



Grupa Kapitałowa Noble Bank S.A.

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny

za III kwartał 2008 roku

sporządzony zgodnie z

Międzynarodowymi Standardami

Sprawozdawczości Finansowej

Spis treści

1. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	1
2. WSTĘP DO SKONSOLIDOWANEGO ROZSZERZONEGO RAPORTU KWARTALNEGO.....	3
3. SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2008 R. SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF.....	26
4. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	36
5. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NOBLE BANK S.A.	39

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
Dane dotyczące śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	01.01.2008 - 30.09.2008	01.01.2007 - 30.09.2007	01.01.2008 - 30.09.2008	01.01.2007 - 30.09.2007
Przychody z tytułu odsetek	165 234	38 989	48 248	10 176
Przychody z tytułu prowizji	151 102	132 938	44 121	34 697
Ogólne koszty administracyjne	116 678	91 221	34 070	23 809
Zysk brutto	157 060	115 517	45 861	30 150
Zysk netto	126 945	94 384	37 067	24 634
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	124 042	91 222	36 220	23 809
Zysk netto przypadający na udziały mniejszości	2 903	3 162	848	825
Zysk netto na jedną akcję (w zł/EURO) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	0,58	0,44	0,17	0,11
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w zł/EURO) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	0,58	0,44	0,17	0,11
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	633 254	-472 123	184 908	-123 225
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-585 592	3 355	-170 991	876
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	43 186	501 405	12 610	130 867
Przepływy pieniężne netto, razem	90 848	32 637	26 527	8 518
	30.09.2008	31.12.2007	30.09.2008	31.12.2007
Należności od banków	538 831	657 070	158 094	183 437
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 809 945	1 175 899	824 442	328 280
Aktywa razem	4 291 631	2 092 562	1 259 171	584 188
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy - depozyty klientów	332 843	0	97 657	0
Zobowiązania wobec klientów	2 369 242	938 021	695 139	261 871
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	412 701	353 911	121 087	98 803
Zobowiązania ogółem	3 629 153	1 556 221	1 064 799	434 456
Kapitał własny ogółem	662 478	536 341	194 372	149 732
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	654 911	530 477	192 152	148 095
Udziały mniejszości	7 567	5 864	2 220	1 637
Kapitał zakładowy	215 178	215 178	63 134	60 072
Liczba akcji	215 178 156	215 178 156	215 178 156	215 178 156
Współczynnik wypłacalności	18,5%	22,1%	18,5%	22,1%

	w tys. zł		w tys. EUR	
Dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego	01.01.2008 - 30.09.2008	01.01.2007 - 30.09.2007	01.01.2008 - 30.09.2008	01.01.2007 - 30.09.2007
Przychody z tytułu odsetek	163 639	39 039	47 782	10 189
Przychody z tytułu prowizji	34 668	20 914	10 123	5 459
Ogólne koszty administracyjne	41 473	23 680	12 110	6 181
Zysk brutto	157 161	77 131	45 890	20 131
Zysk netto	133 443	63 901	38 965	16 678
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	598 532	-485 472	174 769	-126 709
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-546 088	6 476	-159 456	1 690
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	44 386	501 405	12 961	130 867
Przepływy pieniężne netto, razem	96 830	22 409	28 274	5 849
	30.09.2008	31.12.2007	30.09.2008	31.12.2007
Należności od banków	505 194	618 056	148 225	172 545
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 841 725	1 185 650	833 766	331 002
Aktywa razem	4 242 429	2 019 558	1 244 735	563 807
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy - depozyty klientów	332 843	0	97 657	0
Zobowiązania wobec klientów	2 395 980	956 686	702 984	267 082
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	412 701	353 911	121 087	98 803
Zobowiązania ogółem	3 626 013	1 536 979	1 063 877	429 084
Kapitał własny ogółem	616 416	482 579	180 857	134 723
Kapitał zakładowy	215 178	215 178	63 134	60 072
Liczba akcji	215 178 156	215 178 156	215 178 156	215 178 156
Współczynnik wypłacalności	17,4%	21,4%	17,4%	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 30.09.2008 r. w wysokości 1 EURO = 3,4083 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 9 miesięcy zakończony dnia 30.09.2008 r. oraz 30.09.2007 r. (odpowiednio: 1 EURO = 3,4247 zł i 1 EURO = 3,8314 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., Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz Introfactor S.A. w organizacji.

Spółka dominująca 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 Pan 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 16 października 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 30 września 2008 r., rachunek zysków i strat za trzeci kwartał roku obrotowego tj. od 1 lipca 2008 r. do 30 września 2008 r. oraz narastająco za okres od 1 stycznia 2008 r. do 30 września 2008 r., zestawienie zmian w kapitale własnym i rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2008 r. do 30 września 2008 r.

Porównywalne dane finansowe obejmują bilans na dzień 31 grudnia 2007 r., rachunek zysków i strat za trzeci kwartał poprzedniego roku obrotowego tj. od 1 lipca 2007 r. do 30 września 2007 r. oraz narastająco za okres od 1 stycznia 2007 r. do 30 września 2007 r., zestawienie zmian w kapitale własnym i rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2007 r. do 30 września 2007 r.

2.2. Organy zarządzające

Skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 września 2008 r. był następujący:

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

Według stanu na dzień 30 września 2008 r. skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej przedstawiał się następująco:

1. Krzysztof Rosiński - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Michał Kowalczewski - Członek Rady Nadzorczej,
3. Dariusz Niedosiała - Członek Rady Nadzorczej,
4. Remigiusz Baliński - Członek Rady Nadzorczej.
5. Radosław Stefurak - Członek Rady Nadzorczej.

Dnia 31 lipca 2008 r. decyzją Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy na stanowisko Członka Rady Nadzorczej został powołany Pan Radosław Stefurak.

W dniu 18 września 2008 r. Pan Marek Kaczko zrezygnował z członkostwa w Radzie 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
			30.09.2008	31.12.2007	
Noble Bank S.A.	ul. Domaniewska 39b, Warszawa	usługi bankowe	---	---	jednostka dominująca
Open Finance S.A.	ul. Domaniewska 39, Warszawa	pośrednictwo finansowe	100,0%	100,0%	zależna/ metoda pełna
Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	ul. Domaniewska 39, Warszawa	zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	70,0%	70,0%	zależna/ metoda pełna
Introfactor S.A. w organizacji	ul. Wołoska 18, Warszawa	usługi faktoringowe	100,0%	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 30 września 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 30 września 2008 r. brak jest wiarygodnych parametrów, pozwalających na wycenę opcji. Dlatego też powyższe opcje na dzień 30 września 2008 r. nie zostały ujęte w wycenie bilansowej.

W dniu 28 lipca 2008 r. zawarta została Umowa Inwestycyjna pomiędzy Noble Bank S.A. a osobami fizycznymi oraz Spółką Factor Management Team Sp. z o.o. określająca warunki planowanej inwestycji poszczególnych stron w akcje Spółki pod firmą Introfactor S.A., zasady prowadzenia przez tę spółkę działalności, zasady kontroli nad nią oraz zasady zarządzania. Na podstawie tej umowy Noble Bank S.A. objął 100% akcji Spółki Introfactor S.A., za wkład pieniężny w wysokości 500 tys. zł. Ponadto, zgodnie z podpisaną umową przyznano Spółce Factor Management Team Sp. z o.o. warunkowe prawo do objęcia w przyszłości nowej emisji akcji Spółki Introfactor S.A. reprezentujących 30% kapitału zakładowego tej Spółki oraz dających 30% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Kluczowym warunkiem realizacji prawa objęcia akcji przez Spółkę Factor Management Team Sp. z o.o. jest wykonanie w okresie dwudziestu czterech miesięcy (liczonego od 31 lipca 2008 r.) założonego w Umowie Inwestycyjnej biznes planu dotyczącego zarówno spółki Introfactor S.A. i Introbank (będącego Oddziałem Specjalistycznym Noble Bank S.A.) oraz pozyskania określonej w umowie wartości depozytów dla Noble Bank S.A. W przypadku realizacji powyższego prawa, Spółka Factor Management Team Sp. z o.o. obejmie nową emisję po cenie nominalnej, za gotówkę. Na dzień 30 września 2008 r. brak jest wiarygodnych parametrów, pozwalających na wycenę opcji objęcia akcji. Dlatego też powyższa opcja na dzień 30 września 2008 r. nie została ujęta w wycenie bilansowej.

Na dzień 30 września 2008 r. oraz na dzień 31 grudnia 2007 r. jednostka dominująca nie posiadała inwestycji w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych.

2.4. Polityka rachunkowości

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, poza instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej. Skrócone skonsolidowane 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	30.09.2008	31.12.2007
EUR	3,4083	3,5820
USD	2,3708	2,4350
CHF	2,1587	2,1614
GBP	4,2885	4,8688
JPY	0,0226	0,0217

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.

Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie:

- aktywa finansowe i zobowiązania 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 i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe mogą zostać zaklasyfikowane w momencie ich początkowego ujęcia jako aktywa finansowe i zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy tylko wówczas gdy:

- eliminuje lub znacząco zmniejsza to niespójność w zakresie wyceny lub ujmowania (określaną czasami jako „niedopasowanie księgowe”) aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, która w przeciwnym razie powstałaby z powodu innego sposobu wyceny tych aktywów lub zobowiązań, bądź innego ujęcia związanych z nimi zysków lub strat albo

- grupa aktywów finansowych, zobowiązań finansowych lub obu tych kategorii jest zarządzana, a jej wyniki oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną, natomiast informacje na temat tej grupy są na tej podstawie przekazywane wewnątrz jednostki kluczowym członkom kierownictwa (zgodnie z definicją zawartą w MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”), na przykład zarządowi jednostki lub dyrektorowi wykonawczemu.

W związku ze spełnieniem pierwszego warunku, depozyty klientów o stałym oprocentowaniu, denominowane w PLN, zawarte począwszy od 1 kwietnia 2008 r. do 30 czerwca 2008 r. na okres dłuższy niż jeden rok, przy początkowym ujęciu są wyznaczane przez Spółkę jako zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy. Podejście takie znacząco zmniejsza niespójność w zakresie wyceny tych depozytów oraz instrumentów finansowych typu IRS, które są zawierane w związku ze stosowanym w Spółce sposobem zarządzania ryzykiem zmian stopy procentowej.

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

Pochodne instrumenty finansowe

Pochodne instrumenty finansowe nie będące przedmiotem rachunkowości zabezpieczeń ujmowane są w dniu zawarcia transakcji i na datę bilansową wyceniane do wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej Grupa zalicza odpowiednio do wyniku na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy lub do wyniku z pozycji wymiany (transakcje FX swap, FX forward oraz transakcje CIRS) w korespondencji odpowiednio z należnościami/ zobowiązaniami z tytułu pochodnych instrumentów finansowych.

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

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

Wartość godziwą pochodnych instrumentów finansowych znajdujących się na rynku stanowi cena rynkowa. W pozostałych przypadkach jest to wartość godziwa określona na podstawie modelu wyceny, do którego dane pozyskano z aktywnego rynku (w szczególności w przypadku instrumentów typu IRS i CIRS metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych)

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. Prowizje nie będące elementem przychodów odsetkowych rozliczane liniowo zaliczane są do przychodów prowizyjnych. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat jako wynik z tytułu odpisów z tytułu utraty wartości kredytów, pożyczek, należności leasingowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w bilansie według wartości godziwej. Skutki zmiany wartości godziwej odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny do momentu wyłączenia składnika aktywów z bilansu, kiedy to skumulowane zyski lub straty ujęte w kapitale własnym ujmuje się w rachunku zysków i strat. W przypadku instrumentów dłużnych, odsetki oraz dyskonto lub premia ujmowane są odpowiednio w przychodach lub kosztach 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.

Pozostałe 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, z wyjątkiem zobowiązań finansowych zaklasyfikowanych w momencie ich początkowego ujęcia jako zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe, niezaklasyfikowane w momencie ich początkowego ujęcia jako zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, 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 portfela wyliczona została w oparciu o metodę dyskontowania oczekiwanych strumieni pieniężnych w kolejnych okresach, oszacowanych w oparciu o historyczne odzyski z tego portfela oraz bieżące efekty windykacji.

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

Wykupione wierzytelności - wycena

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

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

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

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

IRR – wewnętrzna stopa zwrotu dla przepływów pieniężnych

IRR - wewnętrzna stopa zwrotu dla przepływów pieniężnych.

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

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

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.

Grupa tworzy także 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 wystarczających 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. Uwzględniono również dotychczasowy poziom szkodowości portfela nowych kredytów w Noble Bank S.A. oraz wartości otrzymanych zabezpieczeń. W wyniku powyższych analiz, wartość wskaźnika stanowiącego podstawę do utworzenia odpisu aktualizującego dla „nowego portfela” została ustalona na dzień 30 września 2008 r. na poziomie 0,7% - dla kredytów hipotecznych (na dzień 31 grudnia 2007 r. 1,0%) - oraz 1,3% dla kredytów finansowych - kredyty zabezpieczone aktywami finansowymi klientów (na dzień 31 grudnia 2007 r. 1,5%). W wyniku opisanej zmiany nastąpiło obniżenie odpisu aktualizującego wartość kredytów w wysokości 7.409 tys. zł.

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

Kompensowanie instrumentów finansowych

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

Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania 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 - 10 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. Jeżeli występują przesłanki – test utraty wartości.

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

Połączenie jednostek gospodarczych

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

Zastosowanie metody nabycia polega na wykonaniu następujących czynności:

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

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

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Aktywa trwałe oraz aktywa z grupy przeznaczonej do zbycia są wyceniane w niższej z dwóch: bieżącej wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Działalność zaniechana to element działalności Grupy, który stanowi odrębną, wyspecjalizowaną dziedzinę działalności Grupy lub jej geograficzny segment, lub jest jednostką zależną nabytą wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży. Grupa ujawnia działalność jako niekontynuowaną w momencie sprzedaży lub zaklasyfikowania jako "przeznaczona do sprzedaży".

Utrata wartości aktywów trwałych

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

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

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych: kasę i środki na rachunkach bieżących w banku centralnym oraz rachunki bieżące oraz depozyty jednodniowe w innych bankach.

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

Koszty rozliczane w czasie oraz przychody przyszłych okresów.

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

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

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

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 odpawy emerytalo-rentowe są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczana przez niezależnego aktuariusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnieniu oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

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

Leasing

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

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie 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.

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

Transakcje rozliczane w środkach pieniężnych

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

Przychody

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

Wynik z tytułu odsetek

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

Metodą zamortyzowanego kosztu Grupa wycenia następujące aktywa i zobowiązania finansowe:

- udzielone kredyty i pożyczki oraz inne należności – nie przeznaczone do obrotu,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności,
- Zobowiązania finansowe, niezaklasyfikowane w momencie ich początkowego ujęcia jako zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy 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, prowizje za udzielenie kredytu, prowizje za uruchomienie kredytu, opłaty za ustanowienie dodatkowych zabezpieczeń, itp. Wnoszenie tego typu opłat stanowi integralną część zwrotu generowanego przez określony instrument finansowy. Do tej kategorii zaliczają się również opłaty i koszty związane ze zmianą warunków umownych, co powoduje modyfikację pierwotnie wyliczonej efektywnej stopy procentowej. Każda istotna zmiana warunków danego instrumentu finansowego w sensie ekonomicznym wiąże się z wygaśnięciem instrumentu finansowego o poprzednich charakterystykach i powstaniem nowego instrumentu o nowych charakterystykach. Do

opłat należących do tej kategorii należą między innymi opłaty za aneks zmieniający harmonogram przyszłych przepływów, opłaty związane z restrukturyzacją umów kredytowych, za odroczenie terminów płatności itp. Wymienione typy opłat są odraczane i rozliczane do rachunku zysków i strat w czasie metodą efektywnej stopy procentowej lub metodą liniową, w zależności od charakteru produktu.

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

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

Wynik z tytułu odsetek zawiera również wynik na odsetkach naliczonych oraz zapłaconych związanych z instrumentami pochodnymi typu CIRS oraz IRS.

Wynik z tytułu prowizji i opłat

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

Natomiast opłaty i prowizje, które nie są rozliczane metodą efektywnej stopy procentowej, tylko są rozkładane w czasie metodą liniową lub rozpoznawane jednorazowo, są ujmowane w pozycji wyniku z tytułu prowizji i opłat. Przychody z tytułu prowizji i opłat obejmują przychody z opłat i prowizji wynikających z usług transakcyjnych.

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

Przychody z pośrednictwa w sprzedaży produktów finansowych

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

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

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

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

- jednostka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści z tytułu własności produktu (dostarczenie wniosku kredytowego klienta w postaci wymaganej przez bank nabywcy),
- jednostka nie kontynuuje zarządzania produktami w stopniu związanym z tytułem własności i nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można obliczyć w wiarygodny sposób. Grupa przyjmuje, że zamykane jest: co najmniej 60% wniosków kredytowych (w zależności od dystrybutora), co najmniej 85% wniosków dotyczących lokat oraz co najmniej 76% wniosków dotyczących planów oszczędnościowych.

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej jest ustalany biorąc pod uwagę: wycenę zobowiązań finansowych zaklasyfikowanych w momencie ich początkowego ujęcia jako zobowiązania wyceniane

w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wycenę instrumentów pochodnych typu IRS do wartości godziwej.

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. Wynik ten obejmuje również wycenę instrumentów pochodnych typu CIRS i Forward do wartości godziwej.

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 korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

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

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

Wycena nowo zakupionych portfeli wierzytelności

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

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 wyłącznie na podstawie danych historycznych. W związku z powyższym stosownym było przyjęcie przez jednostkę dominującą, oszacowanej według najlepszej wiedzy wartości współczynnika, który w przybliżony sposób uwzględniłby przyszłą szkodowość portfela kredytów hipotecznych i finansowych. Do ustalenia współczynnika przyjęto posiadane dane historyczne oraz 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 dzień 30 września 2008 r. na poziomie 0,7% dla kredytów hipotecznych (na dzień 31 grudnia 2007 r. 1,0%) i 1,3% dla kredytów finansowych (na dzień 31 grudnia 2007 r. 1,5%). W wyniku opisaney zmiany nastąpiło obniżenie odpisu aktualizującego wartość kredytów w wysokości 7.409 tys. zł.

Znak towarowy i wartość firmy

Znak towarowy oraz wartość firmy są corocznie testowane pod kątem utraty wartości. Zidentyfikowana utrata wartości jest odnoszona do rachunku zysków i strat. Na dzień 30 września 2008 r. i 31 grudnia 2007 r. przeprowadzone testy nie wykazały utraty wartości znaku towarowego oraz wartości firmy.

Niepewność szacunków

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

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

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

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

Główne obszary, dla których Grupa dokonała szacunków obejmują:

Utrata wartości kredytów i pożyczek

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

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

Instrumenty pochodne, aktywa finansowe i zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy

Wartość godziwą instrumentów pochodnych, aktywów finansowych i zobowiązań finansowych nie notowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując powszechnie uznane 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.

Wartość godziwa zobowiązań wobec klientów jest ustalana w następujący sposób:

Wyznaczana jest wartość księgowa depozytów jako suma aktualnego salda depozytu i narosłych odsetek na dzień wyceny. Wartość ta jest następnie dyskontowana do dnia wyceny czynnikiem dyskontującym właściwym dla dnia zapadalności z rynkowej krzywej rentowności, powiększonym o średnią ważoną marżę dla depozytów z danego przedziału terminu złożenia lub okresu pierwotnego. W ten sposób otrzymywana jest wartość godziwa. Wynik na

wycenie do wartości godziwej jest prezentowany w rachunku zysków i strat w pozycji „wynik na aktywach i zobowiązaniach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy”.

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 aktuarusza jako wartość obecna przyszłych zobowiązań Grupy wobec pracowników według stanu zatrudnienia i płac na dzień aktualizacji. Rezerwa na odprawy emerytalne podlega aktualizacji na bazie rocznej. Wyliczenie rezerw jest oparte na szeregu założeń, zarówno, co do warunków makroekonomicznych jak i założeń dotyczących rotacji pracowników, ryzyka śmierci i innych.

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

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

3. SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2008 R. SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF

3.1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	01.07.2008 - 30.09.2008	01.01.2008 - 30.09.2008	01.07.2007 - 30.09.2007	01.01.2007 - 30.09.2007
Przychody z tytułu odsetek	69 875	165 234	19 365	38 989
Koszty z tytułu odsetek	-52 502	-117 569	-9 621	-16 185
Wynik z tytułu odsetek	17 373	47 665	9 744	22 804
Przychody z tytułu prowizji i opłat	48 905	151 102	55 543	132 938
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-6 719	-21 967	-6 768	-15 482
Wynik z tytułu prowizji i opłat	42 186	129 135	48 775	117 456
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	11 879	11 847	5 594	6 051
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	-7	-84	-1 181	1 502
Wynik z pozycji wymiany	32 986	82 987	12 540	28 317
Inne przychody operacyjne	863	11 591	8 628	31 758
Inne koszty operacyjne	-998	-4 772	-231	-5 044
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	44 723	101 569	25 350	62 584
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów, pożyczek, należności leasingowych	-2 699	-4 631	-5 677	3 894
Ogólne koszty administracyjne	-43 307	-116 678	-32 805	-91 221
Wynik z działalności operacyjnej	58 276	157 060	45 387	115 517
Zysk brutto	58 276	157 060	45 387	115 517
Podatek dochodowy	-11 709	-30 115	-7 798	-21 133
Zysk netto	46 567	126 945	37 589	94 384
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	45 917	124 042	35 093	91 222
Zysk netto przypisany udziałowcom mniejszościowym	650	2 903	2 496	3 162

Zysk netto na jedną akcję zwykłą

	01.07.2008 - 30.09.2008	01.01.2008 - 30.09.2008	01.07.2007 - 30.09.2007	01.01.2007 - 30.09.2007
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej (w tys. zł)	45 917	124 042	35 093	91 222
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w tys.)	215 178	215 178	215 178	205 398
Zysk na 1 akcję zwykłą (w zł)	0,21	0,58	0,16	0,44
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tys.)	215 178	215 178	215 178	205 398
Rozwodniony zysk na 1 akcję zwykłą (w zł)	0,21	0,58	0,16	0,44

3.2. Skonsolidowany bilans

	30.09.2008	31.12.2007
	tys. PLN	tys. PLN
AKTYWA		
Kasa, środki w Banku Centralnym	121 800	25 972
Należności od banków	538 831	657 070
Pochodne instrumenty finansowe	12 256	18 003
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 809 945	1 175 899
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	630 451	52 910
Wartości niematerialne	102 806	102 715
Rzeczowe aktywa trwałe	22 259	16 279
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	53	61
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	19 280	15 826
Aktywa dotyczące bieżącego podatku dochodowego	0	2 291
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 280	13 535
Inne aktywa	33 950	27 827
SUMA AKTYWÓW	4 291 631	2 092 562
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY		
Zobowiązania		
Zobowiązania wobec banków i instytucji finansowych	339 757	195 391
Pochodne instrumenty finansowe	110 619	1 197
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy - depozyty klientów	332 843	0
Zobowiązania wobec klientów	2 369 242	938 021
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	412 701	353 911
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1 976	1 750
Pozostałe zobowiązania	23 998	30 108
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37 965	28 706
Rezerwy	52	7 137
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	3 629 153	1 556 221
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	654 911	530 477
Kapitał zakładowy	215 178	215 178
Niepodzielony wynik finansowy	20 214	-3 298
Zysk netto	124 042	126 457
Pozostałe kapitały	295 477	192 140
Udziały mniejszości	7 567	5 864
Kapitał własny ogółem	662 478	536 341
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	4 291 631	2 092 562

3.3. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej							Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Niepodzielony wynik finansowy	Pozostałe kapitały		Zysk netto	Razem	Udziały mniejszości	
			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 odroczony	0	0	0	392	0	392	0	392
Strata netto ujęta bezpośrednio w kapitale	0	0	0	392	0	392	0	392
Zysk netto	0	0	0	0	124 042	124 042	2 903	126 945
Ujęte przychody i koszty łącznie	0	0	0	392	124 042	124 434	2 903	127 337
Przeniesienie zysku poprzedniego okresu na niepodzielony wynik finansowy	0	23 512	102 945	0	-126 457	0	0	0
Wypłata dywidendy udziałowcom mniejszościowym	0	0	0	0	0	0	-1 200	-1 200
Na 30 września 2008 roku	215 178	20 214	295 085	392	124 042	654 911	7 567	662 478

	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 odroczony	0	0	0	258	0	258	0	258
Zysk netto ujęty bezpośrednio w kapitale	0	0	0	258	0	258	0	258
Zysk netto okresu	0	0	0	0	91 222	91 222	3 162	94 384
Ujęte przychody i koszty łącznie	0	0	0	258	91 222	91 480	3 162	94 642
Emisja akcji	15 000		138 939			153 939		153 939
Podział wyniku finansowego za poprzedni okres sprawozdawczy	0	1 462	51 788	0	-53 250	0	0	0
Nabycie udziałów mniejszościowych	0	0	0	0	0	0	1 566	1 566
Na 30 września 2007 r.	215 178	-3 298	191 463	-20	91 222	494 545	4 728	499 273

3.4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.2008 - 30.09.2008 tys. PLN	01.01.2007 - 30.09.2007 tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	126 945	94 384
Korekty razem:	506 309	-566 507
Amortyzacja	5 682	4 277
Zysk z działalności inwestycyjnej	-4 631	-2 403
Odsetki i dywidendy	13 114	2 557
Zmiana stanu należności od banków	114 588	-409 240
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (aktywo)	5 747	-7 304
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-1 634 046	-697 806
Zmiana stanu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	35 920
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-5 745	2 309
Zmiana stanu innych aktywów	-6 123	-16 828
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków i instytucji finansowych	144 366	120 995
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (zobowiązanie)	109 422	600
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów oraz zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy (depozyty klientów)	1 764 064	402 284
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 290	1 295
Zmiana stanu rezerw oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 174	-8 642
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-6 110	6 324
Pozostałe korekty	0	-750
Zapłacony podatek dochodowy	-24 084	-12 219
Bieżące obciążenie podatkowe (RZIS)	26 601	12 124
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	633 254	-472 123
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z działalności inwestycyjnej	4 468 403	10 906
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	4 463 716	2 448
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	6 006
Odsetki otrzymane	4 687	2 452
Wydatki z działalności inwestycyjnej	-5 053 995	-7 551
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-5 041 649	0
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-12 346	-7 532
Inne wydatki inwestycyjne	0	-19
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	-585 592	3 355
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	0	153 939
Wpływy z tytułu emisji certyfikatów depozytowych	57 500	350 000
Inne wpływy finansowe	0	23
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	-1 200	0
Zapłacone odsetki	-13 114	-2 557
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	43 186	501 405
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	90 848	32 637
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	40 061	12 689
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	130 909	45 326
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

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

Na dzień 30 września 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:

	30.09.2008 tys. PLN	31.12.2007 tys. PLN
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 280	13 535
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37 965	28 706
3. Rezerwy, w tym:	52	7 137
Rezerwa na restrukturyzację	0	7 085
Rezerwa na świadczenia emerytalne	52	52
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	30.09.2008 tys. PLN	31.12.2007 tys. PLN
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	82 927	81 866
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	175	42
Inne aktywa	8 272	8 914
Razem odpisy aktualizujące wartość aktywów	91 374	90 822

3.6. Przychody i koszty z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek	01.07.2008 - 30.09.2008 tys. PLN	01.01.2008 - 30.09.2008 tys. PLN	01.07.2007 - 30.09.2007 tys. PLN	01.01.2007 - 30.09.2007 tys. PLN
Przychody z tytułu lokat	7 777	28 743	5 118	8 749
Przychody z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	40 268	94 775	8 134	20 809
Przychody z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	9 893	15 811	195	2 452
Przychody z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	11 046	23 876	5 471	5 471
Pozostałe odsetki	891	2 029	447	1 508
Razem	69 875	165 234	19 365	38 989
Koszty z tytułu odsetek	01.07.2008 - 30.09.2008 tys. PLN	01.01.2008 - 30.09.2008 tys. PLN	01.07.2007 - 30.09.2007 tys. PLN	01.01.2007 - 30.09.2007 tys. PLN
Koszty z tytułu depozytów	3 409	5 818	1 120	3 790
Koszty z tytułu zobowiązań wobec klientów	40 443	88 273	4 781	7 972
Koszty z tytułu własnej emisji papierów dłużnych	7 015	19 362	2 556	2 556
Odsetki - leasing finansowy	46	127	30	75
Odsetki od zaciągniętych kredytów	1 586	3 956	1 134	1 759
Pozostałe koszty z tytułu odsetek	3	33	0	33
Razem	52 502	117 569	9 621	16 185

3.7. Przychody i koszty tytułu prowizji i opłat

Przychody z tytułu prowizji i opłat	01.07.2008 - 30.09.2008	01.01.2008- 30.09.2008	01.07.2007 - 30.09.2007	01.01.2007- 30.09.2007
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Z tytułu pośrednictwa	42 859	129 224	36 673	102 499
Z tytułu sprzedaży jednostek uczestnictwa TFI	4 969	18 322	11 261	18 069
Z tytułu zarządzania portfelem i innych opłat związanych z zarządzaniem aktywami	620	2 349	6 629	9 640
Pozostałe	457	1 207	980	2 730
Razem	48 905	151 102	55 543	132 938

Koszty z tytułu prowizji i opłat	01.07.2008 - 30.09.2008	01.01.2008- 30.09.2008	01.07.2007 - 30.09.2007	01.01.2007- 30.09.2007
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Z tytułu pośrednictwa	4 468	17 587	5 596	13 163
Z tytułu pośrednictwa finansowego (TFI)	610	1 960	1 010	1 921
Z tytułu lokat strukturyzowanych (TU Europa Życie SA)	1 183	1 808	0	0
Z tytułu kredytów i pożyczek	253	404	0	0
Pozostałe	205	208	162	398
Razem	6 719	21 967	6 768	15 482

3.8. Ogólne koszty administracyjne

Ogólne koszty administracyjne	01.07.2008 - 30.09.2008	01.01.2008- 30.09.2008	01.07.2007 - 30.09.2007	01.01.2007- 30.09.2007
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Świadczenia pracownicze	22 722	58 173	18 860	53 828
Zużycie materiałów i energii	1 679	4 275	2 664	3 485
Usługi obce, w tym:	15 219	43 607	9 173	28 257
- marketing, reprezentacja i reklama	6 701	19 245	4 375	12 036
- usługi IT	275	1 019	355	814
- wynajem i dzierżawa	5 626	14 721	2 808	8 233
- usługi ochrony i cash processingu	21	72	36	61
- koszty remontów	254	630	17	398
- usługi telekomunikacyjne i pocztowe	1 303	3 751	1 178	2 696
- usługi prawne	325	900	108	479
- usługi doradcze	123	603	118	743
- ubezpieczenia	100	299	76	179
- usługi sprzątania	351	735	47	251
- inne	140	1 632	55	2 367
Podatki i opłaty	627	1 655	256	697
Składka i wpłaty na BFG i KNF	268	691	11	36
Amortyzacja	2 303	5 682	1 506	4 277
Inne	489	2 595	335	641
Razem	43 307	116 678	32 805	91 221

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

W 2008 r. Grupa Noble Bank S.A. kontynuuje rozwój sieci dystrybucji. Na dzień 30 września 2008 r. Noble Bank S.A. oferował produkty finansowe w 8 oddziałach, a Open Finance S.A. świadczył usługi finansowe poprzez sieć 35 oddziałów oraz 20 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 2.800 mln zł, a miesięczna wartość sprzedaży przekroczyła 180 mln zł. Szybkiej budowie portfela towarzyszy utrzymywanie w ryzach ryzyka kredytowego, Metrobank może się pochwalić praktycznie zerową szkodowością na portfelu.

W lipcu 2008 r. powstał Introbak, nowy Specjalistyczny Oddział Noble Bank S.A., którego głównym obszarem działania jest obsługa małych i średnich przedsiębiorstw, jednostek samorządu terytorialnego oraz jednostek budżetowych Skarbu Państwa w zakresie kredytów oraz depozytów.

Noble Bank został zwycięzcą w kategorii „sprawność działania” Rankingu „50 największych banków w Polsce 2008” Miesięcznika Finansowego „Bank”. Pod uwagę brane były: dynamika przychodów, dynamika przychodów na zatrudnionego, wskaźnik zwrotu na kapitale oraz relacja kosztów działania banku do dochodów z działalności podstawowej.

Noble Bank jest także liderem w kategorii „Najlepsze Banki Małe i Średnie” w plebiscycie „Najlepsze Banki 2008” organizowanym przez „Gazetę Bankową”. Bank, oprócz m.in. wzorowych wskaźników zwrotu z kapitałów i aktywów, uzyskał najlepszy wskaźnik relacji kosztów do dochodu.

3.10. Wyniki finansowe Grupy za trzeci kwartał 2008 r.

W trzecim kwartale 2008 r. zysk netto Grupy Kapitałowej Noble Bank S.A., przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej wyniósł 45.917 tys. zł i wzrósł o 31% w porównaniu do trzeciego kwartału 2007 r. oraz wzrósł o 12% w porównaniu z drugim kwartałem 2008 r.

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

Zysk netto	01.07.2008 - 30.09.2008 tys. PLN	01.01.2008- 30.09.2008 tys. PLN
Noble Bank S.A.	40 471	133 443
Open Finance S.A.	8 078	25 092
Noble Funds TFI S.A.	2 168	9 677
Introfactor S.A. w organizacji	-21	-21

W trzecim kwartale 2008 r. wynik na działalności bankowej Grupy Kapitałowej Noble Bank S.A. wyniósł 104.417 tys. zł i wzrósł o 38% w stosunku do trzeciego kwartału 2007 r. i o 16% w stosunku do drugiego kwartału 2008 r. Przychody z tytułu odsetek oraz przychody z tytułu prowizji i opłat w trzecim kwartale 2008 r. wzrosły w porównaniu do trzeciego kwartału 2007 r. o 59%, czyli o 43.872 tys. zł osiągając poziom 118.780 tys. zł. Wzrost ten nastąpił w wyniku szybkiego wzrostu sprzedaży głównie w Open Finance S.A. oraz w Noble Bank S.A.

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 trzecim 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 dniu 15 września 2008 r., w ramach Programu Emisji Bankowych Papierów Wartościowych Noble Bank S.A. dokonał emisji dwuletnich certyfikatów depozytowych na kwotę 57.500.000 zł. Odsetki od certyfikatów są płatne co sześć miesięcy w oparciu o 6M WIBOR plus marża. Środki pozyskane w ramach programu emisji zostaną przekazane na zwiększenie akcji kredytowej kredytów hipotecznych oraz kredytów zabezpieczonych na aktywach finansowych.

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 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 wypłaty dywidendy w 2008 r.

3.15. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu 30 września 2008r., nieujętych w niniejszym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Noble Bank S.A.

Po dniu 30 września 2008 r. nie wystąpiły zdarzenia mogące znacząco wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

3.16. Zmiana zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych

POZYCJE POZABILANSOWE	30.09.2008 PLN	tys. tys. PLN	31.12.2007 tys. PLN
I. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	282 096		143 232
1. Zobowiązania udzielone:	282 096		143 232
a) finansowe	281 803		142 846
b) gwarancyjne	293		386
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	3 357 852		1 007 312
POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM	3 639 948		1 150 544

Grupa Noble Bank S.A.

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny za III kwartał 2008 roku

(dane podane w tys. zł)

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

W trzecim kwartale 2008 r. Noble Bank S.A. nabył udziały w Spółce Introfactor S.A. w organizacji, co zostało opisane w punkcie 2.3. niniejszego raportu.

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 30 września 2008 r.

Struktura kapitału akcyjnego 30.09.2008	Liczba posiadanych akcji	Liczba posiadanych głosów	% głosów na WZA
Getin Holding S.A.	156 658 666	156 658 666	72,80%
ASK Investments S.A.	14 819 840	14 819 840	6,89%
A. Nagelkerken Holding B.V.	5 350 000	5 350 000	2,49%
International consultancy strategy Implementation B.V.	5 450 000	5 450 000	2,53%
H.P. Holding 3 B.V.	5 750 000	5 750 000	2,67%
Akcjonariusze mniejszościowi	27 149 650	27 149 650	12,62%
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 30.06.2008	nabycie akcji w raportowanym okresie	zbycie akcji w raportowanym okresie	Stan na dzień 30.09.2008
Remigiusz Baliński	Członek Rady Nadzorczej	22 333	0	0	22 333
Jarosław Augustyniak*	Prezes Zarządu	10 697 947	0	0	10 697 947
Maurycy Kuhn**	Członek Zarządu	10 697 947	6 500	400 000	10 304 447
Krzysztof Spyra***	Członek Zarządu	10 689 947	0	300 000	10 389 947

* 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. 5 350 000
jako osoba prywatna 14 500
10 304 447

*** poprzez: ASK Investments SA 4 939 947
International Consultancy Strategy Implementation B.V. 5 450 000
10 389 947

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 535 tys. zł

W grupie należności łączna wartość postępowań wynosi 2.685 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 Grupy będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

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

4. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Podział na segmenty branżowe działalności oparty został 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 głównie 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.

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.

01.01.2008 - 30.09.2008	Bankowość	Pośrednictwo finansowe	Zarządzanie aktywami i funduszami	Razem
Przychody z tytułu odsetek	164 863	257	114	165 234
Koszty z tytułu odsetek	-117 440	-87	-42	-117 569
Wynik z tytułu odsetek	47 423	170	72	47 665
Przychody z tytułu prowizji i opłat	1 207	129 224	20 671	151 102
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-626	-19 381	-1 960	-21 967
Wynik z tytułu prowizji i opłat	581	109 843	18 711	129 135
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	11 847	0	0	11 847
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	56	0	-140	-84
Wynik z pozycji wymiany	82 991	-4	0	82 987
Inne przychody operacyjne	10 420	1 166	5	11 591
Inne koszty operacyjne	-2 212	-2 472	-88	-4 772
Ogólne koszty administracyjne	-42 195	-69 211	-5 272	-116 678
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów, pożyczek, należności leasingowych	-4 631	0	0	-4 631
Zysk brutto	104 280	39 492	13 288	157 060
Podatek dochodowy	-19 963	-7 617	-2 535	-30 115
Zysk netto	84 317	31 875	10 753	126 945
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	84 317	31 875	7 850	124 042
Zysk netto przypisany udziałowcom mniejszościowym	0	0	2 903	2 903

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

5.1. Rachunek zysków i strat

	01.07.2008 - 30.09.2008	01.01.2008- 30.09.2008	01.07.2007 - 30.09.2007	01.01.2007- 30.09.2007
Przychody z tytułu odsetek	69 280	163 639	19 281	39 039
Koszty z tytułu odsetek	-52 899	-118 755	-10 029	-16 597
Wynik z tytułu odsetek	16 381	44 884	9 252	22 442
Przychody z tytułu prowizji i opłat	10 895	34 668	7 396	20 914
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-3 224	-12 682	-3 604	-7 969
Wynik z tytułu prowizji i opłat	7 671	21 986	3 792	12 945
Przychody z tytułu dywidend	0	32 800	0	0
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	11 879	11 847	5 594	6 051
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	27	56	-1 270	1 413
Wynik z pozycji wymiany	32 986	82 991	12 546	28 323
Inne przychody operacyjne	1 038	10 920	7 890	29 454
Inne koszty operacyjne	-781	-2 219	-919	-3 831
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	45 149	136 395	23 841	61 410
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów, pożyczek, należności leasingowych	-2 699	-4 631	-5 677	4 014
Ogólne koszty administracyjne	-15 858	-41 473	-10 686	-23 680
Wynik z działalności operacyjnej	50 644	157 161	20 522	77 131
Zysk brutto	50 644	157 161	20 522	77 131
Podatek dochodowy	-10 173	-23 718	-2 505	-13 230
Zysk netto	40 471	133 443	18 017	63 901

5.2. Bilans

	30.09.2008	31.12.2007
	tys. PLN	tys. PLN
AKTYWA		
Kasa, środki w Banku Centralnym	121 498	25 965
Należności od banków	505 194	618 056
Pochodne instrumenty finansowe	12 256	18 003
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 841 725	1 185 650
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	629 626	52 445
Inwestycje w jednostki podporządkowane	90 506	89 537
Wartości niematerialne	3 337	2 968
Rzeczowe aktywa trwałe	12 076	8 807
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	53	61
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	15 923	10 144
Aktywa dotyczące bieżącego podatku dochodowego	0	2 291
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 923	7 853
Inne aktywa	10 235	7 922
SUMA AKTYWÓW	4 242 429	2 019 558
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY		
Zobowiązania		
Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych	338 618	194 374
Pochodne instrumenty finansowe	110 619	1 197
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy - depozyty klientów	332 843	0
Zobowiązania wobec klientów	2 395 980	956 686
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	412 701	353 911
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	495	0
Pozostałe zobowiązania	4 755	8 196
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29 950	15 478
Rezerwy	52	7 137
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	3 626 013	1 536 979
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	215 178	215 178
Niepodzielony wynik finansowy	955	955
Zysk netto	133 443	93 374
Pozostałe kapitały	266 840	173 072
Kapitał własny ogółem	616 416	482 579
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	4 242 429	2 019 558

5.3. Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych

	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	394	0	394
Zysk (strata) netto ujęte bezpośrednio w kapitale	0	0	0	394	0	394
Zysk netto	0	0	0	0	133 443	133 443
Ujęte przychody i koszty łącznie	0	0	0	394	133 443	133 837
Przeniesienie zysku poprzedniego okresu na niepodzielony wynik finansowy	0	0	93 374	0	-93 374	0
						0
Na 30 września 2008 roku	215 178	955	266 446	394	133 443	616 416

Grupa Noble Bank S.A.

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny za III kwartał 2008 roku

(dane podane w tys. zł)

	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 odroczony	0	0	0	258	0	258
Zysk netto ujęty bezpośrednio w kapitale	0	0	0	258	0	258
Zysk netto okresu	0	0	0	0	63 901	63 901
Ujęte przychody i koszty łącznie	0	0	0	258	63 901	64 159
Emisja akcji	15 000	0	138 939	0	0	153 939
Podział wyniku finansowego za poprzedni okres sprawozdawczy	0	5 715	32 720	0	-38 435	0
Na 30 września 2007 roku	215 178	955	172 395	-20	63 901	452 409

5.4. Rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.2008 - 30.09.2008	01.01.2007 - 30.09.2007
	tys. PLN	tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	133 443	63 901
Korekty razem:	465 089	-549 373
Amortyzacja	2 158	1 430
Zysk z działalności inwestycyjnej	-4 687	-5 439
Odsetki i dywidendy	-19 686	2 557
Zmiana stanu należności od banków	114 160	-396 819
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (aktywo)	5 747	-7 304
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-1 656 075	-694 137
Zmiana stanu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	36 426
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-8 070	5 227
Zmiana stanu innych aktywów	-2 313	-4 060
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków i instytucji finansowych	144 244	119 988
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (zobowiązanie)	109 422	600
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów oraz zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy (depozyty klientów)	1 772 137	403 075
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 290	1 295
Zmiana stanu rezerw oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 387	-12 868
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-3 411	-2 078
Pozostałe korekty		3 267
Zapłacony podatek dochodowy	-14 282	-6 152
Bieżące obciążenie podatkowe (RZIS)	17 068	5 619
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	598 532	-485 472
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z działalności inwestycyjnej	4 501 203	10 829
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	4 463 716	2 448
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	5 929
Otrzymana dywidenda	32 800	0
Odsetki otrzymane	4 687	2 452
Wydatki z działalności inwestycyjnej	-5 047 291	-4 353
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach podporządkowanych	-969	0
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	-5 041 649	0
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-4 673	-4 353
Inne wydatki inwestycyjne		0
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	-546 088	6 476
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	0	153 939
Wpływy z tytułu emisji certyfikatów depozytowych	57 500	350 000
Inne wpływy finansowe	0	23
Zapłacone odsetki	-13 114	-2 557
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	44 386	501 405
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	96 830	22 409
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	27 909	4 243
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	124 739	26 652
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

Grupa Noble Bank S.A.

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny za III 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, 16 października 2008 r.