



Grupa Kapitałowa Noble Bank S.A.

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny

za I kwartał 2008 roku

sporządzony zgodnie z

Międzynarodowymi Standardami

Sprawozdawczości Finansowej

Spis treści

1. WYBRANE DANE FINANSOWE	3
2. WSTĘP DO SKONSOLIDOWANEGO ROZSZERZONEGO RAPORTU KWARTALNEGO	5
3. SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2008 R. SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF	27
4. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	38
5. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NOBLE BANK S.A.	40

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego	01.01.2008 - 31.03.2008	01.01.2007 - 31.03.2007	01.01.2008 - 31.03.2008	01.01.2007 - 31.03.2007
Przychody z tytułu odsetek	36 226	8 743	10 183	2 238
Przychody z tytułu prowizji	48 323	35 318	13 584	9 041
Ogólne koszty administracyjne	35 048	27 848	9 852	7 129
Wynik na działalności operacyjnej	46 602	26 755	13 100	6 849
Zysk brutto	46 602	26 755	13 100	6 849
Zysk netto	38 388	25 001	10 791	6 400
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	37 143	25 001	10 441	6 400
Zysk netto przypadający na udziały mniejszości	1 245	0	350	0
Zysk netto na jedną akcję (w zł/EURO) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	0,17	0,12	0,05	0,03
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w zł/EURO) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	0,17	0,12	0,05	0,03
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	347 257	13 794	97 615	3 531
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-301 585	-2 916	-84 777	-746
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 066	0	-1 705	0
Przepływy pieniężne netto, razem	39 606	10 878	11 133	2 785
	31.03.2008	31.12.2007	31.03.2008	31.12.2007
Należności od banków	700 812	657 070	198 767	183 437
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 612 618	1 175 899	457 376	328 280
Aktywa razem	2 904 996	2 092 562	823 925	584 188
Zobowiązania wobec klientów	1 696 582	938 021	481 191	261 871
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	353 722	353 911	100 324	98 803
Zobowiązania ogółem	2 330 290	1 556 221	660 925	434 456
Kapitał własny ogółem	574 706	536 341	163 000	149 732
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	567 597	530 477	160 984	148 095
Udziały mniejszości	7 109	5 864	2 016	1 637
Kapitał zakładowy	215 178	215 178	61 030	60 072
Liczba akcji	215 178 156	215 178 156	215 178 156	215 178 156
Współczynnik wypłacalności	17,5%	21,4%	17,5%	21,4%

	w tys. zł		w tys. EUR	
Dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego	01.01.2008 - 31.03.2008	01.01.2007 - 31.03.2007	01.01.2008 - 31.03.2008	01.01.2007 - 31.03.2007
Przychody z tytułu odsetek	36 105	8 893	10 149	2 277
Przychody z tytułu prowizji	12 178	6 268	3 423	1 605
Ogólne koszty administracyjne	10 972	4 852	3 084	1 242
Wynik na działalności operacyjnej	64 525	23 581	18 138	6 037
Zysk brutto	64 525	23 581	18 138	6 037
Zysk netto	58 515	22 161	16 449	5 673
Zysk na jedną akcję (w zł/EURO)	0,27	0,11	0,08	0,03
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł/EURO)	0,27	0,10	0,08	0,03
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	342 866	13 122	96 381	3 359
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-300 661	-1 794	-84 517	-459
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 886	0	1 092	0
Przepływy pieniężne netto, razem	46 091	11 328	12 956	2 900
	31.03.2008	31.12.2007	31.03.2008	31.12.2007
Należności od banków	665 842	618 056	188 848	172 545
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 624 692	1 185 650	460 801	331 002
Aktywa razem	2 866 149	2 019 558	812 907	563 807
Zobowiązania wobec klientów	1 725 196	956 686	489 306	267 082
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	353 722	353 911	100 324	98 803
Zobowiązania ogółem	2 325 078	1 536 979	659 447	429 084
Kapitał własny ogółem	541 071	482 579	153 460	134 723
Kapitał zakładowy	215 178	215 178	61 030	60 072
Liczba akcji	215 178 156	215 178 156	215 178 156	215 178 156
Współczynnik wypłacalności	16,9%	21,4%	16,9%	21,4%

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów przeliczono wg średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na dzień 31.03.2008 r. w wysokości 1 EURO = 3,5258 zł oraz na 31.12.2007 r. w wysokości 1 EURO = 3,5820 zł.
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz pozycje dotyczące rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31.03.2008 r. oraz 31.03.2007 r. (odpowiednio: 1 EURO = 3,5574 zł i 1 EURO = 3,9063 zł).

2. WSTĘP DO SKONSOLIDOWANEGO ROZSZERZONEGO RAPORTU KWARTALNEGO

2.1. Informacje ogólne

Dane spółki dominującej:

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

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

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

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

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

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

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

Niniejsze skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 8 maja 2008 r.

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

Prezentowane dane finansowe obejmują bilans na dzień 31 grudnia 31.03.2008 r., rachunek zysków i strat za pierwszy kwartał roku obrotowego tj. od 1 stycznia 2008 r. do 31 marca 2008 r., zestawienie zmian w kapitale własnym i rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2008 r. do 31 marca 2008 r.

Porównywalne dane finansowe obejmują bilans na dzień 31 marca 2007 r., rachunek zysków i strat za pierwszy kwartał poprzedniego roku obrotowego tj. od 1 stycznia 2007 r. do 31 marca 2007 r., zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2007 r. do 31 marca 2007 r. i rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2007 r. do 31 marca 2007 r.

2.2. Organy zarządzające

Skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 marca 2008 r. był następujący:

1. Jarosław Augustyniak - Prezes Zarządu,
2. Maurycy Kuhn - Członek Zarządu,
3. Krzysztof Spyra - Członek Zarządu.

Pan Henryk Pietraszkiewicz, pełniący funkcję Prezesa Zarządu Noble Bank S.A. w dniu 7 marca 2008 r. złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie Noble Bank S.A. Dnia 7 marca 2008 r. Rada Nadzorcza Noble Bank S.A. powierzyła funkcję Prezesa Zarządu Noble Bank S.A. Panu Jarosławowi Augustyniakowi, dotychczasowemu Wiceprezesowi Zarządu Noble Bank S.A.

Według stanu na dzień 31 marca 2008 r. skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej przedstawiał się następująco:

1. Krzysztof Rosiński - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Marek Ryszard Kaczko - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Michał Kowalczewski - Członek Rady Nadzorczej,
4. Dariusz Niedosiał - Członek Rady Nadzorczej,
5. Remigiusz Baliński – Członek Rady Nadzorczej.

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 Przewodniczącą Rady Nadzorczej Noble Bank S.A.

2.3. Opis organizacji Grupy kapitałowej

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Banku w kapitale		stopień zależności/ metoda konsolidacji
			31.03.2008	31.03.2007	
Noble Bank S.A.	ul. Domaniewska 39b, Warszawa	usługi bankowe	---	---	jednostka dominująca
Open Finance S.A.	ul. Wołoska 18, Warszawa	pośrednictwo finansowe	100,0%	100,0%	zależna/ metoda pełna
Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	ul. Wołoska 18, Warszawa	zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	70,0%	100,0%	zależna/ metoda pełna

Na podstawie Umowy Inwestycyjnej z dnia 31 marca 2006 r. pomiędzy Noble Bank S.A. a osobami fizycznymi będącymi na dzień 31 marca 2008 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 marca 2007 r. brak jest wiarygodnych parametrów, pozwalających na wycenę opcji. Dlatego też powyższe opcje na dzień 31 marca 2008 r. nie zostały ujęte w wycenie bilansowej.

Na dzień 31 marca 2008 r. oraz na dzień 31 marca 2007 r. jednostka dominująca nie posiadała inwestycji w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych.

2.4. Polityka rachunkowości

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Skonsolidowane skrócone 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.

Polityka rachunkowości

a) Oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

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

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

W 2008 r. Grupa Kapitałowa Noble Bank S.A. nie dokonywała zmian zasad rachunkowości.

b) Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

c) Konsolidacja

Skonsolidowane skrócone 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).

e) Istotne zasady rachunkowości

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

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

waluta	31.03.2008	31.03.2007
EUR	3,5258	3,8695
USD	2,2305	2,9058
CHF	2,2446	2,3815
GBP	4,4266	5,6867
JPY	0,0224	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 tym, 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 w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - nabyte lub zaciągnięte w celu odsprzedaży w krótkim terminie 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 określone 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 są wyceniane do wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej Grupa zalicza odpowiednio do wyniku na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy (wynik odsetkowy) 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 (wynik odsetkowy) 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 wierzytelności 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. 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 ujmowane są 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.

Wyłączanie z bilansu

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

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

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

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

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

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:

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

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

IRR – wewnętrzna stopa zwrotu dla przepływów pieniężnych

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

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

W wyniku analizy ryzyk występujących w obszarze kredytowym nowego portfela na obecnym etapie nie stwierdzono 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 marca 2008 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.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

W przypadku instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży, analiza utraty wartości oparta jest na tych samych

kryteriach jak w przypadku aktywów finansowych wycenianych na podstawie zamortyzowanego kosztu. W momencie zaprzestania identyfikowania przesłanek wskazujących na utratę wartości, kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Kompensowanie instrumentów finansowych

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

Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

Typ	Okres
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 ujemuje 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 zaklasyfikowania jako "przeznaczona do sprzedaży".

Utrata wartości aktywów trwałych

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

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

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują: kasę i środki w banku centralnym, 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 emerytalno-rentowe są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczana przez niezależnego aktuarium. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

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

Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści 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 trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści 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 określeni pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń („dzień nabycia praw”). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę nagród, do których prawa – w opinii Zarządu jednostki dominującej na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte.

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

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

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

modyfikację pierwotnej nagrody, tj. w sposób opisany w paragrafie powyżej.

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

- Transakcje rozliczane w środkach pieniężnych

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

Przychody

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

Wynik z tytułu odsetek

Wynik z tytułu odsetek obejmuje przychody z tytułu odsetek oraz wynik odsetkowy dotyczący instrumentów finansowych, pomniejszone o koszty 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 prowizji/opłaty.

W skład opłat/prowizji rozliczanych w czasie wchodzi np. opłaty za pozytywne rozpatrzenie wniosku kredytowego,

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

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

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

Wynik z tytułu opłat i prowizji

Jak to zostało zaznaczone powyżej, opłaty i prowizje rozliczane do rachunku zysków i strat metodą efektywnej stopy procentowej Grupa ujmuje w wyniku z tytułu odsetek.

Natomiast opłaty i prowizje, które nie są rozliczane metodą efektywnej stopy procentowej, tylko są rozkładane w czasie metodą liniową lub rozpoznawane jednorazowo, są ujmowane w pozycji 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.

2.5. 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 pożytki 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 portfela.

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 oraz bieżące efekty windykacji.

Wycena rezerw restrukturyzacyjnych

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.

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 uwzględniałby 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.

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 zmniejszenia 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.

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.

3. SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 31 MARCA 2008 R. SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF

3.1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	01.01.2008- 31.03.2008	01.01.2007- 31.03.2007
	tys. PLN	tys. PLN
Przychody z tytułu odsetek	36 226	8 743
Koszty z tytułu odsetek	-27 574	-2 949
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej - wynik odsetkowy	5 553	0
Wynik z tytułu odsetek	14 205	5 794
Przychody z tytułu prowizji i opłat	48 323	35 318
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-6 106	-4 570
Wynik z tytułu prowizji i opłat	42 217	30 748
Wynik na instrumentach finansowych	-126	378
Wynik z pozycji wymiany	20 784	4 498
Inne przychody operacyjne	9 443	9 691
Inne koszty operacyjne	-881	-631
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	29 220	13 936
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów, pożyczek, należności leasingowych	-3 992	4 125
Ogólne koszty administracyjne	-35 048	-27 848
Wynik z działalności operacyjnej	46 602	26 755
Zysk brutto	46 602	26 755
Podatek dochodowy	-8 214	-1 754
Zysk netto	38 388	25 001
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	37 143	25 001
Zysk netto przypisany udziałowcom mniejszościowym	1 245	0

Zysk netto na jedną akcję zwykłą

	01.01.2008- 31.03.2008	01.01.2007- 31.03.2007
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w tys. zł)	37 143	25 001
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w tys.)	215 178	200 178
Zysk na 1 akcję zwykłą (w zł)	0,17	0,12
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tys.)	215 178	215 178
Rozwodniony zysk na 1 akcję zwykłą (w zł)	0,17	0,12

3.2. Skonsolidowany bilans

	31.03.2008	31.12.2007
	tys. PLN	tys. PLN
AKTYWA		
Kasa, środki w Banku Centralnym	67 542	25 972
Należności od banków	700 812	657 070
Pochodne instrumenty finansowe	6 312	18 003
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 612 618	1 175 899
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	352 685	52 910
Wartości niematerialne	102 175	102 715
Rzeczowe aktywa trwałe	16 901	16 279
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	54	61
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	22 597	15 826
Aktywa dotyczące bieżącego podatku dochodowego	5 429	2 291
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 168	13 535
Inne aktywa	23 300	27 827
SUMA AKTYWÓW	2 904 996	2 092 562
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY		
Zobowiązania		
Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych	204 726	195 391
Pochodne instrumenty finansowe	10 716	1 197
Zobowiązania wobec klientów	1 696 582	938 021
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	353 722	353 911
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	2 334	1 750
Pozostałe zobowiązania	23 896	30 108
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37 412	28 706
Rezerwy	902	7 137
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	2 330 290	1 556 221
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	567 597	530 477
Kapitał zakładowy	215 178	215 178
Niepodzielony wynik finansowy	123 159	-3 298
Zysk netto	37 143	126 457
Pozostałe kapitały	192 117	192 140
Udziały mniejszości	7 109	5 864
Kapitał własny ogółem	574 706	536 341
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	2 904 996	2 092 562

3.3. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	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	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Na 1 stycznia 2008 roku	215 178	-3 298	192 140	0	126 457	530 477	5 864	536 341
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży pomniejszona o podatek odroczoney	0	0	0	-23	0	-23	0	-23
Zysk (strata) netto ujęte bezpośrednio w kapitale	0	0	0	-23	0	-23	0	-23
Zysk netto	0	0	0	0	37 143	37 143	1 245	38 388
Ujęte przychody i koszty łącznie	0	0	0	-23	37 143	37 120	1 245	38 365
Przeniesienie zysku poprzedniego okresu na niepodzielony wynik finansowy	0	126 457	0	0	-126 457	0	0	0
						0		0
Na 31 marca 2008 roku	215 178	123 159	192 140	-23	37 143	567 597	7 109	574 706

	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	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	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 odroczoney	0	0	0	420	0	420	0	420
Zysk netto ujęty bezpośrednio w kapitale	0	0	0	420	0	420	0	420
Zysk netto okresu	0	0	0	0	25 001	25 001	0	25 001
Ujęte przychody i koszty łącznie	0	0	0	420	25 001	25 421	0	25 421
Podział wyniku finansowego za poprzedni okres sprawozdawczy	0	1 462	51 788	0	-53 250	0	0	0
Na 31 marca 2007 roku	200 178	-3 298	52 524	142	25 001	274 547	0	274 547

3.4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.2008- 31.03.2008 tys. PLN	01.01.2007- 31.03.2007 tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	38 388	25 001
Korekty razem:	308 869	-11 207
Amortyzacja	1 862	1 317
Odsetki i dywidendy	5 916	0
Zmiana stanu należności od banków	-45 706	45 672
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (aktywo)	11 691	0
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-436 719	-142 912
Zmiana stanu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	-798
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-3 633	-1 045
Zmiana stanu innych aktywów	4 527	-5 764
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków i instytucji finansowych	9 335	-23 398
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (zobowiązanie)	9 519	0
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	758 561	102 769
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-189	0
Zmiana stanu rezerw oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 471	-1 923
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-6 212	10 106
Pozostałe korekty	0	4 734
Zapłacony podatek dochodowy	-5 695	-38
Bieżące obciążenie podatkowe (RZIS)	3 141	73
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	347 257	13 794
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z działalności inwestycyjnej	1 977 793	22
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	1 977 768	0
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	25	22
Wydatki z działalności inwestycyjnej	-2 279 378	-2 938
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-2 277 789	0
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 589	-2 848
Inne wydatki inwestycyjne	0	-90
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	-301 585	-2 916
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zapłacone odsetki	-5 916	0
Inne wydatki finansowe	-150	0
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	-6 066	0
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	39 606	10 878
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	40 061	12 688
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	79 667	23 566
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	44 876	2 593

3.5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, rezerwy i odpisy aktualizujące aktywa w pierwszym kwartale 2008 r.

Na dzień 31 marca 2008 r. w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Noble Bank S.A. ujęte zostały następujące aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, rezerwy oraz odpisy aktualizujące wartości składników majątku:

	31.03.2008 tys. PLN	31.12.2007 tys. PLN
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 168	13 535
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37 412	28 706
3. Rezerwy, w tym:	902	7 137
Rezerwa na restrukturyzację	850	7 085
Rezerwa na świadczenia emerytalne	52	52
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	31.03.2008 tys. PLN	31.12.2007 tys. PLN
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	83 596	81 866
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	78	42
Inne aktywa	8 803	8 914
Razem odpisy aktualizujące wartość aktywów	92 477	90 822

3.6. Przychody i koszty z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek	01.01.2008- 31.03.2008 tys. PLN	01.01.2007- 31.03.2007 tys. PLN
Przychody z tytułu lokat w innych bankach	9 629	0
Przychody z tytułu innych lokat na rynku pieniężnym	2 209	1 479
Przychody z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	24 023	7 257
Odsetki od rezerwy obowiązkowej	365	0
Pozostałe odsetki	0	7
Razem	36 226	8 743

Koszty z tytułu odsetek	01.01.2008- 31.03.2008 tys. PLN	01.01.2007- 31.03.2007 tys. PLN
Koszty z tytułu depozytów w innych bankach	1 318	0
Koszty z tytułu innych depozytów na rynku pieniężnym	0	1 301
Koszty z tytułu zobowiązań wobec klientów	19 250	1 274
Koszty z tytułu własnej emisji papierów dłużnych	5 916	0
Odsetki - leasing finansowy	32	20
Odsetki od zaciągniętych kredytów	902	111
Pozostałe koszty z tytułu odsetek	156	243
Razem	27 574	2 949

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej - wynik odsetkowy	01.01.2008- 31.03.2008 tys. PLN	01.01.2007- 31.03.2007 tys. PLN
Wynik odsetkowy na instrumentach pochodnych	5 553	0
Razem	5 553	0

3.7. Przychody i koszty tytułu prowizji i opłat

Przychody z tytułu prowizji i opłat	01.01.2008- 31.03.2008 tys. PLN	01.01.2007- 31.03.2007 tys. PLN
Z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	338	1 765
Z tytułu obsługi rachunków bankowych	0	4
Z tytułu operacji rozliczeniowych oraz operacji gotówkowych	315	0
Z tytułu pośrednictwa	39 480	30 806
Z tytułu sprzedaży jednostek uczestnictwa TFI	7 130	0
Z tytułu zarządzania portfelem i innych opłat związanych z zarządzaniem aktywami w tym:	989	0
Pozostałe	71	2 743
Razem	48 323	35 318

Koszty z tytułu prowizji i opłat	01.01.2008- 31.03.2008 tys. PLN	01.01.2007- 31.03.2007 tys. PLN
Z tytułu kredytów i pożyczek	37	0
Z tytułu pośrednictwa	5 312	4 570
Z tytułu operacji rozliczeniowych i operacji gotówkowych	5	0
Pozostałe	752	0
Razem	6 106	4 570

Pozostałe koszty z tytułu prowizji i opłat	01.01.2008- 31.03.2008 tys. PLN
Pośrednictwo finansowe TFI i asset management	684
inne	68
Razem	752

3.8. Ogólne koszty administracyjne

Ogólne koszty administracyjne	01.01.2008- 31.03.2008 tys. PLN	01.01.2007- 31.03.2007 tys. PLN
Świadczenia pracownicze	18 488	18 201
Zużycie materiałów i energii	1 088	1 017
Usługi obce, w tym:	11 835	6 982
- marketing, reprezentacja i reklama	5 187	2 821
- usługi IT	316	217
- wynajem i dzierżawa	3 914	2 395
- usługi ochrony i cash processingu	15	9
- koszty remontów	91	46
- usługi telekomunikacyjne i pocztowe	1 050	620
- usługi prawne	321	129
- usługi doradcze	193	55
- ubezpieczenia	99	30
- inne	649	660
Pozostałe koszty rzeczowe	1 029	142
Podatki i opłaty	423	175
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	193	14
Amortyzacja	1 862	1 317
Inne	130	0
Razem	35 048	27 848

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

W 2008 r. Grupa Noble Bank S.A. kontynuuje rozwoju sieci dystrybucji. W 2008 r. Open Finance S.A. otworzył 4 oddziały (w Gorzowie, Koszalinie, Radomiu i w Kielcach). Na dzień 31 marca 2008 r. Noble Bank S.A. oferował produkty finansowe w 8 oddziałach, a Open Finance S.A. świadczył usługi finansowe poprzez sieć 33 oddziałów oraz 17 biur Open Direct, które zapewniały możliwość pełnej obsługi klientów poprzez mobilnych doradców.

W 2008 r. działalność Grupy Noble Bank S.A. skupiona była na realizacji strategii polegającej na sprzedaży produktów finansowych spółek z grupy jak i pochodzących od podmiotów zewnętrznych. W ramach Noble Bank S.A. dział private banking skupia się na pozyskiwaniu i obsłudze klientów zamożnych, oferując im indywidualnie dobrane rozwiązania finansowe w zakresie kredytowania oraz inwestycji osobistych. W 2008 r. Noble Bank S.A. wprowadził do oferty karty kredytowe. W ramach Noble Bank S.A., pod brandem Metrobank bardzo silnie rozwija się budowa portfela kredytów hipotecznych oraz kredytów finansowych pod zastaw papierów wartościowych. W 2008 r. portfel udzielonych kredytów przekroczył 1.600 mln zł, a miesięczna wartość sprzedaży przekroczyła 140 mln zł. Szybkiej budowie portfela towarzyszy utrzymywanie w ryzach ryzyka kredytowego, Metrobank może się pochwalić praktycznie zerową szkodowością na portfelu.

3.10. Wyniki finansowe Grupy za I kwartał 2008 r.

W pierwszym kwartale 2008 r. zysk netto Grupy Kapitałowej Noble Bank S.A., przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej wyniósł 37.143 tys. zł i wzrósł o 49% w porównaniu do pierwszego kwartału 2007 r. i utrzymał się na poziomie zbliżonym do czwartego kwartału 2007 r.

Wyniki jednostkowe (bez wyłączeń konsolidacyjnych, a w przypadku TFI wraz z częścią przypadającą na udziałowców mniejszościowych) wypracowane za pierwszy kwartał 2008 r. przez poszczególne Spółki objęte konsolidacją przedstawiają się następująco:

Noble Bank SA – zysk netto w wysokości 58.515 tys. zł

Open Finance SA – zysk netto w wysokości 8.442 tys. zł

Noble Funds TFI SA - zysk netto w wysokości 4.149 tys. zł

W pierwszym kwartale 2008 r. wynik na działalności bankowej Grupy Kapitałowej Noble Bank S.A. wyniósł 77.080 tys. zł i wzrósł o 86% w stosunku do pierwszego kwartału 2007 r. i o 19% w stosunku do czwartego kwartału 2007 r. Przychody z tytułu odsetek oraz przychody z tytułu prowizji i opłat w pierwszym kwartale 2008 r. wzrosły w porównaniu do pierwszego kwartału 2007 r. o 109%, czyli o 40.488 tys. zł osiągając poziom 84.549 tys. zł. Wzrost ten nastąpił w wyniku szybkiego wzrostu sprzedaży jednocześnie we wszystkich istotnych spółkach Grupy: w Open Finance S.A., Noble Funds TFI S.A. oraz w Noble Bank S.A.

Wynik z tytułu odsetek, liczony jako przychody z tytułu odsetek oraz wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej - wynik odsetkowy, pomniejszone o koszty z tytułu odsetek, wyniósł za pierwszy kwartał 2008 r. 14.205 tys. zł, w czwartym kwartale 2007 r. wyniósł 10.208 tys. zł, a w pierwszym kwartale 2007 r. wyniósł 5.794 tys. zł.

Głównymi pozycjami rachunku wyników mającymi wpływ na osiągnięte wyniki były przychody prowizyjne z pośrednictwa finansowego, przychody odsetkowe (głównie od kredytów hipotecznych) oraz wynik z pozycji wymiany. Przychody z tytułu opłat i prowizji uzyskane w pierwszym kwartale 2008 roku wyniosły 48.323 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie roku 2007 wyniosły 35.318 tys. zł. Wynik z pozycji wymiany uzyskane w pierwszym kwartale 2008 r. wyniósł 20.784 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie roku 2007 wyniósł 4.498 tys. zł. Przychody odsetkowe Grupy w pierwszym kwartale 2008 r. ukształtowały się na poziomie 36.226 tys. zł, wobec osiągniętych 8.743 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego.

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

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

3.12. Sezonowość lub cykliczność w działalności grupy w pierwszym kwartale 2008 r.

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

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła emisja, wykup, spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

3.14. Informacje dotyczące dywidendy

W dniu 27 marca 2008 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Open Finance S.A. podjęło decyzję o przeznaczeniu zysku netto za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. w kwocie 28.699 tys. zł oraz o przeznaczeniu kapitału zapasowego, utworzonego z zysku lat poprzednich, w kwocie 1.301 tys. zł na wypłatę dywidendy jednemu

Grupa Noble Bank S.A.

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny za I kwartał 2008 roku

(dane podane w tys. zł)

Akcjonariuszowi – Noble Bank S.A. Łączna wartość dywidendy wynosi 30.000 tys. zł, co stanowi 60 zł na jedną akcję zwykłą. Akcje uprzywilejowane w Open Finance S.A. nie występują.

W dniu 17 kwietnia 2008 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Noble Funds TFI S.A. podjęło decyzję o przeznaczeniu części zysku netto za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. w kwocie 4.000 tys. zł na wypłatę dywidendy akcjonariuszom Spółki. Wartość dywidendy na jedną akcję zwykłą wyniosła 39,98 zł. Akcje uprzywilejowane w Noble Funds TFI S.A. nie występują.

Noble Bank S.A. nie wypłacał dywidendy w 2008 r., a Zarząd tej Spółki nie planuje w 2008 r. wypłaty dywidendy w 2008 r.

3.15. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu 31 marca 2008r., nieujętych w niniejszym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Noble Bank S.A.

Po dniu 31 marca 2008 r. nie wystąpiły zdarzenia mogące znacząco wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

3.16. Zmiana zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych

POZYCJE POZABILANSOWE	31.03.2008 tys. PLN	31.12.2007 tys. PLN
I. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	145 452	143 232
1. Zobowiązania udzielone:	145 452	143 232
a) finansowe	145 071	142 846
b) gwarancyjne	381	386
2. Zobowiązania otrzymane:	0	0
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	1 455 771	1 007 312
POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM	1 601 223	1 150 544

3.17. Zmiany w organizacji jednostek podporządkowanych w I. kwartale 2008 r.

W pierwszym kwartale 2008 r. nie wystąpiły zmiany w organizacji jednostek podporządkowanych.

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

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

3.19. Akcjonariusze posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby Głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień 31 marca 2008 r.

Struktura kapitału akcyjnego 31.03.2008	Liczba posiadanych akcji	Liczba posiadanych głosów	% głosów na WZA
Getin Holding S.A.	155 454 706	155 454 706	72,25%
ASK Investments S.A.	14 819 840	14 819 840	6,89%
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	27 653 610	27 653 610	12,85%
Razem	215 178 156	215 178 156	100,00%

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

Imię i Nazwisko	Funkcja	Stan na dzień 31.12.2007	nabycie akcji w raportowanym okresie	zbycie akcji w raportowanym okresie	Stan na dzień 31.03.2008
Remigiusz Baliński	Członek Rady Nadzorczej	22 333	0	0	22 333
Jarosław Augustyniak*	Prezes Zarządu	10 758 000	0	60 053	10 697 947
Maurycy Kuhn**	Członek Zarządu	10 758 000	0	60 053	10 697 947
Krzysztof Spyra***	Członek Zarządu	10 750 000	0	60 053	10 689 947

* poprzez: ASK Investments SA 4 939 947
H.P. Holding 3 B.V. 5 750 000
jako osoba prywatna 8 000
10 697 947

** poprzez: ASK Investments SA 4 939 947
A. Nagelkerken Holding B.V. 5 750 000
jako osoba prywatna 8 000
10 697 947

*** poprzez: ASK Investments SA 4 939 947
International Consultancy
Strategy Implementation 5 750 000
10 689 947

3.21. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem

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

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

W grupie zobowiązań łączna wartość postępowań wynosi 777 tys. zł

W grupie należności łączna wartość postępowań wynosi 3.504 tys. zł

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

W 2008 r. nie wystąpiły tego rodzaju transakcje.

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

W 2008 r. nie udzielono tego rodzaju poręczeń lub gwarancji.

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

Nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia poza opisanymi powyżej.

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

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

4. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Podział na segmenty branżowe działalności oparty został głównie na wewnętrznej strukturze organizacyjnej Grupy Kapitałowej Noble Bank S.A. Oznacza to, że wydzielania 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, 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>01.01.2008 - 31.03.2008</i>	Bankowość	Pośrednictwo finansowe	Zarządzanie aktywami i funduszami	Razem
Przychody z tytułu odsetek	36 105	65	56	36 226
Koszty z tytułu odsetek	-27 541	-24	-9	-27 574
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy - wynik odsetkowy	5 553	0	0	5 553
Wynik z tytułu odsetek	14 117	41	47	14 205
Przychody z tytułu prowizji i opłat	388	39 816	8 119	48 323
Koszty z tytułu prowizji i opłat	0	-5 422	-684	-6 106
Wynik z tytułu prowizji i opłat	388	34 394	7 435	42 217
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	-91	0	-35	-126
Wynik z pozycji wymiany	20 785	-1	0	20 784
Inne przychody operacyjne	9 194	248	1	9 443
Inne koszty operacyjne	-614	-232	-35	-881
Ogólne koszty administracyjne	-10 556	-22 474	-2 018	-35 048
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów, pożyczek, należności leasingowych	-3 992	0	0	-3 992
Wynik z działalności operacyjnej	29 231	11 976	5 395	46 602
Zysk brutto	29 231	11 976	5 395	46 602
Podatek dochodowy	-5 004	-2 362	-848	-8 214
Zysk netto	24 227	9 614	4 547	38 388

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

5.1. Rachunek zysków i strat

	01.01.2008- 31.03.2008 tys. PLN	01.01.2007- 31.03.2007 tys. PLN
Przychody z tytułu odsetek	36 105	8 893
Koszty z tytułu odsetek	-28 295	-3 029
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej - wynik odsetkowy	5 553	0
Wynik z tytułu odsetek	13 363	5 864
Przychody z tytułu prowizji i opłat	12 178	6 268
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-5 457	-2 051
Wynik z tytułu prowizji i opłat	6 721	4 217
Przychody z tytułu dywidend	30 000	0
Wynik na instrumentach finansowych	-91	378
Wynik z pozycji wymiany	20 785	4 498
Inne przychody operacyjne	9 325	9 841
Inne koszty operacyjne	-614	-513
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	59 405	14 204
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów, pożyczek, należności leasingowych	-3 992	4 148
Ogólne koszty administracyjne	-10 972	-4 852
Wynik z działalności operacyjnej	64 525	23 581
Zysk brutto	64 525	23 581
Podatek dochodowy	-6 010	-1 420
Zysk netto	58 515	22 161

5.2. Zysk netto na jedną akcję zwykłą

	01.01.2008- 31.03.2008	01.01.2007- 31.03.2007
Zysk netto	58 515	22 161
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w tys.)	215 178	200 178
Zysk na 1 akcję zwykłą (w zł)	0,27	0,11
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tys.)	215 178	215 178
Rozwodniony zysk na 1 akcję zwykłą (w zł)	0,27	0,10

5.3. Bilans

	31.03.2008	31.12.2007
	tys. PLN	tys. PLN
AKTYWA		
Kasa, środki w Banku Centralnym	67 542	25 965
Należności od banków	665 842	618 056
Pochodne instrumenty finansowe	6 312	18 003
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 624 692	1 185 650
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	352 255	52 445
Inwestycje w jednostki podporządkowane	89 537	89 537
Wartości niematerialne	2 845	2 968
Rzeczowe aktywa trwałe	9 303	8 807
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	54	61
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	16 435	10 144
Aktywa dotyczące bieżącego podatku dochodowego	5 429	2 291
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 006	7 853
Inne aktywa	31 332	7 922
SUMA AKTYWÓW	2 866 149	2 019 558
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY		
Zobowiązania		
Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych	203 259	194 374
Pochodne instrumenty finansowe	10 716	1 197
Zobowiązania wobec klientów	1 725 196	956 686
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	353 722	353 911
Pozostałe zobowiązania	7 791	8 196
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 492	15 478
Rezerwy	902	7 137
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	2 325 078	1 536 979
Kapitał własny	541 071	482 579
Kapitał zakładowy	215 178	215 178
Niepodzielony wynik finansowy	94 329	955
Zysk netto	58 515	93 374
Pozostałe kapitały	173 049	173 072
Kapitał własny ogółem	541 071	482 579
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	2 866 149	2 019 558

5.4. Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych

	Przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej					
	Kapitał podstawowy	Niepodzielony wynik finansowy	Pozostałe kapitały		Zysk netto	Kapitał własny ogółem
			Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny		
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Na 1 stycznia 2008 roku	215 178	955	173 072	0	93 374	482 579
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży pomniejszona o podatek odroczony	0	0	0	-23	0	-23
Zysk (strata) netto ujęte bezpośrednio w kapitale	0	0	0	-23	0	-23
Zysk netto	0	0	0	0	58 515	58 515
Ujęte przychody i koszty łącznie	0	0	0	-23	58 515	58 492
Przeniesienie zysku poprzedniego okresu na niepodzielony wynik finansowy	0	93 374	0	0	-93 374	0
						0
Na 31 marca 2008 roku	215 178	94 329	173 072	-23	58 515	541 071

	Przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej					
	Kapitał podstawowy	Niepodzielony wynik finansowy	Pozostałe kapitały		Zysk netto	Kapitał własny ogółem
			Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny		
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Na 1 stycznia 2007 roku	200 178	-4 760	736	-278	38 435	234 311
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży pomniejszona o podatek odroczoney	0	0	0	420	0	420
Zysk netto ujęty bezpośrednio w kapitale	0	0	0	420	0	420
Zysk netto okresu	0	0	0	0	22 161	22 161
Ujęte przychody i koszty łącznie	0	0	0	420	22 161	22 581
Podział wyniku finansowego za poprzedni okres sprawozdawczy	0	5 715	32 720	0	-38 435	0
Na 31 marca 2007 roku	200 178	955	33 456	142	22 161	256 892

5.5. Rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.2008- 31.03.2008	01.01.2007- 31.03.2007
	tys. PLN	tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	58 515	22 161
Korekty razem:	284 351	-9 039
Amortyzacja	648	414
Strata z działalności inwestycyjnej	5	0
Odsetki i dywidendy	-24 084	0
Zmiana stanu należności od banków	-43 272	63 880
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (aktywo)	11 691	0
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-439 042	-143 029
Zmiana stanu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	-798
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-3 153	-10
Zmiana stanu innych aktywów	-3 403	-4 370
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków i instytucji finansowych	8 885	-18 905
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (zobowiązanie)	9 519	0
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	768 510	97 560
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-189	0
Zmiana stanu rezerw oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 779	-4 154
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-405	-1 263
Pozostałe korekty	0	1 636
Zapłacony podatek dochodowy	-4 287	0
Bieżące obciążenie podatkowe (RZIS)	1 149	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	342 866	13 122
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z działalności inwestycyjnej	1 977 773	0
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	1 977 768	0
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5	0
Wydatki z działalności inwestycyjnej	-2 278 434	-1 794
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-2 277 789	0
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-645	-1 704
Inne wydatki inwestycyjne	0	-90
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	-300 661	-1 794
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zapłacone odsetki	-5 916	0
Inne wpływy finansowe	9 802	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 886	0
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	46 091	11 328
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	27 909	4 243
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	74 000	15 571
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	44 827	2 593

Grupa Noble Bank S.A.

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny za I kwartał 2008 roku

(dane podane w tys. zł)

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Noble Bank S.A.:

Jarosław Augustyniak, Prezes Zarządu Noble Bank S.A.

Maurycy Kuhn, Członek Zarządu Noble Bank S.A.

Krzysztof Spyra, Członek Zarządu Noble Bank S.A.

Warszawa, 8 maja 2008 r.