawne ograniczenia, który wpływałyby na okres użytkowania znaku towarowego,
- brak jest ograniczeń regulacyjnych, ekonomicznych lub innych przewidywanych działań konkurentów i potencjalnych konkurentów, które mogłyby wpłynąć na ograniczenie okresu użytkowania znaku towarowego,
- okres użytkowania znaku towarowego nie jest podatny na technologiczną, techniczną bądź handlową utratę przydatności,

- okres użytkowania znaku towarowego nie jest zależny od okresu użytkowania innych aktywów.
- na każdy dzień bilansowy Zarząd jednostki dominującej będzie ustalał, czy powyższe czynniki są wciąż aktualne i czy podtrzymuje podjętą decyzję.

Istotnym aktywem dla Grupy jest oprogramowanie specjalistyczne Back Office.

	31.12.2007	dane porównywalne 31.12.2006
	tys. PLN	tys. PLN
Wartość bilansowa systemu wynosi	1 393	2 139

Pozostały okres amortyzacji tego oprogramowania to 1 rok.

Zmiany wartości niematerialnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007	Patenty i licencje	Znak towarowy	Wartość firmy	Inne	Zaliczki na wartości niematerialne	Ogółem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość początkowa						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2007 roku	5 068	50 600	47 329	223	854	104 074
Zwiększenia, w tym:	1 862	0	0	0	517	2 379
Nabycie	1 294	0	0	0	517	1 811
Przeniesienie z inwestycji	458	0	0	0	0	458
inne	110	0	0	0	0	110
Zmniejszenia, w tym:	-77	0	0	0	-458	-535
Likwidacja i sprzedaż, darowizna	-77	0	0	0	0	-77
Inne	0	0	0	0	-458	-458
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2007 roku	6 853	50 600	47 329	223	913	105 918
Umorzenie						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2007 roku	1 148	0	0	175	0	1 323
Zwiększenia, w tym:	1 908	0	0	48	0	1 956
Amortyzacja okresu	1 908	0	0	48	0	1 956
Zmniejszenia, w tym:	-76	0	0	0	0	-76
Likwidacja i sprzedaż	-76	0	0	0	0	-76
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2007 roku	2 980	0	0	223	0	3 203
Wartość netto						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2007 roku	3 920	50 600	47 329	48	854	102 751
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2007 roku	3 873	50 600	47 329	0	913	102 715

Zmiany wartości niematerialnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006	Patenty i licencje	Znak towarowy	Wartość firmy	Inne	Zaliczki na wartości niematerialne	Ogółem
dane porównywalne	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość początkowa						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2006 roku	2 077	0	0	144	0	2 221
Zwiększenia, w tym:	4 284	50 600	47 329	79	854	103 146
Nabycie jednostek zależnych	0	50 600	47 329	0	0	97 929
Nabycie	4 284	0	0	79	854	5 217
Zmniejszenia, w tym:	-1 293	0	0	0	0	-1 293
Klasyfikacja jako składnik aktywów przeznaczony do sprzedaży						0
Likwidacja i sprzedaż, darowizna	-1 293	0	0	0	0	-1 293
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2006 roku	5 068	50 600	47 329	223	854	104 074
Umorzenie						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2006 roku	1 893	0	0	144	0	2 037
Zwiększenia, w tym:	439	0	0	31	0	470
Amortyzacja okresu	439	0	0	31	0	470
Zmniejszenia, w tym:	-1 184	0	0	0	0	-1 184
Likwidacja i sprzedaż	-1 184	0	0	0	0	-1 184
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2006 roku	1 148	0	0	175	0	1 323
Wartość netto						
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2006 roku	184	0	0	0	0	184
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2006 roku	3 920	50 600	47 329	48	854	102 751

W 2006 r. i w 2007 r. Grupa nie tworzyła odpisów z tytułu utraty wartości dla wartości niematerialnych.

23. Połączenie jednostek gospodarczych

W 2006 r. (26 stycznia 2006 r.) jednostka dominująca nabyła od Getin Holding S.A. 100% akcji w Open Finance S.A. za kwotę 85.425 tys. zł. opłaconą w całości w gotówce.

Wartość firmy na dzień połączenia	
Aktywa ogółem	64 594
Zobowiązania	16 884
Wartość godziwa aktywów netto	47 710
Podatek odroczony na znaku towarowym	9 614
Cena przejęcia	85 000
Koszty poniesione w związku z przejęciem	425
Wartość firmy na dzień przejęcia kontroli	47 329

Bank utworzył Noble Funds TFI SA w dniu 9 maja 2006 r. (data rejestracji w KRS). Kapitał wniesiony i w całości opłacony w gotówce do Noble Funds TFI SA wynosi 5 374 tys. zł.

W 2007 r. jednostka dominująca sprzedała osobom zarządzającym Noble Funds TFI S.A. 30% udziału, co zostało opisane w notce V niniejszego sprawozdania.

Powyższe inwestycje nie są bezpośrednio narażone na ryzyko stóp procentowych

24. Zmiana stanu aktywów trwałych do zbycia

Na dzień 31 grudnia 2006 r. jako aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujęta była nieruchomość znajdująca się przy ulicy Okopowej 1 w Lublinie. W 2007 r. Grupa dokonała sprzedaży tej nieruchomości. Na sprzedaży aktywów trwałych sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży Grupa wygenerowała zysk w wysokości 4.082 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2007 r. jako aktywa trwałe do zbycia zostały sklasyfikowane lokale mieszkalne, które Bank nabył w 2007 roku, z przeznaczeniem do dalszej odsprzedaży. Nieruchomości zostały wprowadzone do ksiąg wg ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów zakupu.

Zmiany aktywów trwałych do zbycia za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 r.	Grunty i budynki tys. PLN	Maszyny i urządzenia tys. PLN	Środki transportu tys. PLN	Pozostałe środki trwałe, w tym wypożyczenie tys. PLN	Ogółem tys. PLN
Wartość początkowa					
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2007 r.	11 128	-	-	-	11 128
Zwiększenia, w tym:	61	-	-	-	61
Nabycie - zakup	61	-	-	-	61
Zmniejszenia, w tym:	11 128	-	-	-	11 128
Likwidacja i sprzedaż, darowizna	11 128	-	-	-	11 128
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2007 r.	61	-	-	-	61
Umorzenie					
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2007 r.	3 460	-	-	-	3 460
Zmniejszenia, w tym:	3 460	-	-	-	3 460
Likwidacja i sprzedaż	3 460	-	-	-	3 460
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2007 r.	-	-	-	-	-
Wartość netto					
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2007 r.	7 668	-	-	-	7 668
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2007 r.	61	-	-	-	61

Zmiany aktywów trwałych do zbycia za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 r.	Grunty i budynki tys. PLN	Maszyny i urządzenia tys. PLN	Środki transportu tys. PLN	Pozostałe środki trwałe, w tym wypośaenie tys. PLN	Ogółem tys. PLN
Wartość początkowa					
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2006 r.	42 380	6 784	116	4 467	53 747
Zmniejszenia, w tym:	31 252	6 784	116	4 467	42 619
Likwidacja i sprzedaż, darowizna	31 252	6 784	116	4 467	42 619
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2006 r.	11 128	-	-	-	11 128
Umorzenie					
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2006 r.	12 975	6 156	116	4 393	23 640
Zmniejszenia, w tym:	9 515	6 156	116	4 393	20 180
Likwidacja i sprzedaż	9 515	6 156	116	4 393	20 180
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2006 r.	3 460	-	-	-	3 460
Wartość netto					
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2006 r.	29 405	628	-	74	30 107
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2006 r.	7 668	-	-	-	7 668

25. Inne aktywa

Inne aktywa	31.12.2007 tys. PLN	dane porównywalne 31.12.2006 tys. PLN
Koszty do rozliczenia w czasie	2 578	1 570
Inne aktywa przyjęte do zbycia	0	30
Należności od dłużników różnych	0	1 581
Należności z tytułu dostaw i usług	25 945	4 119
Należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	466	2
Należności z tytułu leasingu	2 856	2 792
Przychody do otrzymania	885	1 903
Zapasy	43	74
Pozostałe należności	838	1 010
Regresy i kaucje	2 296	0
Inne	834	1 357
Razem inne aktywa brutto	36 741	14 438
Utrata wartości innych aktywów (-)	-8 914	-9 023
Razem inne aktywa netto	27 827	5 415

Utrata wartości innych aktywów	31.12.2007 tys. PLN	dane porównywalne 31.12.2006 tys. PLN
Wartość odpisów aktualizujących inne aktywa na początek okresu	8 998	9 010
Zwiększenia ujęte w rachunku zysków i strat	255	187
Zmniejszenia ujęte w rachunku zysków i strat	-91	-106
Inne zmniejszenia	-248	-68
Wartość odpisów aktualizujących/rezerw na koniec okresu	8 914	9 023

Odpisy z tytułu utraty wartości innych aktywów zostały ujęte w rachunku zysków i strat w pozycji „pozostałe koszty operacyjne”

26. Zobowiązania wobec banków

Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych	31.12.2007 tys. PLN	dane porównywalne 31.12.2006 tys. PLN
Depozyty innych banków	93 812	44 157
Otrzymane kredyty i pożyczki	100 562	35 870
Pozostałe zobowiązania wobec innych banków	1 017	0
Razem zobowiązania wobec innych banków	195 391	80 027

	31.12.2007 tys. PLN	dane porównywalne 31.12.2006 tys. PLN
Wartość zobowiązań wobec innych banków oprocentowanych stopą zmienną wynosi	176 418	79 789
Wartość zobowiązań wobec innych banków oprocentowanych stopą stałą wynosi	16 767	0
Zobowiązania nieoprocentowane - Odsetki, czeki	2 206	238

Struktura zobowiązań wobec banków i instytucji finansowych wg zapadalności	31.12.2007	dane porównywalne 31.12.2006
według okresu od dnia bilansowego do terminu spłaty	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania terminowe o okresie spłaty:	195 391	79 789
do 1 miesiąca	1 017	1 916
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	42 110
od 3 miesięcy do 1 roku	50 396	35 763
od 1 roku do 5 lat	143 978	0
Inne depozyty z rynku pieniężnego	0	238
Razem	195 391	80 027

Przedstawione zobowiązania wykazane są według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

27. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów	31.12.2007	dane porównywalne 31.12.2006
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	403 543	53 490
Srodki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	61 663	1 285
Depozyty terminowe	341 880	52 205
Zobowiązania wobec ludności	534 478	55 863
Srodki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	293 703	26 522
Depozyty terminowe	239 410	29 341
Inne	1 365	0
Razem zobowiązania wobec klientów	938 021	109 353
Struktura zobowiązań wobec klientów wg zapadalności	31.12.2007	dane porównywalne 31.12.2006
według okresu od dnia bilansowego do terminu spłaty	tys. PLN	tys. PLN
Rachunki bieżące i depozyty O/N	355 366	27 807
Zobowiązania terminowe o okresie spłaty:	581 290	81 546
do 1 miesiąca	57 791	10 582
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	151 196	12 903
od 3 miesięcy do 1 roku	230 477	6 755
od 1 roku do 5 lat	141 826	51 306
Inne	1 365	0
Razem	938 021	109 353
Wartość zobowiązań wobec klientów oprocentowanych stopą zmienną wynosi	410 280	76 792
Wartość zobowiązań wobec klientów oprocentowanych stopą stałą wynosi	520 023	32 493
Zobowiązania nieoprocentowane - Odsetki	7 718	68

Średnie efektywne oprocentowanie depozytów klientów na dzień 31 grudnia 2007 r. i 31 grudnia 2006 r. kształtowało się odpowiednio w następujący sposób, w podziale na główne waluty:

	31 grudnia 2007 r.	31 grudnia 2006 r.
Depozyty w PLN	5,94%	4,91%
Depozyty w EUR	5,26%	3,65%
Depozyty w USD	5,77%	4,51%
Depozyty w CHF	2,79%	2,17%
Depozyty GBP	6,61%	x

Natomiast, odpowiednio na te daty, oprocentowanie nominalne depozytów klientów kształtowało się w następujący sposób, w podziale na waluty:

	31 grudnia 2007 r.	31 grudnia 2006 r.
Depozyty w PLN	5,74%	4,67%
Depozyty w EUR	4,70%	2,95%
Depozyty w USD	5,54%	4,21%
Depozyty w CHF	2,80%	2,27%
Depozyty w GBP	6,61%	x

28. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	31.12.2007 tys. PLN	dane porównywalne 31.12.2006 tys. PLN
Zobowiązania z tytułu emisji certyfikatów depozytowych	349 453	0
Odsetki	4 458	0
Razem zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	353 911	0

	dane porównywalne 31.12.2006			
	31.12.2007			
	Wartość bilansowa tys. PLN	Średnia stopa efektywna tys. PLN	Wartość bilansowa tys. PLN	Średnia stopa efektywna tys. PLN
Zobowiązania z tytułu emisji o okresie spłaty:	349 453	6,12%	0	0,00%
od 1 roku do 5 lat	349 453	6,12%	0	0,00%
Odsetki	4 458	x	0	x
Razem	353 911		0	

Przedstawione zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

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

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.

29. Zmiana stanu rezerw

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku	Rezerwa na restrukturyzację tys. PLN	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne tys. PLN	Inne rezerwy tys. PLN	Razem tys. PLN
Stan na dzień 1 stycznia 2007 roku	22 757	25	89	22 871
Utworzenie/aktualizacja rezerw	0	27	0	27
Wykorzystanie rezerw	-1 932	0	-89	-2 021
Rozwiązanie rezerw	-13 740	0	0	-13 740
Stan rezerw na dzień 31 grudnia 2007 r.	7 085	52	0	7 137

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku dane porównywalne	Rezerwa na restrukturyzację tys. PLN	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne tys. PLN	Inne rezerwy tys. PLN	Razem tys. PLN
Stan na dzień 1 stycznia 2006 roku	60 566	31	0	60 597
Utworzenie/aktualizacja rezerw	0	25	89	114
Wykorzystanie rezerw	-22 396	-31	0	-22 427
Rozwiązanie rezerw	-15 413	0	0	-15 413
Stan rezerw na dzień 31 grudnia 2006 r.	22 757	25	89	22 871

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	31.12.2007	dane porównywalne 31.12.2006
Rezerwa na odprawy emerytalne	52	25
Razem	52	25

W skład rezerw na restrukturyzację wchodziły następujące pozycje:

- Rezerwa na koszty sprzedaży detalicznej

Rezerwa utworzona w 2002 r. tytułem ryzyka wystąpienia z roszczeniami pośredników sprzedaży ratalnej. Ryzyko skutecznego dochodzenia roszczeń przez pośredników maleje, jednakże istnieje zagrożenie pojawienia się roszczeń pośredników związane z rozliczeniem lokat gwarancyjnych zabezpieczających spłacalność umów zawieranych przez konkretnych pośredników. Uzasadnia to utrzymywanie rezerwy do czasu całkowitego wygaśnięcia roszczeń. Poziom rezerwy jest aktualizowany na każdy dzień bilansowy. Na dzień 31 grudnia 2007 r. wartość tej rezerwy wynosi 4.076 tys. zł (16.284 tys. zł na 31 grudnia 2006 r.)

- Rezerwa na koszty przechowywania dokumentów

Rezerwa utworzona została w 2005 r. w związku z nabyciem akcji WBC przez Getin Holding oraz decyzją zbycia depozytów zgromadzonych w WBC S.A.. Dokumentacja związana z obsługą rachunków bankowych, wytworzona do dnia ich zbycia, wymaga przechowywania w okresie objętym obowiązującymi w tym zakresie przepisami. Koszty przechowywania dokumentów zostały oszacowane na podstawie ilości, okresu przechowywania oraz stawek wynikających z umowy zawartej z firmą archiwizacyjną. Koszty przechowywania odnoszone są w ciężar rezerwy. Na dzień 31 grudnia 2007 r. wartość tej rezerwy wynosi 1.925 tys. zł (2.794 tys. zł na 31 grudnia 2006 r.)

- Rezerwa na odprawy emerytalne

Wielkość rezerwy jest ustalona poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Zgodnie z zaleceniem MSR 19 wartość tych zobowiązań została oszacowana przez wykwalifikowanego aktuariusza.

- Rezerwa na inne zidentyfikowane ryzyka w Grupie wynikające z przeszłych zdarzeń

W związku z innymi zidentyfikowanymi ryzykami działalności Grupy, w 2005 r. została oszacowana rezerwa w kwocie 9.000 tys. zł. na dzień 31 grudnia 2005 r., 3.680 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2006 r., a na 31 grudnia 2007 r. 1.084 tys. zł. Poziom rezerwy jest aktualizowany na każdy dzień bilansowy zgodnie z MSR 37. Na dzień 31 grudnia 2007 r. wartość tej rezerwy wynosi 1.084 tys. zł (3.679 tys. zł na 31 grudnia 2006 r.)

30. Pozostałe zobowiązania

Pozostałe zobowiązania	dane porównywalne	
	31.12.2007 tys. PLN	31.12.2006 tys. PLN
Przychody przyszłych okresów	43	1 174
Rozliczenia urlopów wypoczynkowych	844	856
Rozliczenia pozostałych zobowiązań pracowniczych	2 380	600
Rozliczenia kosztów rzeczowych	6 393	5 005
Wierzyciele różni	47	0
Z tytułu dostaw i usług	4 855	2 668
Z tytułu podatków, ceł, ubez. społecznych (bez CIT)	3 109	1 953
Zobowiązania leasingowe	3 995	1 426
Z tytułu wynagrodzeń	7 369	3 407
Rezerwa na zobowiązania umowne	0	15
Fundusze specjalne	60	0
Zobowiązania wobec budżetu	550	0
Inne	463	277
Razem pozostałe zobowiązania	30 108	17 381

31. Kapitał własny

Struktura kapitału akcyjnego 31.12.2007	Liczba posiadanych akcji	Liczba posiadanych głosów	% głosów na WZA
Getin Holding S.A.	155 178 156	155 178 156	72,12%
ASK Investments S.A.	15 000 000	15 000 000	6,97%
A. Nagelkerken Holding B.V.	5 750 000	5 750 000	2,67%
International consultancy strategy Implementation B.V.	5 750 000	5 750 000	2,67%
H.P. Holding 3 B.V.	5 750 000	5 750 000	2,67%
Akcjonariusze mniejszościowi	27 750 000	27 750 000	12,90%
Razem	215 178 156	215 178 156	100,00%

Struktura kapitału akcyjnego 31.12.2006	Liczba posiadanych akcji		Liczba posiadanych głosów	% głosów na WZA
	ogółem	w tym uprzywilejowane		
Getin Holding S.A.	185 178 156	185 000 000	370 178 156	92,50%
ASK Investments S.A.	15 000 000	15 000 000	30 000 000	7,50%
Razem	200 178 156	200 000 000	400 178 156	100,00%

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1 zł. Wszystkie wyemitowane przez jednostkę dominującą akcje zostały w pełni opłacone. Na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 22 lutego 2007 r. zniesione zostały akcje uprzywilejowane poprzez zmianę Statutu Banku.

Na podstawie uchwały nr II/20/02/2007 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Noble Banku S.A. w maju 2007 r. została przeprowadzona publiczna emisja Akcji. Komisja Nadzoru Bankowego w Decyzji Nr 73/2007 z dnia 12 marca 2007 r. wydała zgodę na dokonanie odpowiednich zmian w Statucie Banku.

W drodze emisji 15 000 000 szt. akcji serii H o wartości 1,00 z każda, kapitał zakładowy Banku podwyższony został o kwotę 15 000 000 zł. Akcje serii H są akcjami zwykłymi. Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną, po potrąceniu kosztów emisji w wysokości 2.884 tys. zł., wpłynęła na zwiększenie kapitału zapasowego Banku.

W dniu 17 stycznia 2008 r. doszło do zbycia przez ASK Investments S.A. akcji jednostki dominującej na rzecz osób fizycznych, co zostało opisane w nocy XIX niniejszego sprawozdania finansowego.

Pozostałe kapitały	31.12.2007 tys. PLN	dane porównywalne 31.12.2006 tys. PLN
Kapitał zapasowy	192 140	458
Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	139 616	0
Pozostały	52 524	458
Stan pozostałych kapitałów na koniec okresu, razem	192 140	458

Na dzień 31 grudnia 2007 r. w wyniku transakcji sprzedaży akcji Noble Funds TFI powstały udziały mniejszości, które na ten dzień wyniosły 5.864 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2006 r. Grupa nie posiadała udziałów mniejszości.

32. Współczynnik wypłacalności

Grupa utrzymuje bezpieczny poziom kapitału własnego w relacji ponoszonego ryzyka. Równocześnie, przy zachowaniu bezwzględnej zasady bezpieczeństwa kapitałowego, Grupa dąży do ustalenia optymalnej relacji długoterminowej stopy zwrotu z kapitału.

W celu monitoringu właściwego poziomu kapitalizacji Grupa dokonuje wyliczeń wymogów kapitałowych zgodnie z obowiązującymi regulacjami.

Kalkulacji współczynnika wypłacalności i funduszy własnych stanowiących podstawę wyliczenia współczynnika, dokonuje się w oparciu o następujące przepisy:

- Ustawa Prawo bankowe z dnia 29 sierpnia 1997 (Dz.U. z 2002 r. Nr 72, poz. 665, z późn. zm),
- Uchwała nr 1/2007 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 13 marca 2007 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, w tym zakresu i warunków stosowania metod statystycznych oraz zakresu informacji załączanych do wniosków o wydanie zgody na ich stosowanie, zasad i warunków uwzględniania umów przelewu wierzytelności, umów o subpartycypację, umów o kredytowy instrument pochodny oraz innych umów niż umowy przelewu wierzytelności i umowy o subpartycypację, na potrzeby wyznaczania wymogów kapitałowych, warunków, zakresu i sposobu korzystania z ocen, nadawanych przez zewnętrzne instytucje oceny wiarygodności kredytowej oraz agencje kredytów eksportowych, sposobu i szczegółowych zasad obliczania współczynnika wypłacalności banku, zakresu i sposobu uwzględniania działania banków w holdingach w obliczaniu wymogów kapitałowych i współczynnika wypłacalności oraz określenia dodatkowych pozycji bilansu banku ujmowanych łącznie z funduszami własnymi w rachunku adekwatności kapitałowej oraz zakresu, sposobu i warunków ich wyznaczania.
- Uchwała nr 2/2007 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 13 marca 2007 r. w sprawie innych pomniejszych funduszy podstawowych, ich wysokości, zakresu i warunków pomniejszania o nie funduszy podstawowych banku, innych pozycji bilansu banku zaliczanych do funduszy uzupełniających, ich wysokości, zakresu i warunków ich zaliczania do funduszy uzupełniających banku, pomniejszych funduszy uzupełniających, ich wysokości, zakresu i warunków pomniejszania o nie funduszy uzupełniających banku; oraz zakresu i sposobu uwzględniania działania banków w holdingach przy określaniu sposobu obliczania funduszy własnych.
- Uchwała nr 3/2007 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 13 marca 2007 r. w sprawie szczegółowych zasad i warunków uwzględniania zaangażowań przy ustalaniu przestrzegania limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań, określenia zaangażowań, wobec których nie stosuje się przepisów dotyczących limitów koncentracji zaangażowań i dużych zaangażowań oraz warunków, jakie muszą one spełniać, określenia zaangażowań, wobec których wymagane jest uzyskanie zgody Komisji Nadzoru Bankowego na niestosowanie przepisów dotyczących limitów koncentracji zaangażowań i dużych zaangażowań oraz zakresu i sposobu uwzględniania działania banków w holdingach, w obliczaniu limitów koncentracji zaangażowań.

Bank korzysta z możliwości wynikającej z paragrafu 14 ustęp 1 Uchwały nr 1/2007 KNB z dnia 13 marca 2007 r. i w celu obliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego stosuje podejście oparte na obecnie obowiązujących regulacjach (Bazylea I), w zakresie ryzyka operacyjnego wylicza wymóg kapitałowy przy wykorzystaniu metody wskaźnika podstawowego. Od 1 stycznia 2008 r. Bank planuje stosować metodą standardową w zakresie ryzyka kredytowego.

Na dzień 31 grudnia 2006 r. kalkulacji współczynnika wypłacalności i funduszy własnych, stanowiących podstawę wyliczenia współczynnika, dokonano w oparciu o następujące przepisy:

- Ustawa Prawo bankowe z dnia 29 sierpnia 1997 (Dz.U. z 2002 r. Nr 72, poz. 665, z późn. zm),
- Uchwała nr 4/2004 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 8 września 2004 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka oraz zakresu stosowania metod statystycznych i warunków, których spełnienie umożliwia uzyskanie zgody na ich stosowanie, sposobu i szczegółowych zasad obliczania współczynnika wypłacalności banku, zakresu i sposobu uwzględniania działania banków w holdingach w obliczaniu wymogów kapitałowych i współczynnika wypłacalności oraz określenia dodatkowych pozycji bilansu banku ujmowanych łącznie z funduszami własnymi w rachunku adekwatności kapitałowej oraz zakresu, sposobu i warunków ich wyznaczania (Dz.Urz. NBP z 2004 r. Nr 15 poz. 25)
- Uchwała nr 5/2004 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 8 września 2004 r. w sprawie wysokości, zakresu i warunków pomniejszania funduszy własnych banku o zaangażowanie kapitałowe w instytucje finansowe, instytucje kredytowe, banki i zakłady ubezpieczeń oraz zakresu i sposobu uwzględniania działania banków w holdingach przy określaniu sposobu obliczania funduszy własnych (Dz. Urz. NBP z 2004 r. Nr 15 poz. 26)
- Uchwała nr 6/2004 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 8 września 2004 r. w sprawie szczegółowych zasad i warunków uwzględniania zaangażowań przy ustalaniu przestrzegania limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań, określenia innych zaangażowań, wobec których nie stosuje się przepisów dotyczących limitów koncentracji zaangażowań i dużych zaangażowań, oraz zakresu i sposobu uwzględniania działania banków w holdingach, w obliczaniu limitów koncentracji zaangażowań (Dz. Urz. NBP z 2004 r. Nr 15 poz. 27).

	31.12.2007 tys. PLN	dane porównywalne 31.12.2006 tys. PLN
Fundusze własne		
Kapitał akcyjny	215 178	200 178
Kapitał zapasowy	192 140	458
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
Korekta funduszy o akcje i udziały w instytucjach finansowych	0	0
Korekta funduszy o wartości niematerialne i prawne	-102 715	-102 751
Niepodzielony wynik lat ubiegłych	-3 298	-4 760
Razem fundusze własne	301 305	93 125
Aktywa ważone ryzykiem		
Ekspozycja na ryzyko na poziomie 20%	657 070	190 601
Ekspozycja na ryzyko na poziomie 50%	28 576	18 671
Ekspozycja na ryzyko na poziomie 100%	1 147 323	113 917
Razem aktywa ważone ryzykiem	1 293 025	161 373
Zobowiązania pozabilansowe ważone ryzykiem		
Ekspozycja na ryzyko na poziomie 50%	142 846	21 904
Razem zobowiązania pozabilansowe ważone ryzykiem	71 423	10 952
Razem aktywa i zobowiązania pozabilansowe ważone ryzykiem	1 364 448	172 325
Ryzyka rynkowe	0	0
Współczynnik wypłacalności	22,1%	54,0%

Ryzyko koncentracji oraz wymóg kapitałowy na wyliczany na pokrycie tego ryzyka kalkulowane są w oparciu o zapisy wyżej wymienionych uchwał. Na dzień 31.12.2007 r. i 31.12.2006 r. w portfelu Grupy nie było należności, które kwalifikowałyby się jako należności przekraczające limity koncentracji, w związku z tym ryzyko koncentracji oceniane jest przez Grupę jako nieistotne.

Na dzień 31 grudnia 2006 r. ryzyko koncentracji oraz wymóg kapitałowy wyliczany na pokrycie tego ryzyka kalkulowane były w oparciu o zapisy wyżej wymienionych uchwał.

33. Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów

Pozycje bilansowe	dane porównywalne 31.12.2006	
	31.12.2007 tys. PLN	tys. PLN
Kasa, środki w Banku Centralnym	25 972	1 766
Bieżące należności od banków	10 974	10 922
Lokaty jednodniowe	3 115	0
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych prezentowane w rachunku przepływów pieniężnych	40 061	12 688

	dane porównywalne 31.12.2006	
	31.12.2007 tys. PLN	tys. PLN
Wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o ograniczonej możliwości dysponowania wyniosła	24 226	536

Ograniczenie możliwości dysponowania środkami pieniężnymi zostało opisane w nocie XIII.

34. Leasing finansowy

Zgodnie z zawartymi umowami przedmiot leasingu przez cały okres trwania umowy pozostaje w użytkowaniu Grupy. W zamian za uzyskane prawa do używania przedmiotu leasingu Grupa obowiązana jest do wniesienia opłat leasingowych w wysokościach i terminach określonych w umowach leasingu. Po zakończeniu umowy leasingu Grupie przysługuje prawo do nabycia przedmiotu leasingu pod warunkiem wcześniejszego wywiązania się ze wszystkich zobowiązań wobec leasingodawcy. W przypadku gdy Grupa nie skorzysta z opcji zakupu przedmiotu leasingu zobowiązana jest do jego zwrotu leasingodawcy. Umowy leasingu nie przewidują możliwości przedłużenia okresu leasingu. Nie występują żadne inne restrykcje. Nie występują warunkowe opłaty leasingowe. Przedmiotem zawartych na dzień bilansowy umów leasingowych są samochody osobowe.

	dane porównywalne 31.12.2006	
	31.12.2007 tys. PLN	tys. PLN
Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego	3 985	1 623

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

	31.12.2007		dane porównywalne 31.12.2006	
	opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
W okresie 1 roku	1 299	857	453	299
W okresie od 1 do 5 lat	3 820	3 138	1 351	1 127
Powyżej 5 lat	-			
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	5 119	3 995	1 804	1 426
Minus koszty finansowe	-1 124		-378	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	3 995		1 426	
krótkoterminowe		857		299
długoterminowe		3 138		1 127

35. Leasing operacyjny

Leasing operacyjny w Grupie obejmuje wynajem lokali, w których mieszczą się oddziały Open Finance, Noble Bank oraz biura. Zgodnie z zawartymi umowami przedmiot leasingu przez cały okres trwania umowy pozostaje w użytkowaniu jednostek Grupy. W zamian za uzyskane prawa do używania przedmiotu leasingu Grupa obowiązana jest do wniesienia opłat leasingowych w wysokościach i terminach określonych w umowach leasingu.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku oraz na dzień 31 grudnia 2006 roku przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwoływalnego leasingu operacyjnego przedstawiają się następująco:

	dane porównywalne na dzień 31.12.2006	
	Na dzień 31.12.2007 tys. PLN	tys. PLN
Dla okresu:		
do roku	13 255	6 969
od roku do pięciu lat	35 667	9 304
powyżej pięciu lat	7 233	732
Razem	56 155	17 005

W 2006 r. i 2007 r. Grupa nie wystąpiły warunkowe opłaty leasingowe. Nie wystąpiły nieodwołalne umowy subleasingowe.

Wartość opłat leasingowych i subleasingowych z tytułu leasingu operacyjnego ujętych jako koszt	dane porównywalne 01.01.2006-31.12.2006	
	01.01.2007- 31.12.2007 tys. PLN	tys. PLN
z tytułu minimalnych opłat leasingowych	12 532	6 727
Razem	12 532	6 727

36. Udzielone zobowiązania warunkowe

Finansowe zobowiązania warunkowe dotyczą przyznanych kredytów na podstawie zawartych umów z klientami, które na dzień bilansowy nie zostały jeszcze wykorzystane. W ofercie spółek Grupy w zakresie portfela kredytowego znajdują się m.in. kredyty hipoteczne, które wypłacane są w transzach, zgodnie z dyspozycją klienta. Wartość zobowiązań wynikających z zawartych umów kredytowych została zaprezentowana w poniższej tabeli.

Zobowiązania warunkowe i pozycje pozabilansowe	31.12.2007 tys. PLN	dane porównywalne 31.12.2006 tys. PLN
1. Zobowiązania warunkowe udzielone	143 232	21 904
a) finansowe	142 846	21 901
a) gwarancyjne	386	3
2. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	1 007 312	0
Zobowiązania warunkowe i pozycje pozabilansowe, razem	1 150 544	21 904

	Na dzień 31.12.2007 tys. PLN	dane porównywalne na dzień 31.12.2006 tys. PLN
Udzielone zobowiązania finansowe razem:	142 846	21 901
- na rzecz podmiotów niefinansowych	142 846	21 901

	Na dzień 31.12.2007 tys. PLN	dane porównywalne na dzień 31.12.2006 tys. PLN
1) Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów niefinansowych:	386	0
- gwarancje	386	0
3) Zobowiązania udzielone na rzecz budżetu:	0	3
- poręczenia	0	3
Razem zobowiązania udzielone	386	3

Powyższe zobowiązania warunkowe obciążone są pozabilansowym ryzykiem kredytowym z tego względu, iż jedynie przewidziane za przyznanie finansowania oraz rezerwy na prawdopodobne straty są ujmowane w bilansie do momentu wywiązania się z zobowiązania bądź wygaśnięcia zobowiązania. Szczegóły dotyczące koncentracji ryzyka kredytowego, w tym ryzyka wynikającego z udzielonych zobowiązań warunkowych zostały zaprezentowane w Nocie XVII.

XI. DYWIDENDY

Zysk za 2006 r. został przeznaczony w części na pokrycie strat bilansowych a pozostałość na zwiększenie kapitału zapasowego.

W 2007 r. nie wypłacano dywidend. Przez następne trzy lata Zarząd jednostki dominującej będzie wnioskował o zatrzymanie zysków netto w jednostce dominującej.

XII. WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH NIE UJMOWANYCH W BILANSIE W WARTOŚCI GODZIWEJ

Wartość godziwa to kwota, za którą składnik aktywów może zostać sprzedany lub wymieniony na inny składnik aktywów i zobowiązań może zostać uregulowana w ramach wolnorynkowej transakcji przeprowadzonej pomiędzy stronami dobrze poinformowanymi oraz dobrowolnie zawierającymi transakcje.

Grupa posiada instrumenty finansowe, które zgodnie z przyjętymi standardami MSSF nie są wyceniane do wartości godziwej, do których należą: należności od banków, kredyty i pożyczki udzielone klientom oraz odpowiednio zobowiązania wobec banków i klientów. Grupa dokonała szacunków wartości godziwej powyższych instrumentów finansowych.

Podsumowanie głównych metod i założeń wykorzystywanych podczas szacowania wartości godziwej dla instrumentów z poniższej tabeli.

Należności od banków:

Lokaty złożone na rynku międzybankowym stanowią lokaty krótkoterminowe, o okresie zapadalności do 3 miesięcy. Z tego powodu przyjęto, że wartość godziwa należności od banków jest równa ich wartości księgowej.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom:

W przypadku kredytów, w stosunku do których zidentyfikowano utratę wartości i które znajdują się w procesie windykacji („stary portfel”) ze względu specyfikę portfela Grupy i stosowaną metodologię wyliczania utraty wartości ekspozycji kredytowych, opisaną w Nocie VII Pkt 6, przyjęto iż wartość godziwą takich należności stanowi wartość bieżąca oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu planowanych odzysków ustalonych w procesie szacowania utraty wartości.

W przypadku pozostałych kredytów przyjęto, że wartość godziwa nie różni się znacząco od ich wartości bilansowej, ponieważ są one oprocentowane według zmiennych stawek procentowych.

Zobowiązania wobec banków i klientów:

W przypadku depozytów bieżących i innych bez ustalonych dat wymagalności, za wartość godziwą przyjmowana jest kwota, która byłaby wypłacona na żądanie na dzień bilansowy.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, utrzymywanych według wartości wymaganej zapłaty przyjęto, że wartość godziwa jest zgodna z ich wartością księgową. Dotyczy to w szczególności bieżących należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Z uwagi na fakt, iż dla większości aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu (innych niż opisane szczegółowo powyżej) z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej okres najbliższego przeszacowania nie przekracza 3 miesięcy wartość bilansowa tych pozycji nie różni się istotnie od ich wartości godziwej.

stan na dzień 31 grudnia 2007 roku			
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Nadwyżka/niedobór wartości godziwej ponad wartość księgową
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa:			
Kasa, należności od Banku Centralnego	25 972	25 972	0
Należności od banków	657 070	657 070	0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 175 899	1 175 899	0
Zobowiązania:			
Zobowiązania wobec banków i instytucji finansowych	195 391	195 391	0
Zobowiązania wobec klientów	938 021	938 021	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	353 911	353 911	0

stan na dzień 31 grudnia 2006 roku			
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Nadwyżka/niedobór wartości godziwej ponad wartość księgową
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa:			
Kasa, należności od Banku Centralnego	1 766	1 766	0
Należności od banków	190 601	190 601	0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	132 588	132 588	0
Zobowiązania:			
Zobowiązania wobec banków i instytucji finansowych	80 027	80 027	0
Zobowiązania wobec klientów	109 353	109 353	0

stan na dzień 31 grudnia 2007 roku			
	Cena rynkowa	Techniki wyceny - dane z obserwacji rynkowych	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa finansowe:			
Pochodne instrumenty finansowe	0	18 003	18 003
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	52 910	0	52 910
Razem aktywa finansowe	52 910	18 003	70 913
Zobowiązania finansowe:			
Pochodne instrumenty finansowe	0	1 197	1 197
Razem zobowiązania finansowe	0	1 197	1 197

stan na dzień 31 grudnia 2006 roku			
	Cena rynkowa	Techniki wyceny - dane z obserwacji rynkowych	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa finansowe:			
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	37 073	0	37 073
Razem aktywa finansowe	37 073	0	37 073

XIII. DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Na potrzeby sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przyjęto następującą klasyfikację rodzajów działalności:

1. działalność operacyjna - obejmuje podstawowy zakres działalności związany ze świadczeniem usług przez jednostki Grupy, obejmujący działania mające na celu wygospodarowanie zysku, a nie będące działalnością inwestycyjną lub finansową. Grupa sporządza sprawozdanie dotyczące przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej metodą pośrednią, za pomocą której wynik netto danego okresu sprawozdawczego koryguje się o skutki transakcji, mające charakter bezgotówkowy, o czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe dotyczące przyszłych lub przeszłych wpływów lub płatności środków pieniężnych dotyczących działalności operacyjnej, oraz pozostałe przychodowe i kosztowe związane z przepływami pieniężnymi z działalności inwestycyjnej.
2. działalność inwestycyjna obejmuje czynności związane z nabywaniem i zbywaniem składników majątku trwałego w szczególności aktywów finansowych nie sklasyfikowanych do kategorii przeznaczone do obrotu, akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych oraz rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych.
3. działalność finansowa obejmuje działania związane z pozyskiwaniem środków w formie kapitałów bądź zobowiązań jak również obsługę źródeł finansowania.

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 24.226 tys. zł (536 tys. zł na 31.12.2006 r.) dotyczą środków utrzymywanych w związku z rezerwą obowiązkową.

Wyjaśnienie różnic pomiędzy bilansowymi zmianami stanu aktywów i pasywów oraz zmianami stanu wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych za 2007r.:

	Bilans	Rachunek przepływów	Różnica
Zmiana stanu należności od banków	-466 469	-463 303	-3 166 1)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (aktywo)	-18 003	-18 003	0
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	-1 043 311	-1 043 311	0
Zmiana stanu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-15 837	0	-15 837 2)
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-4 041	-4 041	0
Zmiana stanu innych aktywów i pozostałych zobowiązań	-9 685	-12 254	2 569 3)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	115 364	115 364	0
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (zobowiązanie)	1 197	1 197	0
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	828 668	828 668	0
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	353 911	3 911	350 000 4)
Zmiana stanu rezerw oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-3 399	-3 399	0

1) zmiana stanu należności od banków stanowiących środki pieniężne

2) nabycie papierów wartościowych przedstawione w przepływach z działalności inwestycyjnej

3) zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

4) wpływ z emisji certyfikatów depozytowych przedstawione w działalności finansowej

XIV. INFORMACJE O AKTYWACH GRUPY STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE

W poniższej tabeli przedstawiono wartość bilansową aktywów stanowiących zabezpieczenie na dzień 31 grudnia 2007 r.:

Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie	Rodzaj zobowiązania	Wartość zobowiązań podlegających zabezpieczeniu	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie
depozyt	certyfikaty depozytowe	348 750	21 370
rezerwa obowiązkowa banku	środki pieniężne zgromadzone na rachunkach	743 977	24 226
papiery wartościowe	środki pieniężne zgromadzone na rachunkach	228 119	570
Razem:		1 320 846	46 166

W poniższej tabeli przedstawiono wartość bilansową aktywów stanowiących zabezpieczenie na dzień 31 grudnia 2006 r.:

Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie	Rodzaj zobowiązania	Wartość zobowiązań podlegających zabezpieczeniu	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie
rezerwa obowiązkowa banku	środki pieniężne zgromadzone na rachunkach	70 837	536
papiery wartościowe	środki pieniężne zgromadzone na rachunkach BFG	3 706	7
Razem:		74 543	543

Zgodnie z art. 25 i 26 ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym – podmioty zobowiązane są tworzyć fundusz środków gwarantowanych w wysokości określonej uchwałą BFG. Podstawą jest suma środków pieniężnych zgromadzonych w Banku na wszystkich rachunkach stanowiących podstawę obliczenia kwoty rezerwy obowiązkowej.

XV. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

(1) OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Noble Bank jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Noble Bank S.A., a Getin Holding S.A. jest jednostką dominującą najwyższego szczebla i bezpośrednią jednostką dominującą wobec Noble Bank S.A. Przez podmioty powiązane Grupa rozumie również akcjonariusza mniejszościowego Banku ASK Investments S.A. W grupie podmiotów powiązanych mieszczą się też: Carcade Sp. z o.o., TU Europa S.A., TU na Życie Europa S.A., Getin Bank S.A., JML S.A., Powszechny Dom Kredytowy S.A., Leszek Czarnecki jako główny akcjonariusz Getin Holding S.A. oraz członkowie Zarządu jednostki dominującej, członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej oraz osoby powiązane z nimi.

Wszelkie transakcje dokonane pomiędzy podmiotami powiązanymi w 2007 r. oraz 2006 r. były zawierane na warunkach rynkowych i wynikały z bieżącej działalności. Główne pozycje tych transakcji dotyczą świadczenia usług pośrednictwa finansowego. Nie wystąpiły transakcje istotne, wymagające ujawnienia w niniejszym sprawozdaniu.

Rozrachunki oraz transakcje z podmiotami powiązanymi nie są zabezpieczane.

Poniżej przedstawione zostały najistotniejsze kwoty transakcji z podmiotami powiązanymi.

2007	Należności z tyt. kredytów	Pozostałe należności	Zobowiązania z tyt. depozytów	Pozostałe zobow.	Przychody z tyt. odsetek	Koszty z tyt. odsetek	Przychody z tyt. prowizji	Koszty z tyt. prowizji	Sprzedaż *	Zakupy **
Transakcje z podmiotami powiązanymi										
Carcade OOO	25 939	0	0	0	1 387	0	0	0	0	0
Getin Bank S.A.	0	140	0	44	1	0	2 491	0	369	524
TU Europa S.A. z siedzibą we Wrocławiu	0	656	50 088	18	0	3 280	865	0	0	359
TU Europa na Życie S.A. z siedzibą we Wrocławiu	0	3 049	141 127	0	0	2 022	9 269	0	0	0
Jarosław Augustyniak	0	0	0	47	0	49	0	0	6	0
Maurycy Kuhn	0	0	0	113	22	62	0	0	0	0
Krzysztof Spyra	0	0	0	26	0	58	0	0	0	0
JML S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	4	0
Powszechny Dom Kredytowy S.A.	0	0	0	0	0	0	0	313	0	0
2006 dane porównywalne										
	Należności z tyt. kredytów	Pozostałe należności	Zobowiązania z tyt. depozytów	Pozostałe zobow.	Przychody z tyt. odsetek	Koszty z tyt. odsetek	Przychody z tyt. prowizji	Koszty z tyt. prowizji	Sprzedaż *	Zakupy **
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Transakcje z podmiotami powiązanymi										
Getin Holding S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	85 000
Carcade OOO	10 364	0	0	0	491	0	0	0	0	0
Getin Bank S.A.	0	459	0	0	3 044	0	0	0	7 438	15 476
TU Europa S.A. z siedzibą we Wrocławiu	0	0	50 000	0	0	0	0	0	0	0
Getin Raty S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	30	0
Maurycy Kuhn	408	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Getin Leasing S.A.	0	0	0	929	0	0	0	0	0	196

* Sprzedaż obejmuje przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów, usług, oraz pozostałe przychody ze sprzedaży np. ze sprzedaży środków trwałych

** Zakupy obejmują zakupy materiałów, produktów, towarów, usług, rzeczowych aktywów trwałych, wnip oraz pozostałe zakupy

(2) INFORMACJE O WARTOŚCI NIESPŁACONYCH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK I GWARANCJI

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2007 r.

Carcade Sp. z o.o.

- wartość niespłaconych kredytów wynosi	-	10.650 tys. USD
- wartość niespłaconych odsetek wynosi	-	2 tys. USD

Dane wg stanu na dzień 31 grudnia 2006 r.

Carcade Sp z o.o.

- wartość niespłaconych kredytów wynosi	-	3.500 tys. USD
- wartość niespłaconych odsetek wynosi	-	61 tys. USD

(3) INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH I KORZYŚCIACH OSÓB NADZORUJĄCYCH I ZARZĄDZAJĄCYCH BANKIEM

Koszty wynagrodzeń i korzyści poniesionych przez jednostkę dominującą na rzecz osób zarządzających (tys. zł):

Krótkoterminowe wynagrodzenia i korzyści

1.01.2007-31.12.2007	1.666 tys. zł
1.01.2006-31.12.2006	1.374 tys. zł

Koszty wynagrodzeń i korzyści poniesionych przez Bank na rzecz osób nadzorujących (tys. zł):

Krótkoterminowe wynagrodzenia i korzyści

1.01.2007-31.12.2007	0 tys. zł
1.01.2006-31.12.2006	0 tys. zł

(4) STAN AKCJI BANKU POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK (PEŁNIĄCE SVOJE FUNKCJE W DNIU 31 GRUDNIA 2007R.)

Na dzień 31 grudnia 2007 r. osoby zarządzające Bankiem oraz nadzorujące Bank posiadały akcje Banku:

Imię i Nazwisko	Funkcja	Stan na dzień 31.12.2007	Stan na dzień 31.12.2006
Remigiusz Baliński	Członek Rady Nadzorczej	22 333	0
Henryk Pietraszkiewicz	Prezes Zarządu	20 590	0
Jarosław Augustyniak	Wiceprezes Zarządu	10 758 000	5 000 000
Maurycy Kuhn	Członek Zarządu	10 750 000	5 000 000
Krzysztof Spyra	Członek Zarządu	10 758 000	5 000 000

XVI. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W 2007 r. i 2006 r. nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do

sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

Zarządzanie kapitałem	31.12.2007	dane porównywalne 31.12.2006
	tys. PLN	tys. PLN
Oprocentowane zobowiązania	1 487 323	189 380
Pozostałe zobowiązania	68 848	56 623
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40 061	12 688
Zadłużenie netto	1 516 110	233 315
Kapitał własny	536 341	249 126
Kapitał razem	536 341	249 126
Kapitał i zadłużenie netto	2 052 451	482 441
Wskaźnik dźwigni	74%	48%

Wyliczenie współczynnika wypłacalności zostało zaprezentowane w nocie 32 niniejszego sprawozdania finansowego. Fundusze własne zostały opisane w nocie 31 niniejszego sprawozdania finansowego.

XVII. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W GRUPIE KAPITAŁOWEJ NOBLE BANK S.A.

Przyjęte metody i cele zarządzania ryzykiem finansowym

Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej skoncentrowane jest bezpośrednio w Banku. W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą rolę pełnią naczelne organa Banku, to jest Zarząd Banku i Rada Nadzorcza.

Celem polityki zarządzania aktywami i pasywami jest optymalizacja struktury bilansu i pozycji pozabilansowych dla zachowania założonej relacji dochodu do ponoszonego ryzyka. Odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem, na poziomie strategicznym, jest Zarząd Banku który dla celów zarządzania operacyjnego, powołał dwa komitety: Komitet Kredytowy oraz Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami. Komitety te odpowiedzialne są za zarządzanie podległymi im obszarami ryzyka na poziomie operacyjnym, monitorowanie poziomu ryzyka, a także wytyczanie bieżącej polityki w ramach przyjętej przez Zarząd Banku strategii oraz w ramach limitów wewnętrznych i regulacji nadzorczych.

Istniejące regulacje w zakresie zarządzania ryzykami rynkowymi uwzględniają wymogi ujęte w Rekomendacjach Nadzorczych GINB. W prowadzonej działalności bank jest narażony na ryzyko kredytowe, płynności, rynkowe i operacyjne. Zgodnie z uchwałą Komisji Nadzoru Bankowego Bank jest zobowiązany do obliczania wymogów kapitałowych na pokrycie poszczególnych rodzajów ryzyka, a tym samym posiadania funduszy własnych na poziomie adekwatnym do wielkości ponoszonego ryzyka. Uchwała KNB reguluje sposób wyliczania współczynnika wypłacalności, włączając do rachunku adekwatności kapitałowej, oprócz ryzyka kredytowego, także wymogi kapitałowe z tytułu pozostałych rodzajów ryzyka (m.in. ryzyko walutowe, ryzyko stóp procentowych).

1. Ryzyko kredytowe

Zarządzanie ryzykiem kredytowym w Grupie koncentruje się przede wszystkim na jednostce dominującej, tj. NOBLE Banku i ma na celu zapewnienie bezpieczeństwa prowadzonej działalności kredytowej, przy zachowaniu racjonalnego podejścia do ryzyka. Bank kontroluje ryzyko kredytowe poprzez wprowadzanie i przestrzeganie

wewnętrznych procedur monitorowania udzielonych kredytów oraz bieżące analizowanie sytuacji finansowej kredytobiorców i spłat udzielonych kredytów.

W 2007 r. Bank prowadził intensywne działania windykacyjne. Działalność skoncentrowana była na intensyfikacji procesów windykacyjnych w odniesieniu do „starego” portfela kredytów, w związku z tym sprawy związane z zarządzaniem kredytami nieregularnymi, ich restrukturyzacja i windykacja traktowane były priorytetowo. Bank rozpoczął również udzielanie nowych kredytów, skupiając się na segmencie kredytów hipotecznych oraz zabezpieczonych aktywami finansowymi.

Proces kredytowy w Noble Banku podzielony jest na pięć etapów tj.: rejestracja wniosku kredytowego, przygotowanie umowy kredytowej, wypłata środków oraz monitorowanie. Bank posiada wewnętrzne instrukcje opisujące szczegółowo uczestników procesu kredytowego oraz przypisane im funkcje. Podejmowanie decyzji we wszystkich etapach ma charakter wielostopniowy. Bank dokonuje dwustopniowej oceny wartości nieruchomości stanowiących zabezpieczenie udzielanych kredytów wykorzystując do tego celu własne służby oraz zewnętrzną firmę. Ostateczną decyzję kredytową podejmuje Zarząd Banku.

Bank posiada szczegółowe procedury dotyczące monitoringu udzielanych kredytów. W ramach tych procedur można wyróżnić trzy etapy działań Banku w przypadku zakłóceń w spłacie kredytów tj. monitoring, windykacja oraz egzekucja. Każda z czynności przypisanych do tych etapów jest szczegółowo opisana (łącznie ze wskazaniem osób odpowiedzialnych za ich przeprowadzenie) w instrukcjach wewnętrznych Banku.

Regulacje obowiązujące w Banku w zakresie umów objętych działaniami restrukturyzacyjnymi i windykacyjnymi:

1. instrukcja monitorowania należności detalicznych Banku,
2. instrukcja monitorowania klientów prowadzących działalność gospodarczą.

a) Według poszczególnych podmiotów

Kwota koncentracji wobec 10 największych klientów	31.12.2007
	Udział % w portfelu
Klient 1	2,19
Klient 2	1,33
Klient 3	1,31
Klient 4	1,24
Klient 5	1,20
Klient 6	0,93
Klient 7	0,90
Klient 8	0,88
Klient 9	0,81
Klient 10	0,81
Pozostali klienci	88,40
Razem	100,00

Kwota koncentracji wobec 10 największych klientów	31.12.2006
	Udział % w portfelu
Klient 1	4,14
Klient 2	3,93
Klient 3	3,25
Klient 4	2,5
Klient 5	1,36
Klient 6	1,24
Klient 7	1,2
Klient 8	1,02
Klient 9	0,91
Klient 10	0,53
Pozostali klienci	79,92
Razem	100,00

b) Według branż

Branża gospodarki wg PKD	31.12.2007	dane porównywalne 31.12.2006
	%	%
A - Rolnictwo i łowiectwo	0,5	3,6
B - Górnictwo i kopalnictwo	0,0	0,1
C - Działalność produkcyjna	0,9	4,9
- Produkcja gdzie indziej nie sklasyfikowana	0,9	4,9
D - Budownictwo	2,2	0,8
E - Handel hurtowy i detaliczny	1,2	5,2
F - Transport, gospodarka magazynowa i łączność	0,0	0,1
G - Pośrednictwo finansowe	3,2	13,0
H - Obsługa nieruchomości	4,7	0,1
Pozostałe sekcje	1,0	0,2
Osoby fizyczne	86,3	72,0
Ogółem	100,0	100,0

c) według segmentów geograficznych rynku

Według podziału administracyjnego Polski	31.12.2007	31.12.2006
	%	%
Dolnośląskie	6,9	3,77
Kujawsko-Pomorskie	1,49	3,02
Lubelskie	2,1	7,75
Lubuskie	1,05	0,52
Łódzkie	1,6	1,52
Małopolskie	4,2	4,7
Mazowieckie	49,4	30,8
Opolskie	0,5	0,87
Podkarpackie	2,2	11,04
Podlaskie	1,1	0,36
Pomorskie	4,1	3,86
Śląskie	5,3	7,18
Świętokrzyskie	0,8	5,44
Warmińsko-Mazurskie	1,3	3,13
Wielkopolskie	4,5	3,43
Zachodniopomorskie	1,2	2,07
Siedziba poza obszarem Polski	12,3	10,54
Razem	100,0	100,0

d) Struktura portfela kredytowego

Struktura portfela kredytowego	31.12.2007	dane porównywalne 31.12.2006
	%	%
Kredyty dla osób fizycznych	86,3	72,0
- ratalne	1,1	7,0
- mieszkaniowe, budowlane, hipoteczne	73,8	41,0
- pozostałe	11,4	24,0
Kredyty korporacyjne	13,7	28,0
Razem	100,0	100,0

Limity koncentracji wierzytelności: Prawo Bankowe art. 71.1	31.12.2007	dane porównywalne 31.12.2006
wierzytelności banku, udzielone zobowiązania pozabilansowe oraz posiadane udziały i akcje obciążone ryzykiem podmiotu lub podmiotów powiązanych, które nie są powiązane* z bankiem nie może przekraczać 25% funduszy własnych	74 175,00	35 925,00
wierzytelności banku, udzielone zobowiązania pozabilansowe oraz posiadane udziały i akcje obciążone ryzykiem podmiotu lub podmiotów powiązanych, które są powiązane z bankiem nie może przekraczać 20% funduszy własnych	59 340,00	28 236,00
suma zaangażowań banku równych lub przekraczających 10% funduszy własnych banku (duże zaangażowanie) obciążonych ryzykiem jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie, nie może być wyższa niż 800% tych funduszy	29 670,00	14 118,00

Ad. Limit 1	31.12.2007 % funduszy własnych	31.12.2007 % portfela kredytowego	31.12.2006 % funduszy własnych	31.12.2006 % portfela kredytowego
Największe zaangażowanie wobec jednego klienta	9%	2%	10%	7%
Zaangażowanie wobec 10 największych klientów	46%	12%	41%	30%
Największe zaangażowanie wobec jednej grupy kapitałowej	0%	0%	0%	0%
Zaangażowanie wobec 5 największych grup kapitałowych	0%	0%	0%	0%

Ad. Limit 2	31.12.2007 % funduszy własnych	31.12.2007 % portfela kredytowego	31.12.2006 % funduszy własnych	31.12.2006 % portfela kredytowego
Zaangażowanie wobec grupy podmiotów powiązanych z bankiem	9%	2%	10%	7%

Ad. Limit 3	31.12.2007 % funduszy własnych	31.12.2007 % portfela kredytowego	31.12.2006 % funduszy własnych	31.12.2006 % portfela kredytowego
Pojedyncze zaangażowania	0%	0%	0%	0%

W spółkach zależnych Grupy, tj. w Noble TFI oraz w Open Finance ryzyko kredytowe nie istnieje bądź jest na bardzo niskim poziomie. Wynika to z faktu, iż Grupa w segmencie pośrednictwa finansowego współpracuje z instytucjami finansowymi, które nie mają problemów płynnościowych i regularnie płacą swoje należności.

Proces zarządzania i monitorowania ryzyka koncentracji w Noble Banku S.A. odbywa się zgodnie z zapisami Uchwały 1/2007 KNB. Bank monitoruje ryzyko koncentracji, a w przypadku jego wystąpienia tworzy wymóg kapitałowy w wartości zgodnej z brzmieniem Załącznika nr 12 do ww. uchwały. Na dzień 31 grudnia 2007 r. nie

występowały przesłanki ryzyka koncentracji w związku z powyższym Noble Bank S.A. nie tworzył wymogu kapitałowego z tego tytułu.

2. Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe definiowane jest jako niepewność, iż stopy procentowe, kursy walut lub ceny papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych posiadanych przez Grupę przyjmą wartości różniące się od pierwotnie zakładanych, powodując powstawanie nieoczekiwanych zysków lub strat z tytułu utrzymywanych pozycji.

Ryzyko stopy procentowej

Celem pomiaru i zarządzania ryzykiem powstającym na skutek utrzymywania przez Grupę otwartych pozycji wynikających z niedopasowania aktywów/pasywów pod względem terminów związania stopą procentową jest minimalizacja ryzyka wynikającego z faktu utrzymywania tych pozycji. Zmiany stóp procentowych na rynku w sytuacji posiadania otwartych pozycji powodują, że powstaje ryzyko poniesienia zarówno strat jak i osiągnięcia zysków. Otwarte pozycje wrażliwe na zmianę stóp procentowych powstają, ponieważ sytuacja, w której dopasowanie aktywów przynoszących przychody odsetkowe do generujących koszty odsetkowe równocześnie co do kwot jak i terminów przeszacowania jest w praktyce niespotykana. Głównym źródłem ryzyka stopy procentowej są operacje dokonywane w oddziałach banku oraz transakcje zawierane na rynku pieniężnym przez Biuro Gospodarki Pieniężnej. Podstawowym źródłem dochodu Banku jest marża, dlatego przyjęty przez Bank limit ograniczający ryzyko stopy procentowej można uznać za ostrożnościowy. Zgodnie z instrukcją „Zasady polityki oraz metody zarządzania ryzykiem stopy procentowej w Noble Banku S.A.” Komitet ALCO zatwierdza konstrukcję wewnętrznego limitu na dopuszczalną ekspozycję Banku na ryzyko stopy procentowej oraz zatwierdza wielkość tego limitu. Konstrukcja limitu bazuje na dwóch elementach:

- skumulowanej zmianie marż pod względem zmian rynkowych stóp procentowych o 1 pkt procentowy; zmiany te są ustalane w oparciu o Model przeceny (Repricing Model). Model ten polega na grupowaniu aktywów i pasywów wrażliwych na zmiany stopy procentowej w odpowiednie przedziały czasowe odpowiadające terminom przeszacowania poszczególnych pozycji a następnie na wyznaczaniu marż oraz ich zmian w warunkach zmiany stóp procentowych o 1 pkt. (wyliczenia są dokonywane również dla zmiany o 2 pkt.),
- wielkość funduszy własnych Banku w okresie sprawozdawczym: limit stanowi wyrażony w procentach udział zmiany marż (pod wpływem zmiany stóp procentowych o 1 pkt.) w Funduszach własnych Banku.

Poniżej przedstawione są aktywa i zobowiązania oraz zobowiązania pozabilansowe Grupy sklasyfikowane na dzień 31 grudnia 2007 roku według kryterium ryzyka stopy procentowej (w tys. PLN):

Pozycje bilansowe	Do 1 miesiąca włącznie	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku włącznie	Powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	Powyżej 5 lat	Aktywa/ Pasywa nieoprocento- wane	Razem
Aktywa:	283 226	1 498 812	1 898	23 620	0	285 006	2 092 562
Kasa, należności od Banku Centralnego	1 746	0	0	0	0	24 226	25 972
Należności od banków	230 136	400 030	0	0	0	26 904	657 070
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 365	1 098 782	0	23 620	0	52 132	1 175 899
Papiery wartościowe	49 979	0	1 898	0	0	1 033	52 910
Pozostałe	0	0	0	0	0	180 711	180 711
Zobowiązania:	513 399	670 322	180 477	118 440	0	73 583	1 556 221
Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych	86	176 211	0	18 077	0	1 017	195 391
Zobowiązania wobec klientów	513 313	142 631	180 477	100 363	0	1 237	938 021
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	350 000	0	0	0	3 911	353 911
Pozostałe	0	1 480	0	0	0	67 418	68 898
Kapitały						536 341	536 341
Pasywa	513 399	670 322	180 477	118 440	0	609 924	2 092 562
Luka	-230 173	828 490	-178 579	-94 820	0	-324 918	0
Pozycje pozabilansowe							
Transakcje stopy procentowej:							
Aktywa	0	0	0	167 000	0	0	167 000
Zobowiązania	0	167 000	0	0	0	0	167 000
Luka	0	-167 000	0	167 000	0	0	0
Luka razem	-230 173	661 490	-178 579	72 180	0	-324 918	0

Poniżej przedstawione są aktywa i zobowiązania oraz zobowiązania pozabilansowe Grupy sklasyfikowane na dzień 31 grudnia 2006 roku według kryterium ryzyka stopy procentowej (w tys. PLN):

Pozycje bilansowe	Do 1 miesiąca włącznie	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku włącznie	Powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	Powyżej 5 lat	Aktywa/ Pasywa nieoprocento- wane	Razem
Aktywa:	199 652	115 813	4 576	5 821	0	169 267	495 129
Kasa, należności od Banku Centralnego						1 766	1 766
Należności od banków	187 373					3 228	190 601
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	12 279	85 813	4 376	5 821	0	24 299	132 588
Papiery wartościowe		30 000	200			6 873	37 073
Pozostałe						133 101	133 101
Zobowiązania:	8 739	49 704	6 721	59 369	0	121 470	246 003
Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych	2 154	42 110	56	0		35 707	80 027
Zobowiązania wobec klientów	6 585	7 594	6 665	59 369		29 140	109 353
Pozostałe						56 623	56 623
Kapitały						249 126	249 126
Pasywa	8 739	49 704	6 721	59 369	0	370 596	495 129
Luka	190 913	66 109	-2 145	-53 548	0	-201 329	0
Pozycje pozabilansowe							
Transakcje stopy procentowej:							
Aktywa	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania	0	0	0	0	0	0	0
Luka	0	0	0	0	0	0	0
Luka razem	190 913	66 109	-2 145	-53 548	0	-201 329	0

Poniższa tabela prezentuje efektywne stopy procentowe w odniesieniu do każdej klasy aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, jeśli mają zastosowanie, w podziale na główne waluty obce, w których aktywa i zobowiązania finansowe są denominowane:

stan na 31 grudnia 2007 roku					
	PLN	EUR	CHF	USD	Inne
	%	%	%	%	%
AKTYWA					
Kasa, należności od Banku Centralnego	4,73				
Należności od banków	5,28	4,32		4,50	6,10
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	9,27	8,50	6,38	11,08	3,54
Dłużne papiery wartościowe	5,03				
ZOBOWIĄZANIA					
Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych	6,09		3,78		
Zobowiązania wobec klientów	5,82	5,26	2,79	5,77	6,61
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6,12				

stan na 31 grudnia 2006 roku					
	PLN	EUR	CHF	USD	Inne
	%	%	%	%	%
AKTYWA					
Kasa, należności od Banku Centralnego	3,83				
Należności od banków	4,02				
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	7,35	6,98	5,22		
Dłużne papiery wartościowe	8,47				
ZOBOWIĄZANIA					
Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych		3,49	2,28	5,31	
Zobowiązania wobec klientów	4,26	3,65	1,95	4,51	

Ponadto główne zidentyfikowane ryzyka rynkowe w Grupie obejmują:

- wprowadzenie zakazu sprzedaży kredytów we CHF, co może wpłynąć na ograniczenie rynku kredytów hipotecznych oraz obniżenie prowizji,
- podniesienie stóp procentowych, nawet o kilka punktów, może zatrzymać zainteresowanie inwestycjami w fundusze inwestycyjne oraz ograniczyć zainteresowanie kredytami hipotecznymi,
- wycofanie się głównych banków, które po przejęciu Open Finance S.A. przez Noble Bank S.A., mogą potraktować Open Finance S.A. jako wewnętrzną sieć dystrybucji konkurenta,
- skuteczne wejście na rynek dużych firm doradztwa finansowego jak AWD, MLP, co może zwiększyć koszt pozyskania klienta i „presję” na wynagrodzenie doradców.
- podniesienie stóp procentowych bądź znacząca korekta cen na GPW może wpłynąć na mniejsze zainteresowanie inwestycjami w fundusze inwestycyjne oraz zainteresowanie usługą zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie,
- zmniejszenie wynagrodzenia z tytułu „performance fee” w wyniku pogorszenia koniunktury na rynkach akcji,
- rozpoczęcie „wojny cenowej” wśród towarzystw funduszy inwestycyjnych związanej z obniżaniem opłat za zarządzanie może wpłynąć na rentowność Grupy,
- rosnące koszty dystrybucji jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych.

Analiza wrażliwości

W Banku dokonuje się analizy wrażliwości na zmiany rynkowych stóp procentowych w oparciu o metodę zarządzania luką funduszy (*ang. funds gap management, funding gap model*). Aktywa i pasywa dzielone są na wrażliwe bądź niewrażliwe ze względu na możliwość zmian stóp umownych w określonym przyszłym okresie. W przypadku omawianej metody, "pozycja wrażliwa" oznacza, że w określonym przyszłym okresie strumienie pieniężne (odsetki) zmieniają się pod wpływem zmian stóp umownych (w tym samym kierunku i tym samym stopniu). Wszystkie pozycje bilansowe, dla których nie liczy się odsetek zalicza się do niewrażliwych. Aktywa i pasywa (wartości księgowe) są rozdzielane na przyszłe okresy w zależności od terminów przeceny, a nie od terminów zapadalności czy wymagalności. Terminy zmian stóp umownych są nazywane terminami przeceny (*ang. repricing dates*). Głównym źródłem ryzyka stopy procentowej są operacje dokonywane na rzecz klientów oraz transakcje zawierane na rynku pieniężnym. Zgodnie z instrukcją „Zasady polityki oraz metody zarządzania ryzykiem stopy procentowej w Noble Banku S.A.” Komitet ALCO zatwierdza konstrukcję wewnętrznego limitu na dopuszczalną ekspozycję Banku na ryzyko stopy procentowej oraz zatwierdza wielkość tego limitu. Konstrukcja limitu bazuje na dwóch elementach:

- skumulowanej zmianie marż pod wpływem zmian rynkowych stóp procentowych o 1 pkt procentowy
- zmiany te są ustalane w oparciu o Model przeceny (Repricing Model). Model ten polega na grupowaniu aktywów i pasywów wrażliwych na zmiany stopy procentowej w odpowiednie przedziały czasowe odpowiadające terminom przeszacowania poszczególnych pozycji a następnie na wyznaczaniu marż oraz ich zmian w warunkach zmiany stóp procentowych o 1 pkt (wyliczenia są dokonywane również dla zmiany o 2 pkt.),
- wielkości funduszy własnych Banku w okresie sprawozdawczym.

Limit stanowi wyrażony w procentach udział zmiany marż (pod wpływem zmian stóp procentowych o 1 pkt) w funduszach własnych Banku.

Zmiana marż dla pozycji generujących odsetki pod wpływem zmian stóp procentowych umownych wg stanu na 31 grudnia 2007 r. (wpływ na zysk netto i kapitały):

Zmiana marż	dane porównywalne	
	31.12.2007	31.12.2006
	tys. PLN	tys. PLN
spadek stóp o 1pkt. %	555	118
wzrost stóp o 1pkt. %	-555	-118

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe identyfikowane jest głównie w jednostce dominującej Grupy Kapitałowej Noble Bank S.A. Bank w ramach prowadzonej działalności operacyjnej dąży do minimalizacji ryzyka walutowego poprzez utrzymywanie wartości pozycji walutowej całkowitej na poziomie niższym od limitu przyjętego w Instrukcji służbowej „Zarządzanie ryzykiem walutowym w Noble Banku S.A.”. Wartość pozycji walutowej całkowitej nie może być wyższa niż 2% funduszy własnych Banku. Przyjęty limit obowiązuje w każdym dniu roboczym. Wartość pozycji walutowych wyrażonych w złotych przeliczana jest przy zastosowaniu średniego kursu NBP obowiązującego na dzień sprawozdawczy. Departament Ryzyka i Controllingu monitoruje wykonanie wyznaczonego przez Zarząd limitu.

Ryzyko walutowe generowane jest w wyniku transakcji zawieranych z klientami. Zarządzanie tym ryzykiem odbywa się na zasadzie zawierania transakcji przeciwnych na rynku międzybankowym. Z reguły Bank nie przeprowadza na rynku międzybankowym transakcji walutowych o charakterze „spekulacyjnym”. Wielkość limitu oraz stosowana polityka Banku sprowadza możliwość poniesienia straty powstałej w wyniku niekorzystnych zmian na rynku walutowym do kwot minimalnych.

Raporty dotyczące ryzyka walutowego są na bieżąco monitorowane przez Zarząd Banku. Decyzje dotyczące wysokości pozycji walutowych podejmowane są w Biurze Gospodarki Pieniężnej przy uwzględnieniu limitu na pozycje walutowe.

Obliczanie ekspozycji Banku na ryzyko walutowe oraz obliczanie wymogu kapitałowego niezbędnego do pokrycia ryzyka dokonywane jest codziennie. Bank przyjął tzw. metodę podstawową obliczania wymogu kapitałowego z tyt. Ekspozycji na ryzyko walutowe. Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka walutowego jest obliczany jako iloczyn 8% oraz wartości bezwzględnej pozycji walutowej całkowitej.

Pozycja walutowa Banku na 31 grudnia 2007 r. i 31 grudnia 2006 r. przedstawiała się następująco:

	31.12.2007	31.12.2006
CHF	870	899
EUR	-123	159
USD	239	-35
GBP	-245	48
JPY	709	0
Pozycja globalna	1 450	1 071
Pozycja całkowita	1 818	1 106

na dzień 31 grudnia 2007 roku

	Waluta (w tys. PLN)						Razem
	PLN	EUR	CHF	USD	GBP	Inne	
AKTYWA							
Kasa, należności od Banku Centralnego	25 972	0	0	0	0	0	25 972
Należności od banków	639 564	8 310	0	2 672	6 418	106	657 070
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	228 541	7 302	908 727	26 380	0	4 949	1 175 899
Papiery wartościowe	52 910	0	0	0	0	0	52 910
Inwestycje w jednostki stowarzyszone							0
Pozostałe	180 711	0	0	0	0	0	180 711
SUMA AKTYWÓW	1 127 698	15 612	908 727	29 052	6 418	5 055	2 092 562
ZOBOWIĄZANIA							
Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych	116 214	0	78 946	231	0	0	195 391
Zobowiązania wobec klientów	884 588	22 541	2 416	21 813	6 663	0	938 021
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	353 911	0	0	0	0	0	353 911
Rezerwy	7 137	0	0	0	0	0	7 137
Pozostałe	61 761	0	0	0	0	0	61 761
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	1 423 611	22 541	81 362	22 044	6 663	0	1 556 221
KAPITAŁY	536 341						536 341
SUMA PASYWÓW	1 959 952	22 541	81 362	22 044	6 663	0	2 092 562
ZAANGAŻOWANIE NETTO	-832 254	-6 929	827 365	7 008	-245	5 055	0
POZYCJE POZABILANSOWE							
Aktywa	717 431	0	0	0	0	0	717 431
Pasywa	0	0	702 455	0	0	0	702 455
LUKA	-114 823	-6 929	124 910	7 008	-245	5 055	14 976

							na dzień 31 grudnia 2006 roku
	Waluta (w tys. PLN)					Razem	
	PLN	EUR	CHF	USD	GBP	Inne	
AKTYWA							
Kasa, należności od Banku Centralnego	1 766						1 766
Należności od banków	188 605	628	188	1 132	48		190 601
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	38 895	2 130	81 141	10 422			132 588
Papiery wartościowe	37 073						37 073
Pozostałe	133 101						133 101
SUMA AKTYWÓW	399 440	2 758	81 329	11 554	48	0	495 129
ZOBOWIĄZANIA							
Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych		1 930	69 330	8 767			80 027
Zobowiązania wobec klientów	107 311	377	238	1 427			109 353
Rezerwy	22 871						22 871
Pozostałe	33 405	143		204			33 752
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	163 587	2 450	69 568	10 398	0	0	246 003
KAPITAŁY	249 126						249 126
SUMA PASYWÓW	412 713	2 450	69 568	10 398	0	0	495 129
ZAANGAŻOWANIE NETTO	-13 273	308	11 761	1 156	48	0	0
POZYCJE POZABILANSOWE							
Aktywa							0
Pasywa							0
LUKA	-13 273	308	11 761	1 156	48	0	0

Analiza wrażliwości

Analiza wrażliwości dla ryzyka walutowego przeprowadzona została jako analiza wpływu na wynik finansowy Banku zmian średnich kursów walutowych NBP. Analiza ta została wykonana w oparciu o wartość otwartej pozycji walutowej całkowitej Noble Banku na dzień 31.12.2007 r. Analiza wrażliwości przeprowadzona została w 6 wariantach symulujących wpływ zmian kursów walutowych o 10, 15 i 20% oddzielnie dla wzrostów i spadków kursów walutowych. Wartości przedstawione w tabeli prezentują wpływ tych zmian kursów na wycenę pozycji walutowych oraz na wynik finansowy Banku.

Zmiana kursu walutowego	31.12.2007		31.12.2006	
	tys. PLN		tys. PLN	
	wrost	spadek	wrost	spadek
zmiana kursu o 10%	182	-182	111	-111
zmiana kursu o 15%	273	-273	166	-166
zmiana kursu o 20%	364	-364	221	-221
	31.12.2007		31.12.2006	
	tys. PLN		tys. PLN	
Pozycja walutowa	1 818		1 106	

3. Ryzyko płynności

Zarządzanie płynnością w Grupie ma na celu zagwarantowanie zdolności do terminowego oraz satysfakcjonującego wywiązywania się z wszelkich kontraktowych zobowiązań finansowych. Zarządzanie ryzykiem płynności polega na kształtowaniu struktury bilansu oraz pozycji pozabilansowych w taki sposób, aby realizowane były cele strategiczne, w tym maksymalizacja wartości rynkowej kapitału poprzez osiągnięcie założonego wyniku finansowego, przy jednoczesnym utrzymaniu ekspozycji na ryzyka finansowe na poziomie zaakceptowanym przez Zarząd.

Zarządzanie płynnością opiera się na zestawieniu aktywów i pasywów Banku według urealnionych terminów zapadalności / wymagalności (metoda luki). Pozwala ono na analizę i kontrolę pozycji płynności w skali całego Banku w ujęciu krótko-, średnio- i długoterminowym. Metoda luki ma za zadanie ostrzegać z wyprzedzeniem o pojawieniu się niebezpiecznego dla Banku niedopasowania aktywów i pasywów. Funkcja ostrzegawcza pozwala na zareagowanie z wyprzedzeniem lub zaplanowanie użycia odpowiedniego instrumentu finansowego w celu pokrycia ujemnej luki. Na podstawie zestawienia aktywów i pasywów oraz zestawienia pozycji pozabilansowych Banku, ALCO ustala limity płynności, które na bieżąco są monitorowane i mają na celu ograniczyć ryzyko utraty płynności przez Bank.

Monitorowanie i pomiar ryzyka utraty płynności płatniczej złotowej polega na analizie:

- 1) bieżącej pozycji pieniężnej Banku,
- 2) aktywów niepracujących, głównie stanów gotówki na rachunku bieżącym Banku,
- 3) wielkości aktywów płynnych i ich udziału w strukturze wszystkich aktywów Banku,
- 4) trendu zmian poszczególnych pozycji bilansu w przedziałach zapadalności i wymagalności,
- 5) wielkości operacji przeprowadzanych za pośrednictwem modułu bankowego SORBNET,
- 6) uruchomień i spłat kredytów,
- 7) kształtowania się poziomu depozytów.

Źródłem danych do bieżącego monitorowania płynności płatniczej złotowej są:

- 1) bieżący dostęp do salda rachunku bieżącego Banku umiejscowionego w DSP NBP w Warszawie za pośrednictwem systemu SORBNET,
- 2) bieżące informacje z systemu ELIXIR,
- 3) dzienna informacja w zakresie planowanej wielkości uruchomień kredytów ,
- 4) dzienna informacja w zakresie operacji dokonanych przez Biuro Gospodarki Pieniężnej,
- 5) informacje tygodniowe o wybranych składnikach aktywów i pasywów Banku,
- 6) sprawozdawczość miesięczna Banku.

Głównymi źródłami informacji o poziomie ryzyka płynności w banku są: miesięczne zestawienia niedopasowania aktywów i pasywów wraz z pozycjami pozabilansowymi wg rzeczywistych oraz urealnionych terminów zapadalności i wymagalności oraz obliczane na ich podstawie wskaźniki płynności.

Aby w sposób jak najlepszy zarządzać płynnością, Noble Bank S.A. posiada w swoim portfelu aktywa płynne, do których zaliczają się: gotówka na rachunku w Departamencie Systemu Płatniczego NBP, depozyty międzybankowe (overnight, tomnext), płynne papiery wartościowe.

Bank posiadał przez cały 2007 r. oraz 2006 r. dodatnią pozycję pieniężną, udzielając lokat bankom posiadającym limity transakcyjne na pieniężnym rynku międzybankowym. Przestrzeganie limitów jest kontrolowane, a wszelkie odstępstwa wymagają zgody Zarządu Banku.

Podstawowymi miernikami służącymi do oceny stanu płynności płatniczej Banku są:

- 1) wskaźniki niedopasowania aktywów i pasywów po uwzględnieniu urealnień,
- 2) wskaźnik płynności strukturalnej,
- 3) wskaźnik nadwyżki (deficytu) płynności,

-
- 4) wskaźnik bieżącego zaspokajania wypłat depozytów,
 - 5) wskaźnik płynnego zaspokajania wypłat depozytów,
 - 6) wskaźnik kredyty ogółem/depozyty ogółem,
 - 7) wskaźnik rachunki a'vista/depozyty ogółem,
 - 8) wskaźnik aktywa płynne/aktywa netto ogółem.

Wskaźniki niedopasowania aktywów i pasywów wraz z pozycjami pozabilansowymi obliczane są po uwzględnieniu urealnienia, dla części złotowej i walutowej bilansu oraz ogółem, w następujących pasmach czasowych:

- a'vista – 1 miesiąc,
- a'vista – 3 miesiące,
- a'vista – 1 rok,

Prognozowanie realnych przepływów pieniężnych polega na szacowaniu okresów pozostałych do zapadalności aktywów i wymagalności pasywów poprzez zestawienie tych aktywów i pasywów w poszczególnych przedziałach czasowych licząc od daty takiego zestawienia.

Oprócz pozycji bilansowych w zestawieniu tym ujmuje się wybrane pozycje pozabilansowe powodujące ewentualny wpływ lub wypływ środków (poręczenia i gwarancje oraz niewykorzystane limity kredytowe).

Bank urealnia terminy zapadalności aktywów i wymagalności pasywów w następujący sposób:

- 1) gotówka i operacje z Bankiem Centralnym:

rezerwa obowiązkowa winna być utrzymywana na poziomie zadeklarowanym przez Bank. Tylko nadwyżkę stanu ponad rezerwę obowiązkową zalicza się do przedziału a'vista zaś pozostałe środki są rozdzielane na pozostałe przedziały czasowe proporcjonalnie do zobowiązań wobec sektora niefinansowego;

- 2) papiery wartościowe:

handlowe papiery wartościowe znajdujące się w portfelu Banku wykazywane są jako zapadające do 1 miesiąca,

- 3) zobowiązania wobec sektora niefinansowego i budżetu:

zakłada się, że 60 % wolumenu rachunków a'vista i 70 % depozytów terminowych stanowią środki obce stabilne i przenoszone są do pasywów wymagalnych powyżej 1 roku,

- 4) zobowiązania pozabilansowe udzielone:

udzielone zobowiązania pozabilansowe zaliczone do zobowiązań zagrożonych wykazywane są jako wymagalne do 1 miesiąca.

Bank posiada ustalone procedury awaryjnego postępowania zarówno w przypadku wzrostu poziomu ryzyka płynności, jak i w sytuacji znacznego pogorszenia się stanu płynności finansowej Banku.

Poniżej przedstawione są aktywa i zobowiązania Grupy na dzień 31 grudnia 2007 roku według terminów zapadalności (w tys. PLN):

Pozycje bilansowe	Do 1 miesiąca włącznie	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku włącznie	Razem poniżej 12 miesięcy	Powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	Powyżej 5 lat	Razem powyżej 12 miesięcy	O nieokreślonej zapadalności	Razem
Aktywa:									
Kasa, środki w Banku Centralnym	25 972	0	0	25 972	0	0	0	0	25 972
Należności od banków	253 013	400 000	0	653 013	0	0	0	4 057	657 070
Pochodne instrumenty finansowe	0	18 003	0	18 003	0	0	0	0	18 003
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	110 884	3 401	25 910	140 195	136 700	899 004	1 035 704	0	1 175 899
Instrumenty finansowe	49 979	0	1 898	51 877	0	0	0	1 033	52 910
Dostępne do sprzedaży	49 979	0	1 898	51 877	0	0	0	1 033	52 910
Wartości niematerialne	0	0	0	0	0	0	0	102 715	102 715
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0	0	0	0	16 279	16 279
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	61	61
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0	0	15 826	15 826
Aktywa dotyczące bieżącego podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0	0	2 291	2 291
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0	0	13 535	13 535
Inne aktywa	0	0	0	0	0	0	0	27 827	27 827
Razem aktywa:	439 848	421 404	27 808	889 060	136 700	899 004	1 035 704	167 798	2 092 562
Zobowiązania:									
Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych	1 017	0	50 396	51 413	143 978	0	143 978	0	195 391
Pochodne instrumenty finansowe	0	1 197	0	1 197	0	0	0	0	1 197
Zobowiązania wobec klientów	414 650	150 692	222 444	787 786	150 235	0	150 235	0	938 021
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 388	5 248	10 314	20 950	332 961	0	332 961	0	353 911
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	1 750	0	1 750	0	0	0	0	1 750
Pozostałe zobowiązania	16 833	8 404	903	26 140	3 915	0	3 915	53	30 108
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0	0	28 706	28 706
Rezerwy	0	0	340	340	534	168	702	6 095	7 137
Razem zobowiązania:	437 888	167 291	284 397	889 576	631 623	168	631 791	34 854	1 556 221
Kapitały				0			0	536 341	536 341
Razem pasywa	437 888	167 291	284 397	889 576	631 623	168	631 791	571 195	2 092 562
Luka płynności	1 960	254 113	-256 589	-516	-494 923	898 836	403 913	-403 397	0

Poniżej przedstawione są aktywa i zobowiązania Grupy na dzień 31 grudnia 2006 roku według terminów zapadalności (w tys. PLN):

Pozycje bilansowe	Do 1 miesiąca włącznie	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku włącznie	Razem poniżej 12 miesięcy	Powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	Powyżej 5 lat	Razem powyżej 12 miesięcy	O nieokreślonej zapadalności	Razem
Aktywa:									
Kasa, środki w Banku Centralnym	1 766	0	0	1 766	0	0	0	0	1 766
Należności od banków	190 601	0	0	190 601	0	0	0	0	190 601
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	839	717	8 901	10 457	20 332	87 917	108 249	13 882	132 588
Instrumenty finansowe	4 818	0	32 255	37 073	0	0	0	0	37 073
Dostępne do sprzedaży	4 818	0	32 255	37 073	0	0	0	0	37 073
Wartości niematerialne	0	0	0	0	3 920	854	4 774	97 977	102 751
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0	0	0	0	7 773	7 773
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	7 668	7 668
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	9 494	0	0	9 494	0	0	0	0	9 494
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 494	0	0	9 494	0	0	0	0	9 494
Inne aktywa	0	1 882	2 028	3 910	0	0	0	1 505	5 415
Razem aktywa:	207 518	2 599	43 184	253 301	24 252	88 771	113 023	128 805	495 129
Zobowiązania:									
Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych	2 154	42 110	35 763	80 027	0	0	0	0	80 027
Zobowiązania wobec klientów	38 858	12 903	6 755	58 516	50 837	0	50 837	0	109 353
Pozostałe zobowiązania	10 615	0	6 064	16 679	702	0	702	0	17 381
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 371	0	0	16 371	0	0	0	0	16 371
Rezerwy	22 871	0	0	22 871	0	0	0	0	22 871
	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem zobowiązania:	90 869	55 013	48 582	194 464	51 539	0	51 539	0	246 003
Kapitały	0	0	0	0	0	0	0	249 126	249 126
Razem pasywa	90 869	55 013	48 582	194 464	51 539	0	51 539	249 126	495 129
Luka płynności	116 649	-52 414	-5 398	58 837	-27 287	88 771	61 484	-120 321	0

Poniżej przedstawiona jest analiza zobowiązań finansowych wg umownych terminów pozostałych do zapadalności na dzień 31 grudnia 2007 (w tys. PLN):

Pozycje bilansowe	Na żądanie	Powyżej 1 miesiąca do 3	Powyżej 3 miesięcy do 1	Razem poniżej 12	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania finansowe:							
Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych	0	1 089	53 689	54 778	146 367	0	201 145
Pochodne instrumenty finansowe	0	1 197	0	1 197	0	0	1 197
Zobowiązania wobec klientów	515 342	152 762	188 002	856 106	131 027	0	987 133
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 388	10 592	26 464	42 444	375 962	0	418 406
Razem niezdyskontowane zobowiązania finansowe	520 730	165 640	268 155	954 525	653 356		1 607 881

Poniżej przedstawiona jest analiza zobowiązań finansowych wg umownych terminów pozostałych do zapadalności na dzień 31 grudnia 2006 (w tys. PLN):

Pozycje bilansowe	Na żądanie	Powyżej 1 miesiąca do 3	Powyżej 3 miesięcy do 1	Razem poniżej 12	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania finansowe:							
Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych	2 154	42 507	36 376	81 037	0	0	81 037
Zobowiązania wobec klientów	44 081	12 968	7 150	64 199	51 015	0	115 214
Razem niezdyskontowane zobowiązania finansowe	46 235	55 475	43 526	145 236	51 015	0	196 251

4. Ryzyko kredytowe i rynkowe na 31 grudnia 2007 r.

Typ instrumentu	Wartość bilansowa tys. PLN	Wartość ważona ryzykiem tys. PLN
Środki w Banku Centralnym	25 972	0
Należności	1 832 969	1 281 028
Pochodne instrumenty finansowe	18 300	0
Dłużne papiery wartościowe	52 910	568
Aktywa trwałe	16 279	8 815
Pozostałe	146 132	2 614
Razem portfel bankowy	2 092 562	1 293 025
Ogółem instrumenty bilansowe	2 092 562	1 293 025

Typ instrumentu	Wartość pozabilansowa tys. PLN	Równoważnik kredyt. tys. PLN	Wartość ważona ryzykiem tys. PLN
Linie kredytowe	142 846	71 230	71 230
Gwarancje udzielone	386	193	193
Razem portfel bankowy	143 232	71 423	71 423

	Wartość bilansowa oraz pozabilansowa	Wartość ważona ryzykiem	Wymóg kapitałowy
Razem portfel bankowy (ryzyko kredytowe)	2 252 600	1 364 448	109 156

Wymogi kapitałowe dla portfela bankowego (Ryzyko rynkowe)	Suma pozycji netto długie	Wymóg kapitałowy
Ryzyko rynkowe	0	0
w tym:		
Ryzyko walutowe	0	0
Ryzyko cen towarów	0	0
Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	0	0
Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	0	0
Ryzyko ogólne stóp procentowych	0	0
Ryzyko rozliczenia -dostawy oraz kontrahenta	0	0
Ryzyko gwarantowania emisji papierów wartościowych	0	0
Inne	0	0

Typ instrumentu	Wartość pozabilansowa tys. PLN	Równoważnik kredyt. tys. PLN	Wartość ważona ryzykiem tys. PLN
Linie kredytowe	142 846	71 230	71 230
Gwarancje udzielone	386	193	193
Razem portfel bankowy	143 232	71 423	71 423

	Wartość bilansowa oraz pozabilansowa	Wartość ważona ryzykiem	Wymóg kapitałowy
Razem portfel bankowy (ryzyko kredytowe)	2 252 600	1 364 448	109 156

5. Ryzyko kredytowe i rynkowe na 31 grudnia 2006 r.

Typ instrumentu	Wartość bilansowa tys. PLN	Wartość ważona ryzykiem tys. PLN
Środki w Banku Centralnym	1 766	0
Należności	323 189	151 259
Dłużne papiery wartościowe	37 073	0
Aktywa trwałe	7 773	7 773
Pozostałe	125 328	2 341
Razem portfel bankowy	495 129	161 373
Ogółem instrumenty bilansowe	495 129	161 373

Typ instrumentu	Wartość pozabilansowa tys. PLN	Równoważnik kredyt. tys. PLN	Wartość ważona ryzykiem tys. PLN
Linie kredytowe	21 902	10 951	10 951
Gwarancje udzielone	3	2	2
Razem portfel bankowy	21 905	10 953	10 953

	Wartość bilansowa oraz pozabilansowa	Wartość ważona ryzykiem	Wymóg kapitałowy
Razem portfel bankowy (ryzyko kredytowe)	533 840	172 326	13 786

Wymogi kapitałowe dla portfela handlowego (Ryzyko rynkowe)	Suma pozycji netto długie	Wymóg kapitałowy
Ryzyko rynkowe	0	0
w tym:		
Ryzyko walutowe	0	0
Ryzyko cen towarów	0	0
Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	0	0
Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	0	0
Ryzyko ogólne stóp procentowych	0	0
Ryzyko rozliczenia -dostawy oraz kontrahenta	0	0
Ryzyko gwarantowania emisji papierów wartościowych	0	0
Inne	0	0
Całkowity wymóg kapitałowy		13 786

Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne to możliwość wystąpienia strat będących wynikiem niekorzystnego dla Grupy działania następujących czynników (stymulujących istnienie ryzyka operacyjnego): pracownicy, technologia IT, relacje z klientami i osobami trzecimi, majątek trwały oraz zarządzanie projektami. Aby w odpowiedni sposób móc kategoryzować zdarzenia związane z ryzykiem operacyjnym, zatwierdzone zostały typy zdarzeń z zakresu ryzyka operacyjnego, określone przez Komitet Bazylejski oraz sektor Bankowy, jako mające potencjalny wpływ na rzeczywiste straty w banku, a mianowicie:

- Oszustwo wewnętrzne,
- Oszustwo zewnętrzne,
- Praktyka kadrowa i bhp,
- Klienci, produkty i praktyka biznesowa,
- Fizyczne uszkodzenia aktywów,
- Przerwanie działalności biznesowej i awarie systemów,
- Dokonywanie transakcji, dostawa oraz zarządzanie procesami.

W celu efektywnego zarządzania ryzykiem operacyjnym wdrożony został pięciostopniowy proces zarządzania:

- Identyfikacja oraz oszacowanie ryzyka operacyjnego we wszystkich produktach, czynnościach bankowych, procesach oraz systemach. Upewnienie się, że zanim nowe produkty, procesy oraz systemy zostaną przedstawione lub wdrożone w struktury Grupy, wynikające z nich ryzyko operacyjne jest odpowiednio ocenione.
- Ocena poprzez wdrożenie docelowo systemu „samooceny” zaś na bieżąco poprzez system wskaźników ryzyka pokazujących i szacujących wpływ ryzyka operacyjnego na straty banku na podstawie informacji historycznych o stratach z tego tytułu (śledzenie i rejestrowanie istotnych informacji na temat pojedynczych zdarzeń skutkujących stratami). Informacje historyczne obejmują okres od momentu wejścia w życie wewnętrznych regulacji dot. ryzyka operacyjnego. Proces oceny spełnia funkcję pomocniczą przy:
 - przydzielaniu priorytetów zagrożeniom,
 - określaniu odpowiednich poziomów dostępu,
 - Ocenie luk w zabezpieczeniach.
- Tworzenie Bazy Danych o stratach tworzone w oparciu o zarejestrowane pojedyncze zdarzenia skutkujące stratami. Każde zdarzenie wprowadzone do bazy zostaje opisane na odpowiednim poziomie istotności.
- Monitoring poprzez otrzymywanie regularnych raportów z odpowiednich jednostek, grup funkcjonalnych, departamentów oraz audytu wewnętrznego dokonującego okresowych kontroli dot. Ryzyka operacyjnego (między innymi: ustalania kryteriów identyfikacji poszczególnych typów zdarzeń a także incydentów, zapewnienia dostępu do wiedzy oraz szkoleń dla pracowników).
- Raportowanie dotyczące stopnia narażenia Grupy na straty z tytułu ryzyka operacyjnego oraz mających miejsce zdarzeniach. Raporty są generowane w okresach kwartalnych i kierowane do Rady Nadzorczej, Zarządu Banku oraz Audytu Wewnętrznego.

W kwestiach zarządzania ryzykiem operacyjnym Noble Bank S.A. stosuje się do regulacji zawartych w Rekomendacji M – dotyczącej zarządzania ryzykiem operacyjnym w bankach. Sposób wyliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego został opisany w notcie X punkt 32.

XVIII. INNE ISTOTNE INFORMACJE

W 2007 r. odbyła się w Banku kontrola przeprowadzona przez Komisję Nadzoru Finansowego. Stwierdzone w trakcie kontroli kwestie nie mają istotnego wpływu na wynik finansowy Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2007 r. i na kapitały własne Grupy na dzień 31 grudnia 2007 r.

XIX. ISTOTNE WYDARZENIA POMIĘDZY DATĄ, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE A DATĄ JEGO ZATWIERDZENIA DO PUBLIKACJI

W dniu 17 stycznia 2008 r. doszło do zbycia przez ASK Investments akcji Banku na podstawie zawartych umów sprzedaży, o których była mowa w Prospekcie Emisyjnym Noble Bank S.A. w Części III str. 131 pkt 17.2.2. Na podstawie wyżej wymienionych umów dokonano zbycia 180.160 sztuk akcji o wartości nominalnej 1 zł każda za łączną kwotę 180.160 zł. Po dokonaniu wyżej wymienionej transakcji ASK Investments posiada 14.819.840 szt. akcji Noble Bank S.A. co stanowi 6,89% udziałów w kapitale zakładowym Banku.

Dnia 6 marca 2008 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Noble Bank S.A. przyjęło rezygnację Pana Piotra Stępnika z dnia 22 stycznia 2008 r. z członkostwa w Radzie Nadzorczej Noble Bank S.A. W dniu tym powołano Pana Krzysztofa Rosińskiego na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Noble Bank S.A.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne inne poza wymienionymi powyżej istotne zdarzenia, które miałyby wpływ na sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 r.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Banku

6 marca 2008 Henryk Pietraszkiewicz Prezes Zarządu

6 marca 2008 Jarosław Augustyniak Wiceprezes Zarządu

6 marca 2008 Maurycy Kuhn Członek Zarządu

6 marca 2008 Krzysztof Spyra Członek Zarządu