



**BANK OCHRONY ŚRODOWISKA
SPÓŁKA AKCYJNA**

**RAPORT PÓŁROCZNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.
NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2006 ROKU**

Warszawa, wrzesień 2006 r.

**PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.
NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2006 ROKU**

Warszawa, wrzesień 2006 r.

Spis treści do półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE

Nota	Strona
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	4
Skonsolidowany bilans	5
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	6
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	8
1. Podstawowe informacje o emitencie i Grupie Kapitałowej Banku Ochrony Środowiska S.A.	9
2. Informacje o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdania finansowego	12
3. Korekty błędów dotyczących poprzednich okresów	24
4. Zarządzanie ryzykiem finansowym	25
5. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonywane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości	33
6. Wynik z tytułu odsetek	34
7. Wynik z tytułu opłat i prowizji	35
8. Przychody z tytułu dywidend	35
9. Wynik na handlowych papierach wartościowych	35
10. Pozostałe koszty operacyjne	36
11. Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych	36
12. Ogólne koszty administracyjne	36
13. Świadczenia pracownicze	37
14. Obciążenia podatkowe	37
15. Zysk przypadający na jedną akcję	37
16. Kasa, środki w Banku Centralnym	37
17. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	37
18. Inne lokaty na rynku pieniężnym	38
19. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa zastawione	38
20. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	38
21. Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	39
22. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	40
23. Wartości niematerialne	41
24. Rzeczowe aktywa trwale	42
25. Nieruchomości inwestycyjne	43
26. Inne aktywa	43
27. Zobowiązania wobec innych banków	43
28. Zobowiązania wobec klientów	44
29. Rezerwy	44
30. Odroczony podatek dochodowy	46
31. Pozostałe zobowiązania	47
32. Pozycje pozabilansowe	47
33. Kapitał podstawowy	48
34. Kapitał z aktualizacji wyceny	49

35. Zyski zatrzymane	50
36. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	50
37. Charakterystyka instrumentów pochodnych	51
38. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych	52
39. Sprawozdawczość dotycząca segmentów	53
40. Transakcje z podmiotami powiązanymi	57
41. Przejęcie i zbycie	58
42. Dywidenda przypadająca na jedną akcję	58
43. Zdarzenia po dniu bilansowym	58

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Nota	6 miesięcy zakończonych	
		30-06-2006	30-06-2005
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	6	181 673	207 750
Koszty z tytułu odsetek i podobne koszty	6	-97 475	-115 278
Wynik z tytułu odsetek		84 198	92 472
Przychody z tytułu opłat i prowizji	7	57 448	44 459
Koszty z tytułu opłat i prowizji	7	-12 431	-9 239
Wynik z tytułu opłat i prowizji		45 017	35 220
Przychody z tytułu dywidend	8	62	4
Wynik na handlowych papierach wartościowych	9	3 702	2 767
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych		207	3 696
Wynik z pozycji wymiany		20 912	12 701
Pozostałe przychody operacyjne		1 720	2 812
Pozostałe koszty operacyjne	10	-3 673	-3 458
Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych	11	-2 202	-13 000
Ogólne koszty administracyjne	12,13	-117 844	-112 523
Wynik z aktywów trwałych zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży		-232	-
Wynik na działalności operacyjnej		31 867	20 691
Zysk brutto		31 867	20 691
Obciążenia podatkowe	14	-7 618	-6 597
- część bieżąca		-4 537	-6 698
- część odroczone		-3 081	101
Zysk netto		24 249	14 094
Z tego przypadający na:			
- akcjonariuszy Banku		24 249	14 091
- udziały mniejszości		-	3
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Banku w trakcie okresu (w zł)			
- podstawowy	15	1,84	1,07
- rozwodniony		1,84	1,07

Noty przedstawione na stronach od 9 do 58 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowany bilans

AKTYWA	Nota	30-06-2006	31-12-2005
Kasa, środki w Banku Centralnym	16	495 434	114 325
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	17	138 425	198 184
Inne lokaty na rynku pieniężnym	18	91 587	94 995
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	19	571	378
Pochodne instrumenty finansowe	37	3 042	13 464
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	20	5 626 885	5 739 480
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe:	21	1 569 178	1 144 337
– dostępne do sprzedaży		984 733	530 029
– utrzymywane do terminu zapadalności		584 445	614 308
Aktywa zastawione	19	132 771	-
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	22	3 622	-
Wartości niematerialne	23	61 448	50 834
Rzeczowe aktywa trwale	24	113 708	118 278
Nieruchomości inwestycyjne	25	3 539	3 159
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	30	10 488	12 983
-odroczone		10 488	12 983
Inne aktywa	26	13 253	11 433
Aktywa razem		8 263 951	7 501 850
PASYWA			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		220	170
Zobowiązania wobec innych banków	27	972 851	955 123
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu	37	3 159	137
Zobowiązania wobec klientów	28	6 539 860	5 771 200
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych		416	439
Rezerwy	29	54 206	55 581
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 331	12 782
-bieżące		1 331	12 782
Pozostałe zobowiązania	31	46 537	82 533
Zobowiązania razem		7 618 580	6 877 965
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku:			
Kapitał podstawowy	33	355 781	355 781
Zarejestrowany kapitał zakładowy		210 972	210 972
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		144 809	144 809
Kapitał z aktualizacji wyceny	34	-7 770	-5 030
Zyski zatrzymane	35	297 360	273 111
Niepodzielony wynik finansowy		-62 465	-54 595
Pozostałe kapitały		359 825	327 706
Udziały mniejszości		-	23
Kapitał własny razem		645 371	623 885
Pasywa razem		8 263 951	7 501 850

Noty przedstawione na stronach od 9 do 58 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Banku							Kapitał mniejszości	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy		Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane					
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy		
Stan na 01-01-2005	210 972	144 809	985	243 476	2 083	48 302	-62 080	32	588 579
Korekta błędu dotyczącego poprzednich okresów							1 782		1 782
Skorygowany stan na 01-01-2005	210 972	144 809	985	243 476	2 083	48 302	-60 298	32	590 361
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży			-1 021						-1 021
Podatek odroczony z tytułu wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży			194						194
Zyski i straty odnoszone na kapitał własny			-827	0					-827
Skorygowany wynik netto	0	0	0	0	0	0	14 091	3	14 094
Wynik netto							13 908	3	13 911
Korekta błędu dotyczącego poprzednich okresów							183		183
Suma zysków i strat ujętych w okresie sprawozdawczym	0	0	-827	0	0	0	14 091	3	13 267
Nabycie od akcjonariuszy mniejszościowych akcji spółki zależnej								-11	-11
Podział wyniku, w tym:				32 764	1 081		-35 825	-3	-1 983
- przeniesienie na pozostałe kapitały				32 764	1 081		-33 845		0
- dywidendy							-1 980	-3	-1 983
Stan na 30-06-2005	210 972	144 809	158	276 240	3 164	48 302	-82 032	21	601 634
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży			-6 554						-6 554
Podatek odroczony z tytułu wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży			1 366						1 366
Zyski i straty odnoszone na kapitał własny	0	0	-5 188	0	0	0	0	0	-5 188
Skorygowany wynik netto	0	0	0	0	0	0	27 437	2	27 439
Wynik netto							26 639	2	26 641
Korekta błędu dotyczącego poprzednich okresów							798		798
Suma zysków i strat ujętych w okresie sprawozdawczym	0	0	-5 188	0	0	0	27 437	2	22 251
Stan na 31-12-2005	210 972	144 809	-5 030	276 240	3 164	48 302	-57 358	23	621 122
Korekta błędu dotyczącego poprzednich okresów							2 763		2 763
Skorygowany stan na 31-12-2005	210 972	144 809	-5 030	276 240	3 164	48 302	-54 595	23	623 885

	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Banku							Kapitał mniejszości	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy		Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane					
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy		
Skorygowany stan na 31-12-2005	210 972	144 809	-5 030	276 240	3 164	48 302	-54 595	23	623 885
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży			-3 326						-3 326
Podatek odroczony z tytułu wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży			586						586
Zyski i straty odnoszone na kapitał własny	0	0	-2 740	0	0	0	0	0	-2 740
Wynik netto bieżącego okresu							24 249		24 249
Suma zysków i strat ujętych w okresie sprawozdawczym	0	0	-2 740	0	0	0	24 249	0	21 509
Nabycie od akcjonariuszy mniejszościowych akcji spółki zależnej								-23	-23
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	0	0	0	32 119	0	0	-32 119	0	0
Stan na 30-06-2006	210 972	144 809	-7 770	308 359	3 164	48 302	-62 465	-	645 371

Noty przedstawione na stronach od 9 do 58 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

metoda pośrednia

30-06-2006 30-06-2005

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ - metoda pośrednia

Zysk brutto	31 867	20 691
Korekty razem:	545 872	52 101
Amortyzacja	11 993	10 436
Odsetki i udziały w zyskach, dywidendy	-62	-4
Zysk z tytułu działalności inwestycyjnej	-208	-285
Zapłacony podatek dochodowy (znak ujemny)	-15 977	-1 345
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	-193	3 885
Zmiana stanu innych lokat na rynku pieniężnym	3 408	2 596
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	13 444	4 229
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych bankom	102 157	19
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	112 595	-24 071
Zmiana stanu inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych	-428 721	151 511
Zmiana stanu innych aktywów	-2 287	-5 464
Zmiana stanu depozytów od banków	17 778	-241 226
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	768 660	128 433
Zmiany stanu rezerw	-1 375	1 764
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu bankowych papierów wartościowych	-23	-87
Zmiana stanu innych zobowiązań	-35 317	21 710
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	577 739	72 792

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

Wpływy	883	890
Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	490	579
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	331	307
Inne wpływy inwestycyjne	62	4
Wydatki	-22 294	-15 522
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-22 294	-15 522
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-21 411	-14 632

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

Wpływy	-	-
Wydatki	-50	-150
Dywidendy wypłacone	-3	-3
Inne wydatki finansowe	-47	-147
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-50	-150

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)

556 278 58 010

BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

556 278 58 010

ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU (nota 35)

194 026 434 773

ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D) (nota 35)

750 304 492 783

Noty przedstawione na stronach od 9 do 58 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Podstawowe informacje o emitencie i Grupie Kapitałowej Banku Ochrony Środowiska S.A.

1.1. Bank Ochrony Środowiska BOŚ S.A.

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. (Grupa Kapitałowa, Grupa) jest Bank Ochrony Środowiska S.A. (zwany dalej Bankiem lub BOŚ S.A.) z siedzibą w Warszawie przy Al. Jana Pawła II nr 12. Bank został utworzony na podstawie decyzji Prezesa Narodowego Banku Polskiego (NBP) Nr 42 z dnia 15 września 1990 roku i aktu notarialnego z dnia 28 września 1990 roku o utworzeniu Banku. Bank został wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego Sądu Rejonowego dla miasta stołecznego Warszawy XII Wydział Gospodarczy w dniu 4 czerwca 2001 roku pod numerem KRS 0000015525.

Według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) działalność Banku została zaklasyfikowana jako PKD 6512 A.

Naczelną misją Banku jest wspieranie – poprzez świadczenie wyspecjalizowanych usług bankowych – działań służących rozwojowi przemysłu i usług w zakresie ochrony środowiska, a także rozwojowi rynku produktów i usług związanych z ekologią.

Misją Banku jest wspieranie przedsięwzięć związanych z ochroną środowiska naturalnego, a zwłaszcza:

- ochrona powietrza, wody, powierzchni ziemi, lasów i zasobów naturalnych,
- przedsięwzięć związanych ze składowaniem i gospodarczym wykorzystaniem produktów odpadowych,
- rozwoju produkcji i usług służących ochronie środowiska oraz inicjatyw podejmowanych na rzecz ekologii.

Misją Banku jest również oferowanie produktów oraz rozwój przedsiębiorstwa Banku w sferze powszechnej działalności bankowej, a w szczególności:

- świadczenie usług na rzecz międzynarodowych przedsiębiorstw, ze szczególnym uwzględnieniem podmiotów z krajów skandynawskich,
- świadczenie usług na rzecz gmin, małych i średnich przedsiębiorstw,
- świadczenie usług na rzecz osób fizycznych.

Według statutu przedmiotem działalności Banku jest gromadzenie środków pieniężnych, udzielanie kredytów, dokonywanie rozliczeń pieniężnych, wykonywanie innych usług bankowych oraz świadczenie finansowych usług konsultacyjno-doradczych.

Do zakresu działania Banku należy:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów,
- prowadzenie innych rachunków bankowych,
- udzielanie kredytów,
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie i potwierdzanie akredytyw,
- emitowanie bankowych papierów wartościowych,
- przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych,
- wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego,
- udzielanie pożyczek pieniężnych,
- wykonywanie operacji czekowych i wekslowych,
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu,
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych,
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych,
- udzielanie i potwierdzanie poręczeń,
- wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych,
- pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym,
- pełnienie funkcji banku depozytariusza.

Do zakresu działania Banku należy ponadto:

- obejmowanie lub nabywanie akcji i praw z akcji, udziałów innej osoby prawnej i jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych,
- zaciąganie zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych,
- dokonywanie obrotu papierami wartościowymi,
- dokonywanie, na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem, zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika,
- nabywanie i zbywanie nieruchomości,
- świadczenie usług konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych, w szczególności w zakresie związanym z ekologią,
- świadczenie usług faktoringowych,
- prowadzenie działalności akwizycyjnej na rzecz otwartych funduszy emerytalnych,
- pośredniczenie w prowadzeniu przez fundusze inwestycyjne zapisów na jednostki uczestnictwa, a także pośredniczenie w zbywaniu i odkupywaniu przez fundusze inwestycyjne jednostek uczestnictwa,
- świadczenie usług pośrednictwa na rzecz domów maklerskich,
- świadczenie usług pośrednictwa ubezpieczeniowego.

Od dnia 24 stycznia 1997 roku decyzją Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW) akcje Banku zostały dopuszczone do obrotu na GPW w Warszawie i zakwalifikowane do działu finanse - sektor bankowy.

1.2. Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. objętych konsolidacją.

Lp.	Spółki podporządkowane	Siedziba	Rodzaj działalności	Udział % w kapitale Spółki na dzień 30-06-2006	Udział % w głosach na dzień 30-06-2006	Metoda konsolidacji/ wyceny	KRS
1.	Dom Maklerski BOŚ S.A.	Warszawa	Usługi maklerskie	100%	100%	Konsolidacja metodą pełną	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydz. Gosp. KRS 0000048901

Grupa posiada 51% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki Towarzystwo Inwestycyjno-Leasingowe Ekoleasing S.A. w upadłości. Z uwagi na toczące się postępowanie upadłościowe, przed dniem 1 stycznia 2004 roku. Grupa utraciła kontrolę jak również jakiegokolwiek znaczący wpływ na Spółkę. W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółka wykazywana jest jako aktywa dostępne do sprzedaży i objęta jest 100% odpisem aktualizującym.

1.3. Opis jednostki zależnej objętej półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy

Półroczne skonsolidowane sprawozdanie obejmuje dane Domu Maklerskiego BOŚ S.A., które konsolidowane są metodą pełną.

• Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. - podmiot zależny

Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. (zwany dalej w skrócie DM BOŚ S.A. lub Dom Maklerski) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Marszałkowskiej nr 78/80 został utworzony w dniu 6 kwietnia 1994 roku aktem notarialnym o utworzeniu Domu Maklerskiego BOŚ S.A. sporządzonym przez Kancelarię Notarialną w Warszawie przy ul. Krakowskie Przedmieście 4/6 (rep A nr 1392/94). Spółka została wpisana do Rejestru Handlowego w dniu 15 kwietnia 1994 roku Dział B nr 40120.

Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. jest zarejestrowany w rejestrze przedsiębiorców pod numerem KRS 0000048901 prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Dom Maklerski BOŚ S.A. uzyskał zezwolenie na prowadzenie przedsiębiorstwa maklerskiego na podstawie decyzji KPWiG z dnia 18 sierpnia 1994 roku.

Od 1 marca 1996 roku DM BOŚ S.A. jest członkiem Giełdy Papierów Wartościowych i z tym dniem prowadzi bezpośrednie działanie na giełdzie.

W związku ze zmianą Ustawy Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi z dnia 8 grudnia 2000 roku. (Dz.U. Nr 122, poz. 1315), Dom Maklerski BOŚ S.A. ponownie na podstawie złożonego do KPWiG wniosku uzyskał zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej. W dniu 24 października 2005 roku weszła w życie nowa Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183, poz. 1538), ustawa ta zmieniła zakres prowadzonej działalności maklerskiej wprowadzając nowe definicje. W związku ze zmianą ustawy działalność maklerska obejmuje wykonywanie czynności polegających na:

- przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń nabycia lub zbycia maklerskich instrumentów finansowych,
- wykonywaniu zleceń, o których mowa powyżej, na rachunek dającego zlecenie,
- nabywaniu lub zbywaniu na własny rachunek maklerskich instrumentów finansowych,
- zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba maklerskich instrumentów finansowych,
- oferowaniu maklerskich instrumentów finansowych,
- świadczeniu usług w wykonywaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawieraniu i wykonywaniu innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są maklerskie instrumenty finansowe,
- prowadzeniu rachunków papierów wartościowych oraz rachunków pieniężnych służących do ich obsługi, z wyłączeniem rachunków prowadzonych przez bank powierniczy,
- doradztwie inwestycyjnym w zakresie maklerskich instrumentów finansowych, dopuszczonych do obrotu zorganizowanego,
- organizowaniu alternatywnego systemu obrotu, z zastrzeżeniem art.21 ust. 3 i art. 33 ust. 3 w.w. ustawy.

1.4. Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej BOŚ S.A.

a) W skład Zarządu Banku wchodzi:

Jerzy Witold Pietrewicz	- Prezes (od dnia 8.03.2006 roku)
Piotr Adam Wiesiołek	- Wiceprezes
	- I Zastępca Prezesa Zarządu
Stanisław Kostrzewski	- Wiceprezes
Eric Axel Rydmark	- Wiceprezes (do dnia 27.07.2006 roku)
Weine Günther Svensson	- Wiceprezes (do dnia 27.07.2006 roku)

W dniu 12 stycznia 2006 roku Rada Nadzorcza Banku powołała Pana Jerzego Witolda Pietrewicza na stanowisko Wiceprezesa Zarządu na czas określony, tj. do czasu wyrażenia przez Komisję Nadzoru Bankowego zgody na powołanie Pana Pietrewicza na stanowisko Prezesa Zarządu. Uchwały Rady Nadzorczej Banku weszły w życie odpowiednio z dniem 20 stycznia 2006 roku oraz po uzyskaniu wymaganej zgody Komisji Nadzoru Bankowego. Z dniem 8 marca 2006 roku Komisja Nadzoru Bankowego wyraziła zgodę na powołanie Pana Jerzego Pietrewicza na stanowisko Prezesa Zarządu. Z dniem wyrażenia zgody przez KNB Pan Jerzy Pietrewicz objął funkcję Prezesa Zarządu Banku.

W dniu 27 lipca 2006 roku do Banku wpłynęły oświadczenia Pana Erica Axela Rydmarka – Wiceprezesa Zarządu oraz Pana Weine Günthera Svenssona – Wiceprezesa Zarządu o rezygnacji z funkcji Członka Zarządu BOŚ S.A. ze skutkiem natychmiastowym.

b) Rada Nadzorcza Banku:

Piotr Waclaw Czyżewski	- Przewodniczący (do dnia 14.02.2006 roku)
Andrzej Maria Herman	- Przewodniczący (od dnia 14.02.2006 roku)
Lars Gregor Gustafsson	- Wiceprzewodniczący (do dnia 28.07.2006 roku)
Wiesław Siwczak	- Sekretarz
Jan Hawrylewicz	- Członek (do dnia 14.02.2006 roku)
Jerzy Czesław Kędzierski	- Członek (do dnia 14.02.2006 roku)
Mats Kjaer	- Członek (do dnia 28.07.2006 roku)
Gunnar Lars Lindberg	- Członek (do dnia 28.07.2006 roku)
Claes Johan Thureson	- Członek (do dnia 28.07.2006 roku)
Daniel Wójtowicz	- Członek (do dnia 14.02.2006 roku)
Ryszard Stanisław Bartkowiak	- Członek (od dnia 14.02.2006 roku)
Kazimierz Stanisław Kujda	- Członek (od dnia 14.02.2006 roku)
Agnieszka Halina Zawartko	- Członek (od dnia 14.02.2006 roku)

Rada Nadzorcza VI kadencji została powołana przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy BOŚ S.A. w dniu 15 czerwca 2004 roku.

W dniu 14 lutego 2006 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BOŚ S.A. powołało nowy skład Rady Nadzorczej Banku.

W dniu 28 lipca 2006 roku do Banku wpłynęły oświadczenia Pana Larsa Gregora Gustafssona – Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, Pana Matsa Kjaera – Członka Rady Nadzorczej, Pana Gunnara Larsa Lindberga – Członka Rady Nadzorczej, Pana Claes Johana Thuresona – Członka Rady Nadzorczej o rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej BOŚ S.A. ze skutkiem natychmiastowym.

2. Informacje o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

2.1. Podstawa sporządzenia

Półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. (Grupa Kapitałowa, Grupa) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (MSSF zatwierdzonymi przez UE). Na dzień 30 czerwca 2006 roku różnice między powyższymi zasadami a Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej ogłoszonymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) nie mają wpływu na Grupę Kapitałową i na Bank.

Półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone zostało według zasady kosztu historycznego z uwzględnieniem zasad wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej odnoszonej do rachunku zysków i strat oraz wszystkich kontraktów pochodnych, jak również nieruchomości inwestycyjnych wykazywanych w wartości godziwej. Stosowane przez Grupę zasady rachunkowości zostały szczegółowo opisane w pkt. 2.2.–2.24 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Niniejsze półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres obrotowy zakończony 30 czerwca 2006 roku stanowi śródroczne sprawozdanie finansowe w myśl MSR 34 – „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zostało przygotowane z uwzględnieniem przepisów MSR 1 - „Prezentacja sprawozdań finansowych”.

Zasady rachunkowości przedstawione poniżej stosowano przy zachowaniu zasady ciągłości we wszystkich prezentowanych latach obrotowych.

Do dnia sporządzenia półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opublikowane następujące standardy oraz interpretacje do standardów:

- MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji” – (obowiązujący od 1 stycznia 2007 roku). MSSF 7 wprowadza nowe wymogi prezentacyjne w celu poprawy zakresu informacji o instrumentach finansowych. Wymogi dotyczą jakościowych i ilościowych informacji o ekspozycji

na ryzyko związanego z instrumentami finansowymi i określają minimalny zakres informacji o ryzyku kredytowym, płynności i ryzyku rynkowym łącznie z analizą wrażliwości na ryzyko rynkowe. MSSF 7 zastępuje MSR 30 „Ujawnienie informacji w sprawozdaniach finansowych banków i innych instytucji finansowych” oraz wymogi prezentacyjne określone w MSR 32 „Instrumenty finansowe: Ujawnianie i prezentacja. Będzie on miał zastosowanie we wszystkich podmiotach u których sprawozdawczość finansowa oparta jest na MSSF. Grupa zastosuje te poprawki począwszy od roku obrotowego rozpoczynającego się 1 stycznia 2007.

- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych – Prezentacja kapitału” – (obowiązujący od 1 stycznia 2007 roku). Poprawka do MSR 1 wprowadza wymogi prezentacyjne dotyczące poziomu kapitału oraz sposobów nim zarządzania. Grupa zastosuje te poprawki począwszy od roku obrotowego rozpoczynającego się 1 stycznia 2007.
- KIMSF 7 „Zastosowanie podejścia przewidującego przekształcenie zgodnie z MSR 29 - Sprawozdawczość w warunkach hiperinflacji” – (obowiązujący dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2006 roku, tj. od 1 stycznia 2007 roku). KIMSF 7 nie ma wpływu na półroczne sprawozdanie finansowe Grupy.
- KIMSF 8 „Zakres stosowania MSSF 2 – Płatności w formie akcji własnych” – (obowiązujący dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2006 roku, tj. od 1 stycznia 2007 roku). KIMSF 8 nie ma wpływu na półroczne sprawozdanie finansowe Grupy.
- KIMSF 9 „Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych” (obowiązuje od dnia 1 czerwca 2006 roku). KIMSF 9 znacząco ogranicza możliwość powtórnej oceny czy wbudowany instrument pochodny powinien być oddzielony od umowy zasadniczej. KIMSF 9 nie wpłynie na półroczne sprawozdanie finansowe Grupy. Zostanie on zastosowany przez Grupę do sprawozdania finansowego za 2007 rok.
- KIMSF 10 „ Okresowa sprawozdawczość finansowa oraz utrata wartości” odnosi się do interakcji pomiędzy wymaganiami określonymi w MSR 34 a rozpoznawaniem utraty wartości firmy (zgodnie z MSR 36) i wybranych aktywów finansowych (zgodnie z MSR 39) oraz jej wpływu na następne śródroczne i roczne sprawozdanie finansowe.

Grupa jest w trakcie oceny jak wprowadzenie KIMSF 10 wpłynie na jej sprawozdanie finansowe.

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów i interpretacji.

Niniejsze półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 28 września 2006 roku.

2.2. Konsolidacja

Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kontrolowania ich polityki finansowej i operacyjnej, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Transakcje, rozrachunki i nie zrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Nie zrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza

dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

2.3. Sprawozdawczość według segmentów

Grupa charakteryzuje segment jako grupę aktywów i działalności zaangażowanych w dostarczanie produktów i usług, które podlegają ryzykom i zwrotom z poniesionych nakładów inwestycyjnych innym niż te, którym podlegają pozostałe segmenty. Grupa wyodrębnia następujące segmenty:

- a) segment klientów korporacyjnych,
- b) segment klientów detalicznych,
- c) segment funduszy ekologicznych,
- d) segment jednostek samorządowych,
- e) segment działalności na rynku międzybankowym i dłużnych papierów wartościowych,
- f) segment działalności maklerskiej.

Grupa kapitałowa BOŚ S.A. swoją działalność prowadzi wyłącznie na terenie Polski i biorąc pod uwagę położenie geograficzne placówek żadne znaczące różnice w ryzyku nie zostały zidentyfikowane. Z tego powodu Grupa nie dokonuje wydzielenia segmentów według podziału geograficznego.

2.4. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

(a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich, które są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji.

(b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przeliczane są na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Aktywa i pasywa bilansowe wyrażone w walutach obcych przeliczane są na złote według kursu średniego ustalanego przez Prezesa NBP, obowiązującego na dzień sprawozdawczy.

2.5. Przychody i koszty z tytułu odsetek

W rachunku zysków i strat ujmowane są wszystkie przychody odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych wycenianych według kosztu zamortyzowanego przy wykorzystaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą obliczania zamortyzowanej wartości początkowej aktywów lub zobowiązań finansowych oraz alokacji przychodów lub kosztów z tytułu odsetek do właściwego okresu. Efektywna stopa procentowa to stopa, dla której zdyskontowane przyszłe płatności lub wpływy pieniężne są równe bieżącej wartości bilansowej netto danego aktywa lub zobowiązania finansowego. Obliczając efektywną stopę procentową, Grupa szacuje przepływy pieniężne uwzględniając wszystkie warunki umowne danego instrumentu finansowego (np. opcje wcześniejszej spłaty), nie biorąc jednak pod uwagę możliwych przyszłych strat z tytułu niespłaconych kredytów. Kalkulacja ta uwzględnia wszystkie opłaty zapłacone lub otrzymane między stronami umowy, które są integralną częścią efektywnej stopy procentowej, oraz koszty transakcji i wszystkie inne premie lub dyskonta.

W momencie dokonania odpisu z tytułu utraty wartości aktywa finansowego lub grupy podobnych aktywów finansowych, przychody z tytułu odsetek wykazywane są według stopy procentowej, według której zdyskontowane zostały przyszłe przepływy pieniężne dla celów wyceny utraty wartości.

2.6. Przychody z tytułu prowizji i opłat

Przychody z tytułu opłat i prowizji ujmuje się zasadniczo według zasady memoriału, z chwilą wykonania usługi. Opłaty za uruchomienie kredytu dotyczące kredytów, które prawdopodobnie zostaną udzielone są odraczane (wraz z odnośnymi kosztami bezpośrednimi) i ujmowane w chwili ujęcia należności jako korekta efektywnej stopy procentowej kredytu. Opłaty z tytułu udostępnienia kredytów konsorcjalnych wykazuje się jako przychód po zakończeniu organizacji konsorcjum, jeżeli Grupa nie zachowała dla siebie żadnej części ryzyka kredytowego lub zachowała część o tej samej efektywnej stopie procentowej, co inni uczestnicy. Prowizje i opłaty z tytułu negocjowania lub uczestnictwa w negocjowaniu transakcji na rzecz osoby trzeciej, takiej jak nabycie akcji/udziałów lub innych papierów wartościowych bądź nabycie lub zbycie przedsiębiorstwa, ujmuje się z chwilą zrealizowania odnośnej transakcji. Opłaty z tytułu zarządzania portfelem i inne opłaty za usługi zarządzania, doradztwa i inne są wykazywane na podstawie odpowiednich umów o świadczenie usług, zazwyczaj proporcjonalnie do upływu czasu.

2.7. Aktywa finansowe

Grupa klasyfikuje swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat; pożyczki i należności; inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności; oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. O klasyfikacji inwestycji decyduje Zarząd w momencie wykazania ich po raz pierwszy.

(a) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe przeznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej, z zyskami lub stratami ujmowanymi w rachunku zysków i strat. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub, jeżeli został zaliczony do tej kategorii przez Zarząd. Instrumenty pochodne również zalicza się do „przeznaczonych do obrotu”, o ile nie zostały przeznaczone na zabezpieczenia. Na żadną z dat bilansowych Grupa nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w momencie ich początkowego ujęcia.

(b) Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Grupa wydaje środki pieniężne, towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, nie mając zamiaru wprowadzać powstałej należności do obrotu.

(c) Utrzymywane do terminu zapadalności

Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i ustalonym terminie zapadalności, które Zarząd zamierza i jest w stanie utrzymać do terminu zapadalności. W przypadku sprzedaży przez Grupę istotnej części aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności klasyfikacja całej kategorii zostaje zmieniona na aktywa dostępne do sprzedaży.

(d) Dostępne do sprzedaży

Inwestycje dostępne do sprzedaży to inwestycje, które Grupa zamierza utrzymywać przez czas nieokreślony. Mogą one zostać sprzedane, aby poprawić płynność lub w reakcji na zmiany stóp procentowych, kursów wymiany walut lub cen instrumentów kapitałowych.

Transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży ujmuje się na dzień przeprowadzenia transakcji – dzień, w którym Grupa podejmie zobowiązanie do zakupu lub sprzedaży danego składnika aktywów. Kredyty wykazywane są w momencie wypłaty gotówki na rzecz kredytobiorcy. Aktywa finansowe ujmuje się początkowo według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Aktywa finansowe wyłącza się z bilansu, gdy prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione i Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat są następnie wykazywane według wartości godziwej. Pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności wykazywane są według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), metodą efektywnej stopy procentowej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat są wykazywane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały. Zyski i straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są odnoszone bezpośrednio na kapitał własny do czasu usunięcia danego składnika aktywów finansowych z bilansu lub utraty jego wartości – wówczas łączna kwota zysków i strat ujmowanych dotychczas w kapitale własnym wykazywana jest w rachunku zysków i strat. Jednakże, odsetki naliczane według efektywnej stopy procentowej ujmowane są w rachunku zysków i strat. Dywidendy z tytułu instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży są wykazywane w rachunku zysków i strat w momencie ustanowienia prawa jednostki do otrzymania płatności.

Wartość godziwa inwestycji notowanych wynika z ich bieżącej ceny zakupu. Jeżeli rynek na dany składnik aktywów finansowych nie jest aktywny (a także w odniesieniu do nienotowanych papierów wartościowych), Grupa ustala wartość godziwą, stosując techniki wyceny. Obejmują one wykorzystanie cen uzyskanych w ramach transakcji, które zostały dokonane w terminie bliskim dacie bilansowej na normalnych zasadach rynkowych jak również odwołanie się do innych, podobnych instrumentów, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz modele wyceny opcji i inne metody wyceny powszechnie stosowane przez uczestników rynku.

2.8. Utrata wartości aktywów finansowych

(a) Aktywa wykazywane według amortyzowanego kosztu

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. O utracie wartości składnika lub grupy aktywów finansowych i stratach poniesionych z tego tytułu mowa jest wyłącznie wtedy, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości na skutek wydarzenia lub wydarzeń, które nastąpiły po pierwotnym ujęciu danego składnika aktywów („przesłanki do rozpoznania utraty wartości”), oraz gdy to zdarzenie (lub zdarzenia) ma wpływ na możliwe do wiarygodnego oszacowania przyszłe przepływy pieniężne dotyczące tego aktywa lub grupy aktywów finansowych. Obiektywną przesłanką utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych mogą być uzyskane informacje o:

- (i) znaczących trudnościach finansowych emitenta lub dłużnika
- (ii) naruszeniach umowy, np. niespłacenie lub opóźniona spłata odsetek lub części kapitałowej zobowiązania
- (iii) zmianie przez Grupę warunków umowy kredytowej spowodowanej ekonomicznymi lub prawnymi aspektami trudności finansowych dłużnika, która w innych okolicznościach nie byłaby brana pod uwagę
- (iv) prawdopodobieństwie bankructwa lub innej reorganizacji finansowej dłużnika
- (v) zaniku aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych spowodowany trudnościami finansowymi lub
- (vi) dających się zaobserwować danych wskazujących na wymierne zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących grupy aktywów finansowych od czasu pierwotnego ich ujęcia, nawet jeżeli zmniejszenia tego nie można jeszcze przypisać do poszczególnych składników grupy aktywów finansowych, w tym:
 - niekorzystnych zmianach sytuacji płatniczej dłużników; lub
 - warunkach makroekonomicznych wpływających na utratę wartości aktywów należących do danej grupy.

Grupa ocenia, czy występują obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych istotnych składników aktywów finansowych, oraz czy dowody takie występują indywidualnie lub łącznie dla aktywów, które indywidualnie nie są istotne. Jeżeli Grupa ustali, że dla danego składnika aktywów

finansowych ocenianego indywidualnie nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości (niezależnie od tego, czy składnik ten jest istotny, czy nie), składnik ten włączany jest do grupy aktywów finansowych o podobnych cechach ryzyka kredytowego, która jest następnie zbiorczo oceniana pod kątem utraty wartości. Składniki aktywów finansowych, dla których wykazana została strata z tytułu utraty wartości (po raz pierwszy lub kolejny), nie są uwzględniane w zbiorczej ocenie utraty wartości.

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na utratę wartości pożyczek i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności wykazywanych według zamortyzowanego kosztu, kwotę straty oblicza się jako różnicę między wartością bilansową danego składnika aktywów a bieżącą wartością szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu niespłaconych kredytów, które nie zostały jeszcze poniesione) zdyskontowaną według pierwotnej efektywnej stopy procentowej danego składnika aktywów finansowych. Wartość bilansowa składnika aktywów zostaje zmniejszona poprzez konto odpisów aktualizujących, a kwota straty obciąża rachunek zysków i strat. Jeżeli kredyt lub inwestycja utrzymywana do terminu zapadalności ma zamienną stopę procentową, wówczas stopą dyskontową stosowaną do ustalenia utraty wartości jest bieżąca efektywna stopa procentowa ustalona zgodnie z umową. W praktyce Grupa może wyceniać utratę wartości na podstawie wartości godziwej instrumentu finansowego, w oparciu o istniejącą cenę rynkową.

Kalkulacja bieżącej wartości szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących zabezpieczonego składnika aktywów finansowych uwzględnia przepływy pieniężne wynikające z zajęcia zabezpieczenia pomniejszone o koszty jego nabycia i sprzedaży, niezależnie od tego, czy zajęcie jest prawdopodobne, czy nie.

Dla celów zbiorczej oceny utraty wartości, aktywa finansowe są łączone w grupy o podobnych cechach ryzyka kredytowego (według stosowanego przez Grupę systemu uwzględniającego rodzaj składnika aktywów, sektor gospodarki, obszar geograficzny, rodzaj zabezpieczenia, stan przeterminowania i inne istotne czynniki). Cechy te mają wpływ na oszacowanie przyszłych przepływów pieniężnych dla określonych grup aktywów, ponieważ wskazują na możliwości spłaty przez dłużników całości ich zobowiązań zgodnie z warunkami umów dotyczących ocenianych aktywów.

Przyszłe przepływy pieniężne dotyczące grupy aktywów finansowych ocenianych zbiorczo pod kątem utraty wartości są szacowane na podstawie przepływów pieniężnych wynikających z umów oraz historycznych doświadczeń dotyczących strat ponoszonych z tytułu aktywów o podobnych cechach ryzyka. Historyczne doświadczenia dotyczące strat są korygowane na podstawie danych pochodzących z bieżących obserwacji w celu uwzględnienia skutków aktualnych okoliczności, które nie miały miejsca w okresie, którego dotyczą historyczne doświadczenia, oraz wyłączenia skutków okoliczności, które miały miejsce w okresie historycznym, a które nie zachodzą obecnie.

Szacunki dotyczące zmian przyszłych przepływów pieniężnych związanych z grupami aktywów powinny być zgodne pod względem kierunku ze zmianami odnośnych obserwowanych danych zachodzącymi z okresu na okres (np. zmiany stopy bezrobocia, cen nieruchomości, stanu spłat lub innych czynników wskazujących na zmiany prawdopodobieństwa wystąpienia strat w danej grupie i ich wielkości). Metodologia oraz założenia stosowane przy szacowaniu przyszłych przepływów pieniężnych są regularnie rewidowane przez Grupę w celu zmniejszenia różnic między szacowaną a rzeczywistą wysokością strat.

Nieściągalne kredyty są spisywane w ciężar rezerw na utratę wartości kredytów. Przed spisaniem kredytu należy przeprowadzić wszystkie wymagane procedury i ustalić kwotę straty. W przypadku odzyskania uprzednio spisanej kwoty, odpowiednio zmniejszana jest wysokość odpisów z tytułu utraty wartości kredytów w rachunku zysków i strat.

Jeżeli w następnym okresie wysokość straty z tytułu utraty wartości zmniejszy się na skutek zdarzenia, które nastąpiło po wykazaniu utraty wartości (np. poprawy oceny zdolności kredytowej dłużnika), wówczas uprzednio dokonany odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany poprzez dokonanie odpowiedniej korekty konta odpisów aktualizujących. Kwota dokonanego odwrócenia wykazywana jest w rachunku zysków i strat.

(b) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. W przypadku instrumentów kapitałowych klasyfikowanych jako inwestycje dostępne do sprzedaży, przy ocenie, czy nastąpiła utrata wartości, brany jest pod uwagę znaczny lub długotrwały spadek wartości papieru wartościowego poniżej jego wartości początkowej. Jeżeli istnieją tego rodzaju przesłanki dotyczące aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, łączna strata – ustalona jako różnica pomiędzy kosztem nabycia a bieżącą wartością godziwą, pomniejszona o utratę wartości danego składnika aktywów uprzednio wykazaną w rachunku zysków i strat - zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i wykazana w rachunku zysków i strat. Odpisy z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych wykazane w rachunku zysków i strat nie są odwracane w rachunku zysków i strat. Jeżeli w późniejszym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego klasyfikowanego jako dostępny do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten będzie można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po wykazaniu utraty wartości w rachunku zysków i strat, wówczas odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany w rachunku zysków i strat.

2.9. Kompensowanie instrumentów finansowych

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

2.10. Umowy sprzedaży i odkupu

Papiery wartościowe sprzedawane przy jednoczesnym zawarciu powiązanej umowy odkupu (transakcje repo, sell-buy-back) są reklasyfikowane w sprawozdaniu finansowym jako aktywa będące przedmiotem zastawu, jeżeli jednostka przejmująca ma wynikające z umowy lub zwyczaju prawo do sprzedaży lub ponownego zastawienia zabezpieczenia. Zobowiązanie wobec kontrahenta ujmuje się w zobowiązaniach wobec innych banków, depozytach innych banków, innych depozytach lub zobowiązaniach wobec klientów z tytułu depozytów, w zależności od jego charakteru. Zakupione papiery wartościowe z przyrzeczeniem odsprzedaży (transakcje reverse repo, buy-sell-back) ujmuje się jako kredyty i pożyczki udzielone innym bankom lub klientom, w zależności od ich charakteru. Różnicę pomiędzy ceną sprzedaży a odkupu traktuje się jako odsetki i ujmuje metodą efektywnej stopy procentowej przez okres obowiązywania umowy. Papiery wartościowe pożyczane kontrahentom również pozostają w sprawozdaniu finansowym.

Pożyczonych przez Grupę papierów wartościowych nie ujmuje się w sprawozdaniu finansowym chyba, że zostały sprzedane osobom trzecim. W takim wypadku transakcje kupna i sprzedaży ujmuje się w sprawozdaniu finansowym, zaś odnośne zyski i straty uwzględnia się w wyniku na operacjach finansowych. Obowiązek zwrotu pożyczonych papierów ujmuje się według wartości godziwej jako zobowiązanie handlowe.

2.11. Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki ujmuje się początkowo według wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu, kredyty i pożyczki wykazuje się według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu). Wszelkie różnice pomiędzy otrzymaną kwotą (pomniejszoną o koszty transakcyjne) a wartością wykupu ujmuje się w rachunku zysków i strat przez okres obowiązywania odnośnych umów metodą efektywnej stopy procentowej.

2.12. Gwarancje finansowe

Gwarancje finansowe (tj. takie instrumenty pozabilansowe, w których zobowiązanie Grupy do wypłaty gwarancji wynika z niedokonania płatności przez klienta) zgodnie z MSR 39 są wyceniane na dzień początkowego ujęcia w wartości godziwej (kwota pobranej prowizji), natomiast na każdy kolejny dzień

bilansowy według wyższej z dwóch kwot: rozliczanej prowizji według MSR 18 (liniowe rozliczenie przychodu) lub rezerwy według MSR 37.

2.13. Pochodne instrumenty finansowe

Pochodne instrumenty finansowe wykazywane są w wartości godziwej, poczynając od dnia zawarcia transakcji. Wartość godziwą ustala się w oparciu o notowania instrumentów na aktywnych rynkach, lub w oparciu o techniki wyceny, w tym modele bazujące na zdyskontowanych przepływach pieniężnych i modele wyceny opcji. Wszystkie instrumenty pochodne o dodatniej wartości godziwej prezentowane są w bilansie jako aktywa, a o wartości ujemnej jako zobowiązania.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, zatem wszystkie zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych wykazywane są w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

Grupa dokonuje operacji walutowymi instrumentami pochodnymi typu FX Spot, FX Forward, FX Swap, FRA oraz kontraktami terminowymi na akcje i indeksy giełdowe.

2.14. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale zalicza się do „przeznaczonych do sprzedaży” i wykazuje według niższej z dwóch kwot: wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansową realizuje się przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie bieżącego używania.

2.15. Wartości niematerialne

(a) Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejętej jednostki zależnej/stowarzyszonej na dzień przejęcia. Wartość firmy z przejęcia jednostek zależnych ujmuje się w ramach wartości niematerialnych. Wartość firmy z przejęcia jednostek stowarzyszonych ujmuje się w ramach inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Wartość firmy jest testowana corocznie pod kątem utraty wartości i wykazywana w bilansie według kosztu pomniejszonego o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Zyski i straty ze zbycia jednostki uwzględniają wartość bilansową wartości firmy dotyczącą sprzedanej jednostki. W celu przeprowadzenia testu pod kątem możliwej utraty wartości, wartość firmy alokowana jest do ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

(b) Oprogramowanie komputerowe

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania komputerowego. Aktywowane koszty odpisuje się przez szacowany okres użytkowania oprogramowania (2-4 lata). Wydatki związane z utrzymaniem programów komputerowych ujmowane są jako koszty z chwilą poniesienia.

(c) Prace rozwojowe

Grupa aktywuje koszty poniesione na etapie prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie jedynie w przypadku gdy Grupa ma możliwość i zamiar ukończenia oraz użytkowania wytwarzanego składnika wartości niematerialnych, posiada stosowne środki techniczne i finansowe służące ukończeniu prac rozwojowych i użytkowaniu składnika oraz ma możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych, które można bezpośrednio przyporządkować czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów do użytkowania w sposób zamierzony przez kierownictwo.

2.16. Rzeczowy majątek trwały

Rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według kosztu historycznego pomniejszonego o umorzenie. Koszt historyczny uwzględnia wydatki bezpośrednio związane z nabyciem danych aktywów.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do rachunku zysków i strat w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

Grunty nie podlegają amortyzacji. Amortyzację środków trwałych nalicza się metodą liniową przez okresy ich użytkowania, które dla poszczególnych grup środków trwałych wynoszą:

- budynki 40 lat,
- ulepszenie w obcym środku trwałym 10 lat, lub krócej jeżeli tak wynika z umowy,
- urządzenia i środki transportu 3-10 lat.

Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania środków trwałych dokonuje się również na każdy dzień bilansowy.

Amortyzowane środki trwałe są badane pod kątem utraty wartości zawsze, gdy występują zdarzenia lub okoliczności wskazujące, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania. Wartość bilansowa środka trwałego jest niezwłocznie obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa przewyższa szacunkową wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna jest wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego pomniejszonej o koszty jego sprzedaży i wartości użytkowej.

Zyski i straty z tytułu zbycia środków trwałych ustala się drogą porównania wpływów ze sprzedaży z ich wartością bilansową i ujmuje w rachunku zysków i strat.

2.17. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne obejmują budynki i grunty przeznaczone na wynajem lub/i utrzymywane w celach spekulacyjnych i nie użytkowane na potrzeby własne.

Nieruchomości inwestycyjne początkowo ujmuje się według ceny nabycia. Po początkowym ujęciu wycenia się je w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

2.18. Leasing

Dotychczas zawarte umowy leasingu to umowy leasingu operacyjnego. Całość opłat leasingowych dokonanych w ramach leasingu operacyjnego jest rozliczana w ciężar kosztów metodą liniową w okresie trwania umowy leasingowej.

W przypadku rozwiązania umowy leasingu przed upływem okresu jej obowiązywania ewentualna płatność wymagana na rzecz leasingodawcy tytułem kary umownej, powiększa koszty w okresie, w którym nastąpiło rozwiązanie umowy.

2.19. Odroczony podatek dochodowy

Grupa tworzy rezerwę i aktywa na przejściowe różnice z tytułu odroczonego podatku dochodowego wywołane odmiennością momentu uznawania przychodów za osiągnięte oraz kosztów za poniesione zgodnie z przepisami o rachunkowości i przepisami o podatku dochodowym od osób prawnych.

Główne różnice przejściowe powstają z tytułu aktualizacji wyceny pewnych aktywów i zobowiązań finansowych, w tym kontraktów pochodnych, rezerw na świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia, a także strat podatkowych do odliczenia. Ponadto, w odniesieniu do przejęć, różnice przejściowe powstają z tytułu różnicy pomiędzy wartością godziwą przejętych aktywów netto,

a ich wartością podatkową. Jeżeli jednak podatek odroczony powstał w wyniku wykazania aktywa lub zobowiązania wynikającego z transakcji nie będącej połączeniem podmiotów gospodarczych, która w momencie zawarcia nie miała wpływu na wynik podatkowy ani księgowy, wówczas podatek odroczony nie jest wykazywany.

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane jest w pełnej wysokości

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.

Odroczony podatek dochodowy z tytułu aktualizacji wartości inwestycji dostępnych do sprzedaży ujmuje się, tak jak aktualizację wyceny, bezpośrednio w kapitale własnym, a następnie przenosi do rachunku zysków i strat wraz z realizacją odroczonego zysków lub strat.

Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek (i przepisów) podatkowych, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie po skompensowaniu w związku z tym, że odroczony podatek dochodowy odnosi się do tych samych władz skarbowych.

2.20. Przedpłaty, rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów

Przedpłaty dotyczą kosztów poniesionych w bieżącym roku obrotowym, a dotyczących okresów przyszłych. Są one ujmowane w bilansie w pozycji inne aktywa

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów stanowią koszty dotyczące bieżącego okresu, które będą poniesione przez Grupę w okresach przyszłych. Bierne międzyokresowe rozliczenia kosztów oraz przychody przyszłych okresów są prezentowane w bilansie w pozycji „Pozostałe zobowiązania”.

2.21. Rezerwy

Grupa tworzy rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych ustalone w oparciu o oszacowania tego rodzaju zobowiązań na podstawie modelu aktuarialnego. Zyski i straty aktuarialne ujmowane są od razu w rachunku zysków i strat.

Rezerwy na przyszłe wydatki i roszczenia są tworzone na spodziewane zobowiązania, w stosunku do których istnieje duży stopień prawdopodobieństwa, iż spowodują zmniejszenie aktywów w celu ich pokrycia, a których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować.

Rezerwy tworzone są w kwocie przewidywanych wpływów środków pieniężnych w przyszłości, z uwzględnieniem dyskonta z tytułu ceny pieniądza w czasie, jeśli jest ono istotne.

2.22. Kapitał własny

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z określonymi przepisami prawa, tj. właściwymi ustawami, statutem lub umową Spółki.

(a) Kapitał podstawowy

Na kapitał podstawowy składa się zarejestrowany kapitał zakładowy i kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Kapitał zakładowy wykazywany jest według wartości nominalnej, zgodnie ze statutem oraz wpisem do rejestru handlowego, z uwzględnieniem korekty z tytułu hiperinflacji opisanej w nocie 33.

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej tworzony jest z nadwyżki osiągniętej przy emisji akcji powyżej wartości nominalnej pozostałej po pokryciu kosztów emisji.

(b) Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje zmianę wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wynikającą z ich wyceny.

(c) Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują niepodzielony wynik finansowy oraz pozostałe kapitały tj. pozostały kapitał zapasowy, pozostałe kapitały rezerwowe oraz fundusz ogólnego ryzyka.

Pozostałe kapitały tworzone są z odpisów z zysku i są przeznaczone na cele określone w statucie lub innych przepisach prawa.

2.23 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują pozycje wymagalne w ciągu trzech miesięcy od dnia nabycia, w tym: kasę, środki w bankach centralnych o nieograniczonych możliwościach dysponowania, bony skarbowe oraz inne kwalifikujące się bony, kredyty i pożyczki udzielone innym bankom, należności od innych banków oraz krótkoterminowe papiery wartościowe Skarbu Państwa.

2.24 Działalność powiernicza

Dom Maklerski BOŚ S.A. prowadzi działalność powierniczą w zakresie obsługi rachunków papierów wartościowych klientów. Aktywa te nie zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym, ponieważ nie należą do Grupy.

2.25. Dane porównawcze

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa dokonała przekształcenia danych porównawczych aby uwzględnić zmiany prezentacyjne wprowadzone w bieżącym roku obrotowym.

Dokonano następujących korekt prezentacyjnych i korekt błędów dotyczących poprzednich okresów

AKTYWA					
Pozycja w bilansie	Tytuł	31.12.2005 opublikowany	Kwota korekty prezentacyjnej	Kwota korekty błędów dot. poprzednich okresów	31.12.2005
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	Korekta odpisu z tytułu utraty wartości	5 736 069		3 411	5 739 480
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		41 230	-27 599	-648	12 983
- bieżące	Skompensowanie aktywów i zobowiązań z tyt. podatku dochodowego bieżącego	48	-48		0
-odroczone		41 182	-27 551	-648	12 983
	Skompensowanie aktywów i zobowiązań z tyt. podatku odroczonego		-27 551		
	Zmiana podatku odroczonego z tyt. korekty odpisu na utratę wartości			-648	

PASYWA					
Pozycja w bilansie	Tytuł	31.12.2005 opublikowany	Kwota korekty prezentacyjnej	Kwota korekty błędów dot. poprzednich okresów	31.12.2005
Zobowiązania wobec innych banków	Wydzielenie prowizji rozliczanej wg ESP dotyczącej zobowiązań wobec innych banków	957 357	-2 234		955 123
Zobowiązania wobec klientów	Opis j. w.	5 768 966	2 234		5 771 200
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		27 551	-14 769		12 782
- bieżące	Skompensowanie aktywów i zobowiązań z tytułu podatku dochodowego bieżącego		-48		-48
	Wydzielenie zobowiązań z tytułu podatku dochodowego bieżącego z pozostałych zobowiązań		12 830		12 830
-odroczone	Skompensowanie aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego	27 551	-27 551		-
Pozostałe zobowiązania	Wydzielenie zobowiązań z tytułu podatku dochodowego bieżącego z pozostałych zobowiązań	95 363	-12 830		82 533
Niepodzielony wynik finansowy	Z tytułu korekty błędów poprzednich okresów	-57 358		2 763	-54 595
Pozostałe kapitały		467 485	-139 779		327 706
	Przemieszczenie kapitału zapasowego ze sprzedaży powyżej wartości nominalnej do kapitału podstawowego		-144 809		
	Wydzielenie kapitału z aktualizacji wyceny		5 030		

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT					
Pozycja w rachunku	Tytuł	30.06.2005 opublikowany	Kwota korekty prezentacyjnej	Kwota korekty błędów dot. poprzednich okresów	30.06.2005
Pozostałe koszty operacyjne	Przesunięcie odpisów aktualizujących inne aktywa z pozycji poniżej	-3 403	-55		-3 458
Wynik odpisów (netto) z tyt. utraty wartości kredytów i pożyczek		-13 281	55	226	-13 000
	Przesunięcie odpisów aktualizujących inne aktywa do pozostałych kosztów operacyjnych		55		
	Korekta odpisu z tytułu utraty wartości na należności kredytowe			226	
Zysk brutto	Przyrost zysku na skutek korekty j.w.	20 465		226	20 691
Obciążenia podatkowe		-6 554		-43	-6 597
-część odroczone	Korekta podatku odroczonego w wyniku zmniejszenia odpisu na utratę wartości należności kredytowych	144		-43	101
Zysk netto		13 911		183	14 094

3. Korekty błędów dotyczących poprzednich okresów

Na dzień 30 czerwca 2006 roku Grupa dokonała korekty błędów poprzednich okresów. Dokonana korekta dotyczyła kalkulacji rezerw z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom.

W związku z wprowadzoną korektą prezentowane porównywalne dane na 31 grudnia 2005 roku oraz 30 czerwca 2005 roku, uprzednio opublikowane w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, uległy przekształceniu i zostały zaprezentowane w nocie 2.24.

W związku z powyższym zysk na jedną akcję zarówno podstawowy jak i rozwodniony przypadający na akcjonariuszy Banku na 30 czerwca 2005 roku wyniósł 1,07 zł, natomiast przed korektą wynosił 1,05 zł.

Kwota korekty na początek najwcześniejszego prezentowanego okresu tj. na dzień 1 stycznia 2005 roku została zaprezentowana poniżej:

Pozycja Skonsolidowanego Bilansu	Różnica do uprzednio prezentowanego stanu na 01.01.2005 roku
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 200
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-418
Niepodzielony wynik finansowy	1 782

4. Zarządzanie ryzykiem finansowym

4.1. Ryzyko kredytowe

Celem BOŚ S.A. w pierwszym półroczu 2006 roku w zakresie działalności kredytowej było kształtowanie takiego wolumenu i struktury portfela kredytowego, które zapewniłyby realizację planowanych zadań biznesowych Banku, w warunkach akceptowalnego poziomu ryzyka.

Służyło temu kształtowanie zdywersyfikowanego portfela kredytowego, ze znaczącym udziałem małych i średnich firm, mikroprzedsiębiorstw. Dążono do zintensyfikowania kredytowania celów i zadań proekologicznych. Zdefiniowano rynki docelowe, rozwijano finansowanie potrzeb inwestycyjnych i bieżącej działalności podmiotów gospodarczych oraz kredytowanie hipoteczne i detaliczne nie związane z zaspokajaniem potrzeb mieszkaniowych. Oferta produktowa dostosowana była do poszczególnych segmentów rynku, zasady indywidualnej obsługi stosowane były wobec klientów o szczególnym znaczeniu dla Banku. Podjęto działania dla zwiększenia efektywności działalności windykacyjnej.

W obszarze zarządzania ryzykiem kredytowym rozpoznawano ryzyko towarzyszące działalności kredytowej i podejmowano działania dla jego kwantyfikowania i optymalizacji. Podstawową zasadą ograniczania ryzyka działalności kredytowej było przestrzeganie obowiązujących procedur.

Bank uzależniał przyznanie kredytu od zdolności kredytowej kredytobiorcy, czyli zdolności do spłaty zaciągniętego kredytu wraz z odsetkami w terminach określonych w umowie. Podstawą oceny ryzyka kredytowego była ocena ratingowa klienta i transakcji. Bank przyjmował zabezpieczenia, które powinny zapewniać odzyskanie kwoty wierzytelności wraz z prowizją, odsetkami i ewentualnymi kosztami dochodzenia należności w przypadku, gdyby kredytobiorca nie regulował dobrowolnie tych płatności. Ocena ryzyka kredytowego pojedynczego podmiotu dokonywana była na tle sytuacji ekonomicznej branży, lokalnego rynku i kraju. Aby wiązać ryzyko klienta z ryzykiem całej gospodarki monitorowane były wybrane jej makroparametry.

Bank zmniejszał ryzyko poprzez kredytowanie klientów, z którymi współpracował od dłuższego czasu oraz wnikliwą ocenę i ostrożność w kredytowaniu nowych klientów. Szczególnie istotne znaczenie dla obniżania ryzyka działalności kredytowej miało obowiązkowe monitorowanie sytuacji finansowej klienta i ryzyka transakcji kredytowej.

W celu usprawnienia procesu zarządzania ryzykiem kredytowym Bank zakupił informatyczny system zarządzania ryzykiem kredytowym. Bank prowadzi prace w celu wdrożenia postanowień Nowej Umowy Kapitałowej.

Poniżej zaprezentowano obciążenie ryzykiem kredytowym poszczególnych kategorii aktywów finansowych.

	Wartość bilansowa na 30-06-2006	Obciążenie ryzykiem kredytowym 30-06-2006	Wartość bilansowa na 31-12-2005	Obciążenie ryzykiem kredytowym 31-12-2005
Przeznaczone do obrotu				
Dłużne papiery wartościowe, w tym:				
- Akcje	571	571	378	378
Instrumenty pochodne	3 042	3 042	13 464	13 464
Aktywa zastawione	132 771	-	-	-
Pożyczki i należności				
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	138 425	138 425	198 184	198 184
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	5 626 885	5 626 885	5 739 480	5 739 480
Inne aktywa finansowe	8 086	8 086	7 365	7 365
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności				
Dłużne papiery wartościowe, w tym:				
- Obligacje Skarbu Państwa	584 445	-	614 308	-
- Obligacje NBP	91 587	-	94 995	-
Aktywa dostępne do sprzedaży				
Dłużne papiery wartościowe, w tym:				
- Bony NBP	442 805	-	-	-
- Obligacje SP	201 009	-	210 951	-
- Bony SP	25 897	-	11 004	-
- Obligacje komunalne	289 412	289 412	282 537	282 537
- Obligacje komercyjne	21 852	21 852	21 812	21 812
Akcje i udziały	3 758	3 758	3 725	3 725

Zdaniem Zarządu Banku papiery wartościowe wyemitowane przez Skarb Państwa i Narodowy Bank Polski nie są obciążone ryzykiem kredytowym.

Natomiast obciążenie ryzykiem kredytowym poszczególnych pozycji zobowiązań pozabilansowych jest następujące:

	Wartość bilansowa na 30-06-2006	Obciążenie ryzykiem kredytowym 30-06-2006	Wartość bilansowa na 31-12-2005	Obciążenie ryzykiem kredytowym 31-12-2005
Pozycje pozabilansowe				
Warunkowe zobowiązania finansowe	1 185 328	1 185 328	1 257 552	1 257 552
Warunkowe zobowiązania gwarancyjne	244 330	244 330	231 857	231 857
Gwarantowanie emisji	16 800	16 800	8 750	8 750
Terminowe transakcje walutowe	1 578 817	1 766	1 778 864	6 817

4.2. Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest to niebezpieczeństwo negatywnego wpływu zmian stóp rynkowych na prognozowany wynik finansowy i sytuację finansową Grupy.

Celem ograniczania ryzyka stopy procentowej jest utrzymanie potencjalnej zmiany wyniku z tytułu odsetek (wynikającej z oczekiwanych i nieoczekiwanych zmian rynkowych stóp procentowych), w granicach nie powodujących obniżenia się rentowności i wypłacalności Grupy.

W celu monitorowania ryzyka stopy procentowej, wykorzystuje się następujące metody: badanie elastyczności oprocentowania aktywów, pasywów oraz pozycji pozabilansowych wrażliwych na

zmiany rynkowych stóp procentowych, lukę duracji, model wartości zagrożonej dla portfela dłużnych papierów wartościowych (DEaR i VaR), model BPV oraz lukę stopy procentowej.

Dla potrzeb kontroli ryzyka stopy procentowej ustalane są limity: wrażliwości wyniku odsetkowego, stopnia zaangażowania Grupy w dłużne papiery wartościowe oraz wyniku realizowanego z tytułu posiadania dłużnych papierów wartościowych.

Poziom ryzyka stopy procentowej generowanego przez Grupę w I połowie 2006 roku należy ocenić jako kształtujący się w ramach limitów ustalanych przez Zarządzających Grupą.

Dla potrzeb oceny ekspozycji na ryzyko stopy procentowej w Grupie wyznacza się:

- 1) elastyczność oprocentowania aktywów i pasywów oraz pozycji pozabilansowych dla pozycji w PLN, USD, EUR i CHF, pozwalającą na określenie wrażliwości stóp procentowych w BOŚ S.A. na zmiany rynkowych stóp procentowych i wyznaczenie wpływu tych zmian na wynik odsetkowy Banku;
- 2) lukę duracji dla pozycji w PLN oraz w USD, EUR i CHF, pozwalającą na oszacowanie wpływu zmian rynkowych stóp procentowych na wartość bieżącą tej części kapitału własnego Banku, która jest wrażliwa na zmiany rynkowych stóp procentowych;
- 3) lukę stopy procentowej (w złotych i walutach obcych razem oraz oddzielnie dla USD, EUR i CHF – po przeliczeniu na złote) z uwzględnieniem salda pozycji pozabilansowych, pozwalającą na oszacowanie niedopasowania terminów przeszacowania bądź zmiany stóp procentowych w Banku;
- 4) DEaR (obejmujący okres 24 godz.) i VaR (obejmujący okres 10 dni roboczych) dla portfela dłużnych papierów wartościowych znajdujących się w portfelach: przeznaczonym do obrotu i dostępnym do sprzedaży, określające z 99% prawdopodobieństwem maksymalną stratę wartości bieżącej tych papierów wartościowych pod wpływem zmian rynkowych stóp procentowych;
- 5) BPV (*ang. Basis Point Value*), które określa zmiany wartości portfela dłużnych papierów wartościowych znajdujących się w portfelach przeznaczonym do obrotu i dostępnym do sprzedaży (łącznie), przy zmianie stóp procentowych o 0,01%.

Zestawienie umownych dat zmiany oprocentowania (tzn. terminów płatności lub przeszacowywania) dla pozycji bilansowych w Grupie na dzień 30 czerwca 2006 roku oraz 31 grudnia 2005 roku prezentują poniższe tabele:

Ryzyko stopy procentowej (wartości bilansowe brutto) na 30 czerwca 2006

Aktywa	1 M	1 - 3 M	3 - 6 M	6 - 12 M	1 - 5 Y	Nieoprocentowane	Razem
Kasa, środki w Banku Centralnym	495 434	-	-	-	-	-	495 434
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	90 246	32 271	15 908	-	-	-	138 425
Inne lokaty na rynku pieniężnym	90 340	-	-	-	-	1 247	91 587
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-	571	571
Pochodne instrumenty finansowe	2 966	9	67	-	-	-	3 042
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	3 505 546	944 753	809 231	15 159	123 547	583 841	5 982 077
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe, w tym:							
- dostępne do sprzedaży	487 655	107 550	138 148	67 294	177 328	6 758	984 733
- utrzymywane do terminu zapadalności	21 483	7 232	205 948	-	340 520	9 262	584 445
Aktywa zastawione	46 357	-	25 522	60 059	-	833	132 771
Inne aktywa	-	-	-	-	-	206 058	206 058
Aktywa razem	4 740 027	1 091 815	1 194 824	142 512	641 395	808 570	8 619 143

Pasywa	1 M	1 - 3 M	3 - 6 M	6 - 12 M	1 - 5 Y	Nieoprocentowane	Razem
Zobowiązania wobec banków i międzynarodowych instytucji finansowych	115 210	609 294	256 434	-	-	220	981 158
Zobowiązania wobec klientów (bez międzynarodowych instytucji finansowych)	4 872 386	1 074 117	138 970	54 951	-	391 349	6 531 773
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu	1 893	1 266	-	-	-	-	3 159
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	-	-	-	-	-	416	416
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	1 102 637	1 102 637
Pasywa razem	4 989 489	1 684 677	395 404	54 951	-	1 494 622	8 619 143
Luka	- 249 462	-592 862	799 420	87 561	641 395	-686 052	-

Suma bilansowa została powiększona o odpisy aktualizujące w kwocie 355 192 tys. zł

Ryzyko stopy procentowej (wartości bilansowe brutto) na 31 grudnia 2005

Aktywa	1 M	1 - 3 M	3 - 6 M	6 - 12 M	1 - 5 Y	Nieoprocentowane	Razem
Kasa, środki w Banku Centralnym	114 325	-	-	-	-	-	114 325
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	71 035	88 003	29 334	-	-	9 817	198 189
Inne lokaty na rynku pieniężnym	-	90 340	-	-	-	4 655	94 995
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	378	-	-	-	-	-	378
Pochodne instrumenty finansowe	13 464	-	-	-	-	-	13 464
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	4 340 705	437 679	644 762	-	-	676 558	6 099 704
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe, w tym:							
- dostępne do sprzedaży	215 112	45 660	57 150	195 816	-	16 291	530 029
- utrzymywane do terminu zapadalności	-	-	160 655	167 195	261 702	24 756	614 308
Inne aktywa	-	-	-	-	-	196 687	196 687
Aktywa razem	4 755 019	661 682	891 901	363 011	261 702	928 764	7 862 079

Pasywa	1 M	1 - 3 M	3 - 6 M	6 - 12 M	1 - 5 Y	Nieoprocentowane	Razem
Zobowiązania wobec banków i międzynarodowych instytucji finansowych	342 228	793 031	52 969	-	-	6 202	1 194 430
Zobowiązania wobec klientów (bez międzynarodowych instytucji finansowych)	4 112 471	619 633	191 860	48 840	2 408	556 851	5 532 063
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu	137	-	-	-	-	-	137
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	-	-	-	-	-	439	439
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	1 135 010	1 135 010
Pasywa razem	4 454 836	1 412 664	244 829	48 840	2 408	1 698 502	7 862 079
Luka	300 183	-750 982	647 072	314 171	259 294	-769 738	-

Suma bilansowa została powiększona o odpisy aktualizujące w kwocie 360 229 tys. zł

Poniżej przedstawiono efektywne stopy procentowe dla instrumentów finansowych :

	% 30-06-2006	% 31-12-2005
Aktywa		
Kasa, środki w Banku Centralnym	1,53	2,02
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	3,04	3,13
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	5,03	6,10
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	5,57	6,24
Pasywa		
Zobowiązania wobec innych banków z tytułu kredytów	3,16	2,43
Zobowiązania wobec innych banków z tytułu depozytów	4,05	4,80
Zobowiązania wobec klientów	3,06	3,87

Informacja o narażeniu jednostki na skutki przyszłych zmian obowiązujących stóp procentowych:

w ciągu I półrocza 2006 r.

wpływ na wynik odsetkowy:

zmiana stóp procentowych (wzrost/spadek) we wszystkich walutach o 100 p.b.	+/- 9 643
wzrost stóp procentowych w USD, EUR, CHF o 25 p.b., brak zmian stóp procentowych w PLN	+ 44

wpływ na wartość bieżącą kapitału Banku:

zmiana stóp procentowych (wzrost/spadek) we wszystkich walutach o 100 p.b.	+/- 19 536
wzrost stóp procentowych w USD, EUR, CHF o 25 p.b., brak zmian stóp procentowych w PLN	- 186

w ciągu roku 2005

wpływ na wynik odsetkowy:

zmiana stóp procentowych (wzrost/spadek) we wszystkich walutach o 100 p.b.	+/- 13 368
spadek stóp procentowych w PLN o 25 p.b., wzrost w USD, EUR, CHF o 25 p.b.	+ 2 068

wpływ na wartość bieżącą kapitału Banku:

zmiana stóp procentowych (wzrost/spadek) we wszystkich walutach o 100 p.b.	+/- 18 204
spadek stóp procentowych w PLN o 25 p.b., wzrost w USD, EUR, CHF o 25 p.b.	+ 3 996

4.3. Ryzyko walutowe

Celem Grupy w zakresie zarządzania ryzykiem walutowym jest aktywne kształtowanie struktury aktywów i pasywów walutowych Grupy, pozwalające na realizację wyniku z pozycji wymiany, określonego w Planie Finansowym Grupy, przy akceptowanej ekspozycji Grupy na ryzyko.

Dla potrzeb kontroli ryzyka walutowego ustalane są limity dla pozycji walutowych, limity straty - dzienny i miesięczny oraz limit na wielkość VaR dla okresu jednodniowego. Biorąc pod uwagę prowadzona politykę w zakresie kształtowania pozycji walutowych, ekspozycja Grupy na ryzyko walutowe w I półroczu 2006 roku kształtowała się w ramach limitów ustalanych przez Zarządzających Grupą.

Wielkość VaR dla otwartych pozycji walutowych dla okresu 10 dni roboczych według danych na 30 czerwca 2006 roku kształtowała się na poziomie 240 tys. zł, natomiast na 31 grudnia 2005 roku na poziomie 160 tys. zł.

Zestawienie otwartych pozycji walutowych na dzień 30 czerwca 2006 roku oraz 31 grudnia 2005 roku zaprezentowano w poniższych tabelach:

Ryzyko walutowe (wartości bilansowe brutto) na 30 czerwca 2006

Aktywa	PLN	EUR	USD	CHF	Inne	Razem
Kasa, środki w Banku Centralnym	486 251	4 764	3 029	177	1 213	495 434
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	21 663	62 304	50 630	470	3 358	138 425
Inne lokaty na rynku pieniężnym	91 587	-	-	-	-	91 587
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	571	-	-	-	-	571
Pochodne instrumenty finansowe	42	182	-	2 818	-	3 042
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	4 543 060	271 880	47 212	1 118 171	1 754	5 982 077
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe, w tym:						
- dostępne do sprzedaży	984 733	-	-	-	-	984 733
- utrzymywane do terminu zapadalności	584 445	-	-	-	-	584 445
Aktywa zastawione	132 771	-	-	-	-	132 771
Inne aktywa	206 058	-	-	-	-	206 058
Aktywa razem	7 051 181	339 130	100 871	1 121 636	6 325	8 619 143

Pozycje pozabilansowe tworzące pozycję walutową aktywne

-	558 884	82 722	58 886	27 405	727 897
---	---------	--------	--------	--------	---------

Pasywa	PLN	EUR	USD	CHF	Inne	Razem
Zobowiązania wobec banków i międzynarodowych instytucji finansowych	137 001	567 024	-	531 284	583	1 235 892
Zobowiązania wobec klientów (bez międzynarodowych instytucji finansowych)	5 882 516	229 429	129 565	3 942	31 587	6 277 039
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu	6	221	1 673	1 259	-	3 159
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	416	-	-	-	-	416
Pozostałe zobowiązania	1 102 637	-	-	-	-	1 102 637
Pasywa razem	7 122 576	796 674	131 238	536 485	32 170	8 619 143

Pozycje pozabilansowe tworzące pozycję walutową pasywne

-	67 457	52 051	638 634	-	758 142
---	--------	--------	---------	---	---------

Suma bilansowa została powiększona o odpisy aktualizujące w kwocie 355 192 tys. zł

Ryzyko walutowe (wartości bilansowe brutto) na 31 grudnia 2005

Aktywa	PLN	EUR	USD	CHF	Inne	Razem
Kasa, środki w Banku Centralnym	104 769	5 349	2 201	264	1 742	114 325
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	20 094	151 015	6 852	13 801	6 427	198 189
Inne lokaty na rynku pieniężnym	94 995	-	-	-	-	94 995
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	378	-	-	-	-	378
Pochodne instrumenty finansowe	1 820	5 623	18	6 003	-	13 464
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	4 685 721	315 701	95 665	1 000 978	1 639	6 099 704
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe, w tym:						
- dostępne do sprzedaży	530 029	-	-	-	-	530 029
- utrzymywane do terminu zapadalności	614 308	-	-	-	-	614 308
Inne aktywa	196 687	-	-	-	-	196 687
Aktywa razem	6 248 801	477 688	104 736	1 021 046	9 808	7 862 079

Pozycje pozabilansowe tworzące pozycję walutową aktywne

-	629 507	52 181	-	23 626	705 314
---	---------	--------	---	--------	---------

Pasywa	PLN	EUR	USD	CHF	Inne	Razem
Zobowiązania wobec banków i międzynarodowych instytucji finansowych	199 299	684 939	-	310 192	-	1 194 430
Zobowiązania wobec klientów (bez międzynarodowych instytucji finansowych)	5 145 860	212 031	138 230	4 255	31 687	5 532 063
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu	17	29	14	77	-	137
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	439	-	-	-	-	439
Pozostałe zobowiązania	1 135 010	-	-	-	-	1 135 010
Pasywa razem	6 480 625	896 999	138 244	314 524	31 687	7 862 079

Pozycje pozabilansowe tworzące pozycję walutową

pasywne	-	159 098	17 611	695 230	386	872 325
---------	---	---------	--------	---------	-----	---------

Suma bilansowa została powiększona o odpisy aktualizujące w kwocie 360 229 tys. zł

4.4. Ryzyko rynkowe

Grupa jest narażona na ryzyko rynkowe, które wynika z otwartych pozycji w instrumentach odsetkowych, walutowych i kapitałowych, wrażliwych na zmiany poszczególnych parametrów rynkowych. W celu kontroli tego ryzyka, Grupa stosuje takie miary jak: VaR oraz BPV. Zarząd Banku oraz Komitet ZAP ustalają maksymalny poziom tych miar wrażliwości.

Biorąc pod uwagę poziom VaR, na ekspozycję Grupy z tytułu ryzyka rynkowego największy wpływ ma ryzyko stopy procentowej. Wielkość VaR dla dłużnych papierów wartościowych utrzymywanych w portfelach rynkowych dla okresu 10 dni roboczych, przy 99% poziomie ufności, według danych na 30 czerwca 2006 roku wynosi 3 745 tys. zł, natomiast na 31 grudnia 2005 roku wyniosła 5 210 tys. zł.

4.5. Ryzyko kapitałowych instrumentów pochodnych

Grupa operuje kontraktami terminowymi na akcje i indeksy giełdowe, które podlegają codziennej wycenie a w przypadku spadku ich wartości poniżej kwoty określonej przez Zarząd inwestycja ulega zamknięciu.

4.6. Ryzyko utraty płynności

Grupa musi codziennie posiadać dostępne środki w związku z lokatami overnight, rachunkami bieżącymi, depozytami o bliskim terminie zapadalności, wypłatami kredytów, gwarancjami oraz rozliczeniami instrumentów pochodnych.

Grupa nie utrzymuje środków pieniężnych w wysokości pozwalającej na zaspokojenie wszystkich tych potrzeb, ponieważ z przeprowadzonych w oparciu o wcześniejsze doświadczenia analiz wiadomo, że z dużym prawdopodobieństwem można przewidzieć jaki procent środków o bliskim terminie wymagalności zostanie ponownie ulokowanych. Zarząd ustala minimalne limity środków, jakie muszą być dostępne w celu zaspokojenia tych potrzeb.

Dopasowanie lub kontrolowane niedopasowanie terminów zapadalności i stóp procentowych aktywów i zobowiązań ma podstawowe znaczenie dla zarządzania Grupą. Kompletnie dopasowanie wszystkich pozycji zdarza się w bankach bardzo rzadko, ponieważ transakcje zawierane są często na nieokreślone terminy i są różnicowane pod względem rodzaju. Grupa stosuje zweryfikowane modele pozwalające ocenić maksymalny bezpieczny poziom zróżnicowania struktury terminowej.

Wymogi w zakresie płynności dotyczące obsługi gwarancji, otwartych linii kredytowych i akredytyw są znacznie niższe niż nominalna wartość zobowiązania, z uwagi na fakt, że część zobowiązań dotyczących udzielenia kredytu nie zostanie nigdy wykorzystana a prawdopodobieństwo realizacji gwarancji, jak wynika z prowadzonych analiz, jest bardzo niskie (nie przekracza 5%).

Zestawienie zapadalności aktywów i wymagalności pasywów według terminów umownych na dzień 30 czerwca 2006 roku oraz 31 grudnia 2005 roku zaprezentowano w poniższych tabelach:

Ryzyko płynności (wartości bilansowe brutto) na 30 czerwca 2006

Aktywa	1 M	1 - 3 M	3 - 12 M	1 - 5 Y	pow. 5 Y	Razem
Kasa, środki w Banku Centralnym	495 434	-	-	-	-	495 434
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	138 425	-	-	-	-	138 425
Inne lokaty na rynku pieniężnym	-	-	-	-	91 587	91 587
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	571	-	-	-	-	571
Pochodne instrumenty finansowe	604	2 371	67	-	-	3 042
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	391 503	222 638	1 136 425	2 400 112	1 831 399	5 982 077
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe, w tym:						
- dostępne do sprzedaży	446 567	7 049	77 293	246 893	206 931	984 733
- utrzymywane do terminu zapadalności	-	-	175 398	363 008	46 039	584 445
Aktywa zastawione	-	-	-	107 250	25 521	132 771
Inne aktywa	23 889	3 159	-	179 010	-	206 058
Aktywa razem	1 496 993	235 217	1 389 183	3 296 273	2 201 477	8 619 143

Pasywa	1 M	1 - 3 M	3 - 12 M	1 - 5 Y	pow. 5 Y	Razem
Zobowiązania wobec banków i międzynarodowych instytucji finansowych	128 922	174 893	52 155	348 841	531 081	1 235 892
Zobowiązania wobec klientów (bez międzynarodowych instytucji finansowych)	4 372 593	936 827	488 696	399 004	79 919	6 277 039
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu	1 893	1 266	-	-	-	3 159
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	416	-	-	-	-	416
Pozostałe zobowiązania	100 739	1 331	351 735	648 832	-	1 102 637
Pasywa razem	4 604 563	1 114 317	892 586	1 396 677	611 000	8 619 143

Wskaźnik luki płynności netto	0,32	0,22	1,56	2,36	3,60	1,00
--------------------------------------	------	------	------	------	------	------

Aktywa razem	1 489 882	242 328	1 389 183	3 296 273	2 201 477	8 619 143
Pasywa razem	4 604 563	1 114 317	892 586	1 396 677	611 000	8 619 143
Luka	-3 114 681	-871 989	496 597	1 899 596	1 590 477	-

Suma bilansowa została powiększona o odpisy aktualizujące w kwocie 355 192 tys. zł

Ryzyko płynności (wartości bilansowe brutto) na 31 grudnia 2005

Aktywa	1 M	1 - 3 M	3 - 12 M	1 - 5 Y	pow. 5 Y	Razem
Kasa, środki w Banku Centralnym	114 325	-	-	-	-	114 325
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	70 849	98 010	29 330	-	-	198 189
Inne lokaty na rynku pieniężnym	-	-	-	-	94 995	94 995
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	378	-	-	-	-	378
Pochodne instrumenty finansowe	3 104	7 562	2 798	-	-	13 464
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	255 274	370 510	1 215 740	2 458 780	1 799 400	6 099 704
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe, w tym:						
- dostępne do sprzedaży	36 156	46 269	266 710	80 562	100 332	530 029
- utrzymywane do terminu zapadalności	-	-	347 668	266 640	-	614 308
Inne aktywa	24 416	3 159	-	169 112	-	196 687
Aktywa razem	504 502	525 510	1 862 246	2 975 094	1 994 727	7 862 079

Pasywa	1 M	1 - 3 M	3 - 12 M	1 - 5 Y	pow. 5 Y	Razem
Zobowiązania wobec banków i międzynarodowych instytucji finansowych	173 497	120 539	236 094	133 620	530 680	1 194 430
Zobowiązania wobec klientów (bez międzynarodowych instytucji finansowych)	3 532 022	969 456	582 830	334 695	113 060	5 532 063
Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu	121	14	2	-	-	137
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	439	-	-	-	-	439
Pozostałe zobowiązania	147 278	8 330	359 288	585 200	34 914	1 135 010
Pasywa razem	3 853 357	1 098 339	1 178 214	1 053 515	678 654	7 862 079
Wskaźnik luki płynności netto	0,13	0,48	1,58	2,82	2,94	1,00

Aktywa razem	504 502	525 510	1 862 246	2 975 094	1 994 727	7 862 079
Pasywa razem	3 853 357	1 098 339	1 178 214	1 053 515	678 654	7 862 079
Luka	- 3 348 855	- 572 829	684 032	1 921 579	1 316 073	-

Suma bilansowa została powiększona o odpisy aktualizujące w kwocie 360 229 tys. zł

W celu urealnienia luk płynności do 1 i do 3 miesięcy Grupa dodatkowo, w swoich wewnętrznych analizach uwzględnia osad depozytowy, który na 30 czerwca 2006 roku wyniósł 81% depozytów klientów ogółem (na 31 grudnia 2005 roku 85%) oraz możliwość sprzedaży płynnych papierów wartościowych w kwocie około 710 mln zł (na 31 grudnia 2005 roku 800 mln zł). Po uwzględnieniu ww. czynników wskaźniki płynności ukształtowałyby się na poziomie c.a. 1,2 dla 1 miesiąca i 0,64 dla 3 miesięcy (na 31 grudnia 2005 roku c.a. 0,9).

4.7. System limitów dla klientów bankowych

Bank posiada system limitów kredytowych dla instytucji finansowych, obejmujących zarówno transakcje typu Money market, transakcje spot, jak i instrumenty pochodne.

5. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonywane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE wymaga zastosowania pewnych istotnych z punktu widzenia rachunkowego oszacowań. Wymaga również od Zarządu stosowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych zasad rachunkowości. Zagadnienia, w odniesieniu do których wymagana jest większa doza osądu, zagadnienia bardziej złożone, założenia i szacunki znaczące z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania zostały przedstawione poniżej:

(a) Utrata wartości kredytów i pożyczek

Grupa przeprowadza przegląd swojego portfela kredytowego pod kątem utraty wartości przynajmniej raz na kwartał. Aby ustalić, czy należy wykazać utratę wartości w rachunku zysków i strat, Grupa ocenia, czy istnieją jakiekolwiek dane wskazujące na możliwe do zmierzenia zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących portfela kredytowego, zanim zmniejszenie to będzie można przyporządkować do konkretnego kredytu. 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. Kierownictwo planuje przyszłe przepływy pieniężne na podstawie szacunków opartych o historyczne doświadczenia strat poniesionych na aktywach o cechach ryzyka kredytowego i obiektywnych dowodach utraty wartości podobnych do tych, które charakteryzują portfel. Metodologia i założenia, na podstawie których określa się szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych i okresy, w których one następują, są poddawane regularnym przeglądom w celu zmniejszenia różnic pomiędzy szacunkową a rzeczywistą wielkością strat.

(b) Utrata wartości instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży

Grupa rozpoznaje utratę wartości instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży, gdy wystąpiło znaczne lub długotrwałe obniżenie ich wartości godziwej poniżej wartości początkowej. Ustalenie, czy obniżenie jest znaczne lub długotrwałe, wymaga zastosowania własnej oceny. Przeprowadzając taką ocenę, Grupa, obok innych czynników, ocenia normalną zmienność cen akcji. Wykazanie utraty wartości może również być wskazane, gdy istnieją dowody na pogorszenie się sytuacji finansowej emitenta, branży lub sektora gospodarki, technologii lub przepływów z działalności operacyjnej i finansowej.

(c) Dłużne papiery utrzymywane do terminu zapadalności

Grupa stosuje zalecenia MSR 39 dotyczące klasyfikowania aktywów finansowych innych niż instrumenty pochodne o stałych lub możliwych do ustalenia płatnościach i określonym terminie zapadalności jako aktywa utrzymywane do terminu zapadalności. Klasyfikacja ta w znacznym stopniu oparta jest na własnej ocenie. Dokonując tej oceny, Grupa ocenia swój zamiar i możliwości utrzymywania tych papierów do terminu zapadalności. Jeżeli Grupa nie utrzyma papierów do terminu zapadalności, będzie musiała zmienić klasyfikację całej kategorii na aktywa dostępne do sprzedaży (z wyjątkiem pewnych okoliczności, jak np. sprzedaż o niewielkiej wartości krótko przed datą zapadalności). Dłużne papiery wyceniane są wtedy według wartości godziwej, a nie zamortyzowanego kosztu.

(d) Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość instrumentów finansowych nie notowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując modele wyceny przyjęte na rynku. Uwzględniają one zdyskontowaną do wartości obecnej ocenę przyszłych przepływów pieniężnych, porównywalne ceny transakcyjne (jeśli istnieją), jak również odniesienie do podobnych instrumentów kwotowanych na aktywnych rynkach. W rzadkich przypadkach, gdy zastosowanie takich modeli nie jest możliwe i nie ma możliwości ustalenia wartości godziwej w sposób rzetelny, instrumenty finansowe wykazywane są według kosztu nabycia.

(e) Nieruchomości inwestycyjne

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych jest ustalana na podstawie wyceny sporządzanej przez niezależnego biegłego rzeczoznawcę. W szczególnych przypadkach wycena korygowana jest w oparciu o analizy własne Grupy.

(f) Rezerwa na sprawy sporne i roszczenia

Rezerwy te ustalane są w oparciu o analizy prawne przygotowywane na potrzeby Zarządzających Grupą.

6. Wynik z tytułu odsetek

	30-06-2006	30-06-2005
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze z tytułu:		
Środków pieniężnych i depozytów krótkoterminowych	4 302	8 495
Handlowych papierów wartościowych	1 065	687
Innych lokat na rynku pieniężnym	2 270	2 862
Inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych	36 980	37 717
Kredytów i pożyczek	136 574	157 732
Pozostałych	482	257
Razem	181 673	207 750
Koszty odsetek i podobne koszty z tytułu:		
Handlowych papierów wartościowych	209	37
Inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych	4 941	2 537
Lokat przyjętych, depozytów i rachunków bankowych	92 325	112 704
Razem	97 475	115 278

Przychody odsetkowe wyliczone metodą efektywnej stopy procentowej w odniesieniu do aktywów finansowych, które nie są wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w I półroczu 2006 r. wyniosły 175 824 tys. zł., natomiast w I półroczu 2005 r. wynosiły 198 311 tys. zł.

Koszty odsetkowe wyliczone metodą efektywnej stopy procentowej w odniesieniu do zobowiązań finansowych, które nie są wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w I półroczu 2006 r. wyniosły 97 337 tys. zł., a w analogicznym okresie ubiegłego roku wynosiły 115 241 tys. zł.

W pierwszym półroczu 2006 r. w przychodach z tytułu odsetek i innych przychodach o podobnym charakterze jest 2 770 tys. zł odsetek naliczonych dotyczących aktywów finansowych objętych rezerwą z tytułu utraty wartości, natomiast w I półroczu 2005 r. kwota ta wynosiła 12 tys. zł.

Przeciętna podstawowa stopa oprocentowania kredytów udzielonych ze środków własnych Banku w I półroczu 2006 roku wyniosła 5,03% (6,81% w I półroczu 2005 roku), a po wyłączeniu kredytów zagrożonych 5,63% (7,85% w I półroczu 2005 roku). Natomiast przeciętna podstawowa stopa oprocentowania depozytów wyniosła 3,06% (4,38% w I półroczu 2005 roku), przy czym dla depozytów złotych wyniosła 3,19% (4,65% w I półroczu 2005 roku), a depozytów walutowych 1,56% (1,28% w I półroczu 2005 roku).

Średni stan oprocentowanych aktywów w I półroczu 2006 roku wyniósł 6 855 769 tys. zł, a średni stan pasywów kosztowych 6 247 923 tys. zł. Natomiast w I półroczu 2005 roku średni stan oprocentowanych aktywów wyniósł 6 129 641 tys. zł, a pasywów kosztowych 5 517 226 tys. zł.

7. Wynik z tytułu opłat i prowizji

	30-06-2006	30-06-2005
Przychody z tytułu opłat i prowizji		
Opłaty i prowizje z tytułu działalności bankowej	12 597	14 234
Opłaty za doradztwo finansowe	-	10
Opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem	108	135
Opłaty za zarządzanie aktywami i podobne opłaty	23 627	11 609
Opłaty za obsługę rachunków klientów, inne operacje rozliczeniowe w obrocie krajowym i zagranicznym	16 353	15 343
Opłaty od operacji kartami płatniczymi	2 365	1 685
Pozostałe opłaty	2 398	1 443
Razem	57 448	44 459
Koszty z tytułu opłat i prowizji		
Uiszczone opłaty maklerskie	7 403	4 544
Uiszczone pozostałe opłaty	5 028	4 695
Razem	12 431	9 239

8. Przychody z tytułu dywidend

	30-06-2006	30-06-2005
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	62	4
Razem	62	4

9. Wynik na handlowych papierach wartościowych

	30-06-2006	30-06-2005
Instrumenty odsetkowe	-307	-3 397
Instrumenty kapitałowe	1 172	2 048
Pochodne instrumenty finansowe	2 755	4 043
Pozostałe	82	73
Razem	3 702	2 767

Łączna kwota zysków i strat ujętych w pozycji „Wynik na handlowych papierach wartościowych” z tytułu korekt do wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wyniosła odpowiednio:

	30-06-2006	30-06-2005
- zyski	66 298	22 322
- straty	74 430	22 809

10. Pozostałe koszty operacyjne

	30-06-2006	30-06-2005
Sprzedaż lub likwidacja środków trwałych, wartości niematerialnych	262	398
Koszty z tytułu odpisanych aktywów z utratą wartości	132	357
Przekazane darowizny	141	161
Odpisy aktualizujące wartość innych aktywów	1 396	744
Koszty windykacji należności	823	1 049
Koszty z tytułu odszkodowań, kar i grzywien	163	180
Koszty błędnych transakcji maklerskich	100	170
Koszty ugody	220	-
Pozostałe	436	399
Razem	3 673	3 458

11. Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych

	30-06-2006	30-06-2005
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom , w tym:	-	8
- na należności bilansowe	-	8
Kredyty i pożyczki udzielone klientom oraz zobowiązania pozabilansowe , w tym:	2 202	12 992
- na należności bilansowe	-969	16 237
- na zobowiązania pozabilansowe	3 171	-3 245
Razem	2 202	13 000

Na dzień 30 czerwca 2006 r. kwota odpisów na kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane indywidualnie wynosiła 18 317 tys. zł, grupowo -20 348 tys. zł. Natomiast w analogicznym okresie 2005 r. kwota odpisów na kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane indywidualnie wynosiła 4 504 tys. zł, grupowo 1 929 tys. zł.

12. Ogólne koszty administracyjne

	30-06-2006	30-06-2005
Świadczenia pracownicze (Nota 13)	63 043	60 557
Koszty administracyjne, w tym:	42 808	41 530
- koszty rzeczowe	39 941	39 075
- podatki i opłaty	1 635	967
- składka i wpłaty na BFG	593	478
- pozostałe	639	1 010
Amortyzacja, w tym:	11 993	10 436
- od środków trwałych	8 701	8 146
- od wartości niematerialnych	3 292	2 290
Razem	117 844	112 523

13. Świadczenia pracownicze

	30-06-2006	30-06-2005
Wynagrodzenia	52 987	50 715
Składki na ubezpieczenia społeczne	10 056	9 842
Razem	63 043	60 557

Grupa nie finansuje świadczeń emerytalnych opartych na programach określonych świadczeń.

14. Obciążenia podatkowe

	30-06-2006	30-06-2005
Podatek bieżący	4 537	6 698
Podatek odroczony *1	3 081	-101
Razem	7 618	6 597
Zysk brutto	31 867	20 691
Podatek dochodowy według stawki 19 %	6 055	3 931
Dochody niepodlegające opodatkowaniu	-36 451	-31 672
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	38 014	34 338
Obciążenia podatkowe	7 618	6 597

*1 więcej informacji na temat odroczonego podatku dochodowego przedstawiono w Nocie 30

Główną pozycją wpływającą na różnice między podatkiem dochodowym ustalonym od zysku brutto, a podatkiem rzeczywiście zapłaconym na 30 czerwca 2006 roku oraz 30 czerwca 2005 roku są utworzone rezerwy celowe nie zaliczone do kosztów uzyskania przychodów.

15. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Banku oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku.

	30-06-2006	30-06-2005
Zysk netto	24 249	14 091
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tysiącach)	13 200	13 200
Podstawowy zysk na akcję (wyrażony w zł, gr)	1,84	1,07

Zysk rozwodniony na akcję jest równy zyskowi podstawowemu na akcję w obu okresach.

16. Kasa, środki w Banku Centralnym

	30-06-2006	31-12-2005
Środki pieniężne w kasie	33 749	40 119
Środki w Banku Centralnym	461 685	74 206
Razem	495 434	114 325

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

	30-06-2006	31-12-2005
Lokaty w innych bankach, ujęte w ekwiwalentach środków pieniężnych (nota 35)	122 099	79 701
Lokaty w innych bankach powyżej 3-mcy	16 040	118 142
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	286	346
Minus: odpisy aktualizujące lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	-	-5
Razem	138 425	198 184

Należności brutto wg terminów zapadalności

	30-06-2006	31-12-2005
- do 1 miesiąca	89 619	79 623
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	32 284	88 003
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	15 965	29 334
- powyżej 1 roku do 5 lat	113	225
- odsetki	444	1 004
Razem	138 425	198 189

18. Inne lokaty na rynku pieniężnym

	30-06-2006	31-12-2005
Obligacje NBP – utrzymywane do terminu zapadalności	91 587	94 995

19. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa zastawione

	30-06-2006	31-12-2005
Dłużne papiery wartościowe:	132 771	-
- obligacje Skarbu Państwa ujęte w ekwiwalentach środków pieniężnych oraz będące przedmiotem zastawu (Nota 35)	132 771	-
Kapitałowe papiery wartościowe:	571	378
- notowane	571	378
Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	133 342	378

Na obligacjach Skarbu Państwa ustanawia się zabezpieczenie w związku z umowami odkupu zawartymi z innym bankiem. Obligacje te są prezentowane w bilansie w pozycji „Aktywa zastawione”.

20. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	30-06-2006	31-12-2005
Kredyty udzielone klientom detalicznym	1 892 804	1 808 699
Kredyty udzielone klientom korporacyjnym	2 673 513	2 791 541
Kredyty udzielone budżetowi	1 333 772	1 413 935
Kredyty udzielone funduszom ekologicznym	17	14
Kredyty udzielone pozostałym klientom	447	842
Kredyty i pożyczki brutto	5 900 553	6 015 031
Pozostałe należności	81 524	84 673
Minus: odpisy aktualizujące kredyty i pożyczki udzielone klientom	-355 192	-360 224
Razem	5 626 885	5 739 480

Należności brutto wg terminów zapadalności

	30-06-2006	31-12-2005
- do 1 miesiąca	1 047 380	1 002 937
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	234 095	234 927
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	862 102	1 045 766
- powyżej 1 roku do 5 lat	2 222 650	2 290 580
- powyżej 5 lat	1 597 898	1 507 854
- odsetki	17 952	17 640
Razem	5 982 077	6 099 704

Zmiany rezerw na utratę wartości kredytów i pożyczek

	30-06-2006	31-12-2005
Stan na początek okresu	360 224	369 437
Korekty związane z zastosowaniem MSR 39	-	527
Stan na początek okresu po korektach	360 224	369 964
Zwiększenie rezerw na utratę wartości kredytów i pożyczek	-1 907	10 709
Kredyty odpisane w ciągu roku jako nieściągalne	-3 041	-16 715
Inne zmniejszenia	-84	-3 734
Saldo na koniec okresu	355 192	360 224

Wartość zabezpieczeń prawnych wykorzystanych do zabezpieczenia należności na 30 czerwca 2006 roku wynosi 283 697 tys. zł., a na dzień 31 grudnia 2005 wynosiła 339 535 tys. zł.

21. Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe

Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	30-06-2006	31-12-2005
Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej:	980 975	526 304
– notowane	201 009	210 951
– nienotowane	779 966	315 353
Kapitałowe papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej:	3 758	3 725
– notowane	44	291
– nienotowane	3 714	3 434
Razem inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	984 733	530 029

Łączne kwoty zysków i strat z tytułu korekt aktywów dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej odniesionych na kapitał z aktualizacji wyceny wyniosły odpowiednio w :

	30-06-2006	31-12-2005
- zyski	447	190
- straty	9 980	9 398

Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	30-06-2006	31-12-2005
Dłużne papiery wartościowe – według zamortyzowanego kosztu:	584 445	614 308
– notowane	584 445	614 308
Razem inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	584 445	614 308
Razem inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	1 569 178	1 144 337

Zmiana stanu inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych przedstawia się następująco:

Dostępne do sprzedaży	30-06-2006	31-12-2005
Stan na początek okresu	530 029	823 313
Zwiększenia	4 520 924	8 252 087
- zakup	4 501 670	8 120 860
- naliczone odsetki, dyskonto, premia	18 625	131 227
- zmiana wartości godziwej	629	-
Zmniejszenia	4 066 220	8 545 371
- sprzedaż i wykup	4 062 273	8 545 086
- zmiana wartości godziwej	3 947	285
Stan na koniec okresu	984 733	530 029

Utrzymane do terminu zapadalności	30-06-2006	31-12-2005
Stan na początek okresu	614 308	383 871
Zwiększenia	171 660	294 861
- zakup	146 567	250 000
- naliczone odsetki, dyskonto, premia	25 093	44 861
Zmniejszenia	201 523	64 424
- wykup	201 523	64 424
Stan na koniec okresu	584 445	614 308
Łącznie	1 569 178	1 144 337

Bony skarbowe, które stanowiły zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach BFG w czerwcu 2006 roku ujęto w bilansie w wartości 11 528 tys. zł, natomiast w grudniu 2005 roku w wartości 7 162 tys. zł.

Kwota wyłączona z kapitału własnego przy sprzedaży papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży:

	30-06-2006	31-12-2005
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży -		
kwota wyłączona z kapitału własnego, ujęta w wyniku finansowym, w tym:	207	4 760
- zyski	234	4 819
- straty	-27	-59

22. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

	30-06-2006	31-12-2005
Wartość bilansowa	3 854	-
Utrata wartości	-232	-
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży, razem	3 622	-

Aktywa dotyczące nieruchomości lokalowej przedstawione zostały jako „przeznaczone do sprzedaży” od czasu zatwierdzenia przez Zarząd decyzji o sprzedaży lokalu. Przewiduje się, że transakcja zostanie sfinalizowana w ciągu 12 miesięcy.

Zgodnie z operatem szacunkowym sporządzonym w I półroczu 2006 roku wartość rynkowa nieruchomości lokalowej ustalona została na poziomie 3 642 tys. zł. Szacuje się, że koszty związane ze sprzedażą nieruchomości wyniosą 20 tys. zł. Grupa dokonała odpisów aktualizujących wartość w kwocie 232 tys. zł.

23. Wartości niematerialne

	30-06-2006	31-12-2005
Wartość firmy	550	550
Licencje i oprogramowanie	14 679	16 395
Prace rozwojowe	46 219	33 889
Razem	61 448	50 834

Wartość firmy dotyczy nabytej przed dniem przejścia na MSSF zatwierdzonymi przez UE, zorganizowanej części przedsiębiorstwa maklerskiego Elimar. Wartość firmy nie jest amortyzowana i jest sprawdzana na utratę wartości na każdy dzień bilansowy. Test ten przeprowadzany jest w oparciu o przepływy pieniężne związane z nabytymi aktywami.

	Wartość firmy	Licencje i oprogramowanie	Prace rozwojowe	Razem
Stan na 01-01-2005				
Wartość bilansowa brutto	735	35 530	23 051	59 316
Umorzenie	185	23 345	-	23 530
Wartość bilansowa netto	550	12 185	23 051	35 786

Okres kończący się 30-06-2005

Wartość bilansowa netto na początek roku	550	12 185	23 051	35 786
Zwiększenia	-	3 619	7 291	10 910
Zmniejszenia	-	-110	-3 660	-3 770
Naliczenie amortyzacji	-	-2 253	-	-2 253
Wyksięgowanie umorzenia	-	87	-	87
Wartość bilansowa netto na 30-06-2005	550	13 528	26 682	40 760

Stan na 01-07-2005

Wartość bilansowa brutto	735	39 039	26 682	66 456
Umorzenie	185	25 511	-	25 696
Wartość bilansowa netto	550	13 528	26 682	40 760

Okres kończący się 31-12-2005

Wartość bilansowa netto na początek roku	550	13 528	26 682	40 760
Zwiększenia	-	5 628	11 121	16 749
Zmniejszenia	-	-779	-3 914	-4 693
Naliczenie amortyzacji	-	-2 738	-	-2 738
Wyksięgowanie umorzenia	-	756	-	756
Wartość bilansowa netto na 31-12-2005	550	16 395	33 889	50 834

Stan na 01-01-2006

Wartość bilansowa brutto	735	43 888	33 889	78 512
Umorzenie	185	27 493	-	27 678
Wartość bilansowa netto	550	16 395	33 889	50 834

Okres kończący się 30-06-2006

Wartość bilansowa netto na początek roku	550	16 395	33 889	50 834
Zwiększenia	-	1 600	13 158	14 758
Zmniejszenia	-	-1	-828	-829
Naliczenie amortyzacji	-	-3 292	-	-3 292
Wyksięgowanie umorzenia	-	-23	-	-23
Wartość bilansowa netto na 30-06-2006	550	14 679	46 219	61 448

Stan na 30-06-2006

Wartość bilansowa brutto	735	45 487	46 219	92 441
Umorzenie	185	30 808	-	30 993
Wartość bilansowa netto	550	14 679	46 219	61 448

Na 30 czerwca 2006 roku kwota zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych wynosi 57 258 tys. zł, na 31 grudnia 2005 roku 44 003 tys. zł.

24. Rzeczowe aktywa trwałe

	30-06-2006	31-12-2005
a) środki trwałe, w tym:	107 795	110 970
- grunty	203	204
- budynki i lokale	70 755	72 950
- sprzęt komputerowy i urządzenia techniczne	31 901	31 259
- środki transportu	683	784
- inne środki trwałe	4 253	5 773
b) środki trwałe w budowie	5 913	7 308
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	113 708	118 278

	Grunty i budynki	Urządzenia techniczne, środki transportu i inne	Środki trwałe w budowie	RAZEM
Stan na 01-01-2005				
Wartość bilansowa brutto	94 474	96 465	5 362	196 301
Umorzenie	24 120	60 575	-	84 695
Wartość bilansowa netto	70 354	35 890	5 362	111 606
Okres kończący się 30-06-2005				
Wartość bilansowa netto na początek roku	70 354	35 890	5 362	111 606
Zwiększenia	3 715	4 386	4 143	12 244
Zmniejszenia	-2 007	-2 929	-3 828	-8 764
Naliczenie amortyzacji	-2 184	-5 992	-	-8 176
Wyksięgowanie umorzenia	1 769	2 575	-	4 344
Wartość bilansowa netto na 30-06-2005	71 647	33 930	5 677	111 254
Stan na 01-07-2005				
Wartość bilansowa brutto	96 182	97 922	5 677	199 781
Umorzenie	24 535	63 992	-	88 527
Wartość bilansowa netto	71 647	33 930	5 677	111 254
Okres kończący się 31-12-2005				
Wartość bilansowa netto na początek roku	71 647	33 930	5 677	111 254
Zwiększenia	3 887	11 108	6 055	21 050
Zmniejszenia	-1 534	-6 589	-4 424	-12 547
Naliczenie amortyzacji	-2 199	-6 008	-	-8 207
Wyksięgowanie umorzenia	1 353	5 375	-	6 728
Wartość bilansowa netto na 31-12-2005	73 154	37 816	7 308	118 278
Stan na 01-01-2006				
Wartość bilansowa brutto	98 535	102 441	7 308	208 284
Umorzenie	25 381	64 625	-	90 006
Wartość bilansowa netto	73 154	37 816	7 308	118 278
Okres kończący się 30-06-2006				
Wartość bilansowa netto na początek roku	73 154	37 816	7 308	118 278
Zwiększenia	4 142	5 955	4 414	14 511
Zmniejszenia	-4 207	-3 632	-5 809	-13 648
Naliczenie amortyzacji	-2 480	-6 221	-	-8 701
Wyksięgowanie umorzenia	349	2 919	-	3 268
Wartość bilansowa netto na 30-06-2006	70 958	36 837	5 913	113 708
Stan na 30-06-2006				
Wartość bilansowa brutto	98 470	104 764	5 913	209 147
Umorzenie	27 512	67 927	-	95 439
Wartość bilansowa netto	70 958	36 837	5 913	113 708

25. Nieruchomości inwestycyjne

	30-06-2006	31-12-2005
Wartość bilansowa brutto	4 891	4 028
Utrata wartości	-1 352	-869
Nieruchomości inwestycyjne, razem	3 539	3 159

Nieruchomości inwestycyjne obejmowały nieruchomości przejęte za długi i przeznaczone do zbycia. Ich wartość rynkowa ustalona została na podstawie wyceny niezależnego rzeczoznawcy majątkowego.

Grupa nie ponosi znaczących kosztów związanych z przejęciem nieruchomości. Nie występują również żadne nakłady inwestycyjne.

W okresie obrotowym Grupa nie uzyskała przychodów z czynszów dotyczących nieruchomości inwestycyjnych.

Natomiast poniesione koszty utrzymania nieruchomości wyniosły 27,5 tys. zł z tytułu podatku od nieruchomości.

Nie istnieją ograniczenia prawa do zbycia nieruchomości.

26. Inne aktywa

	30-06-2006	31-12-2005
Należności i przedpłaty	3 147	2 346
Przychody przyszłych okresów	7 127	7 029
Aktywa przejęte za długi (za wyjątkiem nieruchomości)	203	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	2 040	2 057
Pozostałe	736	1
Razem	13 253	11 433

27. Zobowiązania wobec innych banków

	30-06-2006	31-12-2005
Depozyty innych banków	7 682	294 837
Zobowiązania z tytułu transakcji sell buy back	132 591	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	832 578	660 286
Razem	972 851	955 123

Wartość kontraktowa do zapłaty w dniu zapadalności zobowiązania z tytułu transakcji sell buy back wynosi 132 908 tys.zł.

Zobowiązania wg terminów wymagalności

	30-06-2006	31-12-2005
- do 1 miesiąca	243 627	392 035
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	145 562	-
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	28 507	224 063
- powyżej 1 roku do 5 lat	552 755	337 069
- odsetki	2 400	1 956
Razem	972 851	955 123

28. Zobowiązania wobec klientów

	30-06-2006	31-12-2005
Klienci korporacyjni	2 203 539	1 896 435
– rachunki bieżące/rozliczeniowe	590 028	682 726
– lokaty terminowe	1 613 511	1 213 709
Klienci detaliczni	2 441 150	2 395 292
– rachunki bieżące/rozliczeniowe	582 472	541 543
– lokaty terminowe	1 858 678	1 853 749
Budżet	366 348	248 884
– rachunki bieżące/rozliczeniowe	135 865	123 883
– lokaty terminowe	230 483	125 001
Fundusze ekologiczne	994 768	452 714
– rachunki bieżące/rozliczeniowe	275 061	157 791
– lokaty terminowe	719 707	294 923
Pozostali klienci	6 218	531 663
Kredyty i pożyczki otrzymane	525 329	245 672
Pozostałe zobowiązania	2 508	540
Razem	6 539 860	5 771 200

Zobowiązania wg terminów wymagalności

	30-06-2006	31-12-2005
- do 1 miesiąca	4 452 847	3 491 060
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	876 810	960 906
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	475 151	612 528
- powyżej 1 roku do 5 lat	541 977	498 498
- powyżej 5 lat	177 761	188 407
- odsetki	15 314	19 801
Razem	6 539 860	5 771 200

W okresie sprawozdawczym Grupa nie odnotowała żadnych opóźnień w płatnościach rat kapitałowych lub odsetkowych, ani nie naruszyła żadnych innych postanowień umownych wynikających ze swoich zobowiązań.

29. Rezerwy

	30-06-2006	31-12-2005
na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	7 319	4 148
rezerwa na świadczenia pracownicze i inne rezerwy	24 383	29 634
rezerwa na roszczenia	22 504	21 799
Rezerwy razem	54 206	55 581

Zmiany stanu rezerw

	30-06-2006	31-12-2005
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe		
Stan na początek okresu	4 148	9 876
- utworzenie rezerw na utratę wartości zobowiązań pozabilansowych	5 099	1 220
- rozwiązanie rezerw na utratę wartości zobowiązań pozabilansowych	1 928	6 946
- inne zmniejszenia	-	2
Stan na koniec okresu	7 319	4 148
Rezerwa na świadczenia pracownicze i inne rezerwy		
Stan na początek okresu	29 634	22 023
- utworzenie rezerw na utratę wartości	9 853	20 504
- rozwiązanie rezerw na utratę wartości	15 104	12 893
Stan na koniec okresu	24 383	29 634
Rezerwa na roszczenia		
Stan na początek okresu	21 799	14 400
- utworzenie rezerw na utratę wartości przyszłych zobowiązań	1 439	7 399
- rozwiązanie rezerw na utratę wartości przyszłych zobowiązań	734	-
Stan na koniec okresu	22 504	21 799
Stan rezerw na koniec okresu, razem	54 206	55 581

Wykazana rezerwa na pozabilansowe zobowiązania warunkowe to rezerwa z tytułu utraty wartości udzielonych linii kredytowych i gwarancji.

Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczą zobowiązań Grupy wynikających z obowiązujących zasad wynagradzania i obejmują nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne. Grupa szacuje, że wpływ korzyści ekonomicznych wynikający z realizacji tych rezerw w wysokości 7 988 tys. zł nastąpi w prezentowanych okresach:

do 1 roku	1 062
powyżej 1 roku do 5 lat	2 480
powyżej 5 lat do 10 lat	2 619
powyżej 10 lat do 20 lat	1 502
powyżej 20 lat	325

Do oszacowania zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych przyjęto stopę dyskontową w wysokości 5,5%.

Przy zastosowaniu stopy dyskontowej 5,0% zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych wynosiłyby 8 300 tys. zł., natomiast przy stopie dyskontowej 6,0% - 7 733 tys. zł.

Główne pozycje jakie wykazano w kwocie rezerwy na roszczenia to rezerwa na przyszłe zobowiązania związane z odsetkami zapłaconymi w latach poprzednich w wysokości 14 300 tys. zł, rezerwa na przyszłe zobowiązania związane z rozliczeniem kredytu w wysokości 6 810 tys. zł oraz rezerwa w wysokości 508 tys. zł na przyszłe zobowiązania dotyczące wpłat do obowiązkowego systemu rekompensat. Przewidywany wpływ korzyści ekonomicznych z realizacji rezerw nastąpi odpowiednio dla pierwszych dwóch pozycji w okresie powyżej 1 roku, natomiast dla trzeciej w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na pozostałą kwotę w wysokości 886 tys. zł składają się rezerwy na zasądzone odszkodowanie i kary oraz na koszty sądowe wobec byłych pracowników. Przewidywany wpływ korzyści ekonomicznych z ich realizacji nastąpi w okresie powyżej 1 roku.

30. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy obliczany jest w stosunku do wszystkich różnic przejściowych przy zastosowaniu stawki podatku dochodowego w wysokości 19%.

Na koncie odroczonego podatku dochodowego zanotowano następujące zmiany:

	30-06-2006	31-12-2005
Stan na początek okresu	-12 983	-8 590
Zmiana stanu:	2 495	-4 393
W tym z tytułu:		
przychodów do otrzymania	-2 574	-498
kosztów do zapłacenia	451	-422
rezerw celowych nie stanowiących k.u.p.	2 612	1 991
rezerw na koszty rzeczowe i osobowe	857	-1 411
niezamortyzowanych środków trwałych objętych		
ulgą inwestycyjną	-20	-54
różnic kursowych	3 190	-1 790
wyceny aktywów	-3 012	160
straty podatkowej	-	315
pozostałych różnic	477	-339
provizji rozliczanych wg ESP	514	-2 345
Stan na koniec okresu	-10 488	-12 983

w tym podatek odroczony odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny:

	30-06-2006	31-12-2005
Stan na początek okresu	-1 178	382
zmiana stanu na aktywach	37	-335
zmiana stanu na pasywach	-623	-1 225
Stan na koniec okresu	-1 764	-1 178

Zobowiązania i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są przypisywane następującym pozycjom:

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu:	30-06-2006	31-12-2005
przychodów do otrzymania	9 166	11 740
niezamortyzowanych środków trwałych objętych ulgą inwestycyjną	5 550	5 570
różnic kursowych z wyceny walut	2 862	190
zwyżek z tytułu wyceny aktywów	3 013	4 688
pozostałych różnic przejściowych	989	530
zapłaconych prowizji do rozliczenia wg ESP	1 132	894
rozwiązania rezerwy na ryzyko ogólne	3 939	3 939
Razem	26 651	27 551
W tym odroczonego podatku dochodowego, której realizacji oczekuje się po upływie 12 miesięcy:	10 576	10 337

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu:	30-06-2006	31-12-2005
kosztów do zapłacenia	4 844	5 295
różnic kursowych z wyceny walut	2 729	3 247
rezerw na koszty rzeczowe i osobowe	4 672	5 529
rezerw celowych nie stanowiących k.u.p.	15 957	18 569
zniżek z tytułu wyceny aktywów	2 579	1 242
pozostałych różnic przejściowych	383	401
otrzymanych prowizji do rozliczenia wg ESP	5 975	6 251
Razem	37 139	40 534
W tym odroczonego podatku dochodowego, której uregulowania oczekuje się po upływie 12 miesięcy:	25 114	27 984

31. Pozostałe zobowiązania

	30-06-2006	31-12-2005
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	32 429	64 661
Rozliczenia międzybankowe	6 905	10 561
Rozliczenia międzyokresowe bierne	338	324
Pozostałe	6 865	6 987
Razem	46 537	82 533

32. Pozycje pozabilansowe

	30-06-2006	31-12-2005
I. Aktywa i zobowiązania warunkowe	2 219 536	2 409 076
1. Zobowiązania warunkowe:	1 429 658	1 489 409
a) finansowe	1 185 328	1 257 552
w tym: otwarte linie kredytowe	954 943	967 033
otwarte akredytywy importowe	7 078	146 857
promesy udzielenia kredytu	82 412	119 327
limity na transakcje FX	11 182	9 761
b) gwarancyjne	244 330	231 857
w tym: poręczenia i gwarancje spłaty kredytów	74 539	79 166
gwarancje właściwego wykonania kontraktu	169 790	152 691
2. Aktywa warunkowe:	789 878	919 667
a) finansowania	507 817	610 625
w tym: otwarte linie kredytowe *\\	161 736	160 568
b) gwarancyjne	282 061	309 042
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży walut	1 578 817	1 778 864
III. Pozostałe (z tytułu)	1 664 583	1 645 817
papiery wartościowe otrzymane i do otrzymania	8 473	123 559
papiery wartościowe do wydania	1 636 039	1 510 240
gwarantowanie emisji	16 800	8 750
zobowiązania z tytułu zawartej umowy leasingu operacyjnego **\\	3 271	3 268
Pozycje pozabilansowe razem	5 462 936	5 833 757

*\\ Na dzień 30 czerwca 2006 roku Bank posiadał do wykorzystania 40 000 tys. EUR linii kredytowych otrzymanych od niżej wymienionych banków i międzynarodowych organizacji finansowych.

	Kwota kredytu w tys. EUR	Kwota do wykorzystania w tys. EUR	Termin wykorzystania
Nordic Investment Bank	10 000	5 000	31-12-2006
Bank Rozwoju Rady Europy	50 000	35 000	03-07-2006

**\ Przedmiotem umowy leasingu operacyjnego są pojazdy. Łączna kwota przyszłych minimalnych opłat leasingowych w odniesieniu do poniższych okresów wynosi:

- poniżej 1 roku 1 119 tys. zł
- od 1 do 5 lat 3 271 tys. zł

Opłaty leasingowe ujęte w rachunku zysków i strat za I półrocze 2006 roku wyniosły 544 tys. zł, w tym:

- minimalne opłaty leasingowe 543 tys. zł
- warunkowe opłaty leasingowe 1 tys. zł

Wysokość miesięcznej raty wynagrodzenia w kwocie netto stanowi iloczyn ceny netto pojazdu oraz faktora procentowego określonego w Umowie Leasingu, wraz z należnym podatkiem VAT. W razie przekroczenia limitu przebiegu Bank zobowiązany jest zapłacić, oddzielnie dla każdego z pojazdów, opłatę dodatkową w wysokości stanowiącej iloczyn liczby kilometrów ponad ustalony limit i kwoty określonej w Umowie Leasingu.

Jeżeli, począwszy od daty zawarcia Umowy Leasingu, nastąpi zmiana ustawowych stawek podatków i opłat, które wywierają wpływ na kalkulację miesięcznej raty wynagrodzenia netto, a w szczególności wpływają na cenę zakupu pojazdu od sprzedawcy, wówczas finansujący przedstawi Bankowi do akceptacji nową kalkulację kwoty wynagrodzenia z tytułu leasingu pojazdu. Nie dotyczy to samochodów już odebranych przez Bank.

33. Kapitał podstawowy

a) Zarejestrowany kapitał zakładowy

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	O	zwykłe	236 700	2 367	opłacone	09-01-91	01-01-92
B	O	zwykłe	1 263 300	12 633	opłacone	11-03-92	01-01-93
C	O	zwykłe	477 600	4 776	opłacone	30-12-92	01-01-93
C	O	zwykłe	22 400	224	wkład niepieniężny	30-12-92	01-01-93
D	O	zwykłe	1 300 000	13 000	opłacone	30-12-93	01-01-94
E	O	zwykłe	647 300	6 473	opłacone	30-06-94	01-01-95
E	O	zwykłe	15 500	155	wkład niepieniężny	30-06-94	01-01-95
E	O	zwykłe	37 200	372	wkład niepieniężny	30-06-94	01-01-95
F	O	zwykłe	1 500 000	15 000	opłacone	30-12-94	01-01-95
G	O	zwykłe	1 260 000	12 600	opłacone	30-06-95	01-01-96
H	O	zwykłe	670 000	6 700	opłacone	30-06-95	01-01-96
I	O	zwykłe	70 000	700	opłacone	30-06-95	01-01-96
J	O	zwykłe	1 055 000	10 550	opłacone	21-06-96	01-01-96
K	O	zwykłe	945 000	9 450	opłacone	21-06-96	01-01-96
L	O	zwykłe	1 200 000	12 000	opłacone	29-11-96	01-01-96
M	O	zwykłe	2 500 000	25 000	opłacone	07-05-98	01-01-97
Liczba akcji, razem			13 200 000				
Kapitał zakładowy wg wartości nominalnej razem				132 000			
Przeszacowanie kapitału zakładowego w warunkach hiperinflacji				78 972			
Kapitał zakładowy razem				210 972			

Wartość nominalna 10,00 zł za akcję.

Przeszacowanie kapitału zakładowego w warunkach hiperinflacji

Zgodnie z punktem 24 MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji” składniki kapitału własnego (za wyjątkiem niepodzielonego zysku lat ubiegłych oraz wszelkich nadwyżek z aktualizacji wyceny aktywów) powinny zostać przekształcone przy zastosowaniu ogólnego indeksu cen, począwszy od daty, w której kapitały te zostały wniesione lub powstały w inny sposób za okres, w którym gospodarka, w której dany podmiot prowadzi działalność, była gospodarką hiperinflacyjną. Efekt przeliczenia odpowiednich składników kapitału zakładowego wskaźnikami inflacji ujmuje się drugostronnie w niepodzielnym wyniku finansowym lat ubiegłych.

Zastosowanie przepisów punktu 24 MSR 29 na dzień przejścia na MSSF zatwierdzonymi przez UE, tj. 1 stycznia 2004 roku spowodowało wzrost kapitału podstawowego Grupy o 78 972 tys. zł i jednocześnie obciążenie w takiej samej wysokości niepodzielonego wyniku finansowego lat ubiegłych. W związku z tym przeszacowanie takie nie miało wpływu na wysokość kapitałów własnych oraz na wysokość bieżących wyników finansowych.

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Banku stan na 30-06-2006 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji na dzień 30-06-2006 *\	% udział w kapitale zakładowym na 30-06-2006
Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	6 215 148	47,08
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) wraz z podmiotami zależnymi **\	6 270 247	47,50

*\ Zgodnie z blokadą akcji na WZA z dnia 19-06-2006 roku

Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

**\ Grupa Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.) :

- Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.) w Sztokholmie - dysponujący 2.948.801 głosami z posiadanych akcji, co stanowi 22,34% ogólnej liczby głosów;
- Forsakringsaktienbolaget Skandinaviska Enskilda Captive w Sztokholmie /podmiot zależny Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.)/ - dysponujący 1.017.820 głosami z posiadanych akcji, co stanowi 7,71% ogólnej liczby głosów;
- Repono Holding AB w Sztokholmie /podmiot zależny Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.)/ - dysponujący 1.363.626 głosami z posiadanych akcji, co stanowi 10,33% ogólnej liczby głosów;
- Repono Service AB w Sztokholmie /podmiot zależny Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.)/ - dysponujący 940.000 głosami z posiadanych akcji, co stanowi 7,12% ogólnej liczby głosów.

b) Kapitał zapasowy ze sprzedaży powyżej wartości nominalnej

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej tworzony jest z nadwyżki osiągniętej przy emisji akcji powyżej wartości nominalnej pozostałej po pokryciu kosztów emisji.

34. Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje zmianę wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wynikającą z ich wyceny.

Kapitał z aktualizacji wyceny	30-06-2006	31-12-2005
a) wycena aktywów dostępnych do sprzedaży	-9 534	-6 208
b) z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 764	1 178
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	-7 770	-5 030

35. Zyski zatrzymane

Na zyski zatrzymane składają się niepodzielony wynik finansowy i pozostałe kapitały.

Niepodzielony wynik finansowy

	30-06-2006	31-12-2005
niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-86 714	-95 142
wynik netto bieżącego okresu	24 249	40 547
Niepodzielony wynik finansowy, razem	-62 465	-54 595

Pozostałe kapitały

	30-06-2006	31-12-2005
Pozostały kapitał zapasowy:	308 359	276 240
utworzony ustawowo	44 000	44 000
utworzony zgodnie ze statutem ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	260 093	227 972
inny	4 266	4 268
Pozostałe kapitały rezerwowe:	3 164	3 164
fundusz na działalność maklerską	1 807	1 807
inne	1 357	1 357
Fundusz ogólnego ryzyka	48 302	48 302
Pozostałe kapitały, razem	359 825	327 706

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z rocznego zysku netto w wysokości co najmniej 8% zysku netto, dopóki kapitał ten nie osiągnie przynajmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Część kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego może być przeznaczona jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

Kapitał rezerwowy tworzony jest z odpisów z rocznego zysku netto niezależnie od kapitału zapasowego z przeznaczeniem na pokrycie szczególnych strat i wydatków.

O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Fundusz ogólnego ryzyka przeznaczony na niezidentyfikowane ryzyka w działalności Banku tworzony jest z odpisów z rocznego zysku netto, zgodnie z zasadami określonymi w przepisach prawa bankowego.

36. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych zawiera następujące salda o wysokiej płynności i terminie zapadalności krótszym niż trzy miesiące.

	30-06-2006	31-12-2005
Kasa, środki w Banku Centralnym (Nota 16)	495 434	114 325
Należności od innych banków (Nota 17)	122 099	79 701
Aktywa zastawione	132 771	-
Razem	750 304	194 026

Wartość odsetek otrzymanych i zapłaconych w okresie sprawozdawczym wynosiła:

	30-06-2006	31-12-2005
Odsetki otrzymane	167 958	354 320
Odsetki zapłacone	79 742	198 246

37. Charakterystyka instrumentów pochodnych

	30-06-2006	31-12-2005	30-06-2006	31-12-2005	30-06-2006	31-12-2005	30-06-2006	31-12-2005
INSTRUMENT	FX Spot		FX Forward		FX Swap		Kontrakty terminowe na akcje i indeksy giełdowe	
Opis instrumentu	Transakcja polegająca na wymianie określonej kwoty waluty na inną walutę, której rozliczenie następuje najczęściej w drugim dniu roboczym po dacie zawarcia transakcji. Wszystkie warunki transakcji są ustalane w dacie zawarcia transakcji.		Terminowa transakcja wymiany określonej kwoty waluty na inną walutę w określonym terminie, wg ustalonego kursu terminowego. Standardowo transakcja może być zawarta na okres od 1 tygodnia do 6 miesięcy. Wszystkie warunki transakcji ustalane są w dniu jej zawarcia.		Transakcja polegająca na wymianie określonej kwoty (waluta bazowa) na inną walutę (waluta kwotowana) z jednoczesnym zobowiązaniem się do późniejszej wymiany waluty kwotowanej na walutę bazową w dniu określonym w umowie. Wszystkie warunki transakcji ustalane są w dniu jej zawarcia.		Kontrakt terminowy na akcje/indeks giełdowy jest standaryzowaną transakcją wymagającą gotówkowego rozliczenia w przyszłości lub dostarczenia instrumentu bazowego w zależności od cen akcji/wartości indeksu i zajętej pozycji.	
Cel nabycia lub wystawienia	do obrotu		do obrotu		do obrotu		do obrotu	
Ilość transakcji	9	5	36	27	16	21	21	18
Wartość nominalna instrumentów (w tys. zł)	18 423	18 853	72 647	137 135	640 104	730 993	436	259
Wartość godziwa (w tys. zł)	36	-14	-1 711	5 597	1 558	7 744	18*	-1*
-zwyżki	42	3	104	5 640	2 896	7 821	436	
-zniżki	-6	-17	-1 815	-43	-1 338	-77	-418	-1
Przyszłe przychody/ płatności	Zmienne		Zmienne		Zmienne		Zmienne	
Zapadalność	2006.07.03-2006.07.05	2006.01.03-2006.01.04	2006.07.05-2007.03.30	2006.01.02-2006.04.27	2006.07.03-2006.10.03	2006.01.05-2006.03.31	15.09.2006	16.06.2006
Możliwość wcześniejszego rozliczenia	Brak		Na wniosek klienta		Brak		Tak	
Cena/ Przedział cen realizacji	PLN/EUR: 4,0440-4,090 PLN/CHF: 2,5848 PLN/USD: 3,185	PLN/CHF: 2,474-2,4825 DKK/EUR: 7,459 PLN/EUR: 3,8545-3,86	PLN/EUR: 3,9510-4,1152 PLN/USD: 3,0242-3,0810	PLN/EUR: 3,8950-4,0640 PLN/USD: 3,2474-3,2832	EUR/CHF: 1,5467-1,5736 GBP/CHF: 2,2671 USD/CHF: 1,1962-1,2429	PLN/EUR: 4,2147 PLN/USD: 3,2078 CHF/GBP: 2,2735 CHF/USD: 1,28265-1,2923 CHF/EUR: 1,5341-1,549	Brak	Brak
Możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów/ pasywów	Brak		Brak		Brak		Brak	
Dodatkowe zabezpieczenia	Brak		Możliwość wyznaczenia dla klienta depozytu gwarancyjnego		Brak		Brak	
Inne warunki	Brak		Brak		Brak		Brak	
Rodzaj ryzyka	Ryzyko walutowe, ryzyko operacyjne		Ryzyko walutowe, ryzyko operacyjne, ryzyko stopy procentowej		Ryzyko operacyjne, ryzyko stopy procentowej		Ryzyko operacyjne, ryzyko cen akcji	
Wartość instrumentów według wartości nominalnej (w tys. zł)							731 610	887 240

*/Wycena kontraktów terminowych wykonanych przez DM BOŚ nie została ujęta w bilansie Grupy.

38. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Poniżej przedstawiono wartość bilansową i godziwą aktywów i zobowiązań finansowych.

	Wartość bilansowa na 30-06- 2006	Wartość godziwa na 30-06-2006	Wartość bilansowa na 31-12- 2005	Wartość godziwa na 31-12-2005
Aktywa finansowe				
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	138 425	138 425	198 184	198 184
Inne lokaty na rynku pieniężnym	91 587	91 587	94 995	94 995
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	5 626 885	5 626 885	5 736 069	5 736 069
Lokacyjne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	584 445	583 374	614 308	608 800
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania wobec innych banków	972 851	972 851	957 357	957 357
Zobowiązania wobec klientów	6 539 860	6 539 860	5 768 966	5 768 966
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	416	416	439	439

Należności od innych banków

Należności od innych banków obejmują lokaty międzybankowe i rachunki nostro. Ich wartość godziwa z uwagi na krótki termin realizacji jest równa wartości bilansowej.

Inne lokaty na rynku pieniężnym

Dla lokat na rynku pieniężnym nie istnieje aktywny rynek. W bilansie wycenia się je według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Ta wartość przyjmowana jest jako wartość godziwa ze względu na fakt, iż stosowane stopy procentowe oparte są na stawkach rynkowych.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom

Dla kredytów i pożyczek nie istnieje aktywny rynek. Kredyty i pożyczki udzielone klientom przedstawiono po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości. W bilansie wycenia się je według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Ta wartość przyjmowana jest jako wartość godziwa ze względu na fakt, iż stosowane stopy procentowe oparte są na stawkach rynkowych (głównie zmienne stopy procentowe lub w przypadku należności krótkoterminowych stałe stopy procentowe).

Lokacyjne papiery wartościowe

Lokacyjne papiery wartościowe wyceniane są wg kwotowań rynkowych z godziny 13 dnia bilansowego.

Zobowiązania

Zobowiązania w bilansie wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Ta wartość przyjmowana jest jako wartość godziwa ze względu na fakt, iż stosowane stopy procentowe oparte są na stawkach rynkowych.

39. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Za wzór sprawozdawczy stosowany do segmentów przyjęto podział na segmenty klientów, do których kierowane są usługi Grupy Kapitałowej, ponieważ ryzyko i stopy zwrotu wynikają z różnic pomiędzy produktami.

Poniżej przedstawiono skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. za I półrocze 2006 roku oraz I półrocze 2005 roku przypadające na przyjęte segmenty:

- a) klientów korporacyjnych,
- b) klientów detalicznych,
- c) funduszy ekologicznych,
- d) jednostek samorządowych,
- e) działalności na rynku międzybankowym i dłużnych papierów wartościowych,
- f) działalności maklerskiej.

Produkty segmentów wymienionych w podpunktach a-d powyżej zostały opisane w Sprawozdaniu Zarządu z działalności BOŚ S.A. za I półrocze 2006 roku w pkt. I ppkt. 3.

Produktami segmentu działalności na rynku międzybankowym i dłużnych papierów wartościowych są bieżące i terminowe lokaty i depozyty międzybankowe, kredyty od innych banków oraz dłużne papiery wartościowe.

Natomiast segment działalności maklerskiej obejmuje głównie nabywanie i zbywanie papierów wartościowych na cudzy lub własny rachunek, prowadzenie rachunków papierów wartościowych, zarządzanie cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie oraz oferowanie papierów wartościowych w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej.

Aktywa i pasywa segmentów określonych w ppkt. a-f powyżej zostały wyodrębnione w oparciu o bazę kredytową i depozytową Grupy.

Na podstawie podziału aktywów i pasywów dokonuje się podziału:

- przychodów odsetkowych oraz kosztów odsetkowych,
- przychodów prowizyjnych,
- odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych.

Dodatkowo do segmentów przypisuje się wynik z pozycji wymiany w części dotyczącej dochodów z lokat negocjowanych oraz wylicza się wartość kosztów finansowania działalności kredytowej oraz wartość przychodów z inwestycji zgromadzonych środków depozytowych.

Koszty finansowania działalności kredytowej dla danego segmentu ustala się na podstawie średniego poziomu zadłużenia kredytowego ze środków własnych danego segmentu pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości oraz średniej wewnętrznej ceny pieniądza odrębnie dla każdej waluty.

Przychody z inwestycji środków depozytowych dla danego segmentu ustala się jako iloczyn średniej wewnętrznej ceny pieniądza i średniej bazy depozytowej, wyliczony oddzielnie dla każdej waluty. W ramach wyliczenia przychodów z inwestycji środków depozytowych wartość zgromadzonych depozytów pomniejsza się o kwotę rezerwy obowiązkowej wyliczoną w oparciu o stopę rezerwy obowiązkowej ustaloną przez NBP.

Wewnętrzna cena pieniądza jest to stawka oprocentowania rachunków bieżących placówek Banku prowadzonych w Centrali. Wysokość wewnętrznej ceny pieniądza ustalana jest w Banku co miesiąc w oparciu o średnie stawki referencyjne 1M dla poszczególnych walut z uwzględnieniem marży korygującej. Średnie stawki referencyjne są wyliczane na podstawie danych z systemu informacyjnego REUTERS.

Wyniki segmentów, wymienionych w ppkt. a-f powyżej, stanowi suma następujących elementów:

- **wyniku z działalności depozytowej** stanowiącego sumę wyniku odsetkowego z działalności depozytowej oraz wyniku z pozycji wymiany z lokat negocjowanych.
Wynik odsetkowy z działalności depozytowej wyliczany jest jako różnica pomiędzy przychodami z inwestycji środków depozytowych wyliczonych na bazie wewnętrznej ceny pieniądza, a efektywnym kosztem pozyskania środków depozytowych (uwzględniającym rezerwę obowiązkową);
- **wyniku z działalności kredytowej** wyliczanego jako suma przychodów odsetkowych od kredytów ze środków własnych, prowizji odsetkowych od kredytów ze środków obcych oraz wyniku odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych,

pomniejszonego o koszty finansowania działalności kredytowej (dotyczy kredytów ze środków własnych wyliczone na bazie wewnętrznej ceny pieniądza);

- **wyniku z tytułu prowizji** wyliczanego jako suma przychodów prowizyjnych od kredytów, przychodów prowizyjnych związanych z rachunkami depozytowymi oraz przychodów od kart płatniczych nieprzydzielone do rachunku depozytowego i przychodów prowizyjnych od klientów anonimowych;
- przypisanych do segmentu **kosztów działania**.

Wynik segmentu działalności na rynku międzybankowym i dłużnych papierów wartościowych stanowi suma następujących elementów:

- **wyniku odsetkowego z aktywów rynku międzybankowego i portfela dłużnych papierów wartościowych** - wyliczanego jako różnica pomiędzy przychodami odsetkowymi od lokat międzybankowych i dłużnych papierów wartościowych, a kosztem finansowania tych aktywów wyliczanego w oparciu o stawki wewnętrznej ceny pieniądza;
- **wyniku odsetkowego z pasywów rynku międzybankowego** (depozyty międzybankowe, kredyty od banków zagranicznych) - wyliczanego jako różnica pomiędzy kosztami odsetkowymi od środków pozyskanych w formie depozytów międzybankowych oraz kredytów zaciągniętych w innych Bankach, a przychodami z inwestycji tych środków, wyliczanych w oparciu o stawki wewnętrznej ceny pieniądza;
- **wyniku z pozycji wymiany** (z wyłączeniem dochodów z lokat negocjowanych);
- **wyniku na operacjach finansowych** – w części dotyczącej dłużnych papierów wartościowych oraz wyceny instrumentów finansowych (bez uwzględnienia transakcji SWAP).

Działalność maklerska realizowana jest w ramach podmiotu zależnego DM BOŚ S.A.. Przychody i koszty tej jednostki dotyczą ściśle tego segmentu działalności.

30 czerwca 2006

Lp.	Wyszczególnienie	Jednostki samorządowe	Klienci korporacyjni	Klienci detaliczni	Fundusze ekologiczne	Rynek międzybankowy i dłużne papiery wartościowe	Działalność maklerska	Klienci niesklasyfikowani	Grupa
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Wynik z tytułu odsetek:	6 346	31 710	32 567	506	5 902	2 329	-379	78 981
	<i>Przychody odsetkowe segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)</i>	28 634	67 680	39 875		37 499	551	121	174 360
	<i>Przychody odsetkowe segmentu (sprzedaż innym segmentom)</i>	7 172	36 477	43 536	12 105	15 792	2 322	132	117 536
	<i>Koszty odsetkowe segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)</i>	-6 034	-25 431	-30 643	-11 599	-17 247	-496	-613	-92 063
	<i>Koszty odsetkowe segmentu (sprzedaż innym segmentom)</i>	-23 426	-47 016	-20 201		-30 142	-48	-19	-120 852
2	Wynik z tytułu prowizji:	3 078	17 449	12 924	28	0	16 340	315	50 134
	<i>Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)</i>	3 078	17 368	12 924	28		23 735	315	57 448
	<i>Przychody segmentu (sprzedaż innym segmentom)</i>		81				8		89
	<i>Koszty segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)</i>						-7 403		-7 403
	<i>Koszty segmentu (sprzedaż innym segmentom)</i>								0
3	Przychody z udziałów lub akcji						62		62
4	Wynik operacji finansowych					-7 375	4 598		-2 777
5	Wynik z pozycji wymiany	4	1 967	309		18 487	144	1	20 912
6	Różnica wartości rezerw i aktualizacji	494	-3 470	1 069			-362	67	-2 202
7	WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ SEGMENTU (1-6)	9 922	47 656	46 869	534	17 014	23 111	4	145 110
8	Pozostałe Przychody/koszty nieprzypisane segmentom*						-523		4 752
9	Koszty działania	-11 032	-39 522	-43 439	-506		-11 496		-105 995
10	Amortyzacja	-1 296	-4 642	-5 102	-59		-901		-12 000
11	WYNIK FINANSOWY BRUTTO (7+8+9+10)	-2 406	3 492	-1 672	-31	17 014	10 191	4	31 867
12	Podatek dochodowy						-2 190		-7 618
13	WYNIK FINANSOWY NETTO (11+12)						8 001		24 249
	AKTYWA SEGMENTU	1 328 051	2 408 318	1 812 559	17	1 892 885	237 867	409	7 680 106
	Pozostałe aktywa (nieprzypisane)								583 845
	PASYWA SEGMENTU	365 556	2 088 780	2 236 450	994 357	1 226 140	237 867	6 847	7 155 997
	Pozostałe pasywa (nieprzypisane)								1 107 954
	NAKŁADY INWESTYCYJNE	1 646	5 897	6 482	76		3 823		17 924

*1) przychody i koszty wymienione w wierszach 1-6 nie zostały w pełni przypisane wydzielonym segmentom rynku, w/w przychody i koszty w części nieprzypisanej do segmentów oraz pozostałe pozycje rachunku zysków i strat zostały zaprezentowane łącznie w wierszu 8. Kwota w wierszu 2 tabeli – wynik z tytułu prowizji jest wyższa niż wynik z prowizji w skonsolidowanym rachunku zysków i strat, ze względu na nie przypisanie wydzielonym segmentom rynku kosztów prowizji.

30 czerwca 2005

Lp.	Wyszczególnienie	Jednostki samorządowe	Klienci korporacyjni	Klienci detaliczni	Fundusze ekologiczne	Rynek międzybankowy i dłużne papiery wartościowe	Działalność maklerska	Klienci niesklasyfikowani	Grupa
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Wynik z tytułu odsetek:	6 393	35 919	30 764	695	3 245	3 042	1 081	81 139
	<i>Przychody odsetkowe segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)</i>	35 030	84 552	37 583		44 950	461	566	203 142
	<i>Przychody odsetkowe segmentu (sprzedaż innym segmentom)</i>	10 300	49 734	54 747	16 328	11 648	3 370	1 090	147 217
	<i>Koszty odsetkowe segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)</i>	-8 614	-34 039	-41 170	-15 633	-11 986	-711	-551	-112 704
	<i>Koszty odsetkowe segmentu (sprzedaż innym segmentom)</i>	-30 323	-64 328	-20 396		-41 367	-78	-24	-156 516
2	Wynik z tytułu prowizji:	3 709	15 541	11 612	45	0	7 228	1 873	40 008
	<i>Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)</i>	3 709	15 465	11 612	45		11 754	1 873	44 458
	<i>Przychody segmentu (sprzedaż innym segmentom)</i>		76				18		94
	<i>Koszty segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)</i>						-4 544		-4 544
	<i>Koszty segmentu (sprzedaż innym segmentom)</i>								0
3	Przychody z udziałów lub akcji						4		4
4	Wynik operacji finansowych					-577	3 528		2 951
5	Wynik z pozycji wymiany		1 977	265	1	10 411	47		12 701
6	Różnica wartości rezerw i aktualizacji	-9 662	-2 699	-1 331			-376	1 068	-13 000
7	WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ SEGMENTU (1-6)	440	50 738	41 310	741	13 079	13 473	4 022	123 803
8	Pozostałe Przychody/koszty nieprzypisane segmentom*						-204		9 541
9	Koszty działania	-12 001	-38 967	-42 784	-695		-7 708		-102 155
10	Amortyzacja	-1 202	-3 903	-4 286	-70		-1 037		-10 498
11	WYNIK FINANSOWY BRUTTO (7+8+9+10)	-12 763	7 868	-5 760	-24	13 079	4 524	4 022	20 691
12	Podatek dochodowy						-929		-6 597
13	WYNIK FINANSOWY NETTO (11+12)						3 595		14 094
	AKTYWA SEGMENTU	1 203 431	2 348 237	1 189 202	24	1 373 536	143 904	2 275	6 260 609
	Pozostałe aktywa (nieprzypisane)								353 086
	PASYWA SEGMENTU	357 335	1 592 466	2 101 039	499 835	746 584	143 904	52 547	5 493 710
	Pozostałe pasywa (nieprzypisane)								1 119 985
	NAKŁADY INWESTYCYJNE	1 149	3 730	4 094	67		793		9 833

*\ przychody i koszty wymienione w wierszach 1-6 nie zostały w pełni przypisane wydzielonym segmentom rynku, w/w przychody i koszty w części nieprzypisanej do segmentów oraz pozostałe pozycje rachunku zysków i strat zostały zaprezentowane łącznie w wierszu 8. Kwota w wierszu 2 tabeli – wynik z tytułu prowizji jest wyższa niż wynik z prowizji w skonsolidowanym rachunku zysków i strat, ze względu na nie przypisanie wydzielonym segmentom rynku kosztów prowizji.

40. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Na dzień 30 czerwca 2006 roku oraz 31 grudnia 2005 roku jednostkami powiązanymi z Grupą były: Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej (NFOŚiGW) oraz Skandinaviska Enskilda Banken AB i podmioty wchodzące w skład ich grup kapitałowych. Grupa nie posiada podmiotu dominującego najwyższego szczebla.

(a) Opis transakcji z udziałowcami Banku, tj.: NFOŚiGW oraz Skandinaviska Enskilda Banken AB:

Na dzień 30 czerwca 2006 roku NFOŚiGW posiadał w Banku środki na rachunkach bieżących i terminowych w kwocie 680 321 tys. zł (łącznie z naliczonymi odsetkami). Koszty odsetkowe jakie Bank poniósł w I półroczu 2006 roku od depozytów Funduszu wyniosły 4 332 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2006 roku NFOŚiGW posiadał również limit z tytułu kart płatniczych w wysokości 20 tys. zł, w tym stan należności z tytułu kart płatniczych wyniósł 6 tys. zł, natomiast zobowiązania pozabilansowe 14 tys. zł. W 2005 roku Bank udzielił NFOŚiGW zabezpieczenia należytego wykonania umowy w wysokości 629 tys. zł.

Natomiast na dzień 31 grudnia 2005 roku NFOŚiGW posiadał w Banku środki na rachunkach bieżących i terminowych w kwocie 72 395 tys. zł (łącznie z naliczonymi odsetkami). Koszty odsetkowe jakie Bank poniósł w 2005 roku od depozytów Funduszu wyniosły 5 385 tys. zł.

Ponadto na dzień 31 grudnia 2005 roku NFOŚiGW posiadał limit z tytułu kart płatniczych w wysokości 25 tys. zł, w tym stan należności z tytułu kart płatniczych wyniósł 3 tys. zł, natomiast zobowiązania pozabilansowe 22 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2006 roku Bank posiadał złożoną w Skandinaviska Enskilda Banken AB lokatę walutową na kwotę 3 300 tys. SEK z datą zapadalności 03.07.2006 roku. Posiadał również dwie transakcje czynne FX Swap o kwocie nominalnej 16 000 tys. EUR oraz 10 000 tys. USD z terminem realizacji odpowiednio 11.07.2006 roku oraz 03.08.2006 roku.

Natomiast na dzień 31 grudnia 2005 roku Bank nie posiadał złożonych w Skandinaviska Enskilda Banken AB lokat. Posiadał natomiast cztery transakcje czynne FX Swap o łącznej kwocie nominalnej 50 000 tys. EUR z terminem realizacji między 11.01.2006 roku a 27.03.2006 roku oraz jedną transakcję FX Spot o kwocie nominalnej 100 tys. EUR z terminem realizacji 3.01.2006 roku.

(b) Informacje dotyczące kredytów i depozytów Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. oraz członków ich rodzin

W ramach działalności operacyjnej przeprowadzone transakcje z członkami organu zarządzającego i kluczowym personelem kierowniczym obejmują przede wszystkim kredyty i depozyty. Salda poszczególnych pozycji bilansu na 30 czerwca 2006 roku i koniec 2005 roku oraz związane z nimi koszty i przychody na 30 czerwca 2006 roku zaprezentowano poniżej:

Kluczowy personel kierowniczy

Kredyty

Stan na 30 czerwca 2006	193
Stan na 31 grudnia 2005	375

Przychody z tytułu odsetek	6
----------------------------	---

Depozyty

Stan na 30 czerwca 2006	2 044
Stan na 31 grudnia 2005	1 707

Koszty odsetek od depozytów	27
-----------------------------	----

Kluczowy personel kierowniczy korzysta z kredytów i depozytów na warunkach ogólnych oferty publicznej Banku.

Ponadto wartość instrumentów finansowych na rachunkach inwestycyjnych kluczowego personelu kierowniczego na 30 czerwca 2006 roku wyniosła 22 tys. zł, natomiast na koniec 2005 roku 88 tys. zł.

(c) Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego Grupy Kapitałowej BOŚ S.A.

Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego:	30-06-2006	31-12-2005
Rada Banku	476	919
Zarząd Banku	4 525	6 151
Razem	5 001	7 070
w tym:		
- krótkoterminowe świadczenia pracownicze	3 817	6 587
- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	726	269
- świadczenia po okresie zatrudnienia	458	214

Łączna kwota wynagrodzeń Członków Zarządu Banku zawiera: wynagrodzenia zasadnicze za I półrocze 2006 rok, koszt polis ubezpieczeniowych, koszty opieki medycznej, koszty korzystania z samochodów służbowych dla celów prywatnych.

Nie ma żadnych transakcji z członkami rodzin Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy.

41. Przejęcie i zbycie

W okresie sprawozdawczym i w okresach porównywalnych nie miały miejsca żadne połączenia ani zbycia z udziałem Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej BOŚ S.A.

42. Dywidenda przypadająca na jedną akcję

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy BOŚ S.A. w dniu 19 czerwca 2006 roku nie podjęło uchwały o wypłacie dywidendy.

Na dzień 30 czerwca 2006 roku Grupa nie posiadała zobowiązań z tytułu zatwierdzonej do wypłaty dywidendy.

43. Zdarzenia po dniu bilansowym

W wyniku ogłoszonego w dniu 5 lipca 2006 roku wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji BOŚ S.A., w dniu 25 lipca 2006 roku Bank uzyskał od Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, w imieniu podmiotów nabywających akcje BOŚ S.A., zawiadomienie ujawniające stan posiadania akcji BOŚ S.A. przez poszczególne podmioty nabywające akcje Banku.

W ramach powyższego wezwania ogłoszonego na rzecz Narodowego Funduszu oraz pozostałych podmiotów nabywających, w dniu 21 lipca 2006 roku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie została zawarta pierwsza transakcja, w której przedmiotem nabycia były 6 285 683 akcje BOŚ S.A. Rozliczenie transakcji nastąpiło w dniu 24 lipca 2006 roku.

Informację o liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów przedstawiono poniżej:

- Akcyonariusze posiadający powyżej 5% udziału w kapitale zakładowym Banku:

Podmiot	liczba akcji posiadanych	udziale w kapitale	liczba głosów	udział w głosach
Narodowy Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie	11 108 004	84,15%	11 108 004	84,15%
Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	736 655	5,58%	736 655	5,58%

- Na pozostałych akcjonariuszy przypada łącznie 10,27% udziałów w kapitale zakładowym Banku.

Bank Ochrony Środowiska S.A. w dniu 17 sierpnia 2006 roku zawarł umowę z Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym o zbyciu wierzytelności kredytowych

Wartość wierzytelności będących przedmiotem umowy wynosi 134 832 866,46 złotych w tym należność główna 72 155 958,47 złotych.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data 28.09.2006	Jerzy Pietrewicz	Prezes Zarządu	
Data 28.09.2006	Piotr Wiesiołek	Wiceprezes - Pierwszy Zastępca Prezesa Zarządu	
Data 28.09.2006	Stanisław Kostrzewski	Wiceprezes Zarządu	