

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO BANKU

1. Bank Ochrony Środowiska S.A. (zwany dalej Bankiem lub 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 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.

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.

2. BOŚ S.A. nie jest jednostką o oznaczonym czasie działania.
3. Sprawozdanie finansowe Banku sporządzone zostało za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku. Porównywalne dane finansowe prezentowane są za rok obrotowy 2005.
4. Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej BOŚ S.A.

a) w roku obrotowym 2006 skład Zarządu Banku przedstawiał się następująco:

Jerzy Witold Pietrewicz	- Prezes (od dnia 8.03.2006 roku)
Piotr Adam Wiesiołek	- Wiceprezes I Zastępca Prezesa Zarządu
Stanisław Kostrzewski	- Wiceprezes
Marcin Ziemowit Romanowski	- Wiceprezes (od dnia 18.12.2006 roku)
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.

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.

14 listopada 2006 roku Rada Nadzorcza Banku powołała z dniem 18 grudnia 2006 roku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku Pana Marcina Ziemowita Romanowskiego.

b) w skład Rady Nadzorczej Banku na 31.12.2006 roku wchodzi:

Andrzej Maria Herman	- Przewodniczący (od dnia 14.02.2006 roku)
Janina Jóźwiak	- Wiceprzewodnicząca (od dnia 16.10.2006 roku)
Wiesław Siwczak	- Sekretarz
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)
Andrzej Grzegorz Matysiak	- Członek (od dnia 16.10.2006 roku)

Rada Nadzorcza na dzień 01.01.2006 roku przedstawiała się następująco:

Piotr Waław Czyżewski	- Przewodniczący (do 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)
Daniel Wójtowicz	- 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)

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

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.

16 października 2006 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku powołało w skład Rady Nadzorczej Banku Janinę Jóźwiak i Andrzeja Grzegorza Matysiaka.

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 31 grudnia 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 31 grudnia 2006 roku oraz 31 grudnia 2005 roku są w pełni porównywalne. Stosowane przez Bank zasady rachunkowości w 2006 roku w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego nie uległy zmianie.
10. Opinia biegłego rewidenta do sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 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 31 grudnia 2006 roku został sporządzony w oparciu o:

- Ustawę o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku, z późniejszymi zmianami,
- Ustawę Prawo bankowe z dnia 29 sierpnia 1997 roku, 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 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 niezidentyfikowane ryzyka w działalności banku.
- 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 odnośnymi 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 zobowiązania 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 aktuarium, 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
01.01-31.12.2005	4,0233	3,8223	4,2756	3,8598
01.01-31.12.2006	3,8991	3,7565	4,1065	3,8312

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

podstawowe (wybrane) pozycje bilansu

	31.12.2006	31.12.2005
Aktywa		
Należności od sektora finansowego	133 279	64 696
Należności od sektora niefinansowego	1 129 673	1 153 439
Należności od sektora budżetowego	420 130	378 555
Dłużne papiery wartościowe	379 510	320 122
Pasywa		
Zobowiązania wobec sektora finansowego	312 292	360 659
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	1 242 397	1 026 444
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	340 621	341 422
Fundusze specjalne i inne zobowiązania	14 346	23 349
Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	77 320	80 056
Rezerwy	15 037	16 828
Suma bilansowa	2 185 152	2 012 387

podstawowe (wybrane) pozycje rachunku zysków i strat

	31.12.2006	31.12.2005
Przychody z tytułu odsetek	93 920	99 034
Koszty odsetek	-51 844	-55 924
Przychody z tytułu prowizji	19 140	16 545
Koszty prowizji	-2 529	-2 385
Wynik operacji finansowych	2 192	1 992
Wynik z pozycji wymiany	7 126	9 393
Koszty działania banku	-48 821	-48 737
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	-22 198	-23 831
Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	12 891	24 236
Zysk (strata) brutto	7 854	14 151
Zysk (strata) netto	8 608	11 340

podstawowe (wybrane) pozycje rachunku przepływów pieniężnych

	31.12.2006	31.12.2005
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	134 055	-52 103
Korekty razem	125 294	-63 924
W tym:		
Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	-56 692	14 220
Zmiana stanu należności od sektora finansowego	37 267	-29 664
Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i budżetowego	-6 373	-253 143
Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	-51 063	76 481
Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i budżetowego	204 940	100 111
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 656	-9 142
Przepływy pieniężnych netto z działalności finansowej	-33	-575

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku przepływu środków pieniężnych za 2006 rok i porównywalne dane za 2005 roku zostały przeliczone po kursie średnim NBP z dnia 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 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 31 grudnia 2006 roku podstawowe różnice pomiędzy sprawozdaniem finansowym sporządzonym według Polskich Zasad Rachunkowości, a sprawozdaniem finansowym, które zostałoby 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,
- rezerw na świadczenia pracownicze i innych rezerw,
- 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 określone 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 31 grudnia 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 31 grudnia 2006 roku wg PZR oraz dane dla tego samego okresu gdyby zastosowano MSR.

	<i>Objaśnienia do korekt</i>	Stan na 31.12.2006 zgodnie z PZR w tys. zł	Korekty wprowadzone w związku z zastosowaniem MSR w tys. zł	Stan na 31.12.2006 po zastosowaniu MSR w tys. zł
Kapitał zakładowy	(1)	132 000	78 972	210 972
Kapitał zapasowy	(2)	451 740	3 125	454 865
Kapitał z aktualizacji wyceny	(3)	772	-4 120	-3 348
Pozostałe kapitały rezerwowe		48 302		48 302
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(4)		-94 347	-94 347
Zysk (strata) netto	(5)	33 565	16 613	50 178
Razem kapitał własny		666 379	243	666 622

(1) Kapitał zakładowy

- przeszacowanie kapitału zakładowego w warunkach hiperinflacji 78 972

(2) Kapitał zapasowy

- przemieszczenie z kapitału z aktualizacji wyceny aktualizacji wyceny środków trwałych 3 125

(3) Kapitał z aktualizacji wyceny

- przeniesienie do kapitału zapasowego wyceny środków trwałych -3 125

- zmniejszenie kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu zmiany metody wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży Domu Maklerskiego -995

-4 120

(4) Zysk (strata) z lat ubiegłych

- zwiększenie rezerw na kredyty	-9 592
- zwiększenie rezerw 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	6 371
- przeszacowanie kapitału zakładowego w warunkach hiperinflacji	-78 972
- zmiana metody wyceny Domu Maklerskiego zgodnie z MSR	-11 023
	-94 347

(5) Zysk (strata) netto

- zmniejszenie rezerw na kredyty	31 512
- zmniejszenie rezerw na zobowiązania pozabilansowe	1 940
- korekta przychodów odsetkowych z tytułu zastosowania MSR, w tym:	-1 927
różnice kursowe	-166
- rezerwa na świadczenia pracownicze	-504
- zmiana metody wyceny Domu Maklerskiego zgodnie z MSR	-8 883
- zwiększenie obciążenia z tytułu podatku dochodowego odroczonego w związku z zastosowaniem MSR	-5 525
	16 613

c) porównanie wyniku finansowego Banku wg PZR a MSR

Na dzień 31 grudnia 2006 roku zysk netto według PZR wyniósł 33 565 tys. zł, a po zastosowaniu MSR wyniósłby 50 178 tys. zł. Na różnicę w wysokości 16 613 tys. zł miały wpływ następujące pozycje:

	Objaśnienia do korekt	Stan na 31.12.2006 zgodnie z PZR w tys. zł	Korekty wprowadzone w związku z zastosowaniem MSR w tys. zł	Stan na 31.12.2006 po zastosowaniu MSR w tys. zł
- Wynik z tytułu odsetek	(1)	164 060	-2 093	161 967
- Wynik operacji finansowych	(2)	8 548	955	9 503
- Wynik z pozycji wymiany	(3)	27 784	166	27 950
- Koszty działania banku łącznie z amortyzacją	(4)	-213 160	-504	-213 664
- Różnica wartości rezerw i aktualizacji	(5)	-36 288	32 497	-3 791
- Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	(6)	8 883	-8 883	0
- Podatek dochodowy, w tym:	(7)	-5 941	-5 525	-11 466
część odroczone		-1 274	-5 525	-6 799
Razem korekty MSR			16 613	

(1) Wynik z tytułu odsetek

- zmniejszenie przychodów z tytułu odsetek od kredytów	-2 093
--	--------

(2) Wynik operacji finansowych

- zmiana prezentacji: korektę przychodów odsetkowych zakwalifikowanych do wyniku z lat ubiegłych wykazano w pozycji różnica wartości rezerw i aktualizacji	955
--	-----

(3) Wynik z pozycji wymiany

- różnica z tytułu różnic kursowych w wyniku eliminacji odsetek zastrzeżonych	166
---	-----

<i>(4) Koszty działania banku, łącznie z amortyzacją</i>	
- rezerwa na świadczenia pracownicze	-504
<i>(5) Różnica wartości rezerw i aktualizacji</i>	
- zmniejszenie rezerw na kredyty	31 512
- zmniejszenie rezerw na zobowiązania pozabilansowe	1 940
- zmiana prezentacji: przeniesienie korekty przychodów odsetkowych zakwalifikowanych do wyniku z lat ubiegłych z pozycji wynik operacji finansowych	-955
	32 497
<i>(6) Udział w zyskach jednostek wycenianych metoda praw własności</i>	
- zmiana metody wyceny Domu Maklerskiego zgodnie z MSR	-8 883
<i>(7) Podatek dochodowy</i>	
- zwiększenie obciążenia z tytułu podatku dochodowego odroczonego w związku z zastosowaniem MSR	-5 525