

Noble Bank S.A.

**sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2007 r.**

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.2007 - 31.12.2007	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2007 - 31.12.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
Przychody z tytułu odsetek	69 025	24 661	18 276	6 325
Przychody z tytułu prowizji	27 595	2 856	7 306	732
Wynik na działalności operacyjnej	110 188	47 038	29 175	12 064
Zysk netto	93 374	38 435	24 723	9 857
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(472 849)	38 155	(125 198)	9 786
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 971)	(57 217)	(787)	(14 674)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	499 486	(276)	132 251	(71)
Przepływy pieniężne netto, razem	23 666	(19 338)	6 266	(4 960)
	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
Aktywa razem	2 019 558	464 092	563 807	121 135
Zobowiązania ogółem	1 536 979	229 781	429 084	59 976
Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych	194 374	80 027	54 264	20 888
Zobowiązania wobec klientów	956 686	114 562	267 082	29 902
Kapitał własny razem	482 579	234 311	134 723	61 159
Kapitał zakładowy	215 178	200 178	60 072	52 249
Liczba akcji	215 178 156	200 178 156	215 178 156	200 178 156
Współczynnik wypłacalności	21,4%	51,3%	21,4%	51,3%

SPIS TREŚCI:

I.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2007 r.....	3
II.	BILANS na dzień 31 grudnia 2007 r.	4
III.	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2007 r.....	5
IV.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2007 r.	7
V.	INFORMACJE OGÓLNE	8
VI.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ IDENTYFIKACJA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	10
VII.	POLITYKA RACHUNKOWOŚCI.....	11
1.	Oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	11
2.	Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego.....	11
3.	Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	11
4.	Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.....	12
5.	Istotne zasady rachunkowości	12
VIII.	ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	27
IX.	NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	32
1.	Przychody i koszty z tytułu odsetek oraz przychody i koszty o podobnym charakterze.....	32
2.	Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji	33
3.	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	33
4.	Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	34
5.	Wynik z pozycji wymiany	34
6.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	34
7.	Ogólne koszty administracyjne	35
8.	Wynik na działalności zaniechanej.....	36
9.	Wynik z tytułu odpisów aktualizujących utratę wartości aktywów finansowych.....	37
10.	Zyski i straty netto dotyczące aktywów finansowych i zobowiązań finansowych	38
11.	Podatek dochodowy.....	39
12.	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS.....	40
13.	Kasa, środki w Banku Centralnym	41
14.	Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom.....	41
15.	Pochodne instrumenty finansowe	43
16.	Kredyty i pożyczki udzielone klientom wg struktury rodzajowej	44
17.	Inwestycyjne aktywa finansowe	46
18.	Klasyfikacja instrumentów finansowych	47
19.	Wycena należności kredytowych wynikających ze „starego” portfela	53
20.	Inwestycje w jednostki podporządkowane	53
21.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	54
22.	Wartości niematerialne	57
23.	Zmiana stanu aktywów trwałych do zbycia	58
24.	Inne aktywa.....	61
25.	Zobowiązania wobec banków	61
26.	Zobowiązania wobec klientów	62
27.	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	63
28.	Zmiana stanu rezerw	64

29.	Pozostałe zobowiązania	65
30.	Kapitał własny	65
31.	Współczynnik wypłacalności	66
32.	Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	68
33.	Leasing finansowy	68
34.	Leasing operacyjny	69
35.	Udzielone zobowiązania warunkowe	69
X.	DYWIDENDY	70
XI.	WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH NIE UJMOWANYCH W BILANSIE W WARTOŚCI GODZIWEJ	70
XII.	DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPIŃWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	73
XIII.	INFORMACJE O AKTYWACH SPÓŁKI STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE	74
XIV.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	74
XV.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	76
XVI.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W NOBLE BANK S.A.	77
XVII.	INNE ISTOTNE INFORMACJE	95
XVIII.	ISTOTNE WYDARZENIA POMIĘDZY DATA, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE A DATA JEGO ZATWIERDZENIA DO PUBLIKACJI	96

I. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2007 r.

	Informacja dodatkowa	01.01.2007-31.12.2007 tys. PLN	01.01.2006-31.12.2006 tys. PLN
Działalność kontynuowana			
I. Przychody z tytułu odsetek	1	69 025	24 661
II. Koszty z tytułu odsetek	1	-36 515	-47
III. Wynik z tytułu odsetek		32 510	24 614
IV. Przychody z tytułu prowizji i opłat	2	27 595	2 856
V. Koszty z tytułu prowizji i opłat	2	-10 019	-500
VI. Wynik z tytułu prowizji i opłat		17 576	2 356
VII. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	3	5 454	0
VIII. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	4	3 199	-1
IX. Wynik z pozycji wymiany	5	45 832	2 567
X. Inne przychody operacyjne	6	26 986	16 188
XI. Inne koszty operacyjne	6	-4 426	-1 336
XII. Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		77 045	17 418
XIII. Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów, pożyczek, należności leasingowych	9	17 595	19 323
XIV. Ogólne koszty administracyjne	7	-34 538	-16 673
XV. Wynik z działalności operacyjnej		110 188	47 038
XVI. Zysk brutto		110 188	47 038
XVII. Podatek dochodowy	11	-16 814	-2 791
XVIII. Zysk netto na działalności kontynuowanej		93 374	44 247
Działalność zaniechana			
Strata na działalności zaniechanej	8	0	-5 812
XIX. Zysk netto		93 374	38 435

II. BILANS
 na dzień 31 grudnia 2007 r.

	Informacja dodatkowa	31.12.2007 tys. PLN	31.12.2006 tys. PLN
AKTYWA			
Kasa, środki w Banku Centralnym	13	25 965	1 764
Należności od banków	14	618 056	166 948
Pochodne instrumenty finansowe	15	18 003	0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	16	1 185 650	141 941
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	17	52 445	37 073
Inwestycje w jednostki podporządkowane	20	89 537	91 299
Wartości niematerialne	22	2 968	1 832
Rzeczowe aktywa trwałe	21	8 807	2 884
Aktywa z tytułu podatku dochodowego, w tym:		10 144	7 506
Aktywa dotyczące bieżącego podatku dochodowego		2 291	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	7 853	7 506
Inne aktywa	24	7 922	5 177
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	23	61	7 668
SUMA AKTYWÓW		2 019 558	464 092
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY			
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych	25	194 374	80 027
Pochodne instrumenty finansowe	15	1 197	0
Zobowiązania wobec klientów	26	956 686	114 562
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	27	353 911	0
Pozostałe zobowiązania	29	8 196	7 167
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	15 478	5 243
Rezerwy	28	7 137	22 782
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		1 536 979	229 781
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	30	215 178	200 178
Niepodzielony wynik finansowy		955	-4 760
Zysk netto		93 374	38 435
Pozostałe kapitały	30	173 072	458
Kapitał własny ogółem		482 579	234 311
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO		2 019 558	464 092

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

	Kapitał podstawowy	Niepodzielony wynik finansowy	Pozostałe kapitały			Kapitał własny ogółem
			Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zysk netto	
Na 1 stycznia 2007 roku	200 178	-4 760	736	-278	38 435	234 311
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży pomniejszona o podatek odroczoney	0	0	0	278	0	278
Zysk/(strata) netto ujęte bezpośrednio w kapitale	0	0	0	278	0	278
Zysk netto okresu	0	0	0	0	93 374	93 374
Ujęte przychody i koszty łącznie	0	0	0	278	93 374	93 652
Emisja akcji	15 000	0	142 500	0	0	157 500
Koszty emisji akcji	0	0	-2 884	0	0	-2 884
Podział wyniku finansowego za poprzedni okres sprawozdawczy	0	5 715	32 720	0	-38 435	0
Na 31 grudnia 2007 roku	215 178	955	173 072	0	93 374	482 579

	Kapitał podstawowy	Niepodzielony wynik finansowy	Pozostałe kapitały			Zysk (strata) netto	Kapitał własny ogółem
			Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny			
			tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN		
Na 1 stycznia 2006 roku	200 178	8 334	44	-205	-12 404	195 947	
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży pomniejszona o podatek odroczoney	0	0	0	-73	0	-73	
Przeniesienie niepodzielonego wyniku finansowego na kapitał zapasowy	0	-691	691	0	0	0	
Zysk (strata) netto ujęte bezpośrednio w kapitale	0	-691	691	-73	0	-73	
Zysk netto okresu	0	0	0	0	38 435	38 435	
Ujęte przychody i koszty łącznie	0	-691	691	-73	38 435	38 362	
Przeniesienie straty poprzedniego okresu na niepodzielony wynik finansowy	0	-12 404	0	0	12 404	0	
Inne	0	1	1	0	0	2	
Na 31 grudnia 2006 roku	200 178	-4 760	736	-278	38 435	234 311	

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

	Informacja dodatkowa	01.01.2007-31.12.2007 tys. PLN	01.01.2006-31.12.2006 tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk netto		93 374	38 435
Korekty razem:	XII	-566 223	-280
Amortyzacja		1 615	1 357
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		-4 068	15 107
Zmiana stanu należności od banków		-451 644	347 229
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (aktywo)		-18 003	0
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom		-1 043 709	-124 223
Zmiana stanu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-347	0
Zmiana stanu innych aktywów i pozostałych zobowiązań		-3 945	-2 035
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków i instytucji finansowych		114 347	80 027
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (zobowiązanie)		1 197	0
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		842 124	-274 953
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		3 911	0
Zmiana stanu rezerw oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-5 410	-28 359
Pozostałe korekty		0	-14 430
Zapłacony podatek dochodowy		-9 217	0
Bieżące obciążenie podatkowe (RZIS)		6 926	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		-472 849	38 155
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z działalności inwestycyjnej			
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach podporządkowanych	V	150	0
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych		1 529 060	30 918
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		4 795	6 781
Zbycie aktywów trwałych sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży		11 770	0
odsetki otrzymane		2 550	391
Wydatki z działalności inwestycyjnej		-1 551 296	-95 307
Nabycie jednostki zależnej		0	-91 299
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych		-1 544 432	0
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-6 864	-4 008
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej		-2 971	-57 217
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		154 616	0
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		350 000	0
Odsetki zapłacone		-5 130	-276
Środki pieniężne netto z / (wykorzystane w) działalności finansowej		499 486	-276
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		23 666	-19 338
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		4 243	23 581
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	32	27 909	4 243
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	32	24 226	536

V. INFORMACJE OGÓLNE

Sprawozdanie finansowe obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2007 r. oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 r.

Noble Bank S.A. („Bank”, „Noble Bank”, „Spółka”) z siedzibą w Warszawie (Polska) przy ul. Domaniewskiej 39B (były Wschodni Bank Cukrownictwa S.A. w Lublinie, ul. Okopowa 1), został zarejestrowany na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego, Sądu Gospodarczego w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy - Rejestrowy w dniu 31 października 1990 r. w Rejestrze Handlowym Dział B, pod numerem H 1954. W dniu 8 czerwca 2001 r. został wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000018507.

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 004184103.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Skład zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2007 r. był następujący:

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

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

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

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

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

W dniu 22 stycznia 2008 r. Pan Piotr Stępnik zrezygnował z członkostwa w Radzie Nadzorczej Banku. W dniu 6 marca 2008 r. Pan Krzysztof Rosiński został powołany na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku. Zdarzenia te zostały również opisane w nocie XVIII niniejszego sprawozdania finansowego.

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

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

Działalność Banku

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

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

Inwestycje Banku:

Bank posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

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

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

W niniejszym sprawozdaniu finansowym inwestycje w tych jednostkach wykazywane są zgodnie z MSR 27. Inwestycje w jednostki podporządkowane Bank ujmuje w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Dnia 31 marca 2006 r. została podpisana umowa inwestycyjna pomiędzy Wschodnim Bankiem Cukrownictwa S.A. (obecnie Noble Bank S.A.) a Mariuszem Staniszewski i Mariuszem Błachutem („Partnerzy Zarządzający” powierzająca im utworzenie i wspólne prowadzenie Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Noble Funds TFI S.A. („Towarzystwo”) oraz zarządzanie Towarzystwem. W umowie tej partnerzy zarządzający zobowiązali się wnieść i wykorzystywać całe swoje dotychczasowe doświadczenie i wiedzę, jak również umiejętności niezbędne do tworzenia i prowadzenia Towarzystwa. W zamian za to Bank przyznał Partnerom Zarządzającym po spełnieniu odpowiednich warunków prawo do akcji Towarzystwa reprezentujących 30% jego kapitału zakładowego.

Dnia 28 czerwca 2007 r. zawarto pomiędzy Noble Bank S.A. a Mariuszem Staniszewskim umowę sprzedaży 9,9% akcji spółki Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (TFI) za cenę 49.5 tys. zł. Dodatkowo, na podstawie wspomnianej umowy, sprzedano 3,1% akcji TFI za 15,5 tys. zł pod warunkiem, iż Kupujący otrzyma od Komisji Nadzoru Finansowego zawiadomienie o braku sprzeciwu wobec nabycia przez Kupującego akcji TFI w liczbie powodującej osiągnięcie lub przekroczenie 10% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy TFI w ciągu 2 miesięcy od dnia zgłoszenia do Komisji Nadzoru Finansowego zamiaru nabycia akcji. Zgodnie z podpisaną umową na dzień 30 czerwca 2007 r. Noble Bank S.A. rozpoznał sprzedaż 9,9% akcji TFI, a w związku z tym, że Komisja Nadzoru Finansowego nie zgłosiła sprzeciwu wobec wspomnianego wyżej dodatkowego nabycia 3,1% akcji TFI, w sprawozdaniu finansowym za okres kończący się 31 grudnia 2007 r. rozpoznano łączną sprzedaż 13% akcji TFI.

Dnia 28 czerwca 2007 r. zawarto pomiędzy Noble Bank S.A. a Mariuszem Błachutem umowę sprzedaży 9,9% akcji TFI za cenę 49.5 tys. zł. Dodatkowo, na podstawie wspomnianej umowy, sprzedano 3,1% akcji TFI za 15,5 tys. zł, pod warunkiem, iż Kupujący otrzyma od Komisji Nadzoru Finansowego zawiadomienie o braku sprzeciwu wobec nabycia przez Kupującego akcji TFI w liczbie powodującej osiągnięcie lub przekroczenie 10% głosów na

walnym zgromadzeniu akcjonariuszy TFI w ciągu 2 miesięcy od dnia zgłoszenia Komisji Nadzoru Finansowego zamiaru nabycia akcji. Zgodnie z podpisaną umową na dzień 30 czerwca 2007 r. Noble Bank S.A. rozpoznał sprzedaż 9,9% akcji TFI, a w związku z tym, że Komisja Nadzoru Finansowego nie zgłosiła sprzeciwu wobec wspomnianego wyżej dodatkowego nabycia 3,1% akcji TFI, w sprawozdaniu finansowym za okres kończący się 31 grudnia 2007 r. rozpoznano łączną sprzedaż 13% akcji TFI.

Dnia 31 marca 2006 r. została podpisana umowa inwestycyjna pomiędzy Wschodnim Bankiem Cukrownictwa S.A. (obecnie Noble Bank S.A.) a Mariuszem Staniszewski i Mariuszem Błachutem („Partnerzy Zarządzający” powierzająca im utworzenie i wspólne prowadzenie Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Noble Funds TFI S.A. („Towarzystwo”) oraz zarządzanie Towarzystwem. W umowie tej partnerzy zarządzający zobowiązali się wnieść i wykorzystywać całe swoje dotychczasowe doświadczenie i wiedzę, jak również umiejętności niezbędne do tworzenia i prowadzenia Towarzystwa. W zamian za to Bank przyznał Partnerom Zarządzającym po spełnieniu odpowiednich warunków prawo do akcji Towarzystwa reprezentujących 30% jego kapitału zakładowego.

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

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2007 r. oraz na dzień 31 grudnia 2006 r. Bank nie posiadał inwestycji w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych.

VI. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ IDENTYFIKACJA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

Spółka sporządziła również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Noble Bank S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2007 r. obejmujące Spółkę Noble Bank S.A. i jej jednostki podporządkowane – zgodnie z

Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 6 marca 2008 r. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki podporządkowane zostały skonsolidowane metoda pełną. W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycje w tych jednostkach wykazywane są w cenie nabycia pomniejszonej o utratę wartości. Na dzień bilansowy nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości inwestycji w jednostki podporządkowane.

VII. POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

1. Oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

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

2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

Walutą pomiaru i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

3. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – Ujawnienia dotyczące kapitału

Spółka zastosowała zmienione regulacje MSR 1. Nowe ujawnienia zostały zaprezentowane w nocie XV: Zarządzanie kapitałem.

MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena

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

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

Spółka zastosowała interpretację KIMSF 7. Zastosowanie tej interpretacji nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

KIMSF 8 Zakres MSSF 2

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

KIMSF 9 Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych.

Spółka zastosowała interpretację KIMSF 9. Interpretacja ta stwierdza, że oceny, czy dana umowa zawiera wbudowany instrument pochodny dokonuje się na moment przystąpienia do umowy. Ponowna ocena jest możliwa jedynie wtedy, gdy nastąpią zmiany w umowie istotnie wpływające na wynikające z niej przepływy

pieniężne. Zastosowanie tej interpretacji nie spowodowało istotnych zmian w ujmowaniu wbudowanych instrumentów posiadanych przez Spółkę.

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

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

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

- MSSF 8 Segmenty operacyjne - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 r.
- MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych (zmieniony we wrześniu 2007) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 r. - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE
- MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego (zmieniony w marcu 2007) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 r. - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiana nie została zatwierdzona przez UE,
- Interpretacja KIMSF 11 Wydanie akcji i transakcje w nabytych akcjach własnych - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 marca 2007 r.
- Interpretacja KIMSF 12 Umowy na usługi koncesjonowane - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2008 r. - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE.
- Interpretacja KIMSF 13 Programy lojalnościowe - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2008 r. - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE.
- Interpretacja KIMSF 14 MSR 19 – Ograniczenia w wycenie aktywów programów określonych świadczeń, wymogi minimalnego finansowania i ich interakcje - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2008 r. - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE.

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

5. Istotne zasady rachunkowości

Poniżej prezentowane istotne zasady rachunkowości zostały zastosowane do wszystkich okresów sprawozdawczych zaprezentowanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, ujmowane według kosztu historycznego, przelicza się na PLN według kursu obowiązującego w dniu transakcji, a pozycje wyceniane według wartości godziwej według kursu średniego NBP z dnia dokonania wyceny. Różnice kursowe z tytułu

pozycji niepieniężnych, wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, ujmuje się w ramach zysków i strat z tytułu zmiany wartości godziwej. Różnice kursowe z tytułu pozycji niepieniężnych uwzględnia się w kapitale z aktualizacji wyceny.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

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

Aktywa i zobowiązania finansowe

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

Ujmowanie instrumentów finansowych

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

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

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

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - nabyte lub zaciągnięte w celu odsprzedaży w krótkim terminie oraz instrumenty pochodne
- aktywa finansowe i zobowiązania finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

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

Pochodne instrumenty finansowe

Pochodne instrumenty finansowe nie będące przedmiotem rachunkowości zabezpieczeń ujmowane są w dniu

zawarcia transakcji i na datę bilansową wyceniane do wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej Spółka zalicza odpowiednio do wyniku na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy ze skutkiem odnoszonym do rachunku zysków i strat lub do wyniku z pozycji wymiany (transakcje FX swap, FX forward oraz transakcje CIRS) w korespondencji odpowiednio z należnościami/ zobowiązaniami z tytułu pochodnych instrumentów finansowych.

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

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

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności zalicza się aktywa finansowe, niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które Spółka 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 Spółka pożycza środki pieniężne klientom w celach innych, niż uzyskanie krótkoterminowych zysków handlowych. Ta kategoria obejmuje należności od banków i klientów, w tym skupione wierzytelności oraz inwestycje w dłużne instrumenty finansowe, o ile nie są one notowane na aktywnym rynku.

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

Zobowiązania finansowe

Do tej kategorii zaliczane są zobowiązania wobec banków i klientów, zaciągnięte przez Spółkę pożyczki oraz wyemitowane dłużne papiery wartościowe, po uwzględnieniu kosztów transakcyjnych.

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

Wyłączanie z bilansu

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

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

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

Spółka 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 Spółka zrzecze się tych praw.

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

Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych. Jeżeli takie przesłanki istnieją, Spółka ustala kwoty odpisów z tytułu utraty wartości. Strata z tytułu

utrata wartości jest ponoszona, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów, a zdarzenie powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe.

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

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

Kredyty, wykupione wierzytelności, pozostałe należności

Najbardziej istotną grupę aktywów finansowych wykazywanych w bilansie Spółki według zamortyzowanego kosztu i jednocześnie narażonych na utratę wartości stanowią należności kredytowe. Na każdy dzień bilansowy Spółka 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 Spółka identyfikuje przesłanki wskazujące na wystąpienie utraty wartości, to wówczas wyliczana jest kwota odpisu z tytułu utraty wartości, którą stanowi różnica pomiędzy wartością księgową należności kredytowej, a jej wartością ekonomiczną mierzoną jako bieżąca wartość oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych dyskontowanych efektywną stopą procentową kontraktów z dnia wystąpienia przesłanki dla danego składnika aktywów finansowych.

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

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

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

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

Kredyty udzielone przez Wschodni Bank Cukrownictwa (stary portfel)

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

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

Wykupione wierzytelności - wycena

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

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

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

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

IRR – wewnętrzna stopa zwrotu dla przepływów pieniężnych

IRR - wewnętrzna stopa zwrotu dla przepływów pieniężnych.

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

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

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

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

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

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

Do ustalenia współczynnika przyjęto dane dotyczące szkodowości portfeli kredytów mieszkaniowych oraz kredytów finansowych dla całego sektora bankowego w Polsce. W związku z tym, wartość wskaźnika stanowiącego podstawę do utworzenia odpisu aktualizującego dla „nowego portfela” została ustalona na poziomie 1% - dla kredytów hipotecznych - oraz 1,5% dla kredytów finansowych (kredyty zabezpieczone aktywami finansowymi klientów) na dzień 31 grudnia 2007 r.

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

Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

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

Kompensowanie instrumentów finansowych

Składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych kompensuje się i wykazuje w bilansie w kwocie netto, jeżeli Spółka 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 pomniejszych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej

wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

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

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

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

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

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

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

Wartości niematerialne

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

Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane

jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

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

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

	Oprogramowanie komputerowe
Okresy użytkowania	2 - 5 lat
Wykorzystana metoda	metodą liniową
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	nabyte
Weryfikacja pod kątem utraty wartości / badanie wartości odzyskiwalnej	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości

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

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 Spółki, który stanowi odrębną, wyspecjalizowaną dziedzinę działalności Spółki lub jej geograficzny segment, lub jest jednostką zależną nabytą wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży. Spółka 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 Spółka identyfikuje przesłanki wskazujące na wystąpienie utraty wartości, to następnie ustala się, czy bieżąca wartość księgową danego składnika aktywów jest wyższa od wartości, jaką można uzyskać w drodze jego dalszego użytkowania lub sprzedaży, czyli szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów. W przypadku, gdy wartość odzyskiwalna jest niższa od bieżącej wartości bilansowej danego składnika aktywów rozpoznawana jest utrata wartości, której odpis jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

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

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

wartości.

Inwestycje w jednostki podporządkowane

Na każdy dzień bilansowy Spółka przeprowadza analizę, czy zaistniały obiektywne podstawy do stwierdzenia, że nastąpiła utrata wartości indywidualnych inwestycji w jednostki podporządkowane.

W przypadku stwierdzenia utraty wartości Spółka dokonuje odpowiedniego odpisu wykazywanego w rachunku zysków i strat. 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 dokonanej odwrócenia wykazywana jest w rachunku zysków i strat.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

Koszty rozliczane w czasie oraz przychody przyszłych okresów.

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

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

Rezerwy

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

Świadczenia pracownicze

Zgodnie z regulacją zawartą zarówno w Kodeksie pracy jak i w Regulaminach Wynagradzania Pracowników, pracownicy Spółki 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. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tego tytułu w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalo-rentowe są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczana przez niezależnego aktuarusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnieniu oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

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

Leasing

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

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

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

Kapitał własny

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

Na kapitały własne składają się: kapitał zakładowy, kapitał zapasowy, kapitał z aktualizacji wyceny, zysk netto oraz niepodzielony wynik finansowy. Wszystkie kwoty kapitałów i funduszy wykazywane są według wartości nominalnej.

Kapitał akcyjny

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

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

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

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną)

tworzony jest z premii emisyjnej uzyskanej z emisji akcji pomniejszonej o bezpośrednie, poniesione koszty z nią związane. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej zwiększa wartość kapitału zapasowego.

Kapitał z aktualizacji wyceny

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, z uwzględnieniem wpływu odroczonego podatku dochodowego. Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

Niepodzielony wynik finansowy

Niepodzielony wynik finansowy tworzony jest z odpisów z zysku i jest przeznaczony 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.

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

Płatności w formie akcji własnych

Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych

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

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności/wyników, kończącym się w dniu, w którym określeni pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń („dzień nabycia praw”). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień wpływu okresu nabywania praw oraz liczbę nagród, do których prawa – w opinii Zarządu Banku na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte.

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

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

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

traktowane tak, jakby stanowiły modyfikację pierwotnej nagrody, tj. w sposób opisany w paragrafie powyżej.

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

Transakcje rozliczane w środkach pieniężnych

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

Przychody

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

Wynik z tytułu odsetek

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

Metodą zamortyzowanego kosztu Spółka wycenia następujące aktywa i zobowiązania finansowe:

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

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

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

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

W skład opłat/prowizji rozliczanych w czasie wchodzi np. opłaty za pozytywne rozpatrzenie wniosku kredytowego, prowizje za udzielenie kredytu, prowizje za uruchomienie kredytu, opłaty za ustanowienie dodatkowych zabezpieczeń, itp. Wnoszenie tego typu opłat stanowi integralną część zwrotu generowanego

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

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

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

Wynik z tytułu prowizji i opłat

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

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

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

Przychody z pośrednictwa w sprzedaży produktów kredytowych

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

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

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

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

- jednostka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści z tytułu własności produktu (dostarczenie wniosku kredytowego klienta w postaci wymaganej przez bank nabywcy),
- jednostka nie kontynuuje zarządzania produktami w stopniu związanym z tytułem własności i nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli,

- kwotę przychodów można obliczyć w wiarygodny sposób. Spółka przyjmuje, że co najmniej 50% dostarczanych wniosków do banku nabywcy jest zamykanych.

Wynik z pozycji wymiany

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

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

Przychód z tytułu dywidend

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

Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek 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 dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

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

Udzielone zobowiązania warunkowe

W ramach działalności operacyjnej Spółka zawiera transakcje, które w momencie ich zawarcia nie są ujmowane w bilansie jako aktywa lub zobowiązania, lecz powodują powstanie zobowiązań warunkowych. Zobowiązanie warunkowe jest:

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

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

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

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

VIII. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Profesjonalny osąd

Klasyfikacja umów leasingowych

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

Wycena nowo zakupionych portfeli wierzytelności

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

Wycena rezerw restrukturyzacyjnych

- Rezerwa na koszty sprzedaży detalicznej

Rezerwa utworzona w 2002 r. tytułem ryzyka wystąpienia z roszczeniami pośredników sprzedaży ratalnej. Ryzyko skutecznego dochodzenia roszczeń przez pośredników maleje, jednakże istnieje zagrożenie pojawienia się roszczeń pośredników związane z rozliczeniem lokat gwarancyjnych zabezpieczających spłacalność umów zawieranych przez konkretnych pośredników. Uzasadnia to utrzymywanie rezerwy do czasu całkowitego wygaśnięcia roszczeń. Poziom rezerwy jest aktualizowany na każdy dzień bilansowy. Rezerwa ta została przedstawiona w punkcie 28 noty IX niniejszego sprawozdanie finansowego.

- Rezerwa na koszty przechowywania dokumentów

Rezerwa utworzona została w 2005 r. w związku z nabyciem akcji WBC przez Getin Holding oraz decyzją zbycia depozytów zgromadzonych w WBC S.A. Dokumentacja związana z obsługą rachunków bankowych, wytworzona do dnia ich zbycia, wymaga przechowywania w okresie objętym obowiązującymi w tym zakresie przepisami. Koszty przechowywania dokumentów zostały oszacowane na podstawie ilości, okresu przechowywania oraz stawek wynikających z umowy zawartej z firmą archiwizacyjną. Koszty przechowywania odnoszone są w ciężar rezerwy. Rezerwa ta została przedstawiona w punkcie 28 noty IX niniejszego sprawozdanie finansowego.

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

W związku z innymi zidentyfikowanymi ryzykami działalności Spółki, w 2005 r. została utworzona rezerwa na inne różne zidentyfikowane ryzyka. Poziom rezerwy jest aktualizowany na każdy dzień bilansowy zgodnie z MSR 37. Rezerwa ta została przedstawiona w punkcie 28 noty IX niniejszego sprawozdanie finansowego.

Współczynnik zamykalności kredytów

Spółka rozpoznaje należne przychody z tytułu prowizji od złożonych wniosków kredytowych (a jeszcze nie uruchomionych kredytów) w innych instytucjach finansowych w oparciu o współczynnik zamykalności. Współczynnik jest oparty na danych historycznych dotyczących prawdopodobieństwa wypłaty kredytu od złożonych wniosków. Współczynnik ten jest również użyty przy wyliczaniu rezerwy na prowizję dotyczącą wspomnianych kredytów wypłacaną doradcom Noble Bank S.A.

Współczynnik IBNR

Noble Bank S.A. ze względu na krótką historię udzielania kredytów hipotecznych i kredytów finansowych nie posiada wymaganej ilości obserwacji w zakresie zachowania się jakości portfela kredytów hipotecznych i kredytów finansowych w czasie, która pozwoliłaby oszacować współczynniki szkodowości na podstawie danych historycznych. W związku z powyższym stosownym było przyjęcie przez Bank, oszacowanej według najlepszej wiedzy wartości współczynnika, który w przybliżony sposób uwzględniałby przyszłą szkodowość portfela kredytów hipotecznych i finansowych. Do ustalenia współczynnika przyjęto dane dotyczące szkodowości portfeli kredytów mieszkaniowych i finansowych dla całego sektora bankowego w Polsce. W związku z tym, wartość wskaźnika stanowiącego podstawę do utworzenia odpisu aktualizującego dla „nowego portfela” została ustalona na poziomie 1% (dla kredytów hipotecznych) i 1,5% (dla kredytów finansowych).

Inwestycje w jednostki podporządkowane

Wartość inwestycji w jednostki podporządkowane jest corocznie testowana pod kątem utraty wartości. Zidentyfikowana utrata wartości jest odnoszona do rachunku zysków i strat. Na dzień 31 grudnia 2007 r. przeprowadzone testy nie wykazały utraty wartości inwestycji w jednostki podporządkowane.

Niepewność szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania przez Spółkę pewnych szacunków oraz przyjęcia pewnych założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Szacunki i założenia, które podlegają ciągłej ocenie przez kierownictwo Spółki, 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 Spółka podejmuje, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić.

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

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

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

Główne obszary, dla których Spółka dokonała szacunków obejmują:

Utrata wartości kredytów i pożyczek

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości danego składnika

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

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Utraty wartości innych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia istnienie przesłanek, które wskazują czy nastąpiła utrata wartości składników aktywów trwałych. W przypadku zidentyfikowania takiej przesłanki, Spółka 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 Spółka może uzyskać z tytułu danego składnika aktywów trwałych, innych czynników. Szacując wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży Spółka opiera się na dostępnych danych rynkowych na ten temat lub wycenach sporządzonych przez niezależnych rzeczoznawców, które co do zasady również opierają się na szacunkach.

Inne wartości szacunkowe

Rezerwa na odprawy emerytalne wyliczana jest metodą aktuarialną przez niezależnego aktuarium jako wartość obecna przyszłych zobowiązań Spółki 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 Spółki dokonuje szacunków wysokości świadczeń na dzień bilansowy.

Ostateczna kwota przedmiotowych świadczeń pracowniczych jest ustalana decyzją Rady Nadzorczej.

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

IX. NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

Przychody z tytułu odsetek	01.01.2007- 31.12.2007 tys. PLN	01.01.2006- 31.12.2006 tys. PLN
Przychody z tytułu lokat w innych bankach	15 626	6 306
Przychody z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	50 781	15 414
Przychody z tytułu instrumentów finansowych, w tym:	922	2 941
- dostępne do sprzedaży wyceniane wg wartości godziwej	922	2 941
Odsetki od rezerwy obowiązkowej	337	0
Odsetki od rachunków bieżących	1 359	0
Razem	69 025	24 661

Koszty z tytułu odsetek	01.01.2007- 31.12.2007 tys. PLN	01.01.2006- 31.12.2006 tys. PLN
Koszty z tytułu depozytów innych banków	3 150	0
Koszty z tytułu depozytów innych instytucji finansowych	3 177	47
Koszty z tytułu zobowiązań wobec klientów	17 706	0
Koszty z tytułu własnej emisji papierów dłużnych	9 587	0
Odsetki od zaciągniętych kredytów	2 895	0
Razem	36 515	47

Dodatkowe informacje	01.01.2007- 31.12.2007 tys. PLN	01.01.2006- 31.12.2006 tys. PLN
Przychody odsetkowe zawierające kwotę przychodów związaną z aktywami finansowymi, dla których rozpoznano trwałą utratę wartości:	13 148	15 148
Całkowita kwota przychodów odsetkowych, obliczona z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, w odniesieniu do aktywów finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy wyniosła:	68 103	21 720
Kwota kosztów odsetkowych, obliczona z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, w odniesieniu do zobowiązań finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy wyniosła:	36 515	47

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

2. Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji

Przychody z tytułu prowizji i opłat	01.01.2007- 31.12.2007	01.01.2006- 31.12.2006
	tys. PLN	tys. PLN
Z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	750	40
Z tytułu obsługi rachunków bankowych	234	694
Z tytułu pośrednictwa	26 603	2 122
Pozostałe	8	0
Razem	27 595	2 856

Koszty z tytułu prowizji i opłat	01.01.2007- 31.12.2007	01.01.2006- 31.12.2006
	tys. PLN	tys. PLN
Z tytułu kart płatniczych	0	28
Z tytułu kredytów i pożyczek	13	58
Z tytułu pośrednictwa	9 685	348
Operacji rozliczeniowych	36	34
Z tytułu ubezpieczeń	281	0
Pozostałe	4	32
Razem	10 019	500

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

W wyniku prowadzonej działalności pośrednictwa w sprzedaży usług finansowych Spółka rozpoznała koszty prowizji związane z tymi usługami w kwocie 9 685 tys. zł za 2007r. (za 2006 r. 348 tys. zł).

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

Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych	01.01.2007- 31.12.2007	01.01.2006- 31.12.2006
	tys. PLN	tys. PLN
Instrumenty pochodne	5 454	0
Razem	5 454	0

Wynik z tytułu aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy w okresie 01.01.2007 - 31.12.2007	Zyski	Straty	Wynik netto
	tys. PLN	tys. PLN	
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	6 265	0	6 265
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	0	-811	-811
Razem	6 265	-811	5 454

W 2006 r. Spółka nie odnotowała wyniku na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

4. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

	01.01.2007- 31.12.2007 tys. PLN	01.01.2006- 31.12.2006 tys. PLN
Zrealizowane zyski		
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	3 199	0
Razem	3 199	0
Zrealizowane straty		
Pozostałe	0	-1
Razem	0	-1
Netto zrealizowany zysk/strata	3 199	-1

5. Wynik z pozycji wymiany

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

6. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	01.01.2007- 31.12.2007 tys. PLN	01.01.2006- 31.12.2006 tys. PLN
Inne przychody operacyjne		
Przychody z czynszów	467	0
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	321	0
Inne przychody uboczne	307	1 620
Odzyskane koszty windykacji	542	2 955
Rozwiązanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości pozostałych aktywów	91	106
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji niefinansowych aktywów trwałych	4 270	0
Rozwiązanie rezerw	17 327	10 901
Przychody z tyt. odzyskanych należności nieściągalnych	1 475	0
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	80	0
Z tytułu leasingu operacyjnego	71	0
Odzyskane koszty sądowe	856	0
Pozostałe przychody	1 179	606
Razem	26 986	16 188

Inne koszty operacyjne	01.01.2007- 31.12.2007 tys. PLN	01.01.2006- 31.12.2006 tys. PLN
Koszty czynszów	467	0
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	124	11
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	67	0
Postępowania sądowe i administracyjne	31	33
Windykacja i monitoring należności kredytowych	1 290	567
Koszty uboczne	340	0
Odpisy należności	26	0
Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	22	342
Strata ze zbycia inwestycji	1 733	0
Darowizny	0	56
Opłaty i znaczki sądowe	10	0
Z tytułu leasingu operacyjnego	161	0
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości pozostałych aktywów	94	162
Pozostałe koszty	61	165
Razem	4 426	1 336

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

Saldo przychodów z rozwiązania rezerw restrukturyzacyjnych powstało w szczególności z: aktualizacji poziomu rezerwy na likwidację sprzedaży detalicznej (11 929 tys. zł.), aktualizacji poziomu rezerwy na dochodzenie wierzytelności (1 434 tys. zł.), rozwiązanie rezerwy na zidentyfikowane ryzyka (2 595 tys. zł) oraz innych rezerw utworzonych w procesie restrukturyzacji Banku, w tym na przechowywanie dokumentów.

7. Ogólne koszty administracyjne

Ogólne koszty administracyjne	01.01.2007- 31.12.2007 tys. PLN	01.01.2006- 31.12.2006 tys. PLN
Swiadczenia pracownicze	17 170	7 729
Zużycie materiałów i energii	2 132	935
Usługi obce, w tym:	12 848	6 661
- marketing, reprezentacja i reklama	3 321	1 320
- usługi IT	952	358
- wynajem i dzierżawa	4 941	2 148
- usługi ochrony	57	99
- koszty obsługi i napraw	199	0
- usługi telekomunikacyjne i pocztowe	1 477	1 404
- usługi prawne	591	327
- usługi doradcze	527	336
- ubezpieczenia	126	153
- inne	657	516
Pozostałe koszty rzeczowe	259	283
Podatki i opłaty	466	281
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	48	30
Amortyzacja	1 615	754
Razem	34 538	16 673

Świadczenia pracownicze	01.01.2007- 31.12.2007	01.01.2006- 31.12.2006
	tys. PLN	tys. PLN
Wynagrodzenia	16 173	7 486
Ubezpieczenia i inne świadczenia na rzecz pracowników	997	243
Razem	17 170	7 729

Amortyzacja	01.01.2007- 31.12.2007	01.01.2006- 31.12.2006
	tys. PLN	tys. PLN
Działalność kontynuowana	1 615	754
Rzeczowe aktywa trwałe	1 162	411
Wartości niematerialne	453	343
Działalność zaniechana	0	603
Rzeczowe aktywa trwałe - działalność zaniechana	0	603
Razem	1 615	1 357

8. Wynik na działalności zaniechanej

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

Działalność zaniechana	01.01.2007- 31.12.2007	01.01.2006- 31.12.2006
	tys. PLN	tys. PLN
Przepływy netto z działalności operacyjnej	0	-383 711
Razem przepływy pieniężne z działalności zaniechanej	0	-383 711

W 2007 r. działalność zaniechana nie wystąpiła.

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

9. Wynik z tytułu odpisów aktualizujących utratę wartości aktywów finansowych

rok 2007	Kredyty i pożyczki udzielone klientom			Razem
	korporacyjne	mieszkaniowe	konsumpcyjne	
Wartość odpisów aktualizujących/rezerw na początek okresu - 01.01.2007	46 902	649	57 066	104 617
Utworzenie	8 678	7 795	5 303	21 776
Rozwiązanie	-4 850	-47	-34 474	-39 371
Zmiana stanu rezerw netto ujęta w rzis	3 828	7 748	-29 171	-17 595
Wykorzystanie - spisane	-1 782	710	-4 084	-5 156
Wartość odpisów aktualizujących/rezerw na koniec okresu - 31.12.2007	48 948	9 107	23 811	81 866
rok 2006	Kredyty i pożyczki udzielone klientom			Razem
	korporacyjne	mieszkaniowe	konsumpcyjne	
Wartość odpisów aktualizujących/rezerw na początek okresu - 01.01.2006	49 086	0	86 237	135 323
Utworzenie	2 152	649	449	3 250
Rozwiązanie	-2 788	0	-19 785	-22 573
Zmiana stanu rezerw netto ujęta w rzis	-636	649	-19 336	-19 323
Rezerwy spisane z bilansu	-1 548	0	-560	-2 108
Inne zmniejszenia	0	0	-9 275	-9 275
Inne zwiększenia/zmniejszenia netto	0	0	-9 275	-9 275
Wartość odpisów aktualizujących/rezerw na koniec okresu - 31.12.2006	46 902	649	57 066	104 617

Utworzone i rozwiązane odpisy aktualizujące wynikają z normalnej działalności prowadzonej przez Spółkę. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek oraz należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz odwrócenie odpisów aktualizujących z tego tytułu włączone są do pozycji „Wynik z tytułu odpisów aktualizujących utratę wartości aktywów finansowych”. Zasady tworzenia odpisów aktualizujących wartość inwestycji przedstawione zostały w streszczeniu najważniejszych zasad rachunkowości (punkt 5 niniejszego sprawozdania finansowego).

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

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

Zyski i straty netto rozpoznane w rachunku zysków i strat

	01.01.2007- 31.12.2007	01.01.2006- 31.12.2006
	tys. PLN	tys. PLN
Kredyty i pożyczki		
Przychody odsetkowe z tytułu kredytów i pożyczek	50 781	15 414
Przychody odsetkowe z tytułu lokat	15 626	6 306
Przychody prowizyjne z tytułu kredytów i pożyczek	750	40
Przychody z pozycji wymiany - kredyty i pożyczki	4 781	2 567
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość kredytów i pożyczek	39 371	22 573
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość kredytów i pożyczek	(21 776)	(3 250)
Razem zysk netto dotyczący kredytów i pożyczek	89 533	43 650
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Przychody odsetkowe od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	922	2 941
Wynik na instrumentach finansowych dostępnych do sprzedaży	3 199	(1)
Razem zysk netto dotyczący aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	4 121	2 940
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy		
Zyski z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej	5 454	-
Przychody z pozycji wymiany - instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	41 051	-
Razem zysk netto dotyczące aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	46 505	-
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
Koszty odsetkowe od zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(36 515)	(47)
Koszty prowizji od zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(13)	(58)
Strata netto dotycząca zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(36 528)	(105)
Zysk/strata netto dotyczące aktywów finansowych	140 159	46 590
Zysk/strata netto dotyczące zobowiązań finansowych	(36 528)	(105)

Zyski i straty netto rozpoznane w kapitale własnym

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

11. Podatek dochodowy

Podstawowe składniki obciążenia podatkowego	01.01.2007- 31.12.2007 tys. PLN	01.01.2006- 31.12.2006 tys. PLN
Rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	6 926	0
Bieżące obciążenie podatkowe	6 926	0
<u>Odroczony podatek dochodowy</u>	9 888	2 791
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	7 844	2 775
Strata podatkowa z lat ubiegłych	2 044	16
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	16 814	2 791
Bieżący podatek dochodowy		
Związany z kosztami emisji akcji	-676	0
Obciążenie podatkowe wykazane w kapitale własnym	-676	0
Razem podstawowe składniki obciążenia podatkowego	16 138	2 791

	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	31.12.2007 tys. PLN	31.12.2006 tys. PLN	01.01.2007- 31.12.2007 tys. PLN	01.01.2006- 31.12.2006 tys. PLN
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego				
A) Odniesione na wynik finansowy	15 478	5 243	10 235	-28
Przychody do otrzymania dotyczące kredytów i lokat	3 767	878	2 889	104
Nadwyżka amortyzacji podatkowej	159	0	159	0
Wycena kredytów	9 523	3 293	6 230	-97
Pozostałe	2 029	1 072	957	-35
Zobowiązanie brutto z tytułu podatku odroczonego	15 478	5 243	10 235	-28
Aktywo z tytułu podatku odroczonego				
A) Odnoszone na wynik finansowy	7 853	7 506	347	-2 819
Odsetki od depozytów	2 515	137	2 378	-226
Rezerwy na przewidywane koszty i zobowiązania	1 777	4 085	-2 308	-2 649
Rezerwy celowe na należności kredytowe	3 504	953	2 551	-187
Strata podatkowa z lat ubiegłych	0	2 044	-2 044	-16
Pozostałe	57	287	-230	259
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	7 853	7 506	347	-2 819
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	X	X	9 888	2 791
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	-7 625	2 263	X	X
Zobowiązanie netto z tytułu podatku odroczonego			X	X
	31.12.2007	31.12.2006		
	tys. PLN	tys. PLN		

Kwota ujemnych różnic przejściowych, nierozliczonych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych, w związku z którymi nie ujęto w bilansie składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

2 048 33 390

Data wygaśnięcia powyższych różnic przejściowych to 2011 r.

Na dzień 31 grudnia 2006 r. przy wyliczaniu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego Bank nie uwzględnił straty podatkowej poniesionej w roku 2006 w kwocie 12.900 tys. zł. Decyzja ta podyktowana była faktem, iż na dzień bilansowy Zarząd Banku nie widział wystarczających przesłanek, iż strata podatkowa za 2006 r. zostanie wykorzystana w latach kolejnych. Dodatkowo na dzień 31 grudnia 2006 r. Spółka nie uwzględniła przy wyliczaniu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego odpisów aktualizujących wartość kredytów zaklasyfikowanych jako „stary portfel”, w kwocie 20.490 tys. zł, gdyż w ocenie Zarządu Banku istniało ryzyko, iż nie będą one uprawdopodobnione podatkowo w następnych latach. Na dzień 31 grudnia 2007 r., biorąc pod uwagę informacje uzyskane w wyniku dalszej działalności windykacyjnej „starego portfela”, Zarząd Spółki ocenia,

że koszty te w kwocie 18.442 tys. zł uprawdopodobnią się podatkowo w następnych okresach sprawozdawczych. W związku z tym na dzień 31 grudnia 2007 r. wartość odpisów aktualizujących, w związku z którymi nie ujęto w bilansie składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego spadła do kwoty 2.048 tys. zł.

Efektywna stawka podatkowa	dane porównywalne	
	01.01.2007- 31.12.2007 tys. PLN	01.01.2006- 31.12.2006 tys. PLN
Zysk przed opodatkowaniem	110 188	47 038
Wynik finansowy na działalności zaniechanej	0	-5 812
Wynik finansowy brutto	110 188	41 226
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	16 814	2 791
Efektywna stawka podatkowa	15%	7%
Podatek dochodowy według obowiązującej stawki 19%	20 936	7 833
Wpływ różnic trwałych na obciążenie podatkowe, w tym:	-4 122	-5 042
- zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości w okresie	0	-2 802
- składka PFRON	25	-18
- utworzone odpisy z tytułu utraty wartości	0	-4 353
- wycena skupionych wierzytelności	239	0
- strata podatkowa 2006 r. nie ujęta w podatku odroczonym	0	2 451
- różnice przejściowe nie ujęte w wyliczeniu podatku odroczonego w 2006 r.	-4 212	0
- repozycjonacja i reklama	36	0
- różnice kursowe	-260	0
- pozostałe	50	-320
Razem podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	16 814	2 791

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

12. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

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

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

Fundusz Socjalny	31.12.2007 tys. PLN	31.12.2006 tys. PLN
Pożyczki udzielone pracownikom	7	7
Środki pieniężne	85	69
Zobowiązania z tytułu Funduszu	92	76
Odpis na Fundusz w okresie obrotowym	157	99

13. Kasa, środki w Banku Centralnym

Kasa, środki w Banku Centralnym	31.12.2007	31.12.2006
	tys. PLN	tys. PLN
Rachunek bieżący w Banku Centralnym	25 965	1 764
Razem	25 965	1 764

Operacje z Bankiem Centralnym na dzień 31 grudnia 2007 r. 31 grudnia 2006 r. obejmowały środki na rachunku w Narodowym Banku Polskim, stanowiące rezerwę obowiązkową z tytułu depozytów klientów. Rezerwa obowiązkowa jest określona za pomocą procentowego wskaźnika sumy środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach klientów i utrzymywana jako minimalne saldo rachunku bieżącego w NBP na podstawie średniej arytmetycznej naliczanych stanów dziennych za dany miesiąc.

Bank utrzymywał w okresie od 01 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r. w NBP na rachunku bieżącym Banku średnie saldo o wartości 7.659,5 tys. zł. Oprocentowanie środków na rachunku rezerwy obowiązkowej na dzień 31 grudnia 2007 r. wyniosło 5,25%.

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

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

Należności od banków	31.12.2007	31.12.2006
	tys. PLN	tys. PLN
Rachunki bieżące	1 944	2 418
Lokaty w innych bankach	615 650	164 530
Środki pieniężne w drodze	462	0
Razem	618 056	166 948
	31.12.2007	31.12.2006
	tys. PLN	tys. PLN
Wartość należności od banków oprocentowanych stopą zmienną wynosi:	0	2 411
Wartość należności od banków oprocentowanych stopą stałą wynosi:	613 999	164 000
Należności nieoprocentowane - Odsetki oraz środki pieniężne w drodze	4 057	537
Struktura należności od banków wg zapadalności według okresu od dnia bilansowego do terminu spłaty	31.12.2007	31.12.2006
	tys. PLN	tys. PLN
Rachunki bieżące i depozyty ON	1 944	2 479
Należności terminowe o okresie spłaty:	612 055	163 932
do 1 miesiąca	212 055	164 000
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	400 000	0
Środki pieniężne w drodze	462	0
Odsetki	3 595	537
Razem	618 056	166 948

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

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

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

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

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

15. Pochodne instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2007 r. Spółka posiada instrument pochodny tj. produkt – lokatę inwestycyjną złożoną z lokaty o stałym oprocentowaniu i opcji koszykowej na indeksy giełdowe. Na dzień bilansowy opcja została wyceniona do wartości godziwej, lokata została wyceniona wg zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej, w sprawozdaniu finansowym oba produkty zostały zaprezentowane oddzielnie. Na dzień 31 grudnia 2006 r. Spółka nie posiadała pochodnych instrumentów finansowych.

16. Kredyty i pożyczki udzielone klientom wg struktury rodzajowej

Kredyty i pożyczki udzielone klientom	31.12.2007	31.12.2006
	tys. PLN	tys. PLN
Kredyty i pożyczki	1 256 860	241 706
Skupione wierzytelności	10 177	4 348
Należności z tytułu kart płatniczych	3	0
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	476	504
Razem	1 267 516	246 558
Odpisy aktualizujące wartość należności (-)	-81 866	-104 617
Razem netto	1 185 650	141 941

Stan na dzień 31 grudnia 2007 roku	Wartość brutto bez utraty wartości	Wartość brutto z utratą wartości	Odpisy na kredyty i pożyczki bez utraty wartości IBNR	Odpisy aktualizujące utworzone na kredyty i pożyczki z utratą wartości	Razem wartość netto
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
- kredyty korporacyjne	91 590	41 943	-84	-48 864	84 585
- kredyty mieszkaniowe	913 974	389	-9 028	-79	905 256
- kredyty konsumpcyjne	149 983	69 637	-1 177	-22 634	195 809
Razem	1 155 547	111 969	-10 289	-71 577	1 185 650

Stan na dzień 31 grudnia 2006 roku	Wartość brutto bez utraty wartości	Wartość brutto z utratą wartości	Odpisy na kredyty i pożyczki bez utraty wartości IBNR	Odpisy aktualizujące utworzone na kredyty i pożyczki z utratą wartości	Razem wartość netto
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
- kredyty korporacyjne	6 228	63 936	0	-46 902	23 262
- kredyty mieszkaniowe	101 552	0	-649	0	100 903
- kredyty konsumpcyjne	8 838	66 004	0	-57 066	17 776
Razem	116 618	129 940	-649	-103 968	141 941

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

Kredyty i pożyczki udzielone klientom wg terminów zapadalności	31.12.2007		31.12.2006	
	Wartość bilansowa	Średnia stopa	Wartość bilansowa	Średnia stopa
	tys. PLN	efektywna	tys. PLN	efektywna
Kredyty i pożyczki udzielone:				
- podmiotom finansowym innym niż banki	25 938	11,13%	16 924	12,51%
do 1 miesiąca	6		0	0,00%
od 1 do 3 miesięcy	2 312	12,50%	0	0,00%
od 1 roku do 5 lat	23 620	11,0%	16 924	12,51%
- podmiotom niefinansowym	76 082	6,55%	6 375	5,69%
do 1 miesiąca	16 216	6,56%	0	0,00%
od 1 do 3 miesięcy	41	6,56%	0	0,00%
od 3 miesięcy do roku	382	6,56%	123	5,30%
od 1 roku do 5 lat	2 428	7,51%	81	5,30%
powyżej 5 lat	57 015	6,50%	6 171	5,70%
- ludności	1 083 630	6,89%	118 642	6,22%
do 1 miesiąca	94 663	6,56%	0	0,00%
od 1 do 3 miesięcy	1 047	6,56%	0	0,00%
od 3 miesięcy do roku	1 908	8,32%	11 535	5,30%
od 1 roku do 5 lat	134 272	6,70%	9 010	7,21%
powyżej 5 lat	851 740	6,95%	98 097	6,22%
Razem	1 185 650		141 941	

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

17. Inwestycyjne aktywa finansowe

Instrumenty finansowe	31.12.2007	31.12.2006
	tys. PLN	tys. PLN
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	52 452	39 814
- emitowane przez banki centralne	49 979	0
- emitowane przez pozostałe banki	18	3 463
- emitowane przez inne podmioty finansowe	500	4 037
- emitowane przez podmioty niefinansowe	57	60
- emitowane przez Skarb Państwa	1 898	32 254
Razem instrumenty finansowe	52 452	39 814
Utrata wartości instrumentów finansowych (-)	-7	-2 741
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	-7	-2 741
- emitowane przez pozostałe banki	0	-2 734
- emitowane przez podmioty niefinansowe	-7	-7
Razem instrumenty finansowe netto	52 445	37 073

Zmiany stanu instrumentów finansowych	01.01.2007- 31.12.2007	01.01.2006- 31.12.2006
	tys. PLN	tys. PLN
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		
Stan netto na początek okresu	37 073	67 991
Zwiększenia	1 544 432	8 639
Zmniejszenia (sprzedaż i wykup)	-1 528 956	-39 483
Odpisy z tytułu rozpoznanej utraty wartości (-)	0	-93
Zmiany wartości godziwej	-104	19
Stan netto na koniec okresu	52 445	37 073

Inwestycyjne papiery wartościowe zaklasyfikowane do portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są wyceniane do wartości godziwej. Udziały i akcje spółek nie notowanych na giełdzie, które na dzień bilansowy stanowią 1,1% portfela papierów wartościowych Banku zostały wycenione do wartości godziwej.

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

18. Klasyfikacja instrumentów finansowych

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

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	31.12.2007 tys. PLN	31.12.2006 tys. PLN
Aktywa finansowe:		
Kasa i środki w Banku Centralnym (z wyjątkiem gotówki)	25 965	1 764
Należności od banków	618 056	166 948
Pochodne instrumenty finansowe	18 003	0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 185 650	141 941
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	52 445	37 073
Inne aktywa	7 922	5 177
Całkowite narażenie na ryzyko kredytowe	1 900 119	347 726
Zobowiązania gwarancyjne	386	3
Zobowiązania warunkowe	142 846	21 901
Razem zobowiązania pozabilansowe	143 232	21 904
Całkowite narażenie na ryzyko kredytowe	2 043 351	369 630

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

	Niezaległe	Zaległe, bez utraty wartości			Zaległe lub z utratą wartości	Odsetki	Odpisy (w tym IBNR)	Razem
		Wysoka jakość	Standardowa Jakość	Niższa jakość				
		tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Należności od banków	613 999	0	0	0	0	4 057	0	618 056
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 127 756	10 629	0	0	111 969	17 162	-81 866	1 185 650
Kredyty korporacyjne	90 383	474	0	0	41 943	733	-48 948	84 585
Kredyty samochodowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Kredyty mieszkaniowe	887 815	10 155	0	0	389	16 004	-9 107	905 256
Kredyty konsumpcyjne	149 558	0	0	0	69 637	425	-23 811	195 809
Instrumenty finansowe	52 395	0	0	57	0	0	-7	52 445
Dostępne do sprzedaży	52 395	0	0	57	0	0	-7	52 445
- emitowane przez banki centralne	49 979	0	0	0	0	0	0	49 979
- emitowane przez pozostałe banki	18	0	0	0	0	0	0	18
- emitowane przez inne podmioty finansowe	500	0	0	0	0	0	0	500
- emitowane przez podmioty niefinansowe	0	0	0	57	0	0	-7	50
- emitowane przez Skarb Państwa	1 898	0	0	0	0	0	0	1 898
Razem	1 794 150	10 629	0	57	111 969	21 219	-81 873	1 856 151

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

	Niezaległe	Zaległe, bez utraty wartości			Zaległe lub z utratą wartości	Odsetki	Odpisy (w tym IBNR)	Razem
		Wysoka jakość	Standardowa Jakość	Niższa jakość				
		tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Należności od banków	166 411	0	0	0	0	537	0	166 948
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	114 442	18 655	0	0	113 107	354	-104 617	141 941
Kredyty korporacyjne	5 906	18 655	0	0	45 699	0	-46 998	23 262
Kredyty mieszkaniowe	100 549	0	0	0	0	354	0	100 903
Kredyty konsumpcyjne	7 987	0	0	0	67 408	0	-57 619	17 776
Instrumenty finansowe	38 127	0	0	60	0	1 627	-2 741	37 073
Dostępne do sprzedaży	38 127	0	0	60	0	1 627	-2 741	37 073
- emitowane przez pozostałe banki	3 463	0	0	0	0	0	-2 734	729
- emitowane przez inne podmioty finansowe	4 037	0	0	0	0	0	0	4 037
- emitowane przez podmioty niefinansowe	0	0	0	60	0	0	-7	53
- emitowane przez Skarb Państwa	30 627	0	0	0	0	1 627	0	32 254
Razem	318 980	18 655	0	60	113 107	2 518	-107 358	345 962

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

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

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

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

W roku 2007

- w grupie kredytów niezależnych zostały ujawnione kredyty o łącznej wartości 1 127 756 tys. zł z odpowiadającą im kwotą odsetek 17.089 tys. zł oraz odpisów w wysokości 10 977 tys. zł,

- w grupie kredytów o wysokiej jakości ujawnione zostały kredyty o łącznej wartości 10 629 tys. zł z odpowiadającą im kwotą odsetek 60 tys. zł oraz odpisów w wysokości 153 tys. zł,

- w grupie kredytów zaległych ujawnione zostały kredyty o łącznej wartości 111 969 tys. zł z odpowiadającą im kwotą odsetek 13 tys. zł oraz odpisów w wysokości 70 736 tys. zł.

W roku 2006

- w grupie kredytów niezależnych zostały ujawnione kredyty o łącznej wartości 114 442 tys. zł z odpowiadającą im kwotą odsetek 354 tys. zł oraz odpisów w wysokości 649 tys. zł,

- w grupie kredytów o wysokiej jakości ujawnione zostały kredyty o łącznej wartości 18 655 tys. zł z odpowiadającą im kwotą odpisów w wysokości 334 tys. zł

- w grupie kredytów zaległych ujawnione zostały kredyty o łącznej wartości 113 107 tys. zł z odpowiadającą im kwotą odpisów w wysokości 103 634 tys. zł.

Uzyskane zabezpieczenia i inne elementy powodujące poprawę warunków kredytowania:

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

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

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

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

- aktywa obrotowe o wartości 1 tys. zł
- nieruchomości o wartości 30 tys. zł

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

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

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

Analiza taka zawiera m.in.:

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

Restrukturyzacja należności może zostać zrealizowana w formie:

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

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

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

rok 2007	Kredyty i pożyczki udzielone klientom			Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	Razem
	korporacyjne	mieszkaniowe	konsumpcyjne		
Wartość odpisów aktualizujących/rezerw na początek okresu - 01.01.2007	46 902	649	57 066	2 741	107 358
Utworzenie	8 678	7 795	5 303	0	21 776
Rozwiązanie	-4 850	-47	-34 474	-2 734	-42 105
Zmiana stanu rezerw netto ujęta w rzis	3 828	7 748	-29 171	-2 734	-20 329
Wykorzystanie - spisane	-1 782	710	-4 084	0	-5 156
Wartość odpisów aktualizujących/rezerw na koniec okresu - 31.12.2007	48 948	9 107	23 811	7	81 873

Kwotę wszelkich strat z tytułu utraty wartości dla każdej kategorii aktywów finansowych w 2006 r. prezentuje poniższa tabela:

rok 2006	Kredyty i pożyczki udzielone klientom			Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	Razem
	korporacyjne	mieszkaniowe	konsumpcyjne		
Wartość odpisów aktualizujących/rezerw na początek okresu - 01.01.2006	49 086	0	86 237	2 761	138 084
Utworzenie	2 152	649	449	0	3 250
Rozwiązanie	-2 788	0	-19 785	0	-22 573
Zmiana stanu rezerw netto ujęta w rzis	-636	649	-19 336	0	-19 323
Rezerwy spisane z bilansu	-1 548	0	-560		-2 108
Inne zmniejszenia	0	0	-9 275	-20	-9 295
Inne zwiększenia/zmniejszenia netto	0	0	-9 275	-20	-9 295
Wartość odpisów aktualizujących/rezerw na koniec okresu - 31.12.2006	46 902	649	57 066	2 741	107 358

Niewywiązywanie się z płatności i naruszenie warunków umowy

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

19. Wycena należności kredytowych wynikających ze „starego” portfela

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

Dane odnośnie tych należności w poszczególnych okresach prezentują poniższe tabele:

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

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

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

20. Inwestycje w jednostki podporządkowane

Nazwa jednostki	31.12.2007	31.12.2006
	tys. PLN	tys. PLN
Open Finance S.A.	85 425	85 425
Noble Funds TFI S.A.	4 112	5 874
Razem	89 537	91 299

Zmiany w inwestycjach w jednostki podporządkowane	31.12.2007 tys. PLN	31.12.2006 tys. PLN
Wartość jednostek podporządkowanych - stan na początek okresu	91 299	0
Nabycie jednostki	0	91 299
Zbycie jednostki (-)	-1 762	0
Wartość jednostek podporządkowanych - stan na koniec okresu	89 537	91 299

Nabycie jednostek podporządkowanych w 2006 r. dotyczyło Noble Funds TFI S.A. (5.874 tys. zł) oraz Open Finance S.A. (85.425 tys. zł). Zmiany w inwestycjach w jednostki podporządkowane w 2007 r. zostały opisane w nocy V.

21. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2007 tys. PLN	31.12.2006 tys. PLN
Grunty i budynki	3 144	1 044
Maszyny i urządzenia	455	526
Środki transportu	3 030	883
Pozostałe środki trwałe, w tym wyposażenie	1 046	124
Środki trwałe w budowie	1 132	307
Rzeczowe aktywa trwałe, ogółem	8 807	2 884

Zmiany środków trwałych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007	Grunty i budynki tys. PLN	Maszyny i urządzenia tys. PLN	Środki transportu tys. PLN	Pozostałe środki trwałe, w tym wyposażenie tys. PLN	Ogółem tys. PLN
Wartość początkowa					
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2007 roku	4 340	4 300	1 057	447	10 144
Zwiększenia, w tym:	2 343	342	2 840	1 094	6 619
Nabycie - zakup	2 343	342	2 840	1 094	6 619
Zmniejszenia, w tym:	-74	-478	-349	-190	-1 091
Likwidacja i sprzedaż, darowizna	-74	-478	-349	-190	-1 091
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2007 roku	6 609	4 164	3 548	1 351	15 672
Umorzenie					
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2007 roku	3 296	3 774	174	323	7 567
Zwiększenia, w tym:	173	400	443	172	1 188
Amortyzacja okresu	173	400	417	172	1 162
Inne zwiększenia	0	0	26	0	26
Zmniejszenia, w tym:	-4	-465	-99	-190	-758
Likwidacja i sprzedaż	-4	-465	-99	-190	-758
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2007 roku	3 465	3 709	518	305	7 997
Wartość netto					
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2007 roku	1 044	526	883	124	2 577
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2007 roku	3 144	455	3 030	1 046	7 675

Zmiany środków trwałych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006	Grunty i budynki tys. PLN	Maszyny i urządzenia tys. PLN	Środki transportu tys. PLN	Pozostałe środki trwałe, w tym wypożyczenie tys. PLN	Ogółem tys. PLN
Wartość początkowa					
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2006 roku	12 276	5 278	421	416	18 391
Zwiększenia, w tym:	964	587	966	98	2 615
Nabycie - zakup	964	587	966	98	2 615
Zmniejszenia, w tym:	-8 900	-1 565	-330	-67	-10 862
Likwidacja i sprzedaż, darowizna	-950	-1 565	-330	-67	-2 912
Przeniesienie na inne aktywa	-7 950	0	0	0	-7 950
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2006 roku	4 340	4 300	1 057	447	10 144
Umorzenie					
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2006 roku	3 846	5 099	297	384	9 626
Zwiększenia, w tym:	566	278	157	13	1 014
Amortyzacja okresu	566	278	157	13	1 014
Zmniejszenia, w tym:	-1 116	-1 603	-280	-74	-3 073
Likwidacja i sprzedaż	-1 116	-1 603	-280	-74	-3 073
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2006 roku	3 296	3 774	174	323	7 567
Wartość netto					
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2006 roku	8 430	179	124	32	8 765
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2006 roku	1 044	526	883	124	2 577

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

22. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	31.12.2007	31.12.2006
	tys. PLN	tys. PLN
Patenty i licencje	2 055	978
Zaliczki na wartości niematerialne	913	854
Wartości niematerialne, ogółem	2 968	1 832

Powyższa tabela pokazuje wartość netto oprogramowania wykorzystywanego w Banku oraz nakłady poniesione na nabycie nowego systemu bankowego.

Zmiany wartości niematerialnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007	Patenty i licencje	Inne	Zaliczki na wartości niematerialne	Ogółem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość początkowa				
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2007 roku	2 030	144	854	3 028
Zwiększenia, w tym:	1 531	0	517	2 048
Nabycie	1 073	0	517	1 590
Przeniesienie z inwestycji	458	0	0	458
Zmniejszenia, w tym:	-77	0	-458	-535
Likwidacja i sprzedaż, darowizna	-77	0	0	-77
Inne	0	0	-458	-458
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2007 roku	3 484	144	913	4 541
Umorzenie				
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2007 roku	1 052	144	0	1 196
Zwiększenia, w tym:	453	0	0	453
Amortyzacja okresu	453	0	0	453
Zmniejszenia, w tym:	-76	0	0	-76
Likwidacja i sprzedaż	-76	0	0	-76
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2007 roku	1 429	144	0	1 573
Wartość netto				
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2007 roku	978	0	854	1 832
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2007 roku	2 055	0	913	2 968

Zmiany wartości niematerialnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006	Patenty i licencje	Inne	Zaliczki na wartości niematerialne	Ogółem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Wartość początkowa				
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2006 roku	2 077	144	0	2 221
Zwiększenia, w tym:	1 137	0	854	1 991
Nabycie	1 137	0	854	1 991
Zmniejszenia, w tym:	-1 184	0	0	-1 184
Likwidacja i sprzedaż, darowizna	-1 184	0	0	-1 184
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2006 roku	2 030	144	854	3 028
Umorzenie				
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2006 roku	1 893	144	0	2 037
Zwiększenia, w tym:	343	0	0	343
Amortyzacja okresu	343			343
Zmniejszenia, w tym:	-1 184	0	0	-1 184
Likwidacja i sprzedaż	-1 184	0	0	-1 184
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2006 roku	1 052	144	0	1 196
Wartość netto				
Saldo otwarcia na dzień 1 stycznia 2006 roku	184	0	0	184
Saldo zamknięcia na dzień 31 grudnia 2006 roku	978	0	854	1 832

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

23. Zmiana stanu aktywów trwałych do zbycia

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

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

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

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

24. Inne aktywa

Inne aktywa	31.12.2007 tys. PLN	31.12.2006 tys. PLN
Koszty do rozliczenia w czasie	966	186
Inne aktywa przyjęte do zbycia	0	30
Należności od dłużników różnych	8 441	7 300
Należności z tytułu dostaw i usług	0	50
Należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	466	0
Należności z tytułu leasingu	2 856	2 792
Przychody do otrzymania	885	1 903
Pozostałe należności	62	619
Regresy i kaucje	2 296	0
Inne	703	1 295
Razem inne aktywa brutto	16 675	14 175
Utrata wartości innych aktywów (-)	-8 753	-8 998
Razem inne aktywa netto	7 922	5 177

Utrata wartości innych aktywów	31.12.2007 tys. PLN	31.12.2006 tys. PLN
Wartość odpisów aktualizujących inne aktywa na początek okresu	8 998	9 010
Zwiększenia ujęte w rachunku zysków i strat	94	162
Zmniejszenia ujęte w rachunku zysków i strat	-91	-106
Inne zmniejszenia	-248	-68
Wartość odpisów aktualizujących/rezerw na koniec okresu	8 753	8 998

25. Zobowiązania wobec banków

Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych	31.12.2007 tys. PLN	31.12.2006 tys. PLN
Depozyty innych banków	93 812	44 157
Otrzymane kredyty i pożyczki	100 562	35 870
Razem zobowiązania wobec innych banków	194 374	80 027

	31.12.2007 tys. PLN	31.12.2006 tys. PLN
Wartość zobowiązań wobec innych banków oprocentowanych stopą zmienną wynosi	176 418	79 789
Wartość zobowiązań wobec innych banków oprocentowanych stopą stałą wynosi	17 956	0
Zobowiązania nieoprocentowane - Odsetki, czeki	0	238

Struktura zobowiązań wobec banków i instytucji finansowych wg zapadalności według okresu od dnia bilansowego do terminu spłaty	31.12.2007 tys. PLN	31.12.2006 tys. PLN
Zobowiązania terminowe o okresie spłaty:	194 374	80 027
do 1 miesiąca	0	1 922
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	42 236
od 3 miesięcy do 1 roku	50 396	35 869
od 1 roku do 5 lat	143 978	0
Razem	194 374	80 027

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

26. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów	31.12.2007	31.12.2006
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	422 208	58 463
Srodki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	61 663	6 509
Depozyty terminowe	360 545	51 954
Zobowiązania wobec ludności	534 478	56 099
Srodki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	293 703	26 634
Depozyty terminowe	239 410	29 465
Inne	1 365	0
Razem zobowiązania wobec klientów	956 686	114 562
Struktura zobowiązań wobec klientów wg zapadalności według okresu od dnia bilansowego do terminu spłaty	31.12.2007	31.12.2006
	tys. PLN	tys. PLN
Rachunki bieżące i depozyty O/N	355 366	33 143
Zobowiązania terminowe o okresie spłaty:	599 955	81 419
do 1 miesiąca	57 919	10 505
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	151 196	12 980
od 3 miesięcy do 1 roku	230 477	6 795
od 1 roku do 5 lat	160 363	51 139
Inne	1 365	0
Razem	956 686	114 562
	31.12.2007	31.12.2006
	tys. PLN	tys. PLN
Wartość zobowiązań wobec klientów oprocentowanych stopą zmienną wynosi	410 280	76 792
Wartość zobowiązań wobec klientów oprocentowanych stopą stałą wynosi	538 524	37 289
Zobowiązania nieoprocentowane - Odsetki	7 882	481

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

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

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

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

27. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

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

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

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

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

W dniu 16 lipca 2007 r., w ramach Programu Emisji BPW Noble Bank S.A. wyemitował trzyletnie certyfikaty depozytowe na kwotę 270.000.000 zł oraz pięcioletnie certyfikaty depozytowe na kwotę 80.000.000 zł. Odsetki od certyfikatów są płatne co trzy miesiące w oparciu o 3M WIBOR plus marża.

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

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

28. Zmiana stanu rezerw

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku	Rezerwa na restrukturyzację	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na dzień 1 stycznia 2007 roku	22 757	25	22 782
Utworzenie/aktualizacja rezerw	0	27	27
Wykorzystanie rezerw	-1 932	0	-1 932
Rozwiązanie rezerw	-13 740	0	-13 740
Stan rezerw na dzień 31 grudnia 2007 roku	7 085	52	7 137

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku	Rezerwa na restrukturyzację	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Stan na dzień 1 stycznia 2006 roku	60 566	31	60 597
Utworzenie/aktualizacja rezerw	0	25	25
Wykorzystanie rezerw	-22 396	-31	-22 427
Rozwiązanie rezerw	-15 413	0	-15 413
Stan rezerw na dzień 31 grudnia 2006 roku	22 757	25	22 782

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

W skład rezerw na restrukturyzację wchodziły następujące pozycje:

- Rezerwa na koszty sprzedaży detalicznej

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

- Rezerwa na koszty przechowywania dokumentów

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

- Rezerwa na odprawy emerytalne

Wielkość rezerwy jest ustalona poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne ceny

rynkowe wartości pieniądza w czasie. Zgodnie z zaleceniem MSR 19 wartość tych zobowiązań została oszacowana przez wykwalifikowanego aktuariusza.

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

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

29. Pozostałe zobowiązania

Pozostałe zobowiązania	31.12.2007	31.12.2006
	tys. PLN	tys. PLN
Przychody przyszłych okresów	43	265
Rozliczenia urlopów wypoczynkowych	136	377
Rozliczenia pozostałych zobowiązań pracowniczych	2 380	600
Rozliczenia kosztów rzeczowych	92	3 643
Wierzyciele różni	47	0
Z tytułu dostaw i usług	1 669	926
Z tytułu podatków, ceł, ubez. społecznych (bez CIT)	271	139
Zobowiązania leasingowe	2 982	753
Z tytułu wynagrodzeń	25	0
Zobowiązania wobec budżetu	550	0
Inne	1	464
Razem pozostałe zobowiązania	8 196	7 167

30. Kapitał własny

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

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

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

Na podstawie uchwały nr II/20/02/2007 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Noble Banku S.A. w maju 2007

r. została przeprowadzona publiczna emisja Akcji. Komisja Nadzoru Bankowego w Decyzji Nr 73/2007 z dnia 12 marca 2007 r. wydała zgodę na dokonanie odpowiednich zmian w Statucie Banku.

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

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

	31.12.2007 tys. PLN	31.12.2006 tys. PLN
Kapitał zapasowy	173 072	736
Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	139 616	0
Pozostały	33 456	736
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	-278
Wycena portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	-278
Stan pozostałych kapitałów na koniec okresu, razem	173 072	458

31. Współczynnik wypłacalności

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

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

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

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

nie funduszy uzupełniających banku; oraz zakresu i sposobu uwzględniania działania banków w holdingach przy określaniu sposobu obliczania funduszy własnych.

- Uchwała nr 3/2007 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 13 marca 2007 r. w sprawie szczegółowych zasad i warunków uwzględniania zaangażowań przy ustalaniu przestrzegania limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań, określenia zaangażowań, wobec których nie stosuje się przepisów dotyczących limitów koncentracji zaangażowań i dużych zaangażowań oraz warunków, jakie muszą one spełniać, określenia zaangażowań, wobec których wymagane jest uzyskanie zgody Komisji Nadzoru Bankowego na niestosowanie przepisów dotyczących limitów koncentracji zaangażowań i dużych zaangażowań oraz zakresu i sposobu uwzględniania działania banków w holdingach, w obliczaniu limitów koncentracji zaangażowań.

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

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

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

	31.12.2007 tys. PLN	31.12.2006 tys. PLN
Fundusze własne		
Kapitał akcyjny	215 178	200 178
Kapitał zapasowy	173 072	736
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	-278
Korekta funduszy o akcje i udziały w instytucjach finansowych	-89 537	-91 299
Korekta funduszy o wartości niematerialne i prawne	-2 968	-1 832
Niepodzielony wynik lat ubiegłych	955	-4 760
Razem fundusze własne	296 700	102 745
Aktywa ważone ryzykiem		
Ekspozycja na ryzyko na poziomie 20%	618 056	166 949
Ekspozycja na ryzyko na poziomie 50%	28 576	18 671
Ekspozycja na ryzyko na poziomie 100%	1 174 236	143 663
Razem aktywa ważone ryzykiem	1 819 868	329 283
Zobowiązania pozabilansowe ważone ryzykiem		
Ekspozycja na ryzyko na poziomie 50%	142 846	21 904
Razem zobowiązania pozabilansowe ważone ryzykiem	142 846	21 904
Razem aktywa i zobowiązania pozabilansowe ważone ryzykiem	1 962 714	351 187
Współczynnik wypłacalności	21,4%	51,3%

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

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

32. Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów

Pozycje bilansowe	31.12.2007 tys. PLN	31.12.2006 tys. PLN
Kasa, środki w Banku Centralnym	25 965	1 764
Bieżące należności od banków	1 944	2 479
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych prezentowane w rachunku przepływów pieniężnych	27 909	4 243
	31.12.2007 tys. PLN	31.12.2006 tys. PLN
Wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o ograniczonej możliwości dysponowania wyniosła	24 226	536

Ograniczenie możliwości dysponowania środkami pieniężnymi zostało opisane w nocie XIII.

33. Leasing finansowy

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu.

Zgodnie z zawartymi umowami przedmiot leasingu przez cały okres trwania umowy pozostaje w używaniu Spółki. W zamian za uzyskane prawa do używania przedmiotu leasingu Spółka obowiązana jest do wniesienia opłat leasingowych w wysokościach i terminach określonych w umowach leasingu. Po zakończeniu umowy leasingu Spółce przysługuje prawo do nabycia przedmiotu leasingu pod warunkiem wcześniejszego wywiązania się ze

wszystkich zobowiązań wobec leasingodawcy. W przypadku gdy Spółka nie skorzysta z opcji zakupu przedmiotu leasingu zobowiązana jest do jego zwrotu leasingodawcy. Umowy leasingu nie przewidują możliwości przedłużenia okresu leasingu. Nie występują żadne inne restrykcje. Nie występują warunkowe opłaty leasingowe. Przedmiotem zawartych na dzień bilansowy umów leasingowych są samochody osobowe.

	31.12.2007 tys. PLN	31.12.2006 tys. PLN
Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi :	2 954	776

	31.12.2007		31.12.2006	
	opłaty minimalne tys. PLN	Wartość bieżąca opłat tys. PLN	opłaty minimalne tys. PLN	Wartość bieżąca opłat tys. PLN
W okresie 1 roku	880	622	260	193
W okresie od 1 do 5 lat	2 759	2 360	708	560
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	3 639	2 982	968	753
Minus koszty finansowe	(657)		(215)	
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	2 982		753	
krótkoterminowe		622		193
długoterminowe		2 360		560

34. Leasing operacyjny

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

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

	31.12.2007 tys. PLN	31.12.2006 tys. PLN
Dla okresu:		
do roku	6 086	2 258
od roku do pięciu lat	18 495	7 902
powyżej pięciu lat	4 225	0
Razem	28 806	10 160

W 2006 r. i 2007 r. w Spółce nie wystąpiły warunkowe opłaty leasingowe. Nie wystąpiły nieodwoływalne umowy subleasingowe.

Wartość opłat leasingowych i subleasingowych z tytułu leasingu operacyjnego ujętych jako koszt	01.01.2007- 31.12.2007 tys. PLN	01.01.2006-31.12.2006 tys. PLN
z tytułu minimalnych opłat leasingowych	4941	2148
Razem	4941	2148

35. Udzielone zobowiązania warunkowe

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

Zobowiązania warunkowe i pozycje pozabilansowe	31.12.2007 tys. PLN	31.12.2006 tys. PLN
1. Zobowiązania warunkowe udzielone	143 232	21 904
a) finansowe	142 846	21 901
a) gwarancyjne	386	3
2. Pozostałe pozycje pozabilansowe	1 007 312	0
Zobowiązania warunkowe i pozycje pozabilansowe, razem	1 150 544	21 904

Udzielone zobowiązania finansowe	31.12.2007 tys. PLN	31.12.2006 tys. PLN
Udzielone zobowiązania finansowe razem:	142 846	21 901
- na rzecz podmiotów niefinansowych	142 846	21 901
Razem udzielone zobowiązania	142 846	21 901

Udzielone zobowiązania gwarancyjne	31.12.2007 tys. PLN	31.12.2006 tys. PLN
1) Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów niefinansowych:	386	0
- gwarancje	386	0
2) Zobowiązania udzielone na rzecz budżetu:	0	3
- poręczenia	0	3
Razem zobowiązania udzielone	386	3

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

X. DYWIDENDY

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

W 2007 r. nie wypłacano dywidend. Przez następne trzy lata Zarząd Spółki będzie wnioskował o zatrzymanie zysków netto w Spółce.

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

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

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

Podsumowanie głównych metod i założeń wykorzystywanych podczas szacowania wartości godziwej :

Należności od banków:

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

Kredyty i pożyczki udzielone klientom:

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

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

Zobowiązania wobec banków i klientów:

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

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

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

stan na dzień 31 grudnia 2007 roku

	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Nadwyżka/niedobór wartości godziwej ponad wartość księgową
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa:			
Kasa, należności od Banku Centralnego	25 965	25 965	0
Należności od banków	618 056	618 056	0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 185 650	1 185 650	0
Zobowiązania:			
Zobowiązania wobec banków i instytucji finansowych	194 374	194 374	0
Zobowiązania wobec klientów	956 686	956 686	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	353 911	353 911	0

stan na dzień 31 grudnia 2006 roku

	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Nadwyżka/niedobór wartości godziwej ponad wartość księgową
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa:			
Kasa, należności od Banku Centralnego	1 764	1 764	0
Należności od banków	166 948	166 948	0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	141 941	141 941	0
Zobowiązania:			
Zobowiązania wobec banków i instytucji finansowych	80 027	80 027	0
Zobowiązania wobec klientów	114 562	114 562	0

stan na dzień 31 grudnia 2007 roku

	Cena rynkowa	Techniki wyceny - dane z obserwacji rynkowych	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa finansowe:			
Pochodne instrumenty finansowe	0	18 003	18 003
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	52 445	0	52 445
Razem aktywa finansowe	52 445	18 003	70 448
Zobowiązania finansowe:			
Pochodne instrumenty finansowe	0	1 197	1 197
Razem zobowiązania finansowe	0	1 197	1 197

stan na dzień 31 grudnia 2006 roku

	Cena rynkowa	Techniki wyceny - dane z obserwacji rynkowych	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa finansowe:			
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	37 073	0	37 073
Razem aktywa finansowe	37 073	0	37 073
Razem zobowiązania finansowe			
	0	0	0

XII. DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

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

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

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

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

	Bilans	Rachunek przepływów	Różnica
Zmiana stanu należności od banków	-451 108	-451 644	536 1)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (aktywo)	-18 003	-18 003	0
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	-1 043 709	-1 043 709	0
Zmiana stanu papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-15 372	0	-15 372 2)
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-347	-347	0
Zmiana stanu pozostałych aktywów i zobowiązań	-1 716	-3 945	2 229 3)
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków i instytucji finansowych	114 347	114 347	0
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (zobowiązanie)	1 197	1 197	0
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	842 124	842 124	0
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	353 911	3 911	350 000 4)
Zmiana stanu rezerw i rezerw z tytułu podatku odroczonego	-5 410	-5 410	0

- 1) zmiana stanu środków pieniężnych
- 2) nabycie papierów wartościowej przedstawiłone w działalności inwestycyjnej
- 3) zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu
- 4) wpływy z emisji certyfikatów depozytowych przedstawiłone w działalności finansowej

XIII. INFORMACJE O AKTYWACH SPÓŁKI STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE

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

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

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

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

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

XIV. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI*(1) OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI*

Przez podmioty powiązane Bank rozumie jednostkę dominującą Getin Holding S.A. posiadającą akcje Banku oraz akcjonariusza mniejszościowego Banku ASK Investments S.A. oraz spółki podporządkowane, których akcjonariuszem jest Bank – Open Finance S.A. (100%) oraz Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.(70%) W grupie podmiotów powiązanych mieszczą się też: Carcade Sp. z o.o., TU Europa S.A. TU na Życie Europa S.A., Getin Bank S.A., JML S.A., Powszechny Dom Kredytowy S.A., Leszek Czarnecki jako główny akcjonariusz Getin Holding S.A. oraz członkowie Zarządu Spółki, członkowie Rady Nadzorczej oraz osoby powiązane z nimi.

Wszelkie transakcje dokonane pomiędzy podmiotami powiązanyymi w 2007 r. oraz 2006 r. były zawierane na warunkach rynkowych i wynikały z bieżącej działalności. Główne pozycje tych transakcji dotyczą świadczenia usług pośrednictwa finansowego. Nie wystąpiły transakcje istotne, wymagające ujawnienia w niniejszym sprawozdaniu. Rozrachunki oraz transakcje z podmiotami powiązanyymi nie są zabezpieczane. Poniżej przedstawione zostały najistotniejsze kwoty transakcji z podmiotami powiązanyymi.

Poniżej przedstawione zostały najistotniejsze kwoty transakcji z podmiotami powiązanymi:

2007	Należności z tyt. kredytów	Pozostałe należności	Zobowiązania z tyt. depozytów	Pozostałe zobow.	Przychody z tyt. odsetek	Koszty z tyt. odsetek	Przychody z tyt. prowizji	Koszty z tyt. prowizji	Sprzedaż *	Zakupy **
Transakcje z podmiotami powiązanymi										
Open Finance S.A.	0	359	10 128	0	187	128	3 076	15 477	642	104
Noble Funds TFI S.A.	0	779	8 537	0	0	252	4 454	0	2	0
Open Dystrybucja Sp. z o.o.	0	4	0	0	0	0	0	0	4	0
Carcade OOO	25 939	0	0	0	1 387	0	0	0	0	0
Getin Bank S.A.	0	5	0	44	1	0	0	0	362	415
TU Europa S.A. z siedzibą we Wrocławiu	0	49	50 088	18	0	3 280	236	0	0	329
TU Europa na Życie S.A. z siedzibą we Wrocławiu	0	2 305	141 127	0	0	2 022	8 044	0	0	0
Jarosław Augustyniak	0	0	0	47	0	49	0	0	6	0
Maurycy Kuhn	0	0	0	113	22	62	0	0	0	0
Krzysztof Spyra	0	0	0	26	0	58	0	0	0	0
JML S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	4	0
Powszechny Dom Kredytowy S.A.	0	0	0	0	0	0	0	313	0	0

2006	Należności z tyt. kredytów	Pozostałe należności	Zobowiązania z tyt. depozytów	Pozostałe zobow.	Przychody z tyt. odsetek	Koszty z tyt. odsetek	Przychody z tyt. prowizji	Koszty z tyt. prowizji	Sprzedaż *	Zakupy **
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Transakcje z podmiotami powiązanymi										
Open Finance S.A.	8 000	33	0	0	493	0	0	0	349	1 611
Noble Funds TFI S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	109	4 000
Getin Holding S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	85 000
Carcade OOO	10 364	0	0	0	491	0	0	0	0	0
Getin Bank S.A.	0	459	0	0	3 044	0	0	0	7 438	15 476
TU Europa S.A. z siedzibą we Wrocławiu	0	0	50 000	0	0	0	0	0	0	0
Getin Raty S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	30	0
Maurycy Kuhn	408	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Getin Leasing S.A.	0	0	0	929	0	0	0	0	0	196

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

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

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

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2007 r.

Carcade Sp. z o.o.

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

Dane wg stanu na dzień 31 grudnia 2006 r.

Carcade Sp z o.o.

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

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

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

Krótkoterminowe wynagrodzenia i korzyści

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

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

Krótkoterminowe wynagrodzenia i korzyści

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

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

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

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

XV. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

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

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

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

Zarządzanie kapitałem	31.12.2007 tys. PLN	31.12.2006 tys. PLN
Oprocentowane zobowiązania	1 504 971	194 589
Pozostałe zobowiązania	32 008	35 192
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27 909	4 243
Zadłużenie netto	1 509 070	225 538
Kapitał własny	482 579	234 311
Kapitał razem	482 579	234 311
Kapitał i zadłużenie netto	1 991 649	459 849
Wskaźnik dźwigni	76%	49%

Wyliczenie współczynnika oraz funduszy własnych Spółki zostało zaprezentowane w nocie 31 niniejszego sprawozdania finansowego.

XVI. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W NOBLE BANK S.A.

Przyjęte metody i cele zarządzania ryzykiem finansowym

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą rolę pełnią naczelnego organa Banku, to jest Zarząd Banku i Rada Nadzorcza.

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

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

1. Ryzyko kredytowe

Zarządzanie ryzykiem kredytowym ma na celu zapewnienie bezpieczeństwa prowadzonej działalności kredytowej, przy zachowaniu racjonalnego podejścia do ryzyka. Bank kontroluje ryzyko kredytowe poprzez wprowadzanie i przestrzeganie wewnętrznych procedur monitorowania udzielonych kredytów oraz bieżące analizowanie sytuacji finansowej kredytobiorców i spłat udzielonych kredytów.

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

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

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

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

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

a) Według poszczególnych podmiotów

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

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

b) Według branż

Branża gospodarki wg PKD	31.12.2007	31.12.2006
	%	%
A - Rolnictwo i łowiectwo	0,5	3,6
C - Górnictwo i kopalnictwo	0,0	0,1
D - Działalność produkcyjna	0,9	4,9
DN - Produkcja gdzie indziej nie sklasyfikowana	0,9	4,9
E - Zaopatrzenie w energię elektryczną i gaz	0,0	0,0
F - Budownictwo	2,2	0,8
G - Handel hurtowy i detaliczny	1,2	5,2
I - Transport, gospodarka magazynowa i łączność	0,0	0,1
J - Pośrednictwo finansowe	3,2	13,0
K - Obsługa nieruchomości	4,7	0,1
L - Administracja publiczna	0,0	0,0
Pozostałe sekcje	1,0	0,7
Osoby fizyczne	86,3	71,5
Ogółem	100,0	100,0

c) według segmentów geograficznych rynku

Według podziału administracyjnego Polski	31.12.2007	31.12.2006
	%	%
Dolnośląskie	6,9	3,77
Kujawsko-Pomorskie	1,49	3,02
Lubelskie	2,1	7,75
Lubuskie	1,05	0,52
Łódzkie	1,6	1,52
Małopolskie	4,2	4,7
Mazowieckie	49,4	30,8
Opolskie	0,5	0,87
Podkarpackie	2,2	11,04
Podlaskie	1,1	0,36
Pomorskie	4,1	3,86
Śląskie	5,3	7,18
Świętokrzyskie	0,8	5,44
Warmińsko-Mazurskie	1,3	3,13
Wielkopolskie	4,5	3,43
Zachodniopomorskie	1,2	2,07
Siedziba poza obszarem Polski	12,3	10,57
Razem	100,0	100,0

d) struktura portfela kredytowego

Struktura portfela kredytowego	31.12.2007	31.12.2006
	%	%
Kredyty dla osób fizycznych	86,3	71,5
w tym:		
- ratalne	1,1	6,6
- mieszkaniowe, budowlane, hipoteczne	73,8	38,0
- pozostałe	11,4	26,9
Kredyty korporacyjne	13,7	28,5
Razem	100,0	100,0

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

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

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

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

2. Ryzyko rynkowe

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

Ryzyko stopy procentowej

Celem pomiaru i zarządzania ryzykiem powstającym na skutek utrzymywania przez Spółkę otwartych pozycji

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

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

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

Pozycje bilansowe	Do 1 miesiąca włącznie	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku włącznie	Powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	Powyżej 5 lat	Aktywa/ Pasywa nieoprocentowane	Razem
Aktywa:	271 139	1 508 533	1 898	23 620	0	214 368	2 019 558
Kasa, należności od Banku Centralnego	1 739	0	0	0	0	24 226	25 965
Należności od banków	218 056	400 000	0	0	0	0	618 056
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 365	1 108 533	0	23 620	0	52 132	1 185 650
Papiery wartościowe	49 979	0	1 898	0	0	568	52 445
Pozostałe	0	0	0	0	0	137 442	137 442
Zobowiązania:	513 933	676 845	180 477	128 440	0	37 284	1 536 979
Zobowiązania wobec Banku Centralnego							0
Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych	86	176 211	0	18 077	0	0	194 374
Zobowiązania wobec klientów	513 847	150 634	180 477	110 363	0	1 365	956 686
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	350 000	0	0	0	3 911	353 911
Pozostałe	0	0	0	0	0	32 008	32 008
Kapitały	0	0	0	0	0	482 579	482 579
Pasywa	513 933	676 845	180 477	128 440	0	519 863	2 019 558
Luka	-242 794	831 688	-178 579	-104 820	0	-305 495	0
Pozycje pozabilansowe							
Transakcje stopy procentowej:							
Aktywa	0	0	0	167 000	0	0	167 000
Zobowiązania	0	167 000	0	0	0	0	167 000
Luka	0	-167 000	0	167 000	0	0	0
Luka razem	-242 794	664 688	-178 579	62 180	0	-305 495	0

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

Pozycje bilansowe	Do 1 miesiąca włącznie	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesiący włącznie	Powyżej 3 miesiący do 1 roku włącznie	Powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	Powyżej 5 lat	Aktywa/ Pasywa nieoprocento- wane	Razem
Aktywa:	176 279	125 166	4 576	5 821	0	152 250	464 092
Kasa, należności od Banku Centralnego	0	0	0	0	0	1 764	1 764
Należności od banków	164 000	0	0	0	0	2 948	166 948
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	12 279	95 166	4 376	5 821	0	24 299	141 941
Papiery wartościowe	0	30 000	200	0	0	6 873	37 073
Pozostałe	0	0	0	0	0	116 366	116 366
Zobowiązania:	13 948	49 704	6 721	59 369	0	100 039	229 781
Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych	2 154	42 110	56	0	0	35 707	80 027
Zobowiązania wobec klientów	11 794	7 594	6 665	59 369	0	29 140	114 562
Pozostałe	0	0	0	0	0	35 192	35 192
Kapitały	0	0	0	0	0	234 311	234 311
Pasywa	13 948	49 704	6 721	59 369	0	334 350	464 092
Luka	162 331	75 462	-2 145	-53 548	0	-182 100	0
Pozycje pozabilansowe							
Transakcje stopy procentowej:							
Aktywa	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania	0	0	0	0	0	0	0
Luka	0	0	0	0	0	0	0
Luka razem	162 331	75 462	-2 145	-53 548	0	-182 100	0

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

stan na 31 grudnia 2007 roku

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

stan na 31 grudnia 2006 roku

	PLN	EUR	CHF	USD	Inne
	%	%	%	%	%
AKTYWA					
Kasa, należności od Banku Centralnego	3,83	x	x	x	x
Należności od banków	4,02	x	x	x	x
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	7,35	6,98	5,22	x	x
Dłużne papiery wartościowe	8,47	x	x	x	x
ZOBOWIĄZANIA					
Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych	0,00	3,49	2,28	5,31	x
Zobowiązania wobec klientów	4,26	3,65	1,95	4,51	x

Ponadto główne zidentyfikowane ryzyka rynkowe w Spółce obejmują:

- wprowadzenie zakazu sprzedaży kredytów we CHF, co może wpłynąć na ograniczenie rynku kredytów hipotecznych oraz obniżenie prowizji,
- podniesienie stóp procentowych, nawet o kilka punktów, może zatrzymać zainteresowanie inwestycjami w fundusze inwestycyjne oraz ograniczyć zainteresowanie kredytami hipotecznymi,
- skuteczne wejście na rynek dużych firm doradztwa finansowego jak AWD, MLP, co może zwiększyć koszt pozyskania klienta i „presję” na wynagrodzenie doradców.

Analiza wrażliwości

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

dopuszczalną ekspozycję Banku na ryzyko stopy procentowej oraz zatwierdza wielkość tego limitu. Konstrukcja limitu bazuje na dwóch elementach:

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

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

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

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

Ryzyko walutowe

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

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

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

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

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

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

na dzień 31 grudnia 2007 roku

	Waluta (w tys. PLN)						Razem
	PLN	EUR	CHF	USD	GBP	Inne	
AKTYWA							
Kasa, należności od Banku Centralnego	25 965	0	0	0	0	0	25 965
Należności od banków	600 550	8 310	0	2 672	6 418	106	618 056
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	238 292	7 302	908 727	26 380	0	4 949	1 185 650
Papiery wartościowe	52 445	0	0	0	0	0	52 445
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	89 537	0	0	0	0	0	89 537
Pozostałe	47 905	0	0	0	0	0	47 905
SUMA AKTYWÓW	1 054 694	15 612	908 727	29 052	6 418	5 055	2 019 558
ZOBOWIĄZANIA							
Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych	115 197	0	78 946	231	0	0	194 374
Zobowiązania wobec klientów	903 253	22 541	2 416	21 813	6 663	0	956 686
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	353 911	0	0	0	0	0	353 911
Rezerwy	7 137	0	0	0	0	0	7 137
Pozostałe	24 871	0	0	0	0	0	24 871
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	1 404 369	22 541	81 362	22 044	6 663	0	1 536 979
KAPITAŁY	482 579	0	0	0	0	0	482 579
SUMA PASYWÓW	1 886 948	22 541	81 362	22 044	6 663	0	2 019 558
ZAANGAŻOWANIE NETTO	-832 254	-6 929	827 365	7 008	-245	5 055	0
POZYCJE POZABILANSOWE							
Aktywa	717 431	0	0	0	0	0	717 431
Pasywa	0	0	702 455	0	0	0	702 455
LUKA	-114 823	-6 929	124 910	7 008	-245	5 055	14 976

	Waluta (w tys. PLN)						Razem
	PLN	EUR	CHF	USD	GBP	Inne	
AKTYWA							
Kasa, należności od Banku Centralnego	1 764	0	0	0	0	0	1 764
Należności od banków	164 952	628	188	1 132	48	0	166 948
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	48 248	2 130	81 141	10 422	0	0	141 941
Papiery wartościowe	37 073	0	0	0	0	0	37 073
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	91 299	0	0	0	0	0	91 299
Pozostałe	25 067	0	0	0	0	0	25 067
SUMA AKTYWÓW	368 403	2 758	81 329	11 554	48	0	464 092
ZOBOWIĄZANIA							
Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych	0	1 930	69 330	8 767	0	0	80 027
Zobowiązania wobec klientów	112 520	377	238	1 427	0	0	114 562
Rezerwy	22 782	0	0	0	0	0	22 782
Pozostałe	12 063	143	0	204	0	0	12 410
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	147 365	2 450	69 568	10 398	0	0	229 781
KAPITAŁY	234 311	0	0	0	0	0	234 311
SUMA PASYWÓW	381 676	2 450	69 568	10 398	0	0	464 092
ZAANGAŻOWANIE NETTO	-13 273	308	11 761	1 156	48	0	0
POZYCJE POZABILANSOWE							
Aktywa							0
Pasywa							0
LUKA	-13 273	308	11 761	1 156	48	0	0

Analiza wrażliwości

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

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

	31.12.2007	31.12.2006
	tys. PLN	tys. PLN
Pozycja walutowa	1 818	1 106

3. Ryzyko płynności

Zarządzanie płynnością w Spółce ma na celu zagwarantowanie zdolności do terminowego oraz satysfakcjonującego wywiązywania się z wszelkich kontraktowych zobowiązań finansowych. Zarządzanie ryzykiem płynności polega na kształtowaniu struktury bilansu oraz pozycji pozabilansowych w taki sposób, aby realizowane były cele strategiczne, w tym maksymalizacja wartości rynkowej kapitału poprzez osiągnięcie

założonego wyniku finansowego, przy jednoczesnym utrzymaniu ekspozycji na ryzyka finansowe na poziomie zaakceptowanym przez Zarząd.

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

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

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

Źródłem danych do bieżącego monitorowania płynności płatniczej złotowej są:

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

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

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

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

Podstawowymi miernikami służącymi do oceny stanu płynności płatniczej Banku są:

- 1) wskaźniki niedopasowania aktywów i pasywów po uwzględnieniu urealnień,

- 2) wskaźnik płynności strukturalnej,
- 3) wskaźnik nadwyżki (deficytu) płynności,
- 4) wskaźnik bieżącego zaspokajania wypłat depozytów,
- 5) wskaźnik płynnego zaspokajania wypłat depozytów,
- 6) wskaźnik kredyty ogółem/depozyty ogółem,
- 7) wskaźnik rachunki a'vista/depozyty ogółem,
- 8) wskaźnik aktywa płynne/aktywa netto ogółem.

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

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

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

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

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

- 1) gotówka i operacje z Bankiem Centralnym:

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

- 2) papiery wartościowe:

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

- 3) zobowiązania wobec sektora niefinansowego i budżetu:

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

- 4) zobowiązania pozabilansowe udzielone:

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

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

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

Pozycje bilansowe	Do 1 miesiąca włącznie	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku włącznie	Razem poniżej 12 miesięcy	Powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	Powyżej 5 lat	Razem powyżej 12 miesięcy	O nieokreślonej zapadalności	Razem
Aktywa:									
Kasa, środki w Banku Centralnym	25 965	0	0	25 965	0	0	0	0	25 965
Należności od banków	218 056	400 000	0	618 056	0	0	0	0	618 056
Pochodne instrumenty finansowe	0	18 003	0	18 003	0	0	0	0	18 003
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	110 884	3 401	25 910	140 195	136 700	908 755	1 045 455	0	1 185 650
Instrumenty finansowe	49 979	0	1 898	51 877	0	0	0	568	52 445
Dostępne do sprzedaży	49 979	0	1 898	51 877	0	0	0	568	52 445
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	0	0	0	0	0	0	0	89 537	89 537
Wartości niematerialne	0	0	0	0	0	0	0	2 968	2 968
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0	0	0	0	8 807	8 807
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	61	61
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0	0	10 144	10 144
Aktywa dotyczące bieżącego podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0	0	2 291	2 291
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0	0	7 853	7 853
Inne aktywa	0	0	0	0	0	0	0	7 922	7 922
Razem aktywa:	404 884	421 404	27 808	854 096	136 700	908 755	1 045 455	120 007	2 019 558
Zobowiązania:									
Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych	0	0	50 396	50 396	143 978	0	143 978	0	194 374
Pochodne instrumenty finansowe	0	1 197	0	1 197	0	0	0	0	1 197
Zobowiązania wobec klientów	414 650	151 196	230 477	796 323	160 363	0	0	0	956 686
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 388	5 248	10 314	20 950	332 961	0	332 961	0	353 911
Pozostałe zobowiązania	5 265	104	467	5 836	2 360	0	2 360	0	8 196
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0	0	15 478	15 478
Rezerwy	0	0	340	340	534	168	702	6 095	7 137
Razem zobowiązania:	425 303	157 745	291 994	875 042	640 196	168	480 001	21 573	1 536 979
Kapitały	0	0	0	0	0	0	0	482 579	482 579
Razem pasywa	425 303	157 745	291 994	875 042	640 196	168	480 001	504 152	2 019 558
Luka płynności	-20 419	263 659	-264 186	-20 946	-503 496	908 587	565 454	-384 145	0

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

Pozycje bilansowe	Do 1 miesiąca włącznie	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku włącznie	Razem poniżej 12 miesięcy	Powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	Powyżej 5 lat	Razem powyżej 12 miesięcy	O nieokreślonej zapadalności	Razem
Aktywa:									
Kasa, środki w Banku Centralnym	1 764	0	0	1 764	0	0	0	0	1 764
Należności od banków	166 948	0	0	166 948	0	0	0	0	166 948
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	839	717	18 254	19 810	20 332	87 917	108 249	13 882	141 941
Instrumenty finansowe	4 818	0	32 255	37 073	0	0	0	0	37 073
Dostępne do sprzedaży	4 818	0	32 255	37 073	0	0	0	0	37 073
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	0	0	0	0	0	0	0	91 299	91 299
Wartości niematerialne	0	0	0	0	0	0	0	1 832	1 832
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0	0	0	0	2 884	2 884
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	7 668	7 668
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0	0	7 506	7 506
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0	0	7 506	7 506
Inne aktywa	0	0	0	0	0	0	0	5 177	5 177
Razem aktywa:	174 369	717	50 509	225 595	20 332	87 917	108 249	130 248	464 092
Zobowiązania:									
Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych	2 154	42 110	35 763	80 027	0	0	0	0	80 027
Zobowiązania wobec klientów	44 067	12 903	6 755	63 725	50 837	0	50 837	0	114 562
Pozostałe zobowiązania	401	0	6 064	6 465	702	0	702	0	7 167
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 243	0	0	5 243	0	0	0	0	5 243
Rezerwy	22 782	0	0	22 782	0	0	0	0	22 782
Razem zobowiązania:	74 647	55 013	48 582	178 242	51 539	0	51 539	0	229 781
Kapitały	0	0	0	0	0	0	0	234 311	234 311
Razem pasywa	74 647	55 013	48 582	178 242	51 539	0	51 539	234 311	464 092
Luka płynności	99 722	-54 296	1 927	47 353	-31 207	87 917	56 710	-104 063	0

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

Pozycje bilansowe	Na żądanie	Powyżej 1 miesiąca do 3	Powyżej 3 miesiące do 1	Razem poniżej 12	Powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania finansowe:							
Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych	0	1 089	53 689	54 778	146 367	0	201 145
Pochodne instrumenty finansowe	0	1 197	0	1 197	0	0	1 197
Zobowiązania wobec klientów	515 342	152 762	188 002	856 106	142 677	0	998 783
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 388	10 592	26 464	42 444	375 962	0	418 406
Razem niezdykontowane zobowiązania finansowe	520 730	165 640	268 155	954 525	665 006	0	1 619 531

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

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

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

Typ instrumentu	Wartość bilansowa tys. PLN	Wartość ważona ryzykiem tys. PLN
Środki w Banku Centralnym	25 965	0
Pochodne instrumenty finansowe	18 003	0
Należności	1 803 706	1 300 138
Dłużne papiery wartościowe	52 445	568
Pozostałe papiery wartościowe, udziały	92 505	0
Aktywa trwałe	8 807	8 815
Pozostałe	18 127	2 614
Razem portfel bankowy	2 019 558	1 312 135

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

	Wartość bilansowa oraz pozabilansowa	Wartość ważona ryzykiem	Wymóg kapitałowy
Razem portfel bankowy (ryzyko kredytowe)	2 179 596	1 383 558	110 685

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

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

Całkowity wymóg kapitałowy	110 685
-----------------------------------	----------------

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

Instrumenty bilansowe

Typ instrumentu	Wartość bilansowa	Wartość ważona ryzykiem
Kasa	0	0
Środki w Banku Centralnym	1 764	0
Należności	308 889	165 473
Dłużne papiery wartościowe	37 073	0
Pozostałe papiery wartościowe, udziały	93 131	15 690
Aktywa trwałe	2 884	2 884
Pozostałe	20 351	2 341
Razem portfel bankowy	464 092	186 388
Ogółem instrumenty bilansowe	464 092	186 388

Pozostałe pozabilansowe - portfel bankowy

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

	Wartość bilansowa oraz pozabilansowa	Wartość ważona ryzykiem	Wymóg kapitałowy
Razem portfel bankowy (ryzyko kredytowe)	485 997	197 341	16 020

Wymogi kapitałowe dla portfela handlowego (Ryzyko rynkowe)	Suma pozycji netto długie	Wymóg kapitałowy
Ryzyko rynkowe	-	-
w tym:		
Ryzyko walutowe	-	-
Ryzyko cen towarów	-	-
Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	-	-
Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	-	-
Ryzyko ogólne stóp procentowych	-	-
Ryzyko rozliczenia -dostawy oraz kontrahenta	-	-
Ryzyko gwarantowania emisji papierów wartościowych	-	-
Inne	-	-
Całkowity wymóg kapitałowy	-	16 020

Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne to możliwość wystąpienia strat będących wynikiem niekorzystnego dla Spółki działania następujących czynników (stymulujących istnienie ryzyka operacyjnego): pracownicy, technologia IT, relacje z klientami i osobami trzecimi, majątek trwały oraz zarządzanie projektami. Aby w odpowiedni sposób móc kategoryzować zdarzenia związane z ryzykiem operacyjnym, zatwierdzone zostały typy zdarzeń z zakresu

ryzyka operacyjnego, określone przez Komitet Bazylejski oraz sektor Bankowy, jako mające potencjalny wpływ na rzeczywiste straty w banku, a mianowicie:

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

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

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

W kwestiach zarządzania ryzykiem operacyjnym Noble Bank S.A. stosuje się do regulacji zawartych w Rekomendacji M – dotyczącej zarządzania ryzykiem operacyjnym w bankach. Sposób wyliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego został opisany w nacie IX punkt 31.

XVII. INNE ISTOTNE INFORMACJE

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

XVIII. ISTOTNE WYDARZENIA POMIĘDZY DATA, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE A DATA JEGO ZATWIERDZENIA DO PUBLIKACJI

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

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

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

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Banku

6 marca 2008	Henryk Pietraszkiewicz	Prezes Zarządu
6 marca 2008	Jarosław Augustyniak	Wiceprezes Zarządu
6 marca 2008	Maurycy Kuhn	Członek Zarządu
6 marca 2008	Krzysztof Spyra	Członek Zarządu