



**Grupa Kapitałowa Noble Bank S.A.
Śródroczne skrócone skonsolidowane
sprawozdanie finansowe za III kwartał 2009 r.**

**sporządzone zgodnie z
Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej**

WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.2009 - 30.09.2009	01.01.2008 - 30.09.2008	01.01.2009 - 30.09.2009	01.01.2008 - 30.09.2008
Przychody z tytułu odsetek	347 949	165 234	79 093	48 247
Przychody z tytułu prowizji	373 971	151 102	85 008	44 121
Ogólne koszty administracyjne	189 317	116 678	43 034	34 069
Wynik na działalności operacyjnej	129 328	157 060	29 398	45 861
Zysk brutto	129 328	157 060	29 398	45 861
Zysk netto	126 611	126 945	28 780	37 067
Zysk netto na jedną akcję (w zł/EURO) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	0,58	0,58	0,13	0,17
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w zł/EURO) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	0,58	0,58	0,13	0,17
Przepływ y pieniężne z działalności operacyjnej	1 055 716	633 254	239 975	184 907
Przepływ y pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(877 184)	(585 592)	(199 393)	(170 990)
Przepływ y pieniężne netto z działalności finansow ej	(69 566)	43 186	(15 813)	12 610
Przepływ y pieniężne netto, razem	108 966	90 848	24 769	26 527
	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2009	31.12.2008
Należności od banków	1 177 823	965 217	278 933	231 334
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	5 900 328	3 825 081	1 397 321	916 758
Aktywa razem	8 916 313	5 602 916	2 111 569	1 342 852
Zobowiązania wobec klientów	6 988 638	3 454 781	1 655 056	828 008
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	506 540	-	119 959	-
Zobowiązania wobec banków i instytucji finansow ych	60 241	500 632	14 266	119 987
Zobowiązania ogółem	8 161 836	4 910 366	1 932 893	1 176 868
Kapitał własny ogółem	754 477	692 550	178 676	165 984
Kapitał podstawow y	215 178	215 178	50 959	51 572
Skupione akcje własne - w artość nominalna	(2 635)	(147)	(624)	(35)
Liczba akcji	215 178 156	215 178 156	215 178 156	215 178 156
Współczynnik wypłacalności	10,4%	13,8%	10,4%	13,8%

Dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.2009 - 30.09.2009	01.01.2008 - 30.09.2008	01.01.2009 - 30.09.2009	01.01.2008 - 30.09.2008
Przychody z tytułu odsetek	348 065	163 639	79 119	47 782
Przychody z tytułu prowizji	274 335	34 668	62 359	10 123
Ogólne koszty administracyjne	73 029	41 473	16 600	12 110
Wynik na działalności operacyjnej	128 693	157 161	29 253	45 890
Zysk brutto	128 693	157 161	29 253	45 890
Zysk netto	136 202	133 443	30 960	38 965
Przepływ y pieniężne z działalności operacyjnej	959 052	598 532	218 003	174 768
Przepływ y pieniężne netto z działalności inw estycyjnej	(815 046)	(546 088)	(185 269)	(159 455)
Przepływ y pieniężne netto z działalności finansow ej	(62 396)	44 386	(14 183)	12 960
Przepływ y pieniężne netto, razem	81 610	96 830	18 551	28 274
	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2009	31.12.2008
Należności od banków	1 122 053	945 661	265 726	226 647
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	5 976 763	3 874 509	1 415 422	928 604
Aktyw a razem	8 853 410	5 577 103	2 096 673	1 336 665
Zobow iązania w obec klientów	7 015 874	3 483 511	1 661 506	834 894
Zobow iązania w obec Banku Centralnego	506 540	-	119 959	-
Zobow iązania w obec banków i innych instytucji finansow ych	61 361	500 575	14 532	119 973
Zobow iązania ogółem	8 126 016	4 928 396	1 924 411	1 181 190
Kapitał w łasny razem	727 394	648 707	172 262	155 476
Kapitał podstaw ow y	215 178	215 178	50 959	51 572
Skupione akcje w łasne - w artość nominalna	(2 635)	(147)	(624)	(35)
Liczba akcji	215 178 156	215 178 156	215 178 156	215 178 156
Współczynnik w yplacalności	10,5%	13,4%	10,5%	13,4%

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

- poszczególne pozycje aktywów, zobowiązań i kapitału własnego przeliczono wg średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na dzień 30 września 2009 r. w wysokości 1 EURO = 4,2226 zł oraz na 31 grudnia 2008 r. w wysokości 1 EURO = 4,1724 zł.
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz pozycje dotyczące sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 r. oraz 30 września 2008 r. (odpowiednio: 1 EURO = 4,3993 zł i 1 EURO = 3,4247 zł).

Spis treści

1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2009 R. SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF.....	1
2. INFORMACJE OGÓLNE.....	5
3. POLITYKA RACHUNKOWOŚCI.....	9
4. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	33
5. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	37
6. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	48
7. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI.....	52
8. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NOBLE BANK S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2009 R. SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF	57

1. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2009 R. SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF

1.1 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

		01.07.2009- 30.09.2009	01.01.2009- 30.09.2009	01.07.2008- 30.09.2008	01.01.2008- 30.09.2008
	Nota	tys. PLN (niebadane)	tys. PLN (niebadane)	tys. PLN (niebadane)	tys. PLN (niebadane)
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA					
Przychody z tytułu odsetek	5.1	135 727	347 949	69 875	165 234
Koszty z tytułu odsetek	5.1	(124 533)	(333 051)	(52 502)	(117 569)
Wynik z tytułu odsetek		11 194	14 898	17 373	47 665
Przychody z tytułu prowizji i opłat	5.2	103 548	373 971	48 905	151 102
Koszty z tytułu prowizji i opłat	5.2	(11 032)	(43 973)	(6 719)	(21 967)
Wynik z tytułu prowizji i opłat		92 516	329 998	42 186	129 135
Przychody z tytułu dywidend		2	2	-	-
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy		(3 355)	(22 850)	11 879	11 847
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych		(177)	(1 749)	(7)	(84)
Wynik z pozycji wymiany		(5 478)	8 276	32 986	82 987
Inne przychody operacyjne		1 727	4 911	863	11 591
Inne koszty operacyjne		(1 456)	(4 933)	(998)	(4 772)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		(8 737)	(16 343)	44 723	101 569
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty w wartości kredytów, pożyczek, należności leasingowych		(6 306)	(9 908)	(2 699)	(4 631)
Ogólne koszty administracyjne	5.3	(61 743)	(189 317)	(43 307)	(116 678)
Wynik z działalności operacyjnej		26 924	129 328	58 276	157 060
Zysk brutto		26 924	129 328	58 276	157 060
Podatek dochodowy	5.4	16 827	(2 717)	(11 709)	(30 115)
Zysk netto		43 751	126 611	46 567	126 945
Inne całkowite dochody					
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		7 421	(6 890)	1 788	484
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	5.4	(1 410)	1 309	(340)	(92)
Inne całkowite dochody netto		6 011	(5 581)	1 448	392
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		49 762	121 030	48 015	127 337
Zysk przypadający:					
- akcjonariuszom jednostki dominującej		42 789	124 054	45 917	124 042
- akcjonariuszom mniejszościowym		962	2 557	650	2 903
Całkowity dochód przypadający:					
- akcjonariuszom jednostki dominującej		48 800	118 473	47 365	124 434
- akcjonariuszom mniejszościowym		962	2 557	650	2 903
Zysk na jedną akcję:					
- podstawowy z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		0,20	0,58	0,21	0,58
- rozwodniony z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		0,20	0,58	0,21	0,58

1.2 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	30.09.2009 tys. PLN (niebadane)	31.12.2008 tys. PLN (badane)
AKTYWA			
Kasa, środki w Banku Centralnym		164 505	83 762
Należności od banków		1 177 823	965 217
Pochodne instrumenty finansowe		93 208	60 843
Kredyty i pożyczki udzielone klientom		5 900 328	3 825 081
Instrumenty finansowe:		1 253 465	477 241
Dostępne do sprzedaży		1 253 465	477 241
Wartości niematerialne		116 841	103 738
Rzeczowe aktywa trwałe		27 601	24 692
Aktywa z tytułu podatku dochodowego:		5 556	18 126
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		4 028	17 396
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 528	730
Inne aktywa		174 262	44 164
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		2 724	52
SUMA AKTYWÓW		8 916 313	5 602 916
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY			
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		506 540	-
Zobowiązania wobec banków i instytucji finansowych		60 241	500 632
Pochodne instrumenty finansowe		85 535	472 383
Zobowiązania wobec klientów, w tym:		6 988 638	3 454 781
wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		16 900	221 054
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		411 258	414 150
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		3 603	1 160
Pozostałe zobowiązania		86 088	33 255
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		19 881	33 953
Rezerwy		52	52
Suma zobowiązań		8 161 836	4 910 366
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)			
Kapitał podstawowy	5.16	215 178	215 178
Skupione akcje własne - w wartość nominalną		(2 635)	(147)
Zyski zatrzymane		131 282	171 842
Pozostałe kapitały		406 333	296 745
Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych		4 319	8 932
Kapitał własny ogółem		754 477	692 550
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO		8 916 313	5 602 916

1.3 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej						Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych tys. PLN	Kapitał własny ogółem tys. PLN
	Kapitał podstawowy tys. PLN	Skupione akcje własne - wartość nominalna tys. PLN	Pozostałe kapitały		Zyski zatrzymane tys. PLN	Razem tys. PLN		
			Kapitał zapasowy tys. PLN	Pozostałe kapitały tys. PLN				
<i>(niebadane)</i>								
Na 1 stycznia 2009 roku	215 178	(147)	294 734	2 011	171 842	683 618	8 932	692 550
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(5 581)	124 054	118 473	2 557	121 030
Przeniesienie zysku z poprzedniego okresu na kapitał zapasowy	-	-	119 830	-	(119 830)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(44 784)	(44 784)	(7 170)	(51 954)
Wykup akcji własnych	-	(2 488)	(4 661)	-	-	(7 149)	-	(7 149)
Na 30 września 2009 roku	215 178	(2 635)	409 903	(3 570)	131 282	750 158	4 319	754 477

	Kapitały przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej						Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych tys. PLN	Kapitał własny ogółem tys. PLN
	Kapitał podstawowy tys. PLN	Skupione akcje własne - wartość nominalna tys. PLN	Pozostałe kapitały		Zyski zatrzymane tys. PLN	Razem tys. PLN		
			Kapitał zapasowy tys. PLN	Pozostałe kapitały tys. PLN				
<i>(niebadane)</i>								
Na 1 stycznia 2008 roku	215 178	-	192 140	-	126 457	533 775	5 864	539 639
Całkowite dochody za okres	-	-	-	392	124 042	124 434	2 903	127 337
Wypłata dywidendy udziałowcom mniejszościowym	-	-	-	-	-	-	(1 200)	(1 200)
Przeniesienie zysku z poprzedniego okresu na kapitał zapasowy	-	-	102 945	20 214	(126 457)	(3 298)	-	(3 298)
Na 30 września 2008 roku	215 178	-	295 085	20 606	124 042	654 911	7 567	662 478

1.4 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	01.01.2009- 30.09.2009 tys. PLN (niebadane)	01.01.2008- 30.09.2008 tys. PLN (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk netto		126 611	126 945
Korekty razem:		929 105	506 309
Amortyzacja	5.3	8 372	5 682
Zysk z działalności inwestycyjnej		-	(4 631)
Odsetki i dywidendy		10 186	13 114
Zmiana stanu należności od banków		(184 340)	114 588
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (aktywo)		(32 365)	5 747
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom		(2 075 247)	(1 634 046)
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		(798)	(5 745)
Zmiana stanu innych aktywów i pozostałych zobowiązań		(10 209)	(12 233)
Zmiana stanu zobowiązań w obec Banku Centralnego		506 540	-
Zmiana stanu zobowiązań w obec innych banków i instytucji		(440 391)	144 366
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (zobowiązanie)		(386 848)	109 422
Zmiana stanu zobowiązań w obec klientów		3 533 857	1 764 064
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów		(2 892)	1 290
Zmiana stanu rezerw oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		(12 571)	2 174
Zapłacony / zwrócony podatek dochodowy		423	(24 084)
Bieżące obciążenie podatkowe	5.4	15 388	26 601
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 055 716	633 254
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływ z działalności inwestycyjnej		11 862 900	4 468 403
Zbycie inwestycyjnych papierów w wartościowych		11 855 480	4 463 716
Odsetki i dywidendy otrzymane		7 420	4 687
Wydatki z działalności inwestycyjnej		(12 740 084)	(5 053 995)
Wykup akcji własnych		(7 149)	-
Nabycie inwestycyjnych papierów w wartościowych		(12 639 078)	(5 041 649)
Nabycie w wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(24 129)	(12 346)
Inne wydatki inwestycyjne		(69 728)	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		(877 184)	(585 592)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływ z tytułu emisji certyfikatów depozytowych		-	57 500
Dywidendy wypłacone udziałowcom mniejszościowym		(7 170)	(1 200)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej		(44 784)	-
Zapłacone odsetki		(17 612)	(13 114)
Środki pieniężne netto z / (wykorzystane w) działalności finansowej		(69 566)	43 186
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich		108 966	90 848
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		93 762	40 061
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		202 728	130 909

2. 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., Introfactor S.A., Noble Concierge Sp. z o.o., Noble Securities S.A. oraz Panorama Finansów S.A. (zależna poprzez spółkę Open Finance S.A.).

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 śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 4 listopada 2009 r.

Prezentowane dane finansowe obejmują okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2008 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmuje dodatkowo dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2008 roku.

Organy zarządzające

Skład zarządu Spółki na dzień 30 września 2009 r. był następujący:

1. Jarosław Augustyniak – Prezes Zarządu Banku,
2. Maurycy Kuhn – Członek Zarządu,
3. Krzysztof Spyra – Członek Zarządu,
4. Bogusław Krysiński - Członek Zarządu.

Pan Bogusław Krysiński został powołany do Zarządu Banku w dniu 9 stycznia 2009 r. W dniu 20 października 2009 r. Rada Nadzorcza powołała z dniem 31 października 2009 r. do składu Zarządu jednostki dominującej dwie nowe osoby: Pana Krzysztofa Rosińskiego i Pana Radosława Stefuraka, powielając im funkcje Członków Zarządu.

Według stanu na dzień 30 września 2009 r. skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

1. Krzysztof Rosiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. dr Leszek Czarnecki – Członek Rady Nadzorczej,
3. Michał Kowalczewski – Członek Rady Nadzorczej,
4. Dariusz Niedośpiał – Członek Rady Nadzorczej,
5. Remigiusz Baliński – Członek Rady Nadzorczej,
6. Radosław Stefurak – Członek Rady Nadzorczej,
7. Marek Grzegorzewicz – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 9 września 2009 r. w skład Rady Nadzorczej został powołany Pan Leszek Czarnecki, na stanowisko Członka Rady Nadzorczej oraz Pan Marek Grzegorzewicz na stanowisko Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 20 października 2009 r. Pan Krzysztof Rosiński oraz Pan Radosław Stefurak zrezygnowali z dniem 30 października 2009 r. z członkostwa w Radzie Nadzorczej Banku i z dniem 31 października 2009 r. zostali powołani w skład Zarządu Banku.

Opis organizacji Grupy kapitałowej

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział banku w kapitale	
			30.09.2009	31.12.2008
Open Finance S.A.	ul. Domaniewska 39, Warszawa	pośrednictwo finansowe	100,0%	100,0%
Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	ul. Domaniewska 39, Warszawa	zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	70,0%	70,0%
Introfactor S.A.	ul. Wołoska 18 Warszawa	pozostała działalność finansowa	100,0%	100,0%
Noble Concierge Sp. z o.o.	ul. Domaniewska 39, Warszawa	działalność w spomagające usługi finansowe	100,0%	100,0%
Noble Securities S.A.	ul. Lubicz 3/215, Kraków	usługi maklerskie	79,8%	0,0%
Panorama Finansów S.A.	ul. Domaniewska 39, Warszawa	pośrednictwo finansowe	100,0% *	0,0%

* - poprzez jednostkę podporządkowaną - Open Finance S.A.

Na podstawie Umowy Inwestycyjnej z dnia 31 marca 2006 r. pomiędzy Noble Bank S.A. a osobami fizycznymi będącymi na dzień 30 września 2009 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 2009 r. oraz 31 grudnia 2008 r. brak było wiarygodnych parametrów, pozwalających na wycenę opcji. Dlatego też powyższe opcje na dzień 30 września 2009 r. oraz 31 grudnia 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. było 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. objęłaby nową emisję po cenie nominalnej, za gotówkę.

W dniu 26 października 2009 r. jednostka dominująca podpisała porozumienie, na mocy którego z dniem 26 października 2009 r. została rozwiązana Umowa Inwestycyjna zawarta pomiędzy Noble Bank S.A. a osobami fizycznymi oraz Spółką Factor Management Team Sp. z o.o. Powyższa decyzja podjęta została w obliczu zmienionych warunków gospodarczych w stosunku do obowiązujących w dniu zawierania Umowy Inwestycyjnej. Ponadto na podstawie zapisów porozumienia Noble Bank S.A. zawarł ze spółką Factor Management Team Sp. z o.o. jako nabywcą, odrębną warunkową umowę sprzedaży 100% imiennych akcji spółki Introfactor S.A. Przeniesienie własności i posiadania akcji spółki Introfactor S.A. na Factor Management Team Sp. z o.o. może nastąpić do dnia 30 stycznia 2010 r. pod warunkiem zawieszającym plegającym na tym, że do dnia 30 stycznia 2010 r. spółka Introfactor S.A. spłaci kredyt obrotowy zaciągnięty w Noble Bank S.A. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Noble Bank S.A. posiadał nadal pełną kontrolę nad spółką Introfactor S.A.

W dniu 6 lutego 2009 r. spółka zależna od Noble Bank S.A. - Open Finance S.A. - zawarła ze spółką Getin Holding S.A. umowę nabycia 500 akcji zwykłych imiennych spółki Panorama Finansów S.A., o wartości nominalnej 1000 zł (tysiąc złotych) każda, stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki i dających prawo do 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

W dniu 13 sierpnia 2009 r. Noble Bank S.A. zawarł z Getin Holding S.A. warunkową umowę sprzedaży akcji Noble Securities S.A. (dawniej Dom Maklerski Polonia Net S.A.) z siedzibą w Krakowie (dalej „Noble Securities”). Umowa dotyczy wszystkich posiadanych przez Getin Holding S.A., tj. 2.787.289 akcji imiennych Noble Securities, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, stanowiących 79,76% kapitału zakładowego i uprawniających do 10.328.593 głosów na walnym zgromadzeniu Noble Securities, co stanowi 82,73% wszystkich głosów. Cena nabycia wyniesie 11.929.596,92 zł co stanowi kwotę 4,28 zł za akcję.

W dniu 13 sierpnia 2009 r. Noble Bank S.A. zawiadomił KNF o planowanym zamiarze nabycia akcji Noble Securities S.A. W dniu 29 października 2009 r. KNF nie zgłosił sprzeciwu. Transakcja nabycia akcji Noble Securities S.A. zostanie zawarta za pośrednictwem domu maklerskiego. Zamknięcie transakcji przewiduje się na IV kwartał 2009 roku.

Po rozliczeniu powyższych transakcji Emitent będzie posiadał 2.787.289 akcji imiennych Noble Securities, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, stanowiących 79,76% kapitału zakładowego i uprawniających do 10.328.593 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 82,73% wszystkich głosów. Jednocześnie Noble Bank S.A. zawarł w dniu 13 sierpnia 2009 r. z Getin Holding porozumienie w sprawie wstąpienia Noble Bank S.A. w prawa i obowiązki Getin Holding wynikające z umowy inwestycyjnej z dnia 30 czerwca 2008 r., zmienionej następnie porozumieniem z dnia 12 sierpnia 2009 r. Zgodnie z tą umową oraz zawartym porozumieniem Panu Jarosławowi Augustyniakowi, Panu Maurycemu Kuhn i Panu Krzysztofowi Spyrze została przyznana opcja kupna akcji Noble Securities w liczbie nieprzekraczającej, odpowiednio, 5% dla Pana Jarosława Augustyniaka, 5% dla Pana Maurycego Kuhna oraz 10% dla Pana Krzysztofa Spyrzy ogólnej liczby akcji Noble Securities. Jednocześnie, zgodnie z porozumieniem, Pan Jarosław Augustyniak i Pan Mauryce Kuhn uzyskali prawo żądania, za pośrednictwem podmiotów od nich zależnych, odkupu przez Getin Holding akcji Noble Securities posiadanych przez te podmioty, zgodnie ze stanem na dzień zawarcia porozumienia. Wstąpienie Noble Bank S.A. w prawa i obowiązki Getin Holding nastąpi pod warunkiem skutecznego zawarcia umowy sprzedaży akcji Noble Securities, w momencie przeniesienia ich własności na rzecz Noble Bank S.A.

Na dzień 30 września 2009 r. i 31 grudnia 2008 r. Bank nie posiadał inwestycji w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych.

3. POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Śródroczne 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 końca okresu sprawozdawczego. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008.

Polityka rachunkowości

a) Oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między MSSF, które weszły w życie, a MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską, za wyjątkiem zmian do MSSF 7 - ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych, które do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały zatwierdzone przez UE i których wpływ został opisany w punkcie d) niniejszej noty.

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

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

b) Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

c) Konsolidacja

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

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

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

d) Istotne zasady rachunkowości

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

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2009 roku:

- MSSF 8 *Segmenty operacyjne*, który z chwilą wejścia w życie zastąpił MSR 14 *Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności*. W standardzie tym do identyfikacji i pomiaru wyników segmentów operacyjnych podlegających sprawozdawczości przyjęto podejście spójne z podejściem kierownictwa.
- MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* (zmieniony we wrześniu 2007) - standard ten wprowadza rozróżnienie między takimi zmianami w kapitale własnym, które wynikają z transakcji z właścicielami i takimi, które wynikają z innych transakcji. W związku z tym zestawienie zmian w kapitale własnym zawiera jedynie szczegóły transakcji z właścicielami, podczas gdy wszystkie inne zmiany w kapitale własnym są prezentowane w jednej linii. Dodatkowo standard wprowadza sprawozdanie z całkowitych dochodów, które obejmuje wszystkie pozycje przychodów i kosztów ujmowanych w zysku lub stracie oraz wszystkie inne pozycje rozpoznanych dochodów i kosztów, przy czym możliwe jest prezentowanie wszystkich tych pozycji razem w jednym sprawozdaniu lub też prezentowanie dwóch powiązanych ze sobą sprawozdań. Grupa zdecydowała o łącznym prezentowaniu wszystkich pozycji przychodów i kosztów w jednym sprawozdaniu. W celu dostosowania śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do wymogów zmienionego MSR 1, Grupa dokonała zmiany prezentacji kapitałów. Kapitał z aktualizacji wyceny

prezentowany jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, a w kapitałach własnych prezentowany jest w pozycji „pozostałe kapitały”. Zysk netto razem z niepodzielonym zyskiem za lata ubiegłe prezentowany jest obecnie w pozycji „zyski zatrzymane/niepokryte straty”.

- MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego* (zmieniony w marcu 2007) – zmieniony standard wymaga, aby koszty finansowania zewnętrznego związane z nabyciem, budową lub wytworzeniem dostosowywanego składnika aktywów ujmowane były jako element ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Zastosowanie tej nowelizacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy, ponieważ nie miały miejsca żadne zdarzenia, których by ona dotyczyła.
- MSSF 2 *Płatności w formie akcji: warunki nabywania uprawnień i anulowanie* – zmiana ta precyzuje definicję warunku nabywania uprawnień oraz odnosi się do ujęcia anulowania praw do nagród. Zastosowanie tej interpretacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy, ponieważ nie miały miejsca żadne zdarzenia, których by ona dotyczyła.
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja* i MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz obowiązki wynikające z likwidacji (spółki)* – wprowadzają ograniczony co do zakresu wyjątek, dotyczący instrumentów z opcją sprzedaży, które mogą być klasyfikowane jako składnik kapitału, pod warunkiem spełnienia szeregu określonych warunków. Zastosowanie tej nowelizacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy, ponieważ Grupa nie wyemitowała takich instrumentów.
- Interpretacja KIMSF 13 *Programy lojalnościowe* – interpretacja wymaga, aby punkty lojalnościowe ujmowane były jako oddzielny element transakcji sprzedaży, w ramach której zostały przyznane. Zastosowanie tej nowelizacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy, ponieważ nie miały miejsca żadne zdarzenia, których by ona dotyczyła.
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy* i MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe: Koszt inwestycji w jednostkę zależną, współkontrolowaną i stowarzyszoną* - zgodnie ze zmianami do MSSF 1, jednostka stosująca MSSF po raz pierwszy będzie mogła w swoim jednostkowym sprawozdaniu finansowym określić „koszt” inwestycji w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone zgodnie z MSR 27 lub w oparciu o zakładany koszt. Zmiana do MSR 27 wymaga, aby wszystkie dywidendy otrzymywane od jednostki zależnej, współzależnej lub stowarzyszonej ujmowane były w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Zmiana do MSR 27 jest stosowana prospektywnie. Zastosowanie tej nowelizacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wynik działalności Grupy.
- Interpretacja KIMSF 12 *Umowy na usługi koncesjonowane* – interpretacja ma zastosowanie do koncesjodawców umów na usługi koncesjonowane i wyjaśnia, jak należy ujmować zobowiązania i prawa wynikające z tych umów. Interpretacja nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, ponieważ nie miały miejsca żadne zdarzenia, których by ona dotyczyła.
- Interpretacja KIMSF 15 *Umowy dotyczące budowy nieruchomości* - ustala, jak i kiedy należy ujmować przychody ze sprzedaży nieruchomości i związane z nimi koszty, jeżeli umowa pomiędzy deweloperem i kupującym zawierana jest przed zakończeniem budowy nieruchomości. Interpretacja zawiera także wytyczne co do sposobu ustalania, czy umowa objęta jest zakresem MSR 11 czy MSR

18. Zastosowanie KIMSF 15 nie wpłynie na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ nie miały miejsca żadne zdarzenia, których by ona dotyczyła.

- Interpretacja KIMSF 16 *Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą* - interpretacja zawiera wytyczne dotyczące ujmowania zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkach zagranicznych, a w szczególności dostarcza wskazówek w zakresie: identyfikowania ryzyk walutowych kwalifikujących się do rachunkowości zabezpieczeń w ramach zabezpieczenia inwestycji netto, umiejscowienia instrumentów zabezpieczających w strukturze grupy kapitałowej, a także określania przez jednostkę kwoty dodatniej lub ujemnej różnicy kursowej, dotyczącej zarówno inwestycji netto jak i instrumentu zabezpieczającego, która powinna zostać przeklasyfikowana z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat w momencie zbycia jednostki zagranicznej. Zastosowanie KIMSF 16 nie wpłynie na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ nie miały miejsca żadne zdarzenia, których by ona dotyczyła.

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

- Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena: Pozycje zabezpieczone kwalifikujące się do rachunkowości zabezpieczeń (zmiany wprowadzone w lipcu 2008) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Interpretacja KIMSF 17 Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,
- Zmiany do MSR 39 i MSSF 7 – Przekwalifikowanie aktywów finansowych – Data wejścia w życie i przepisy przejściowe (zmiany wprowadzone w listopadzie 2008) – mające zastosowanie od 1 lipca 2009 roku - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Interpretacja KIMSF 18 Aktywa otrzymane od klientów – mająca zastosowanie od 1 lipca 2009 roku - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji (zmiany wprowadzone w marcu 2009) – zmieniony standard nakłada obowiązek ujawniania dodatkowych informacji na temat wyceny do wartości godziwej i ryzyka płynności. Dla każdej klasy instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej należy ujawnić informacje na temat wyceny posługując się hierarchią wartości godziwej, która uwzględnia istotność danych wejściowych do wyceny.
- Zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 - Instrumenty pochodne (zmiany wprowadzone w marcu 2009) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości, za wyjątkiem zmian do MSSF 7 - ujawnienia dotyczące instrumentów finansowych, opisane powyżej, dotyczące instrumentów pochodnych, instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy (depozyty).

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 koniec okresu sprawozdawczego. Zyski lub straty powstałe z tytułu przeliczenia ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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 wynik finansowy, ujmuje się w ramach sprawozdania z całkowitych dochodów. Różnice kursowe z tytułu pozycji niepieniężnych, uwzględnia się w pozostałym kapitale.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	30.09.2009 r.	31.12.2008 r.
EUR	4,2226	4,1724
USD	2,8852	2,9618
CHF	2,7976	2,8014
GBP	4,6443	4,2913
JPY	0,0323	0,0328

Aktywa i zobowiązania finansowe

Grupa ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składnik aktywów lub zobowiązań finansowych wtedy, gdy staje się stroną transakcji. Transakcje kupna i sprzedaży aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy, aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, w tym, standaryzowanych transakcji kupna i sprzedaży aktywów finansowych, ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej, 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 wynik finansowy, aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki i należności, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, pozostałe zobowiązania finansowe.

Instrumenty finansowe wyceniane w 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 zostały wyznaczone przez Grupę jako zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy. Podejście takie znacząco zmniejszało 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 wynik finansowy ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej.

Pochodne instrumenty finansowe

Pochodne instrumenty finansowe nie będące przedmiotem rachunkowości zabezpieczeń ujmowane są w dniu zawarcia transakcji i na koniec okresu sprawozdawczego wyceniane do wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej Grupa zalicza odpowiednio do wyniku na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy (np. transakcje IRS) 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 (np. transakcje typu IRS) 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 w obrocie na aktywnym rynku

stanowi cena rynkowa. W pozostałych przypadkach jest to wartość godziwa określona na podstawie powszechnie stosowanych i uznanych modeli wyceny, do których 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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 bądź jednorazowo zaliczane są do przychodów prowizyjnych. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 wynik finansowy, pożyczki i należności lub aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej. Skutki zmiany wartości godziwej odnoszone są na „inne całkowite dochody” w sprawozdaniu z całkowitych dochodów do momentu wyłączenia składnika aktywów ze sprawozdania z sytuacji finansowej, kiedy to skumulowane zyski lub straty ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

w pozycji „wynik na pozostałych instrumentach finansowych”. 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

Wyłączenie ze sprawozdania z sytuacji finansowej

Składnik aktywów finansowych jest wyłączany ze sprawozdania z sytuacji finansowej 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 ze sprawozdania z sytuacji finansowej, jeżeli Grupa zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych to w dalszym ciągu ujmuje składnik aktywów finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej,

- 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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 sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe (lub jego część), gdy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygaś.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy według zamortyzowanego kosztu i jednocześnie narażonych na utratę wartości stanowią należności kredytowe. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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 wynik finansowy, 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 zmieniania 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 koniec okresu sprawozdawczego 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 (rezerwa IBNR) - w zależności od rodzaju produktu i ze względu na brak bazy danych historycznych – przy wykorzystaniu wskaźników eksperckich lub przy pomocy modelu opartego o dane historyczne dotyczące przeterminowania oraz spłaty zadłużenia poszczególnych ekspozycji,
- 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.

W odniesieniu do odpisów na straty poniesione, ale jeszcze niezareportowane (IBNR) w grupie kredytów hipotecznych Grupa, z uwagi na zgromadzenie danych o historii portfela tych kredytów dokonała oszacowania współczynnika rezerwy IBNR w oparciu o historyczne dane.

Na podstawie danych historycznych wyznaczane są parametry portfelowe niezbędne do określenia wysokości odpisów tj. PD (prawdopodobieństwo niewypłacalności) oraz RR (stopa odzysku), przy wykorzystaniu metody opartej na macierzach migracji łańcucha Markowa. Estymacja parametrów jest dokonywana na historycznej bazie ekspozycji. W uzasadnionych przypadkach możliwa jest ręczna korekta parametrów portfelowych w celu odzwierciedlenia oddziaływania bieżących warunków. Grupa regularnie sprawdza metodologię i założenia przyjęte do oszacowania parametrów portfelowych w celu zmniejszenia rozbieżności pomiędzy ich rzeczywistymi a szacowanymi wartościami. Dodatkowo dla określenia wartości odpisu IBNR określa się również długość okresu, w którym następuje ujawnienie strat poniesionych, czyli tzw. LIP. W oparciu o estymowane parametry portfelowe przy uwzględnieniu wartości bilansowych na dzień wyceny dokonuje się obliczenia wysokości odpisów z tytułu utraty wartości oraz odpisów IBNR.

W odniesieniu do kredytów finansowych oraz należności z tytułu kart kredytowych, ze względu na niereprezentatywną wielkość tych portfeli oraz/lub krótką historię produktu, Grupa nie posiada wymaganej ilości obserwacji w zakresie zachowania się jakości portfela tych kredytów, 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.

Ustalenia współczynnika dla portfela kredytów finansowych dokonano w oparciu o dotychczasowy poziom szkodowości portfela kredytów finansowych w Noble Bank S.A. oraz wartości otrzymanych zabezpieczeń. W wyniku tych analiz, wartość współczynnika rezerw IBNR została ustalona na poziomie 0,27% (na dzień 31 grudnia 2008 r. 1,2%).

W odniesieniu do należności z tytułu kart kredytowych przyjęto współczynnik rezerw IBNR na poziomie 1,5% (na dzień 31 grudnia 2008 r. 1,5%).

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa przeprowadza analizę, czy zaistniały obiektywne podstawy do stwierdzenia, że nastąpiła utrata wartości indywidualnych aktywów i/lub portfela aktywów finansowych.

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i odsetki) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do sprawozdania z całkowitych dochodów. Nie

można ujmować w sprawozdaniu z całkowitych dochodów odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Kompensowanie instrumentów finansowych

Składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 sprawozdanie z całkowitych dochodów 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 ze sprawozdania z sytuacji finansowej 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 ze sprawozdania z sytuacji finansowej (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 ze sprawozdania z sytuacji finansowej są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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, weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym 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 sprawozdania z całkowitych dochodów 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 sprawozdania z całkowitych dochodów 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 odprawy emerytalno-rentowe są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na koniec każdego okresu sprawozdawczego jest obliczana przez niezależnego aktuarusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do końca okresu sprawozdawczego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnieniu oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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

Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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 sprawozdania z całkowitych dochodów.

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

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 podstawowy, zyski zatrzymane oraz pozostałe kapitały

Kapitał podstawowy

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

Dywidendy za rok obrotowy, które zostały zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, ale nie zostały wypłacone na koniec okresu sprawozdawczego, ujawnia się w pozycji „Pozostałe zobowiązania” pasywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Skupione akcje własne

Jeżeli Grupa 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 w wartości nominalnej ujmuje się jako akcje własne, a nadwyżkę poniesionych kosztów nad wartością nominalną ujawnia się jako zmniejszenie pozostałych kapitałów do momentu ich anulowania bądź sprzedaży.

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.

Zyski zatrzymane

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

Płatności w formie akcji własnych

Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych

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

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności/wyników, kończącym się w dniu, w którym określone pracownicy zdobędą pełne

uprawnienia do świadczeń („dzień nabycia praw”). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na koniec każdego okresu sprawozdawczego do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę nagród, do których prawa – w opinii Zarządu jednostki dominującej na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte.

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

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

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

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

Transakcje rozliczane w środkach pieniężnych

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

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychody odsetkowe lub prowizyjne i w ogóle konieczność ich rozliczenia w czasie, a nie możliwość ujęcia jednorazowo w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, 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 sprawozdania z całkowitych dochodów 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 sprawozdania z całkowitych dochodów 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 sprawozdania z całkowitych dochodów 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 za wykonanie ważnej czynności.

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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. Na dzień 31 grudnia 2008 r. oraz 30 września 2009 r. Bank przyjął, że zamykane jest: co najmniej 54% wniosków kredytowych (w zależności od dystrybutora), co najmniej 85% wniosków dotyczących lokat oraz co najmniej 78% 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 koniec okresu sprawozdawczego 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie ustalenia praw do jej otrzymania, jeżeli dywidenda ta jest wypłacana z zysków wypracowanych po dacie nabycia.

Podatek dochodowy

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest tworzony metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na koniec okresu sprawozdawczego między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością wykazaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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 koniec każdego okresu sprawozdawczego 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.

Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczone 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 koniec okresu sprawozdawczego lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na koniec okresu sprawozdawczego.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatku dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Rachunkowość zabezpieczeń

Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako:

- zabezpieczenie wartości godziwej, zabezpieczające przed ryzykiem zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania, lub
- zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych, zabezpieczające przed zmianami przepływów środków pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, zobowiązaniem lub prognozowaną transakcją, lub
- zabezpieczenie inwestycji netto w jednostce zagranicznej

Zabezpieczenie ryzyka walutowego uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania jest rozliczane jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

W momencie ustanowienia zabezpieczenia, Grupa formalnie wyznacza i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób oceny efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem. Oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce skuteczne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka. Efektywność zabezpieczenia jest oceniana na bieżąco w celu sprawdzenia, czy jest wysoce efektywne we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zostało ustanowione.

Zabezpieczenie wartości godziwej

Zabezpieczenie wartości godziwej Grupy to zabezpieczenie przed zmianami wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania lub nie ujętego uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, albo

wyodrębnionej części takiego składnika aktywów, zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka i które mogłyby wpływać na sprawozdanie z całkowitych dochodów.

Grupa stosuje zabezpieczenia portfelowe wartości godziwej depozytów złotych opartych na stałej stopie procentowej przed ryzykiem zmiany wartości godziwej z tytułu ryzyka zmiany referencyjnej stopy procentowej WIBOR. Instrumentem zabezpieczającym w tego rodzaju zabezpieczeniach portfelowych jest całość lub część portfela instrumentów pochodnych typu IRS. Grupa wyznacza powiązania zabezpieczające na podstawie analizy wrażliwości wartości godziwej zabezpieczanego portfela depozytów oraz portfela instrumentów zabezpieczających na ryzyko zmiany referencyjnej stopy procentowej WIBOR. Analiza ta oparta jest o miary „BPV” oraz „duration”. Efektywność powiązania zabezpieczającego jest mierzona na bieżąco, z częstotliwością miesięczną.

W zabezpieczeniach portfelowych wartości godziwej koszty z tytułu odsetek od zabezpieczanej części portfela depozytów korygowane są o naliczone przychody lub koszty z tytułu odsetek od zabezpieczającej transakcji IRS, dotyczące danego okresu sprawozdawczego. Równocześnie zmiana wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych jako instrument zabezpieczający w danym okresie wykazywana jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej”, w tej samej pozycji co zmiana wartości godziwej pozycji zabezpieczanej wynikającej z zabezpieczanego rodzaju ryzyka. Zmiana wartości godziwej części portfela depozytów złotych wyznaczonych w danym okresie jako pozycja zabezpieczana koryguje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej linię: „Zobowiązania wobec banków i instytucji finansowych” (dla zabezpieczeń depozytów międzybankowych) bądź linię „Zobowiązania wobec klientów” (dla zabezpieczeń depozytów klientów indywidualnych). Korekta wartości bilansowej zabezpieczanego portfela depozytów jest amortyzowana liniowo od miesiąca następującego po miesiącu dokonania korekty przez okres pozostały do upływu terminu wymagalności zabezpieczanych przepływów pieniężnych. Kwota amortyzacji koryguje „Koszty z tytułu odsetek” w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Grupa zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany lub wykonany, jeżeli zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń lub gdy Grupa unieważni powiązanie zabezpieczające.

Udzielone zobowiązania warunkowe

W ramach działalności operacyjnej Grupa zawiera transakcje, które w momencie ich zawarcia nie są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej, 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.

Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

4. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Profesjonalny osąd

Klasyfikacja umów leasingowych

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

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

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

Do modelowania współczynnika rezerwy IBNR użyto wszystkich kredytów hipotecznych w sytuacji normalnej, które zostały potraktowane jako jedna homogeniczna grupa. Za przesłankę utraty wartości przyjęto przeterminowanie przekraczające 90 dni. Prawdopodobieństwo pojawienia się przesłanki jest wyliczane na podstawie danych historycznych przy użyciu metody opartej na macierzy migracji łańcucha Markowa. W celu modelowania stopy odzysku, ze względu na niewielką statystykę, posłużono się ponadto metodą ekspercką. Bank aktualizuje parametry modelu z częstotliwością miesięczną w miarę pojawiania się nowych danych portfelowych.

Dla kredytów finansowych, ze względu na niereprezentatywną wielkość portfela na dzień 30 września 2009 r., spółka przyjęła współczynnik ekspercki do oszacowania odpisów IBNR, w oparciu o dotychczasowy poziom szkodowości portfela tych kredytów. Na dzień 30 września 2009 r. współczynnik ten wynosi 0,27% (na dzień 31 grudnia 2008 r. – 1,2%).

Znak towarowy i wartość firmy

Znak towarowy oraz wartość firmy są corocznie testowane pod kątem utraty wartości. Zidentyfikowana utrata wartości jest odnoszona do sprawozdania z całkowitych dochodów. Na dzień 31 grudnia 2008 r. przeprowadzone testy nie wykazały utraty wartości znaku towarowego oraz wartości firmy. Na dzień 30 września 2009 r. brak było przesłanek wskazujących na utratę wartości znaku towarowego i 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 koniec każdego okresu sprawozdawczego odzwierciedlają warunki, które istniały na te daty (np. kurs walutowy, stopy procentowe, ceny rynkowe).

Główne obszary, dla których Grupa dokonała szacunków obejmują:

Utrata wartości kredytów i pożyczek

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego 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 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.

Ponadto, jak opisano w punkcie dotyczącym profesjonalnego osądu powyżej oraz punkcie dotyczącym kredytów udzielonych w ramach rozpoczętej przez jednostkę dominującą w 2006 roku strategii budowy

platformy Private Banking (*nowy portfel*), niepewność związana jest z szacunkami utraty wartości nowego portfela (zarówno w odniesieniu do części portfela zagrożonego utratą wartości, jaki jakości portfela niezagrożonego utratą wartości, dla którego tworzony jest odpis w oparciu o przyjęty współczynnik IBNR).

Wartość godziwa zabezpieczeń udzielonych kredytów

Wartość godziwą zabezpieczeń do udzielonych kredytów ustala się w oparciu o techniki wyceny oraz analizę rynku nieruchomości.

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, jednakże w pewnych okolicznościach stosowane jest oszacowanie niepewności przez Bank (takich jak ryzyko kontrahenta, zmienności i korelacje rynkowe). Zmiana założeń dotyczących tych czynników może wpłynąć na wyceny niektórych instrumentów finansowych.

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „wynik na aktywach i zobowiązaniach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy”.

Wartość godziwa pozostałych instrumentów finansowych

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

Utraty wartości innych aktywów trwałych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego 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 koniec okresu sprawozdawczego. Ostateczna kwota przedmiotowych świadczeń pracowniczych jest ustalana decyzją Rady Nadzorczej.

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

5. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

5.1 Przychody i koszty z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek	01.01.2009- 30.09.2009 tys. PLN (niebadane)	01.01.2008- 30.09.2008 tys. PLN (niebadane)
Przychody z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	203 583	94 775
Przychody z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	77 727	23 876
Przychody z tytułu lokat w innych bankach	28 087	28 743
Przychody odsetkowe z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży wycenianych w g. w wartości godziwej	32 548	15 811
Odsetki od rezerwy obowiązkowej	3 977	2 019
Przychody z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	1 588	-
Pozostałe odsetki	439	10
Razem	347 949	165 234

Koszty z tytułu odsetek	01.01.2009- 30.09.2009 tys. PLN (niebadane)	01.01.2008- 30.09.2008 tys. PLN (niebadane)
Koszty z tytułu zobowiązań w obec klientów	295 861	88 273
Koszty z tytułu własnej emisji papierów dłużnych	18 629	19 362
Koszty z tytułu depozytów innych banków i innych instytucji finansowych	14 277	5 818
Odsetki od zaciągniętych kredytów	3 011	3 956
Odsetki - leasing finansowy	210	127
Pozostałe koszty z tytułu odsetek	1 063	33
Razem	333 051	117 569

5.2 Przychody i koszty tytułu prowizji i opłat

Przychody z tytułu prowizji i opłat	01.01.2009- 30.09.2009 tys. PLN (niebadane)	01.01.2008- 30.09.2008 tys. PLN (niebadane)
Z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	200 129	775
Z tytułu pośrednictwa	150 470	128 449
Z tytułu sprzedaży jednostek uczestnictwa TFI	14 812	18 322
Z tytułu obsługi rachunków bankowych	1 322	-
Z tytułu zarządzania portfelem i innych opłat związanych z zarządzaniem aktywami	1 827	2 349
Z tytułu kart kredytowych	414	-
Pozostałe	4 997	1 207
Razem	373 971	151 102

Koszty z tytułu prowizji i opłat	01.01.2009- 30.09.2009 tys. PLN (niebadane)	01.01.2008- 30.09.2008 tys. PLN (niebadane)
Z tytułu pośrednictwa w sprzedaży kredytów i produktów	40 950	19 395
Z tytułu pośrednictwa w sprzedaży jednostek uczestnictwa TFI i asset management	2 008	1 960
Z tytułu kredytów i pożyczek	663	404
Z tytułu kart kredytowych	82	-
Pozostałe	270	208
Razem	43 973	21 967

5.3 Ogólne koszty administracyjne

Ogólne koszty administracyjne	01.01.2009- 30.09.2009 tys. PLN (niebadane)	01.01.2008- 30.09.2008 tys. PLN (niebadane)
Świadczenia pracownicze	99 030	58 173
Zużycie materiałów i energii	5 088	4 275
Usługi obce, w tym:	70 094	43 607
- marketing, reprezentacja i reklama	29 357	19 245
- wynajem i dzierżawa	25 713	14 721
- usługi telekomunikacyjne i pocztowe	5 132	3 751
- usługi doradcze	1 651	603
- usługi IT	1 809	1 019
- koszty obsługi, napraw i remontów	1 153	630
- usługi prawne	1 035	900
- ubezpieczenia	567	299
- usługi ochrony	73	72
- inne	3 604	2 367
Podatki i opłaty	2 049	1 655
Składka i wplaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny i do Komisji Nadzoru Finansowego	2 425	691
Amortyzacja	8 372	5 682
Inne	2 259	2 595
Razem	189 317	116 678

5.4 Podstawowe składniki obciążenia podatkowego

Podstawowe składniki obciążenia podatkowego	01.01.2009- 30.09.2009 tys. PLN (niebadane)	01.01.2008- 30.09.2008 tys. PLN (niebadane)
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Bieżący podatek dochodowy	15 388	26 216
Bieżące obciążenie podatkowe	15 388	26 216
Odroczony podatek dochodowy	(13 980)	3 991
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(12 671)	3 899
Związany z instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	(1 309)	92
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1 408	30 207

5.5 Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa stosuje dynamiczną strategię zabezpieczeń w ramach której comiesięcznie ustanawia pozycję zabezpieczaną jako część portfela depozytów o stałym oprocentowaniu w PLN, wycenianych według metody zamortyzowanego kosztu, ujętych w księgach Grupy na początku danego miesiąca rozliczeniowego. Grupa może podjąć decyzję o wyznaczeniu na pozycję zabezpieczaną także depozytów międzybankowych. W takim przypadku Grupa ustanawia odrębnie powiązanie zabezpieczające - jedno powiązanie zabezpieczające dla depozytów międzybankowych z brakiem możliwości przedterminowego zerwania oraz drugie powiązanie zabezpieczające dla przyjętych depozytów od klientów indywidualnych.

Instrumentem zabezpieczającym jest część lub całość przepływów pieniężnych z tytułu zawartych przez Bank transakcji IRS. Część transakcji IRS stanowiąca instrument zabezpieczający jest ustalana comiesięcznie według stanu na koniec poprzedniego miesiąca, zgodnie z przyjętą przez Bank metodologią w tym zakresie.

Wartość godziwa transakcji IRS wyznaczonych na instrumenty zabezpieczające w ramach zabezpieczeń wartości godziwej depozytów złotych o stałym oprocentowaniu przed ryzykiem stopy procentowej została zaprezentowana w poniższej tabeli:

	Stan na dzień 30.09.2009
Wartość godziwa instrumentów pochodnych typu IRS stanowiących instrumenty zabezpieczające w zabezpieczeniach w wartości godziwej depozytów od klientów indywidualnych przed ryzykiem stopy procentowej.	445 499
Wartość godziwa instrumentów zabezpieczających łącznie:	445 499

W roku 2008 Grupa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

W trakcie okresu sprawozdawczego Grupa rozpoznała następujące kwoty z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz pozycji zabezpieczanej:

	01.01.2009-30.09.2009	
	Instrument zabezpieczający	Pozycja zabezpieczana związana z zabezpieczanym ryzykiem
Zysk	-	1 347
Strata	4 519	-
Razem	4 519	1 347

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2009 roku Grupa Noble Bank S.A. kontynuowała rozwój sieci dystrybucji. W trzecim kwartale 2009 r. Bank otworzył 2 nowe oddziały (w Warszawie i Łodzi). Na dzień 30 września 2009 r. Noble Bank S.A. oferował produkty finansowe w 10 oddziałach, a Open Finance S.A. świadczył usługi finansowe poprzez sieć 43 oddziałów oraz 33 biura Open Direct, które zapewniały możliwość pełnej obsługi klientów poprzez mobilnych doradców.

Podobnie jak w 2008 r., również w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2009 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 ramach Noble Bank S.A., pod brandem Metrobank silnie rozwija się budowa portfela kredytów hipotecznych oraz kredytów finansowych pod zastaw papierów wartościowych. W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2009 r. portfel udzielonych kredytów przekroczył 5,6 mld zł, a średnia miesięczna wartość sprzedaży wynosiła 214 mln zł. W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2009 r. Noble Bank zebrał depozyty o wartości 7,7 mld zł.

Głównym sukcesem Noble Bank w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2009 r. było wprowadzenie szeregu nowych produktów bankowych. Zapewniło to realizację zysków Grupy na poziomie znacznie wyższym od budżetowanego. Dodatkowo sprawna sprzedaż produktów depozytowych pozwoliła na dalszą poprawę stabilności miar płynności Banku. W omawianym okresie należy również zwrócić uwagę na sprawną dystrybucję produktów Noble Bank przez Open Finance S.A.. Dotyczyło to nie tylko produktów kredytowych ale również depozytowych.

Zarząd Noble Bank zajął pierwsze miejsce wśród banków za 2008 r. w rankingu kompetencji zarządu przygotowanym w lutym 2009 r. na zlecenie „Pulsu Biznesu” przez Pentor. Zarządy oceniali specjaliści rynków kapitałowych, m. in. analitycy giełdowi, maklerzy i doradcy inwestycyjni.

Noble Bank zwyciężył w XVI edycji Rankingu Najlepsze Banki, przeprowadzanego przez Gazetę Bankową (w kategorii „ Banki małe i średnie”), którego wyniki zostały ogłoszone pod koniec czerwca 2009 r. Doceniona została bogata oferta banku (w tym zarówno produkty bankowe, jak i usługi dodatkowe typu: concierge, czy usługi zarządzania portfelem nieruchomości) jak również dynamiczny rozwój i innowacyjność.

W czerwcu 2009 r. ogłoszone zostały również wyniki rankingu przeprowadzanego przez miesięcznik BANK, w którym Noble Bank został uznany za lidera (kolejny rok z rzędu) w kategorii „ Sprawność działania”, czyli pod względem efektywności.

„Private Banking” zdobył pierwsze miejsce w konkursie na najlepszy Biuletyn Firmowy 2009 w kategorii biuletyn zewnętrzny, organizowanym przez agencję doradczą i wydawniczą Agape. Dodatkowo karta kredytowa Visa Infinite Noble Banku zdobyła trzecie miejsce w konkursie na najlepszą kartę kredytową przyznawaną przez miesięcznik „Forbes”.

5.7 Wyniki finansowe Grupy za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 r.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2009 r. zysk netto Grupy Kapitałowej Noble Bank S.A., przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej wyniósł 124.054 tys. zł i pozostał na zbliżonym poziomie w porównaniu do zysku wypracowanego w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2008 r. Istotny wzrost przychodów z tytułu prowizji i opłat, spowodowany wprowadzeniem nowych produktów kredytowych dla istniejących klientów zniwelował negatywny wpływ spadku marży odsetkowej.

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	01.01.2009- 30.09.2009 tys. PLN	01.01.2008- 30.09.2008 tys. PLN
Noble Bank S.A.	136 202	133 443
Open Finance S.A.	60 930	25 092
Noble Funds TFI S.A.	8 357	9 677
Panorama Finansów S.A.	35	-
Noble Concierge Sp. z o.o.	15	-
Introfactor S.A.	289	(21)
Noble Securities S.A.	901	-

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2009 r. wynik na działalności bankowej (zdefiniowanej jako: suma wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu prowizji i opłat, wyniku na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy, wyniku na pozostałych instrumentach finansowych i wyniku z pozycji wymiany) Grupy Kapitałowej Noble Bank S.A. wyniósł 328.575 tys. zł i wzrósł o 21% w stosunku do okresu 9 miesięcy zakończonego dnia 30 września 2008 r. Przychody z tytułu odsetek oraz przychody z tytułu prowizji i opłat w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2009 r. łącznie wzrosły w porównaniu do okresu 9 miesięcy zakończonego dnia 30 września 2008 r. o 128%, czyli o 405.584 tys. zł osiągając poziom 721.920 tys. zł. Wzrost ten nastąpił w wyniku szybkiego wzrostu sprzedaży głównie w Open Finance S.A. oraz w Noble Bank S.A. oraz wprowadzeniu nowych produktów bankowych.

Koszty odsetkowe poniesione w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2009 r. istotnie wzrosły w stosunku do kosztów odsetkowych poniesionych w analogicznym okresie 2008 r. Bezpośrednią przyczyną był wzrost kosztu pozyskania depozytów na rynku. W wyniku tak znacznego wzrostu kosztów odsetkowych nastąpiło pogorszenie wyniku odsetkowego w stosunku do okresu 9 miesięcy zakończonego dnia 30 września 2008 r.

Spadek wyniku z pozycji wymiany z 82.987 tys. zł w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2008 r. do 8.276 tys. zł w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2009 r. wynika z faktu, iż w 2009 r. Grupa zaprzestała udzielania kredytów denominowanych w walutach obcych.

Spadek wyniku na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy z 11.847 tys. zł w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2008 r. do -22.850 tys. zł w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2009 r. wynika głównie ze spadku wyceny instrumentów pochodnych oraz zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy (depozyty).

5.8 Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy

23 października 2009 r. Noble Bank S.A. otrzymał od Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie działającego w imieniu Ministra Finansów interpretację podatkową, w oparciu o którą Spółka w trzecim kwartale 2009 r. rozwiązała część rezerwy na podatek odroczonej. W związku z tym wynik finansowy netto Banku oraz Grupy Noble Bank S.A. za okres kończący się 30 września 2009 r. uległ podwyższeniu o 22.100 tys. zł.

Nie odnotowano innych czynników, zdarzeń o nietypowym charakterze które miałyby istotny wpływ na wyniki finansowe Grupy.

5.9 Sezonowość lub cykliczność w działalności Grupy w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2009 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.

5.10 Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2009 r. oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2008 r. Grupa nie dokonywała emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych, za wyjątkiem spłaty odsetek od certyfikatów depozytowych.

5.11 Informacje dotyczące dywidendy

W dniu 20 marca 2009 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Noble Bank S.A. podjęło decyzję o podziale zysku netto wypracowanego w 2008 r. (w wysokości 164.614 tys. zł) w ten sposób, iż kwota 45.187 tys. zł została przeznaczona na wypłatę dywidendy, natomiast kwota 119.427 tys. zł zostanie odniesiona na kapitał zapasowy. Wartość dywidendy na jedną akcję zwykłą wynosi 0,21 zł brutto. Dzień dywidendy został ustalony na dzień 10 kwietnia 2009 r. W dniu 30 kwietnia 2009 r. nastąpiła wypłata dywidendy w kwocie 44.784 tys. zł. Pozostała kwota dywidendy w wysokości 403 tys. zł, przypadająca na skupione akcje własne została zatrzymana w Spółce i prezentowana jest w kapitale zapasowym. Akcje uprzywilejowane w Noble Bank S.A. nie występują.

W dniu 20 marca 2009 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Open Finance S.A. podjęło decyzję o przeznaczeniu zysku netto za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r. w kwocie 25.004 tys. zł, oraz o przeznaczeniu kapitału zapasowego, utworzonego z zysku lat poprzednich, w kwocie 9.996 tys. zł na wypłatę dywidendy jednemu Akcjonariuszowi – Noble Bank S.A. Łączna wartość dywidendy wynosi 35.000 tys. zł, co stanowi 70 zł na jedną akcję zwykłą. Akcje uprzywilejowane w Open Finance S.A. nie występują.

W dniu 18 marca 2009 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Noble Funds TFI S.A. podjęło decyzję o przeznaczeniu zysku netto za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r. w kwocie 14.227 tys. zł oraz części zysku za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2007 r w wysokości 9.672 tys. zł na wypłatę dywidendy akcjonariuszom Spółki. Łączna wartość dywidendy wynosi 23.899 tys. zł, co stanowi 238,89 zł na jedną akcję zwykłą. Akcje uprzywilejowane w Noble Funds TFI S.A.. nie występują

5.12. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu 30 września 2009r., nieujętych w niniejszym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Noble Bank S.A.

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej, które nastąpiły po dniu 30 września 2009 roku zostały opisane w rozdziale 2 „Informacje ogólne”.

23 października 2009 r. Noble Bank S.A. otrzymał od Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie działającego w imieniu Ministra Finansów interpretację podatkową, w oparciu o którą Spółka w trzecim kwartale 2009 r. rozwiązała część rezerwy na podatek odroczoney. W związku z tym wynik finansowy netto Banku oraz Grupy Noble Bank S.A. za okres kończący się 30 września 2009 r. uległ podwyższeniu o 22.100 tys. zł. Interpretacja ta będzie miała również pozytywny wpływ na wyniki Noble Bank S.A. i Grupy Kapitałowej Noble Bank S.A. w następnych okresach sprawozdawczych.

Po końcu okresu sprawozdawczego nie wystąpiły żadne inne, poza opisanymi powyżej oraz zdarzeniami związanymi z planowanym połączeniem Noble Bank S.A. z GETIN Bank S.A. opisanymi w punkcie 5.21, istotne zdarzenia, które miałyby wpływ na sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2009 r. oraz na przyszłe wyniki Noble Bank S.A. i Grupy Kapitałowej Noble Bank S.A.

5.13. Zmiana zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych

Zobowiązania warunkowe i pozycje pozabilansowe	30.09.2009 tys. PLN <i>(niebadane)</i>	31.12.2008 tys. PLN <i>(badane)</i>
1. Zobowiązania warunkowe udzielone	297 439	228 203
a) finansowe	295 457	227 511
b) gwarancyjne	1 982	692
2. Zobowiązania warunkowe otrzymane	2 643	-
a) gwarancyjne	2 643	-
2. Instrumenty finansowe	4 515 260	4 412 732
Zobowiązania warunkowe i pozycje pozabilansowe, Razem	4 815 342	4 640 935

5.14. Zmiany w organizacji jednostek podporządkowanych w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2009 r.

W dniu 6 lutego 2009 r. Open Finance S.A. zawarła ze spółką Getin Holding S.A. umowę nabycia 500 akcji zwykłych imiennych spółki Panorama Finansów S.A., o wartości nominalnej 1.000 zł (tysiąc złotych) każda, stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki i dających prawo do 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2008 r. nie wystąpiły inne zmiany w organizacji jednostek podporządkowanych.

5.15. 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 publikowała prognoz.

5.16. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby Głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień 30 września 2009 r.

Struktura kapitału akcyjnego 30.09.2009	Liczba posiadanych akcji	Liczba posiadanych głosów	% głosów na WZA
Getin Holding S.A.	158 458 666	158 458 666	73,64%
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%
Akcyonariusze mniejszościowi	25 349 650	25 349 650	11,78%
Razem	215 178 156	215 178 156	100,00%

Grupa Noble Bank S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 r. (dane podane w tys. zł)

Struktura kapitału akcyjnego 31.12.2008	Liczba posiadanych akcji	Liczba posiadanych głosów	% głosów na WZA
Getin Holding S.A.	158 458 666	158 458 666	73,64%
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	25 349 650	25 349 650	11,78%
Razem	215 178 156	215 178 156	100,00%

Po 30 września 2009 r. nie nastąpiły istotne zmiany w strukturze liczby posiadanych akcji i głosów na WZA.

5.17. Informacja na temat zmian w akcjach posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące

	Funkcja	Stan na dzień 31.12.2008	nabycie akcji w raportow anym okresie	zbycie akcji w raportow anym okresie	Stan na dzień 30.09.2009
	Remigiusz Baliński	22 333	-	-	22 333
	Maurycy Kuhn *	10 304 447	24 147	-	10 328 594
	Krzysztof Spyra **	10 389 947	-	-	10 389 947
	Jarosław Augustyniak ***	10 697 947	-	-	10 697 947

* poprzez:	ASK Investments SA	4 939 947
	A. Nagelkerken Holding B.V. jako osoba prywatna	5 350 000
		<u>38 647</u>
		10 328 594

** poprzez:	ASK Investments SA	4 939 947
	International Consultancy Strategy Implementation	5 450 000
		<u>10 389 947</u>

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

	Funkcja	Stan na dzień 31.12.2007	nabycie akcji w raportow anym okresie	zbycie akcji w raportow anym okresie	Stan na dzień 30.09.2008
	Remigiusz Baliński	22 333	-	-	22 333
	Maurycy Kuhn *	10 758 000	6 500	460 053	10 304 447
	Krzysztof Spyra **	10 750 000	-	360 053	10 389 947
	Jarosław Augustyniak ***	10 758 000	-	60 053	10 697 947

* poprzez:	ASK Investments SA	4 939 947
	A. Nagelkerken Holding B.V. jako osoba prywatna	5 350 000
		<u>14 500</u>
		10 304 447

** poprzez:	ASK Investments SA	4 939 947
	International Consultancy Strategy Implementation	5 450 000
		<u>10 389 947</u>

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

5.18. 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 na dzień 30 września 2009 r. wynosi 693 tys. zł. (507 tys. zł na dzień 31 grudnia 2008 r.).

W grupie należności łączna wartość postępowań na dzień 30 września 2009 r. wynosi 5.028 tys. zł. (4.886 tys. zł na dzień 31 grudnia 2008 r.).

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2009 r. oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2008 r. nie wystąpiły tego rodzaju transakcje.

5.20. 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 okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2009 r. oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2008 r. nie udzielono tego rodzaju poręczeń lub gwarancji.

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

W dniu 29 stycznia 2009 r. Zarządy Getin Bank S.A. i Noble Bank S.A. ustaliły plan połączenia, zaakceptowany przez Rady Nadzorcze obydwu banków, zgodnie z którym połączenie ma nastąpić przez przeniesienie majątku Getin Bank S.A. na Noble Bank S.A. w zamian za akcje Noble Bank S.A. Walne zgromadzenia banków w dniu 18 czerwca 2009 roku wyraziły zgodę na powołany wyżej plan połączenia i uchwaliły połączenie, które zostanie zgłoszone do zarejestrowania po uzyskaniu decyzji Komisji Nadzoru Finansowego stwierdzającej równoważność memorandum informacyjnego dotyczącego wszystkich emitowanych akcji serii J pod względem formy i treści informacjom wymaganym w prospekcie emisyjnym oraz po uzyskaniu wymaganych zezwoleń Komisji Nadzoru Finansowego na połączenie Noble Bank S.A. z Getin Bank S.A. oraz na zmianę statutu Noble Bank S.A.

W dniu 8 lipca 2009 roku Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na połączenie Noble Bank S.A. oraz Getin Bank S.A. przez przeniesienie majątku Getin Bank S.A. na Noble Bank S.A. w zamian za akcje Noble Bank S.A., zgodnie z planem połączenia. Jednocześnie, Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na wykonywanie przez Pana Leszka Czarneckiego, za pośrednictwem Getin Holding, prawa głosu z akcji Noble Bank S.A. w liczbie zapewniającej ponad 75% wszystkich głosów na walnym zgromadzeniu, a także, w dniu 10 lipca 2009 roku, na wprowadzenie zmian do statutu Noble Bank S.A. związanych z połączeniem banków.

Grupa Noble Bank S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 r. (dane podane w tys. zł)

W dniu 29 lipca 2009 r. Noble Bank S.A. złożył do Komisji Nadzoru Finansowego wnioski o stwierdzenie równoważności informacji w memorandum informacyjnym sporządzonym w związku z ofertą publiczną akcji serii J oraz zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii J. W dniu 9 września 2009 r. Noble Bank S.A. powziął wiadomość o stwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego równoważności pod względem formy i treści informacji zawartych w wyżej wymienionym memorandum informacyjnym.

23 października 2009 r. Noble Bank S.A. otrzymał od Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie działającego w imieniu Ministra Finansów interpretację podatkową, w oparciu o którą Spółka w trzecim kwartale 2009 r. rozwiązała część rezerwy na podatek odroczony. W związku z tym wynik finansowy netto Banku oraz Grupy Noble Bank S.A. za okres kończący się 30 września 2009 r. uległ podwyższeniu o 22.100 tys. zł.

Poza zdarzeniami opisanymi powyżej oraz w punkcie 5.7 nie wystąpiły żadne inne zdarzenia mające istotny wpływ dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej bądź finansowej Grupy.

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

Zmniejszenie dotychczasowego tempa wzrostu gospodarczego lub jego brak, osłabienie złotówki, wzrost stóp procentowych a w konsekwencji zmniejszenie dotychczasowego poziomu skłonności klientów do zaciągania kredytów hipotecznych i finansowych może spowodować zmniejszenie sprzedaży kredytów hipotecznych (zwłaszcza tych denominowanych w walutach obcych).

Czynnikiem determinującym dalszy wzrost Grupy jest zapewnienie środków na finansowanie akcji kredytowej. Grupa realizuje ten cel dzięki aktywnej akcji zbierania depozytów – w tym również poprzez sprzedaż depozytów strukturyzowanych.

Istotnym czynnikiem wewnętrznym dla dalszego rozwoju Grupy jest utrzymanie w Grupie wykwalifikowanej, doświadczonej kadry zarządzającej.

Otrzymanie wspomnianej w punkcie 5.8 niniejszego sprawozdania interpretacji podatkowej od Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie będzie korzystnie wpływać na wyniki Noble Bank S.A. i Grupy Kapitałowej Noble Bank S.A. w następnych okresach sprawozdawczych.

Poza powyżej wspomnianymi nie odnotowano innych istotnych zdarzeń mających wpływ na działalność i wyniki finansowe Grupy w latach następnych.

5.23. Współczynnik wypłacalności

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

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

Na dzień 30 września 2009 r. oraz 31 grudnia 2008 r. kalkulacji współczynnika wypłacalności i funduszy własnych stanowiących podstawę wyliczenia współczynnika, dokonano w oparciu o następujące przepisy:

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

Na dzień 30 września 2009 r. oraz 31 grudnia 2008 r. Noble Bank S.A. dokonał wyliczenia wymogów kapitałowych oraz współczynnika wypłacalności w oparciu o uchwałę nr 1/2007 Komisji Nadzoru Bankowego.

	30.09.2009 tys. PLN (niebadane)	31.12.2008 tys. PLN (badane)
Fundusze własne		
Kapitał podstawowy	215 178	215 178
Kapitał zapasowy	409 903	294 734
Pozostałe kapitały	(3 570)	(7 660)
Wynik za pierwsze półrocze 2008 r.	-	78 125
Wynik za pierwsze półrocze 2009 r.	82 860	-
Korekta o wartości niematerialne i prawne	(116 841)	(103 738)
Zysk z lat ubiegłych	7 227	20 214
Akcje własne	(2 635)	(147)
Razem fundusze własne	592 122	496 706
Aktywa warte ryzykiem		
Ekspozycja na ryzyko na poziomie 0%	1 778 273	664 351
Ekspozycja na ryzyko na poziomie 20%	787 653	908 152
Ekspozycja na ryzyko na poziomie 35%	77 845	218 315
Ekspozycja na ryzyko na poziomie 50%	390 309	57 338
Ekspozycja na ryzyko na poziomie 75%	4 014 816	2 864 422
Ekspozycja na ryzyko na poziomie 100%	1 789 191	710 167
Ekspozycja na ryzyko na poziomie 150%	78 226	109 898
Razem aktywa warte ryzykiem	5 297 573	3 310 040
Zobowiązania pozabilansowe warte ryzykiem		
Ekspozycja na ryzyko na poziomie 20%	12 211	32 918
Ekspozycja na ryzyko na poziomie 35%	506	1 116
Ekspozycja na ryzyko na poziomie 50%	165 115	50 050
Ekspozycja na ryzyko na poziomie 75%	133 801	92 768
Ekspozycja na ryzyko na poziomie 100%	12 352	16 166
Ekspozycja na ryzyko na poziomie 150%	-	1 446
Razem zobowiązania pozabilansowe warte ryzykiem	197 880	119 910
Razem aktywa i zobowiązania pozabilansowe warte ryzykiem	5 495 453	3 429 950
Wymogi kapitałowe z tytułu:		
Ryzyka kredytowe	439 636	274 396
Ryzyka operacyjne	16 331	12 987
Wsółczynnik wypłacalności	10,4%	13,8%

Wahania współczynnika wypłacalności związane są ze wzrostem kursów walut oraz z wypłatą dywidendy w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2009 r.

Ryzyko koncentracji oraz wymóg kapitałowy wyliczany na pokrycie tego ryzyka kalkulowane są w oparciu o zapisy wyżej wymienionych uchwał. Zarówno na dzień 30 września 2009 r. oraz 31 grudnia 2008 r. w portfolio Grupy nie było należności, które kwalifikowałyby się jako należności przekraczające limity koncentracji, w związku z tym ryzyko koncentracji oceniane jest przez Grupę jako nieistotne.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2009 r. nie było przekroczeń norm płynnościowych.

6 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

(1) OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Noble Bank jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Noble Bank S.A., a Getin Holding S.A. jest bezpośrednią jednostką dominującą wobec Noble Bank S.A. Przez podmioty powiązane Grupa rozumie również akcjonariusza mniejszościowego Banku ASK Investments S.A. W grupie podmiotów powiązanych mieszczą się też: Getin Holding S.A., Carcade OOO, TU Europa S.A., TU na Życie Europa S.A., Getin Bank

Grupa Noble Bank S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 r. (dane podane w tys. zł)

S.A., Getin Leasing S.A., Home Broker S.A., Fiolet - Powszechny Dom Kredytowy S.A., Getin International S.A., Noble Securities S.A. (dawniej Dom Maklerski Polonia Net S.A.), Iguana Investments Sp. z o.o., Cynamon Sp. z o.o., Tax Care S.A., LC Corp BV, Fundacja LC Hart, Leszek Czarnecki jako główny akcjonariusz Getin Holding S.A. i jednostka dominująca najwyższego szczebla oraz członkowie Zarządu jednostki dominującej, członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej oraz osoby powiązane z nimi.

Wszelkie transakcje dokonane pomiędzy podmiotami powiązanymi w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2009 r. oraz w 2008 r. były zawierane na warunkach rynkowych i wynikały z bieżącej działalności. Główne pozycje tych transakcji dotyczą świadczenia usług pośrednictwa finansowego. Nie wystąpiły transakcje istotne, wymagające ujawnienia w niniejszym sprawozdaniu. Rozrachunki oraz transakcje z podmiotami powiązanymi nie są zabezpieczone.

Poniżej przedstawione zostały najistotniejsze kwoty transakcji z podmiotami powiązanymi.

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej (niebadane) 30.09.2009				Sprawozdanie z całkowitych dochodów (niebadane) 01.01.2009 do 30.09.2009						Pozabilans 30.09.2009	
	Należności z tytułu kredytów	Pozostałe należności	Zobowiązania z tytułu depozytów	Pozostałe zobowiązania	Przychody z tytułu odsetek	Koszty z tytułu odsetek	Przychody z tytułu provizji	Koszty z tytułu provizji	Pozostała sprzedaż	Pozostałe zakupy	Udzielone zobowiązania gwarancyjne	Otrzymane zobowiązania gwarancyjne
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	4 156	45 401	1 810 651	3 172	4 877	94 252	89 530	2 023	536	5 476	455	2 643
Getin Holding S.A.	-	1	-	-	-	31	-	-	198	572	-	-
Carcade ooo	-	-	-	-	1 108	-	-	-	-	-	-	-
Getin Bank SA	-	204	-	20	3 675	1 897	641	34	233	2 271	-	2 643
TU Europa SA	-	26 525	157 296	-	-	7 775	40 094	183	5	-	-	-
TU Europa na Życie SA	-	18 618	1 649 816	-	-	83 918	48 762	-	-	2 279	-	-
Getin Leasing S.A.	-	26	-	3 086	-	309	-	166	-	-	-	-
Noble Securities S.A.	-	-	-	-	-	139	-	-	76	190	-	-
Pow szechny Dom Kredytowy S.A.	-	-	-	-	-	-	-	110	-	-	-	-
Getin International S.A.	-	2	465	-	-	-	-	-	2	-	-	-
Home Broker S.A. (daw niej JML S.A.)	-	20	-	66	-	-	23	1 530	12	164	455	-
Iguana Investments sp. z o.o.	-	4	-	-	-	-	10	-	1	-	-	-
Tax Care S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cynamon Sp. z o.o.	-	1	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-
Jarosław Augustyniak - Prezes Zarządu	122	-	1 387	-	1	112	-	-	6	-	-	-
Maurycy Kuhn - Członek Zarządu	3 908	-	915	-	92	50	-	-	2	-	-	-
Krzysztof Spyra - Członek Zarządu	126	-	772	-	1	21	-	-	-	-	-	-

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej (<i>badane</i>) 31.12.2008				Sprawozdanie z całkowitych dochodów (<i>niebadane</i>) 01.01.2008 do 30.09.2008						Pozabilans 31.12.2008
	Należności z tytułu kredytów	Pozostałe należności	Zobowiązania z tytułu depozytów	Pozostałe zobowiązania	Przychody z tytułu odsetek	Koszty z tytułu odsetek	Przychody z tytułu prowizji	Koszty z tytułu prowizji	Pozostała sprzedaż	Pozostałe zakupy	Udzielone zobowiązania gwarancyjne
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Transakcje z podmiotami powiązanimi	42 861	1 925	1 516 903	6 236	2 408	25 434	28 189	138	250	3 118	450
Getin Holding S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Carcade ooo	36 726	-	-	-	2 240	-	-	-	-	-	-
Getin Bank SA	-	42	125 186	-	-	-	3 291	18	-	157	-
TU Europa SA	-	365	121 934	462	-	4 824	5 892	-	16	102	-
TU Europa na Życie SA	-	1 360	1 259 958	1 397	-	19 730	18 937	-	153	2 181	-
Getin Leasing S.A.	-	34	-	4 311	-	362	-	-	-	-	-
Pow szechny Dom Kredytow y S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	520	-
Panorama Finansów S.A.	2 013	108	1	10	-	11	-	-	32	-	-
Noble Securities S.A.	-	-	2 514	-	-	57	-	-	-	-	-
Home Broker S.A. (daw niej JML S.A.)	-	16	-	56	-	-	69	120	34	158	450
Iguana Investments sp. z o.o.	16	-	-	-	-	-	-	-	6	-	-
Tax Care S.A.	2	-	-	-	-	-	-	-	3	-	-
Cynamon Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	6	-	-
Jarosław Augustyniak - Prezes Zarządu	20	-	3 144	-	-	396	-	-	-	-	-
Maurycy Kuhn - Członek Zarządu	4 041	-	2 465	-	73	54	-	-	-	-	-
Krzysztof Spyra - Członek Zarządu	43	-	1 701	-	95	-	-	-	-	-	-

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

Wg stanu na dzień 30 września 2009 r.

Carcade Sp. z o.o.

- wartość niespłaconych kredytów wynosi	-	0 tys. USD
- wartość niespłaconych odsetek wynosi		0 tys. USD

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2008 r.

Carcade Sp. z o.o.

- wartość niespłaconych kredytów wynosi	-	12.400 tys. USD
- wartość niespłaconych odsetek wynosi	-	0 tys. USD

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

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

Krótkoterminowe wynagrodzenia i korzyści:

1.01.2009 – 30.09.2009	10.539 tys. zł *
1.01.2008 – 30.09.2008	2.850 tys. zł

* Wynagrodzenie za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 r. dla poszczególnych członków Zarządu jednostki dominującej:

Jarosław Augustyniak	3.505 tys. zł
Maurycy Kuhn	3.405 tys. zł
Krzysztof Spyra	3.405 tys. zł
Bogusław Krysiński	224 tys. zł

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

Krótkoterminowe wynagrodzenia i korzyści:

1.01.2009 – 30.09.2009	0 tys. zł
1.01.2008 – 30.09.2008	0 tys. zł

7 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

W ramach Grupy istnieją następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- Metrobank
- Windykacja
- Pośrednictwo finansowe
- Zarządzanie aktywami i funduszami

Metrobank

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

Grupa prowadzi działalność w danym segmencie 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.

Przychody segmentu obejmują przychody odsetkowe banku oraz przychody z tytułu prowizji związane ze sprzedażą dodatkowych produktów oferowanych w ofercie kredytowej. Przychody obejmują również wynik z pozycji wymiany. Aktywa segmentu obejmują portfel kredytowy z wyłączeniem kredytów ze „starego portfela” oraz skupionych wierzytelności, środki w banku centralnym, należności od banków, pochodne instrumenty finansowe (aktywa) oraz instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży oraz utrzymywane do terminu zapadalności.

Windykacja

Przedmiotem działalności Grupy w zakresie windykacji jest windykacja należności kredytowych oraz skupionych wierzytelności.

Przychody segmentu obejmują wartość odzyskanych należności. Aktywa segmentu obejmują „stary portfel” oraz skupione wierzytelności.

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.

Przychody segmentu obejmują wszelkie przychody rozpoznane przez Open Finance S.A., Panoramę Finansów S.A. oraz przychody z tytułu prowizji banku w zakresie prowadzonej działalności pośrednictwa finansowego. Aktywa segmentu obejmują aktywa spółek Open Finance S.A. i Panoramy Finansów S.A. oraz należności banku wynikające z działalności pośrednictwa finansowego.

Zarządzanie funduszami i aktywami

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.

Przychody segmentu obejmują przychody rozpoznane przez Spółkę Noble Funds TFI S.A. Aktywa segmentu obejmują aktywa wykazywane przez Spółkę Noble Funds TFI S.A.

Żaden z segmentów operacyjnych Grupy nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia powyższych sprawozdawczych segmentów operacyjnych.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata brutto, które w pewnym zakresie, jak wyjaśniono w tabeli poniżej, są mierzone inaczej niż zysk lub strata brutto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi.

01.01.2009 - 30.09.2009 (niebadane)	Metrobank ¹	Windykacja ²	Pośrednictwo finansowe	Zarządzenie aktywami i funduszami	Korekty	Razem
Przychody za okres 9 miesięcy 2009	558 637	34 840	284 535	18 068	(160 971) ³	735 109
Zysk brutto za okres 9 miesięcy 2009	111 629	30 568	104 791	10 329	(127 989) ⁴	129 328
Aktywa segmentu na 30.09.2009	8 584 325	23 677	148 977	16 522	142 812 ⁵	8 916 313

1 - Przychody Metrobanku zawierają przychody z tytułu odsetek w wysokości 347.949 tys. zł, a w zysku brutto ujęte są dodatkowo koszty odsetkowe w wysokości 333.051 tys. zł

2 - przychody operacyjne z działalności windykacyjnej reprezentują w płynny pieniężne z dochodzonych należności w danym okresie sprawozdawczym; kwoty te mogą nie być tożsame z przychodami rozpoznawanymi w księgach banku na podstawie modelu wyceny (poprzez rozwiązanie odpisów aktualizujących)

3 - przychody prezentowane w segmentach nie zawierają głów nie korekt konsolidacyjnych dotyczących transakcji realizowanych przez spółki z Grupy Noble Bank (-141.517 tys. zł); przychodów prowizyjnych (+7.143 tys. zł) oraz pozostałych przychodów operacyjnych (+4.694 tys. zł); korekty zawierają również różnicę w sposobie rozpoznania przychodów w segmentach windykacji i w księgach banku (-31.291 tys. zł)

4 - zysk brutto prezentowany w segmentach nie zawiera głów nie ogólnych kosztów administracyjnych (-70.809 tys. zł); korekt konsolidacyjnych (-35.070 tys. zł); przychodów z tytułu prowizji (+7.143 tys. zł) oraz w wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych (+2.038 tys. zł); korekty zawierają również różnicę w sposobie rozpoznania przychodów w segmentach windykacji i w księgach banku (-31.291 tys. zł)

5 - aktywa prezentowane w segmentach nie obejmują w wartości niematerialnych (+115.426 tys. zł); rzeczowych aktywów trwałych (+16.935 tys. zł); aktywów z tytułu podatku dochodowego (+5.370 tys. zł) aktywów trwałych sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży (+2.724 tys. zł) oraz pozostałych aktywów (+145.788 tys. zł). Korekty zawierają również włączenia konsolidacyjne w wzajemnych rozrachunkach między spółkami z Grupy Noble Bank (-143.431 tys. zł)

01.01.2008 - 30.09.2008 (niebadane)	Metrobank ⁶	Windykacja ⁷	Pośrednictwo finansowe	Zarządzenie aktywami i funduszami	Korekty	Razem
Przychody za okres 9 miesięcy 2008	259 252	23 012	161 032	21 691	(42 226) ⁸	422 761
Zysk brutto za okres 9 miesięcy 2008	130 270	19 172	52 396	11 959	(56 737) ⁹	157 060
Aktywa segmentu na 31.12.2008	5 404 738	36 476	58 612	32 626	70 464 ¹⁰	5 602 916

6 - Przychody Metrobanku zawierają przychody z tytułu odsetek w wysokości 163.639 tys. zł, a w zysku brutto ujęte są dodatkowo koszty odsetkowe w wysokości 118.755 tys. zł

7 - przychody operacyjne z działalności windykacyjnej reprezentują w płynny pieniężne z dochodzonych należności w danym okresie sprawozdawczym; kwoty te mogą nie być tożsame z przychodami rozpoznawanymi w księgach banku na podstawie modelu wyceny (poprzez rozwiązanie odpisów aktualizujących)

8 - przychody prezentowane w segmentach nie zawierają główne korekty konsolidacyjnych dotyczących transakcji realizowanych przez spółki z Grupy Noble Bank (-30.459 tys. zł); przychodów z tytułu pozostałych prowizji (+328 tys. zł) oraz pozostałych przychodów operacyjnych (+10.920 tys. zł); korekty zawierają również różnicę w sposobie rozpoznawania przychodów w segmencie windykacji i w księgach banku (-23.015 tys. zł)

9 - zysk brutto prezentowany w segmentach nie zawiera głównych ogólnych kosztów administracyjnych (-33.395 tys. zł); korekty konsolidacyjnych (-10.427 tys. zł); w wyniku z tytułu prowizji i opłat (+314 tys. zł) oraz w wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych (+9.786 tys. zł); korekty zawierają również różnicę w sposobie rozpoznawania przychodów w segmencie windykacji i w księgach banku (-23.015 tys. zł)

10 - aktywa prezentowane w segmentach nie obejmują wartości niematerialnych (+103.738 tys. zł); rzeczowych aktywów trwałych (+24.692 tys. zł); aktywów z tytułu podatku dochodowego (+18.126 tys. zł) oraz pozostałych aktywów (+44.164 tys. zł). Korekty zawierają również wyłączenia konsolidacyjne w zajemnych rozrachunków między spółkami z Grupy Noble Bank (-120.256 tys. zł)

8 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NOBLE BANK S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2009 R. SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF

8.1. Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.07.2009- 30.09.2009 tys. PLN (niebadane)	01.01.2009- 30.09.2009 tys. PLN (niebadane)	01.07.2008- 30.09.2008 tys. PLN (niebadane)	01.01.2008- 30.09.2008 tys. PLN (niebadane)
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody z tytułu odsetek	135 703	348 065	69 280	163 639
Koszty z tytułu odsetek	(125 182)	(334 688)	(52 899)	(118 755)
Wynik z tytułu odsetek	10 521	13 377	16 381	44 884
Przychody z tytułu prowizji i opłat	63 670	274 335	10 895	34 668
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(24 758)	(110 853)	(3 224)	(12 682)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	38 912	163 482	7 671	21 986
Przychody z tytułu dywidend	2	51 731	-	32 800
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	(3 355)	(22 850)	11 879	11 847
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	(288)	(1 879)	27	56
Wynik z pozycji wymiany	(5 477)	8 280	32 986	82 991
Inne przychody operacyjne	850	3 257	1 038	10 920
Inne koszty operacyjne	(1 153)	(3 768)	(781)	(2 219)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(9 421)	34 771	45 149	136 395
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów, pożyczek, należności leasingowych	(6 306)	(9 908)	(2 699)	(4 631)
Ogólne koszty administracyjne	(20 810)	(73 029)	(15 858)	(41 473)
Wynik z działalności operacyjnej	12 896	128 693	50 644	157 161
Zysk brutto	12 896	128 693	50 644	157 161
Podatek dochodowy	19 682	7 509	(10 173)	(23 718)
Zysk netto	32 578	136 202	40 471	133 443
Inne całkowite dochody				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7 421	(6 890)	1 788	484
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	(1 410)	1 309	(340)	(92)
Inne całkowite dochody netto	6 011	(5 581)	1 448	392
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	38 589	130 621	41 919	133 835

8.2 Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

	30.09.2009 tys. PLN (niebadane)	31.12.2008 tys. PLN (badane)
AKTYWA		
Kasa, środki w Banku Centralnym	164 462	83 762
Należności od banków	1 122 053	945 661
Pochodne instrumenty finansowe	93 208	60 843
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	5 976 763	3 874 509
Instrumenty finansowe:	1 251 516	476 439
Dostępne do sprzedaży	1 251 516	476 439
Inwestycje w jednostki podporządkowane	169 518	90 506
Wartości niematerialne	4 654	4 000
Rzeczowe aktywa trwałe	13 132	14 353
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	4 028	17 396
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	4 028	17 396
Inne aktywa	51 352	9 582
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	2 724	52
SUMA AKTYWÓW	8 853 410	5 577 103
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY		
Zobowiązania		
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	506 540	-
Zobowiązania wobec banków i instytucji finansowych	61 361	500 575
Pochodne instrumenty finansowe	85 535	472 383
Zobowiązania wobec klientów, w tym	7 015 874	3 483 511
wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	16 900	221 054
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	411 258	414 150
Pozostałe zobowiązania	24 230	27 741
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 166	29 984
Rezerwy	52	52
Suma zobowiązań	8 126 016	4 928 396
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	215 178	215 178
Skupione akcje własne - w wartość nominalną	(2 635)	(147)
Zyski zatrzymane	137 157	165 569
Pozostałe kapitały	377 694	268 107
Kapitał własny ogółem	727 394	648 707
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	8 853 410	5 577 103

8.3 Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy tys. PLN	Skupione akcje własne - wartość nominalna tys. PLN	Pozostałe kapitały		Zyski zatrzymane tys. PLN	Kapitał własny ogółem tys. PLN
			Kapitał zapasowy tys. PLN	Pozostałe kapitały tys. PLN		
Na 1 stycznia 2009 roku	215 178	(147)	266 095	2 012	165 569	648 707
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(5 581)	136 202	130 621
Przeniesienie zysku poprzedniego okresu na kapitał zapasowy	-	-	119 830	-	(119 830)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(44 784)	(44 784)
Wykup akcji własnych	-	(2 488)	(4 662)	-	-	(7 150)
Na 30 września 2009 roku	215 178	(2 635)	381 263	(3 569)	137 157	727 394

	Kapitał podstawowy tys. PLN	Skupione akcje własne - wartość nominalna tys. PLN	Pozostałe kapitały		Zyski zatrzymane tys. PLN	Kapitał własny ogółem tys. PLN
			Kapitał zapasowy tys. PLN	Pozostałe kapitały tys. PLN		
Na 1 stycznia 2008 roku	215 178	-	173 072	-	94 329	482 579
Całkowite dochody za okres	-	-	-	394	133 443	133 837
Przeniesienie zysku poprzedniego okresu na kapitał zapasowy	-	-	93 374	-	(93 374)	-
Na 30 września 2008 roku	215 178	-	266 446	394	134 398	616 416

8.4 Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2009- 30.09.2009	01.01.2008- 30.09.2008
	tys. PLN	tys. PLN
	(niebadane)	(niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	136 202	133 443
Korekty razem:	822 850	465 089
Amortyzacja	3 960	2 158
Zysk z działalności inwestycyjnej	-	(4 687)
Odsetki i dywidendy	(41 537)	(19 686)
Zmiana stanu należności od banków	(175 481)	114 160
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (aktywów)	(32 365)	5 747
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(2 102 254)	(1 656 075)
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	(8 070)
Zmiana stanu innych aktywów i pozostałych zobowiązań	(45 281)	(5 724)
Zmiana stanu zobowiązań w obec Banku Centralnego	506 540	-
Zmiana stanu zobowiązań w obec innych banków i instytucji	(439 214)	144 244
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (zobowiązanie)	(386 848)	109 422
Zmiana stanu zobowiązań w obec klientów	3 532 363	1 772 137
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów	(2 892)	1 290
Zmiana stanu rezerw oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(7 509)	7 387
Zapłacony / zwrócony podatek dochodowy	13 368	(14 282)
Bieżące obciążenie podatkowe	-	17 068
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	959 052	598 532
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z działalności inwestycyjnej	11 914 629	4 501 203
Zbycie inwestycyjnych papierów w wartościowych	11 855 480	4 463 716
Odsetki i dywidendy otrzymane	59 149	37 487
Wydatki z działalności inwestycyjnej	(12 729 675)	(5 047 291)
Wykup akcji własnych	(7 150)	-
Nabycie inwestycyjnych papierów w wartościowych	(12 637 447)	(5 041 649)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(3 393)	(4 673)
Inne wydatki inwestycyjne	(81 685)	(969)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(815 046)	(546 088)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji certyfikatów depozytowych	-	57 500
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	(44 784)	-
Zapłacone odsetki	(17 612)	(13 114)
Środki pieniężne netto z / (wykorzystane w) działalności finansowej	(62 396)	44 386
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich	81 610	96 830
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	91 376	27 909
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	172 986	124 739

Grupa Noble Bank S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 r. (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.

Bogusław Krysiński, Członek Zarządu Noble Bank S.A.

Krzysztof Rosiński, Członek Zarządu Noble Bank S.A.

Radosław Stefurak, Członek Zarządu Noble Bank S.A.

Warszawa, 4 listopada 2009 r.