

PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO BANKU**

1. Bank Ochrony Środowiska S.A. (Bank, BOŚ S.A.) jest spółką akcyjną 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 rejestru przedsiębiorców Sądu Rejonowego dla M.St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 4 czerwca 2001 roku pod numerem KRS 0000015525.

Podstawowa działalność Banku według Polskiej Klasyfikacji Działalności „PKD” została zaklasyfikowana jako PKD 6512 A.

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

2. BOŚ S.A. nie jest jednostką o oznaczonym czasie działania.
3. Sprawozdanie finansowe Banku sporządzone zostało za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku. Porównywalne dane finansowe prezentowane są za rok obrotowy 2005 oraz okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku.
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 Jerzego Witolda 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 Wacław 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.

5. Jednostki organizacyjne BOŚ S.A. nie sporządzają samodzielnie sprawozdań finansowych.
6. Bank jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
7. W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku nie miały miejsca żadne połączenia z udziałem BOŚ S.A.
8. Prezentowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Bank. Nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.
9. Sprawozdania finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2005 roku, 31 grudnia 2005 roku oraz 30 czerwca 2006 roku są w pełni porównywalne. Stosowane przez Bank zasady rachunkowości w I półroczu 2006 roku w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego nie uległy zmianie.
10. Opinia biegłego rewidenta do sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2005 roku nie zawierała zastrzeżeń, które spowodowałyby potrzebę wprowadzenia zmian w stosunku do poprzednio publikowanych sprawozdań finansowych za ten okres.
11. Opis przyjętych zasad rachunkowości

a) Podstawa prawna:

Raport roczny BOŚ S.A. za okres zakończony 30 czerwca 2006 roku został sporządzony w oparciu o:

- Ustawę o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r., z późniejszymi zmianami,
- Ustawę Prawo bankowe z dnia 29 sierpnia 1997 r., z późniejszymi zmianami,
- Ustawę o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 r., z późniejszymi zmianami,
- Ustawę o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 r., zastępującej Ustawę Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi z dnia 21 sierpnia 1997 r.

- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości,
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych,
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków, z późniejszymi zmianami,
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków,
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych, z późniejszymi zmianami.

b) Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

BOŚ S.A. stosuje następujące zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego:

Należności od instytucji finansowych, niefinansowych i sektora budżetowego

Udzielone kredyty i pożyczki oraz inne należności własne Banku, nie przeznaczone do obrotu, początkowo ujmowane są w wysokości kosztu (ceny nabycia) według wartości godziwej dokonanych wypłat. Po początkowym ujęciu wycenia się je w wysokości skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

Rezerwy celowe na ekspozycje kredytowe Bank tworzy zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków.

Dłużne papiery wartościowe

Bank klasyfikuje dłużne papiery wartościowe w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:

- papiery wartościowe przeznaczone do obrotu,
- papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności,
- papiery wartościowe dostępne do sprzedaży.

Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu to papiery wartościowe, które zostały nabyte w celu wygenerowania zysku z krótkoterminowych wahań cen lub marży. Na dzień bilansowy dokonywana jest ich wycena według wartości rynkowej, a dla dłużnych papierów wartościowych, dla których nie istnieje aktywny rynek - według określonej w inny sposób wartości godziwej. Różnicę wartości rynkowej lub wartości godziwej zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów z operacji finansowych.

Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności to instrumenty finansowe o możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie zapadalności, które Bank zamierza i jest w stanie utrzymywać do upływu terminu zapadalności. Wyceny tych papierów Bank dokonuje według ceny nabycia skorygowanej o naliczone odsetki, dyskonto i premię, z uwzględnieniem odpisów z tytułu rezerw celowych oraz odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży to dłużne papiery nie zaliczone do kategorii „przeznaczonych do obrotu” lub „utrzymywanych do terminu zapadalności”. Wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży dokonuje się według wartości godziwej, za wyjątkiem obligacji komunalnych i komercyjnych. Skutki zmiany wartości godziwej odnosi się do kapitału z aktualizacji wyceny.

Instrumenty dłużne, dla których brak jest możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej, Bank wycenia według zamortyzowanego kosztu w oparciu o metodę efektywnej stopy procentowej.

Akcje i udziały

Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane są metodą praw własności, z uwzględnieniem zasad wyceny określonych w art. 63 Ustawy o rachunkowości. Udziały wykazywane są w cenie nabycia powiększonej lub pomniejszonej o przypadające na rzecz Banku zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego jednostki podporządkowanej, jakie nastąpiły od dnia uzyskania znaczącego wpływu lub od dnia objęcia kontroli do dnia bilansowego.

Udziały kapitałowe w spółkach nienotowanych na rynku regulowanym, za wyjątkiem akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych, Bank wykazuje w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym traktowanych jako dostępne do sprzedaży, wyceniane są według wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny. Wartość godziwą akcji spółek notowanych na rynku regulowanym stanowi cena rynkowa równa kursowi notowań akcji na dzień dokonania wyceny.

Rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wyceniane są wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia albo (w odniesieniu do środków trwałych) według wartości ustalonej w wyniku aktualizacji wyceny, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Przyjęte stawki amortyzacyjne są oparte na wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych stanowiących załącznik do Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową.

Planowe odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych obciążają koszty działalności Banku, natomiast odpisy z tytułu trwałej utraty wartości - pozostałe koszty operacyjne.

Aktywa przejęte za długi

Aktywa przejęte za długi zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków wycenia się według wartości godziwej. Na różnicę pomiędzy kwotą długu a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów tworzy się rezerwę celową lub dokonuje się odpisu aktualizującego wartość tych aktywów.

Zobowiązania

Depozyty i lokaty oraz inne zobowiązania finansowe nie przeznaczone do obrotu i nie będące instrumentami pochodnymi wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu).

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami wycenia się według wartości godziwej, z zastrzeżeniem że zobowiązanie, które ma być rozliczone poprzez przekazanie instrumentu kapitałowego, którego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, Bank wycenia w wysokości zamortyzowanego kosztu. Skutki zmiany wartości godziwej zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu odnoszone są odpowiednio do przychodów lub kosztów z operacji finansowych.

Waluty obce

Transakcje zawierane w walutach obcych są księgowane w walucie transakcji. Na koniec każdego dnia operacyjnego następuje przekształcenie bilansów walutowych w zbiorczy bilans wyrażony w złotych przy zastosowaniu średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP.

Aktywa i pasywa bilansowe oraz zobowiązania pozabilansowe wyrażone w walutach obcych przeliczono na złote według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP, obowiązującego w dniu kończącym okres sprawozdawczy. Różnice kursowe wynikające z przeliczenia sald aktywów i pasywów bilansowych w walutach obcych zalicza się odpowiednio do przychodów i kosztów z pozycji wymiany.

Kapitały

Kapitały własne tworzone są zgodnie z obowiązującym prawem oraz ze statutem i stanowią:

- Kapitał zakładowy wykazywany w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego według wartości nominalnej.
- Kapitał zapasowy tworzony z odpisów z zysku, premii emisyjnej uzyskanej z emisji akcji oraz przeszacowania środków trwałych w momencie ich rozchodu.
- Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje zmianę wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wynikającą z ich wyceny oraz zmianę wartości netto środków trwałych wykazanych w aktywach na skutek przeprowadzonych w latach poprzednich aktualizacji wyceny. Kapitał z aktualizacji wyceny w momencie rozchodu danego środka trwałego (tj. sprzedania, przekazania, likwidacji bądź uznania za niedobór) przenosi się na kapitał zapasowy.
- Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony z zysku po opodatkowaniu na nie zidentyfikowane ryzyka działalności bankowej.
- Wynik z lat ubiegłych, w którym zostały uwzględnione korekty bilansu otwarcia wynikające ze zmiany zasad rachunkowości.
- Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi zysk wynikający z rachunku zysków i strat. Zysk netto uwzględnia obciążenie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Pozabilansowe instrumenty finansowe

Bank dokonuje operacji walutowymi instrumentami pochodnymi typu FX Spot, FX Forward, FX SWAP oraz FRA.

Waluty do wydania i do otrzymania z tytułu zawartych transakcji walutowych przeliczone po kursie NBP na dzień bilansowy prezentowane są w pozycjach pozabilansowych jako "zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży".

Transakcje walutowe są wyceniane do rynku na bazie dyskontowania wartości przyszłych przepływów pieniężnych do daty bilansowej a wynik z tej wyceny jest prezentowany w bilansie w pozycjach: "pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe \inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych" oraz „wynik operacji finansowych” w rachunku zysków i strat.

Transakcje FRA wyceniane są na dzień bilansowy poprzez wyliczenie wartości bieżącej kwoty rozliczenia, która stanowi różnicę pomiędzy stopą FRA a stopą referencyjną przemnożoną przez wartość nominalną transakcji. Jeżeli data wyceny jest wcześniejsza niż data ustalenia stawki referencyjnej, to stawka referencyjna jest implikowana z bieżących wartości rynkowych (stawek WIBOR i kwotowań FRA).

Wynik z tytułu odsetek

W rachunku zysków i strat ujmowane są wszystkie przychody odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych wycenianych w koszcie zamortyzowanym 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, Bank 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.

Do wyniku finansowego z tytułu odsetek, zalicza się przychody z tytułu:

- należnych bankowi odsetek, w tym dyskonta oraz odsetek skapitalizowanych, od należności zakwalifikowanych jako normalne i pod obserwacją,
- otrzymanych w poprzednich okresach przychodów z tytułu odsetek, w tym dyskonta, przypadających na bieżący okres sprawozdawczy,
- otrzymane w bieżącym okresie przychody z tytułu odsetek przypadające za okres sprawozdawczy,

oraz koszty:

- z tytułu odsetek wymagalnych i niewymagalnych od zobowiązań banku przypadające za okres sprawozdawczy.

Do wyniku finansowego z tytułu odsetek nie zalicza się należnych odsetek zapadłych i niezapadłych, w tym dyskonta oraz odsetek skapitalizowanych, od należności „zagrożonych”, które do czasu ich otrzymania lub odpisania stanowią przychody zastrzeżone w bilansie oraz dyskonta i odsetek otrzymanych z góry, przypadających na następne okresy sprawozdawcze.

Dopłaty z tytułu różnicy pomiędzy oprocentowaniem stosowanym dla indywidualnych umów kredytowych na cele ekologiczne, otrzymane od Narodowego i Wojewódzkich Funduszy Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej oraz dopłaty od Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych i Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa wykazywane są w pozycji przychodów z tytułu odsetek z operacji z klientami sektora budżetowego.

Dopłaty do kredytów studenckich ewidencjonowane są w przychodach z tytułu odsetek od operacji z podmiotami finansowymi.

Prowizje

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 wykorzystane są odraczane (wraz z odpowiednimi kosztami bezpośrednimi) i ujmowane jako korekta efektywnej stopy procentowej kredytu. Opłaty z tytułu udostępnienia kredytów konsorcjalnych wykazuje się jako przychód po zakończeniu organizacji konsorcjum, jeżeli Bank nie zachował dla siebie żadnej części ryzyka kredytowego lub zachował część o tej samej efektywnej stopie procentowej, co inni uczestnicy. Opłaty z tytułu zarządzania portfelem i inne opłaty za usługi zarządzania, doradztwa i inne, w szczególności w zakresie związanym z ekologią, są wykazywane na podstawie odpowiednich umów o świadczenie usług, zazwyczaj proporcjonalnie do upływu czasu.

Prowizje pobierane z tytułu umów z Narodowym i Wojewódzkimi Funduszami Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, w ramach których Bank udziela kredytów ze środków Funduszy na własne ryzyko, księgowane są zgodnie z zasadą memoriałową.

Rezerwy

Bank tworzy w ciężar kosztów:

- rezerwy celowe w odniesieniu do ekspozycji kredytowych zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków,
- rezerwę na ryzyko ogólne zgodnie z art. 130 ust. 2 Ustawy Prawo bankowe,
- rezerwę na zobowiązanie z tytułu nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych wobec zatrudnionych pracowników za poszczególne lata do dnia bilansowego. Rezerwa została utworzona na podstawie wyceny dokonanej przez niezależnego aktuarusza, jej aktualizacji dokonuje się w okresach rocznych.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy bieżący jest obliczany zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi w oparciu o zysk brutto skorygowany o przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do przychodów podlegających opodatkowaniu oraz o koszty nie uznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodów.

Ponadto dla celów podatkowych, zysk brutto koryguje się o przychody otrzymane, w tym odsetki z lat ubiegłych oraz koszty, w tym odsetki z lat ubiegłych zapłacone w okresie sprawozdawczym. Bank odlicza od dochodu darowizny przekazane na cele określone w przepisach podatkowych.

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości Bank tworzy rezerwy oraz ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego uwzględniając występujące przejściowe różnice między wartością księgową aktywów i pasywów a ich wartością podatkową. Bank tworzy rezerwę na wszystkie dodatnie różnice przejściowe oraz ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, ustalonymi przy zachowaniu zasady ostrożności.

12. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO

Okres	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01-30.06.2005	4,0805	3,8839	4,2756	4,0401
01.01-30.06.2006	3,9002	3,7565	4,1065	4,0434

13. Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych w tysiącach EURO.**Podstawowe (wybrane) pozycje bilansu**

AKTYWA	30.06.2006	30.06.2005
Należności od sektora finansowego	45 441	86 165
Należności od sektora niefinansowego	1 098 437	917 995
Należności od sektora budżetowego	341 220	313 017
Dłużne papiery wartościowe	442 642	282 568
PASYWA		
Zobowiązania wobec sektora finansowego	312 845	208 373
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	1 033 834	903 328
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	465 803	342 612

Fundusze specjalne i inne zobowiązania	10 503	17 475
Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	80 900	70 118
Rezerwy	17 087	14 372
Suma bilansowa	2 112 776	1 707 389

Podstawowe (wybrane) pozycje rachunku zysków i strat

	30.06.2006	30.06.2005
Przychody z tytułu odsetek	46 127	50 699
Koszty odsetek	25 460	28 903
Przychody z tytułu prowizji	8 665	8 034
Koszty prowizji	1 289	1 154
Wynik operacji finansowych	-349	423
Wynik z pozycji wymiany	5 398	3 130
Koszty działania banku	24 229	23 146
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	8 893	15 366
Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	5 065	14 095
Zysk (strata) brutto	3 622	6 270
Zysk (strata) netto	3 014	4 582

Podstawowe (wybrane) pozycje rachunku przepływów pieniężnych

	30.06.2006	30.06.2005
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	139 004	17 876
Korekty razem	136 096	13 247
W tym :		
Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	-105 169	38 409
Zmiana stanu należności od sektora finansowego	25 547	-2 205
Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i budżetowego	22 773	-9 232
Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	-31 426	-63 151
Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i budżetowego	193 881	34 761
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 672	-2 657
Przepływy pieniężnych netto z działalności finansowej	-12	-36

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku przepływu środków pieniężnych za I półrocze 2006 roku i porównywalne dane za I półrocze 2005 roku zostały przeliczone po kursie średnim NBP z dnia 30 czerwca 2006 roku i 30 czerwca 2005 roku.

Pozycje rachunku zysków i strat za okresy jak wyżej zostały przeliczone po kursie średnim EURO obliczonym jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

- 14.** Istotne różnice dotyczące wartości oraz przyjętych zasad (polityki) rachunkowości pomiędzy Polskimi Zasadami Rachunkowości (PZR) a Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR)

a) różnice pomiędzy przyjętymi Polskimi Zasadami Rachunkowości (PZR) a Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR)

Na dzień 30 czerwca 2006 roku podstawowe różnice pomiędzy sprawozdaniem finansowym sporządzonym według Polskich Zasad Rachunkowości, a sprawozdaniem finansowym, które zostałyby sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, polegają na odmiennym sposobie wyceny oraz prezentacji w bilansie, w rachunku zysków i strat oraz w rachunku przepływów pieniężnych niektórych danych dotyczących:

- dochodów zastrzeżonych,
- działalności Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych,
- rezerwy na ryzyko ogólne,
- wyceny należności,
- papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności (dotyczy obligacji NBP wykazywanych w pozycji inne lokaty na rynku pieniężnym),
- papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu (dotyczy obligacji Skarbu Państwa wykazywanych w pozycji aktywa zastawione),
- aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży,
- wieczystego użytkowania gruntu,
- nieruchomości inwestycyjnych,
- rezerwy na świadczenia pracownicze i inne rezerwy,
- podatku bieżącego
- przeszacowania kapitału zakładowego w warunkach hiperinflacji

Według MSR istnieje odmienne podejście do tworzenia rezerw celowych w porównaniu do PZR. Rezerwy celowe w sprawozdaniu finansowym sporządzonym według PZR są tworzone zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków. Według MSR ryzyko kredytowe określane jest na podstawie analizy jednostkowej lub/oraz na bazie grupowej, na podstawie zdarzeń, które świadczą o zaistnieniu utraty wartości. Rezerwa celowa jest tworzona w wysokości różnicy między wartością bilansową należności a wartością obecną szacowanych przyszłych przepływów finansowych zdyskontowanych początkową efektywną stopą procentową.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2006 roku według Polskich Zasad Rachunkowości zawiera wycenę wszystkich instrumentów finansowych wymaganą również przez MSR 39.

b) porównanie kapitałów własnych Banku wg PZR a MSR

Poniżej zaprezentowano różnice w wartościach ujawnionych danych w zakresie kapitałów własnych pomiędzy niniejszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na 30 czerwca 2006 roku wg PZR oraz dane dla tego samego okresu gdyby zastosowano MSR.

	<i>objaśnienia</i>	stan na 30.06.2006 zgodnie z PZR w tys. zł	Korekty wprowadzone w związku z zastosowaniem MSR w tys. zł	stan na 30.06.2006 po zastosowaniu MSR w tys. zł
Kapitał zakładowy	(1)	132 000	78 972	210 972
Kapitał zapasowy	(2)	451 216	3 649	454 865
Kapitał z aktualizacji wyceny		-4 119	-3 649	-7 768
Pozostałe kapitały rezerwowe		48 302		48 302
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(3)		-85 418	-85 418
Zysk (strata) netto	(4)	11 755	12 109	23 864
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		639 154	5 663	644 817

(1) Kapitał zakładowy

- przeszacowanie kapitału zakładowego w warunkach hiperinflacji 78 972

(2) Kapitał zapasowy

- przemieszczenie z kapitału z aktualizacji wyceny aktualizacji
wyceny środków trwałych 3 649

(3) Zysk (strata) z lat ubiegłych

- odpisy na utratę wartości aktywów finansowych -9 592
- rezerwy na zobowiązania pozabilansowe -3 983
- korekta przychodów odsetkowych z tytułu zastosowania MSR 2 852
- zmniejszenie obciążenia z tytułu podatku dochodowego
odroczonego w związku z zastosowaniem MSR 4 277
- przeszacowanie kapitału zakładowego w warunkach
hiperinflacji -78 972
-85 418

(4) Zysk (strata) netto

- odpisy na utratę wartości aktywów finansowych 12 266
- rezerwy na zobowiązania pozabilansowe 1 567
- korekta przychodów odsetkowych z tytułu zastosowania MSR, 981
w tym:
 różnice kursowe -285
- wycena aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży -232
- zwiększenie obciążenia z tytułu podatku dochodowego
odroczonego w związku z zastosowaniem MSR -2 473
12 109

c) porównanie wyniku finansowego Banku wg PZR a MSR

Na dzień 30 czerwca 2006 roku zysk netto według PZR wyniósł 11 755 tys. zł, a po zastosowaniu MSR wyniósłby 23 864 tys. zł. Na różnicę w wysokości 12 109 tys. zł miały wpływ następujące pozycje:

	<i>Objaśnienia</i>	stan na 30.06.2006 zgodnie z PZR w tys. zł	Korekty wprowadzone w związku z zastosowaniem MSR w tys. zł	stan na 30.06.2006 po zastosowaniu MSR w tys. zł
- Wynik z tytułu odsetek	(1)	80 603	1 266	81 869
- Wynik operacji finansowych	(2)	-1 360	746	-614
- Wynik z pozycji wymiany	(3)	21 053	-285	20 768
- Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(4)	-11 099	-232	-11 331

- Różnica wartości rezerw i aktualizacji	(5)	-14 927	13 087	-1 840
- Podatek dochodowy, w tym:	(6)	-2 955	-2 473	-5 428
część odroczone		-562	-2 473	-3 035
Razem korekty MSR			12 109	

(1) Wynik z tytułu odsetek

- zwiększenie przychodów z tytułu odsetek od kredytów 1 266

(2) Wynik operacji finansowych

- zmiana prezentacji: korektę przychodów odsetkowych
zakwalifikowanych do wyniku z lat ubiegłych wykazano w pozycji
różnica wartości rezerw i aktualizacji 746

(3) Wynik z pozycji wymiany

- różnica z tytułu różnic kursowych w wyniku eliminacji odsetek
zastrzeżonych -285

(4) Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych

- wycena aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży -232

(5) Różnica wartości rezerw i aktualizacji

- zmniejszenie rezerw na kredyty 12 266
- zmniejszenie rezerw na zobowiązania pozabilansowe 1 567
- zmiana prezentacji: przeniesienie korekty przychodów
odsetkowych zakwalifikowanych do wyniku z lat ubiegłych z
pozycji wynik operacji finansowych -746
13 087

(6) Podatek dochodowy

- zwiększenie obciążenia z tytułu podatku dochodowego
odroczonego w związku z zastosowaniem MSR -2 473