



**BANK OCHRONY ŚRODOWISKA
SPÓŁKA AKCYJNA**

**RAPORT PÓŁROCZNY
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.
NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2007 ROKU**

Warszawa, wrzesień 2007 r.

**PÓŁROCZNE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.
NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2007 ROKU**

Warszawa, wrzesień 2007 r.

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

Nota	Strona
Rachunek zysków i strat.....	4
Bilans.....	5
Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	6
Rachunek przepływów pieniężnych.....	7
1. Podstawowe informacje o Banku Ochrony Środowiska S.A.	8
2. Informacje o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdania finansowego	10
3. Zarządzanie ryzykiem finansowym	20
4. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonywane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości.....	57
5. Porównywalność danych w uprzednio prezentowanych sprawozdaniach finansowych Banku oraz skutki i wpływ zastosowania MSSF zatwierdzonych przez UE	58
6. Wynik z tytułu odsetek.....	78
7. Wynik z tytułu opłat i prowizji	79
8. Przychody z tytułu dywidend.....	79
9. Wynik na działalności handlowej	79
10. Pozostałe przychody operacyjne	79
11. Pozostałe koszty operacyjne.....	80
12. Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych	80
13. Ogólne koszty administracyjne	80
14. Świadczenia pracownicze	81
15. Obciążenia podatkowe	81
16. Zysk przypadający na jedną akcję.....	81
17. Kasa, środki w Banku Centralnym.....	82
18. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	82
19. Inne lokaty na rynku pieniężnym	82
20. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa zastawione	82
21. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	83
22. Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	84
23. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	87
24. Wartości niematerialne.....	87
25. Rzeczowe aktywa trwale	89

26. Inne aktywa	90
27. Zobowiązania wobec innych banków	91
28. Zobowiązania wobec klientów	91
29. Rezerwy	91
30. Odroczone podatek dochodowy	93
31. Pozostałe zobowiązania	94
32. Aktywa i zobowiązania warunkowe	95
33. Kapitał podstawowy	96
34. Kapitał z aktualizacji wyceny	97
35. Zyski zatrzymane	98
36. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	99
37. Charakterystyka instrumentów pochodnych oraz transakcji wymiany walutowych	100
38. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych	101
39. Sprawozdawczość dotycząca segmentów	103
40. Transakcje z podmiotami powiązanymi	107
41. Przejęcie i zbycie	108
42. Dywidenda przypadająca na jedną akcję	108
43. Zdarzenia po dniu bilansowym	108

Rachunek zysków i strat

	Nota	6 miesięcy zakończonych	
		30-06-2007	30-06-2006
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	6	208 511	180 678
Koszty z tytułu odsetek i podobne koszty	6	-113 406	-94 151
Wynik z tytułu odsetek		95 105	86 527
Przychody z tytułu opłat i prowizji	7	31 787	29 136
Koszty z tytułu opłat i prowizji	7	-4 675	-5 028
Wynik z tytułu opłat i prowizji		27 112	24 108
Przychody z tytułu dywidend	8	14 643	6 999
Wynik na działalności handlowej	9	4 005	-893
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	22	1 424	204
Wynik z pozycji wymiany		9 986	20 768
Pozostałe przychody operacyjne	10	10 819	1 626
Pozostałe koszty operacyjne	11	-2 607	-2 959
Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych	12	2 446	-1 840
Ogólne koszty administracyjne	13,14	-118 166	-105 598
Wynik z aktywów trwałych zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży		-	-232
Wynik na działalności operacyjnej		44 767	28 710
Zysk brutto		44 767	28 710
Obciążenia podatkowe	15	-2 946	-5 317
- część bieżąca		-8 226	-2 393
- część odroczone		5 280	-2 924
Zysk netto		41 821	23 393
Zysk na akcję Banku w trakcie okresu (w zł)			
– podstawowy	16	3,10	1,77
– rozwodniony		3,10	1,77

Noty przedstawione na stronach od 8 do 108 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Bilans

AKTYWA	Nota	30-06-2007	31-12-2006
Kasa, środki w Banku Centralnym	17	174 875	198 588
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	18	934 676	475 393
Inne lokaty na rynku pieniężnym	19	91 585	93 516
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	20	57 547	225 756
Pochodne instrumenty finansowe	37	5 957	8 732
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	21	5 647 967	5 711 724
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe:	22	1 735 340	1 104 106
– dostępne do sprzedaży		1 141 875	507 990
– utrzymywane do terminu zapadalności		593 465	596 116
Aktywa zastawione	20	503 074	34 314
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	23	-	3 933
Inwestycje w jednostkach zależnych		21 940	21 940
Wartości niematerialne	24	73 990	67 074
Rzeczowe aktywa trwale	25	93 748	99 382
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	30	14 278	8 750
Inne aktywa	26	16 690	14 666
Aktywa razem		9 371 667	8 067 874
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		145	157
Zobowiązania wobec innych banków	27	842 263	650 980
Pochodne instrumenty finansowe	37	613	530
Zobowiązania wobec klientów	28	7 508 537	6 644 641
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych		224	267
Rezerwy	29	16 410	25 044
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 789	2 465
Pozostałe zobowiązania	31	124 527	75 939
Zobowiązania razem		8 494 508	7 400 023
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy	33	526 042	355 781
Kapitał z aktualizacji wyceny	34	-4 406	-3 348
Zyski zatrzymane	35	355 523	315 418
Kapitał własny razem		877 159	667 851
Kapitał własny i zobowiązania razem		9 371 667	8 067 874

Noty przedstawione na stronach od 8 do 108 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy (nota 33)		Kapitał z aktualizacji wyceny (nota 34)	Zyski zatrzymane (nota 35)			Razem kapitał własny
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		Pozostały kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy	
Stan na 01-01-2006	210 972	144 809	-5 026	277 937	48 302	-62 687	614 307
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży (nota 34)	-	-	-3 627	-	-	-	-3 627
Podatek odroczony z tytułu wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży (nota 34)	-	-	689	-	-	-	689
Zyski i straty odnoszone na kapitał własny	-	-	-2 938	-	-	-	-2 938
- wynik netto	-	-	-	-	-	23 393	23 393
Suma zysków i strat ujętych w okresie sprawozdawczym	-	-	-2 938	-	-	23 393	20 455
Podział wyniku	-	-	-	32 119	-	-32 119	-
Stan na 30-06-2006	210 972	144 809	-7 964	310 056	48 302	-71 413	634 762
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży (nota 34)	-	-	5 699	-	-	-	5 699
Podatek odroczony z tytułu wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży (nota 34)	-	-	-1 083	-	-	-	-1 083
Zyski i straty odnoszone na kapitał własny	-	-	4 616	-	-	-	4 616
- wynik netto	-	-	-	-	-	28 473	28 473
Suma zysków i strat ujętych w okresie sprawozdawczym	-	-	4 617	-	-	28 473	33 090
Stan na 31-12-2006	210 972	144 809	-3 348	310 056	48 302	-42 940	667 851
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży (nota 34)	-	-	-1 306	-	-	-	-1 306
Podatek odroczony z tytułu wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży (nota 34)	-	-	248	-	-	-	248
Zyski i straty odnoszone na kapitał własny	-	-	-1 058	-	-	-	-1 058
Wynik netto	-	-	-	-	-	41 821	41 821
Suma zysków i strat ujętych w okresie sprawozdawczym	-	-	-1 058	-	-	41 821	40 763
Emisja akcji serii N (nota 33)	18 530	151 946	-	-	-	-	170 476
Koszty emisji akcji (nota 33)	-	-215	-	-	-	-	-215
Podział wyniku w tym:	-	-	-	31 346	-	-33 062	-1 716
Przeniesienie na pozostałe kapitały	-	-	-	31 346	-	-31 346	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-1 716	-1 716
Stan na 30-06-2007	229 502	296 540	-4 406	341 402	48 302	-34 181	877 159

Noty przedstawione na stronach od 8 do 108 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Rachunek przepływów pieniężnych

metoda pośrednia

	30-06-2007	30-06-2006
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk brutto	44 767	28 710
Korekty razem:	616 252	842 553
Amortyzacja	11 014	11 093
Dywidendy otrzymane	-14 643	-6 999
Zysk z tytułu działalności inwestycyjnej	-1 671	-146
Zapłacony podatek dochodowy	-8 901	-14 085
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu i aktywów zastawionych	-300 551	-132 771
Zmiana stanu innych lokat na rynku pieniężnym	1 931	3 408
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu wyceny pochodnych instrumentów finansowych	2 858	13 444
Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	-190 593	102 157
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	63 757	102 257
Zmiana stanu inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych	-40 583	14 159
Zmiana stanu innych aktywów	-63	-1 934
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków	191 271	17 778
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	863 896	771 687
Zmiany stanu rezerw	-8 634	3 758
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	-43	-23
Zmiana stanu innych zobowiązań	47 207	-41 230
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	661 019	871 263
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy	19 786	7 721
Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	3 064	490
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	66	232
Zbycie aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	2 013	-
Dywidendy otrzymane	14 643	6 999
Wydatki	-12 374	-18 526
Nabycie akcji w jednostce zależnej	-	-55
Nabycie wartości niematerialnych	-10 086	-13 290
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-2 288	-5 181
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 412	-10 805
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy	170 261	-
Wpływy z emisji akcji	170 261	-
Wydatki	-88	-47
Inne wydatki finansowe	-88	-47
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	170 173	-47
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM	838 604	860 411
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	838 604	860 411
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-819	745
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	679 595	185 147
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (nota 36)	1 518 199	1 045 558

Noty przedstawione na stronach od 8 do 108 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

1. Podstawowe informacje o Banku Ochrony Środowiska S.A.

1.1. Bank Ochrony Środowiska BOŚ S.A.

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 (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,
- świadczenie usług na rzecz gmin, małych i średnich przedsiębiorstw,
- świadczenie usług na rzecz osób fizycznych.

Misja rynkowa Banku w horyzoncie kilkuletnim jest uchwalona przez Radę Nadzorczą, wraz z wieloletnim programem rozwoju Banku.

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,
- prowadzenie czynności windykacyjnych na zlecenie banków oraz podmiotów, z którymi Bank zawarł umowy o wspólnym finansowaniu lub umowy o realizację działań w ramach programów operacyjnych.

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.

Niniejsze półroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd BOŚ S.A. w dniu 28 września 2007 roku.

Bank jako jednostka dominująca w grupie kapitałowej sporządziła również pod datą 28 września 2007 roku skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE. W celu zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Banku jako jednostki dominującej jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać w powiązaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało opublikowane i jest ogólnie dostępne w siedzibie Banku oraz Komisji Nadzoru Finansowego (KNF). W skład Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. wchodzi jedna spółka zależna - Dom Maklerski BOŚ S.A. konsolidowana metodą pełną.

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym udziały w jednostce zależnej są wyceniane według kosztu nabycia zgodnie z MSR 27 i prezentowane jako inwestycje w jednostkach zależnych.

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

a) Na 30.06.2007 roku skład Zarządu Banku przedstawiał się następująco:

Jerzy Witold Pietrewicz	- Prezes
Piotr Adam Wiesiołek	- Wiceprezes I Zastępca Prezesa Zarządu
Stanisław Kostrzewski	- Wiceprezes
Marcin Ziemowit Romanowski	- Wiceprezes

b) W skład Rady Nadzorczej Banku na 30.06.2007 roku wchodzi:

Andrzej Maria Herman	- Przewodniczący
Janina Jóźwiak	- Wiceprzewodnicząca
Ryszard Stanisław Bartkowiak	- Sekretarz
Marta Zofia Czyż	- Członek
Andrzej Grzegorz Matysiak	- Członek
Lech Kazimierz Płotkowski	- Członek
Agnieszka Halina Zawartko	- Członek

Skład Rady Nadzorczej Banku VII kadencji został powołany przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie BOŚ S.A. w dniu 28 czerwca 2007 roku.

Rada Nadzorcza Banku na dzień 31.12.2006 roku przedstawiała się następująco:

Andrzej Maria Herman	- Przewodniczący
Janina Jóźwiak	- Wiceprzewodnicząca
Wiesław Siwczak	- Sekretarz
Ryszard Stanisław Bartkowiak	- Członek
Kazimierz Stanisław Kujda	- Członek
Agnieszka Halina Zawartko	- Członek
Andrzej Grzegorz Matysiak	- Członek

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

2.1. Podstawa sporządzenia

Półroczne sprawozdanie finansowe Banku Ochrony Środowiska S.A. (Bank, BOŚ S.A.) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (MSSF zatwierdzonymi przez UE). Na dzień 30 czerwca 2007 roku różnice między powyższymi zasadami a Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej ogłoszonymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) nie mają wpływu na Bank.

Sprawozdania finansowe Banku do 31 grudnia 2006 roku były przygotowane według polskich zasad rachunkowości (PZR) w oparciu o ustawę o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami (Ustawa - tekst jednolity- Dz. U. z 2002 roku Nr 76 póź. 694). Ustawa w niektórych obszarach różni się od MSSF zatwierdzonych przez UE. Dane porównawcze zostały odpowiednio przekształcone na MSSF zatwierdzone przez UE, z uwzględnieniem wyjątków przewidzianych w MSSF i wymienionych dalej w niniejszej notce.

Przekształcenia oraz pełny opis efektu przejścia Banku z Ustawy na MSSF zatwierdzone przez UE na kapitały własne, bilans, rachunek zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zawarte zostały w notce 5.

Półroczne sprawozdanie finansowe BOŚ S.A. sporządzone zostało według zasady kosztu historycznego z uwzględnieniem zasad wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu oraz wszystkich kontraktów pochodnych wykazywanych w wartości godziwej. Stosowane przez Bank zasady rachunkowości zostały szczegółowo opisane w pkt. 2.2. - 2.23 niniejszego sprawozdania finansowego.

Półroczne sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres obrotowy zakończony 30 czerwca 2007 roku stanowi śródroczne sprawozdanie finansowe w myśl MSR 34 - „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zostało przygotowane z uwzględnieniem przepisów MSSF 1 – „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”, jako że jest to sprawozdanie za okres stanowiący część pierwszego roku obrotowego, za który Bank sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE, tj. roku kończącego się 31 grudnia 2007 roku. Datą przejścia na MSSF zatwierdzone przez UE jest dzień 1 stycznia 2006 roku.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE wymaga użycia określanych szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu stosowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Bank zasad rachunkowości. Zagadnienia, w odniesieniu do których wymagana jest większa doza osądu, zagadnienia bardziej złożone lub takie, przy których założenia i szacunki są znaczące z punktu widzenia sprawozdania finansowego, ujawnione są w notce 4.

W sprawozdaniu za I półrocze 2007 roku przedstawiono przekształcone dane porównawcze na koniec okresów sprawozdawczych 2006 roku, uwzględniając zmiany prezentacyjne wynikające z zastosowania w 2007 roku MSSF zatwierdzonych przez UE. Bank skorzystał z następujących zwolnień obligatoryjnych z retrospektywnego zastosowania standardów:

a) Szacunki - dane szacunkowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE na 1 stycznia 2006 roku powinny być zgodne z danymi szacunkowymi na tę samą datę zgodnie z PZR chyba, że istnieje dowód, że te dane szacunkowe były błędne. Prezentowane przez Bank dane szacunkowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE na 1 stycznia 2006 roku są zgodne z danymi szacunkowymi na tę samą datę zgodnie z PZR.

b) Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana - wyjątek ten nie ma zastosowania do Banku.

c) Usuwanie z bilansu aktywów finansowych i zobowiązań finansowych - wyjątek ten nie ma zastosowania do Banku.

d) Rachunkowość zabezpieczeń - Bank nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego, a nie weszły jeszcze w życie i nie zostały wcześniej ujawnione:

MSR 23 – Koszty finansowania zewnętrznego, data zastosowania 1 stycznia 2009.

KIMSF 11 - MSSF 2 – Transakcje w grupie kapitałowej i transakcje na akcjach własnych, data zastosowania 1 marca 2007.

KIMSF 12 - Porozumienia o świadczeniu usług publicznych, data zastosowania 1 stycznia 2009 r.

MSSF 8 - Segmenty operacyjne, data zastosowania 1 stycznia 2008 r.

KIMSF 13 - Programy Lojalnościowe, data zastosowania 1 stycznia 2008 r. (w trakcie zatwierdzania przez UE).

KIMSF 14 - MSR 19 - Ograniczenia w rozpoznawaniu aktywów programów określonych świadczeń pracowniczych, wymogi minimalnego finansowania i ich interakcje, data zastosowania 1 stycznia 2008 r. (w trakcie zatwierdzania przez UE).

Bank uważa, że zastosowanie niniejszych standardów i interpretacji nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

2.2. Sprawozdawczość według segmentów

Bank 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. BOŚ S.A. wyodrębnia następujące segmenty:

- segment klientów korporacyjnych,
- segment klientów detalicznych,
- segment funduszy ekologicznych,
- segment finansów publicznych,
- segment działalności na rynku międzybankowym i dłużnych papierów wartościowych,

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 Bank nie dokonuje wydzielenia segmentów według podziału geograficznego.

2.3. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

(a) *Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji*

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Półroczne 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. Różnice kursowe z tytułu instrumentów kapitałowych zaklasyfikowanych do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży uwzględnia się w kapitale z aktualizacji wyceny.

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

2.4. 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, 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.

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.

2.5. Zyski i straty przy początkowym ujęciu

Najlepszym dowodem wartości godziwej instrumentu finansowego przy początkowym ujęciu jest cena transakcji (tj. wartość godziwa uiszczonej lub otrzymanej zapłaty), chyba że wartość godziwa tego instrumentu jest udowodniona poprzez porównanie z innymi możliwymi do obserwacji bieżącymi transakcjami rynkowymi dla tego samego instrumentu lub oparta jest na technice wyceny, której zmienne obejmują wyłącznie dane pochodzące z możliwych do obserwacji rynków.

Transakcje, w przypadku których wartość początkowa uzyskana z modelu wyceny (uwzględniającego zarówno dane obserwowane na rynku jak i dane rynkowe) oraz cena transakcyjna różnią się, początkowe ujęcie następuje według ceny transakcyjnej. Bank zakłada, że cena taka jest najlepszym przybliżeniem wartości godziwej, pomimo faktu, iż wartość otrzymana z odpowiedniego modelu wyceny może być różna. Różnica pomiędzy ceną transakcji a wartością uzyskaną z modelu, zwyczajowo nazywana zyskami i stratami z początkowego ujęcia nie jest natychmiastowo ujmowana w rachunku zysków i strat.

Moment ujęcia odroczonego zysków i strat z początkowego ujęcia jest oceniany indywidualnie. Są one amortyzowane przez okres trwania transakcji, odraczane do momentu, kiedy wartość instrumentu może być ustalona na podstawie obserwowalnych rynkowych danych wejściowych, lub realizowane przez płatności. Instrument finansowy jest do tego momentu wyceniany w wartości godziwej skorygowanej o zyski i straty z początkowego ujęcia. Dalsze zmiany wartości godziwej są niezwłocznie ujmowane w rachunku zysków i strat bez odwracania odroczonego zysków i strat z początkowego ujęcia.

2.6. Przychody z tytułu opłat i prowizji

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 Bank nie zachował dla siebie żadnej części ryzyka kredytowego lub zachował 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 i zobowiązania finansowe

Bank 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 w Banku wyłącznie aktywa finansowe przeznaczone do obrotu. Bank nie posiada aktywów finansowych przeznaczonych w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej, z zyskami lub stratami ujmowanymi w rachunku zysków i strat. Zyski i straty z tytułu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat odnoszone są na wynik działalności handlowej, natomiast przychody i koszty z tytułu odsetek, amortyzacji dyskonta i premii na wynik z tytułu odsetek. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub stanowi instrument pochodny o ile nie został on przeznaczony jako instrument zabezpieczający. Na żadną z dat bilansowych BOŚ S.A. nie posiadał 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 inne niż:

- (a) należności przeznaczone do sprzedaży w krótkim terminie (klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu),
- (b) zaklasyfikowane przy początkowym ujęciu jako instrumenty dostępne do sprzedaży,
- (c) instrumenty, w których Bank nie odzyska zasadniczo całości zainwestowanej kwoty w sposób inny niż z powodu ryzyka kredytowego.

Przychody i koszty z tytułu odsetek ujmuje się w rachunku zysków i strat przez okres obowiązywania umów metodą efektywnej stopy procentowej.

(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. Gdyby BOŚ S.A. dokonał sprzedaży istotnej części aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności klasyfikacja całej kategorii zostałaby zmieniona na aktywa dostępne do sprzedaży. Przychody i koszty z tytułu odsetek, premii i dyskonta ujmowane są w rachunku zysków i strat i odnoszone na wynik z tytułu odsetek.

(d) Dostępne do sprzedaży

Inwestycje dostępne do sprzedaży to inwestycje, które Bank 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. 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 w pozycji wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych. Natomiast dyskonto, premie i odsetki naliczane według efektywnej stopy procentowej ujmowane są w rachunku zysków i strat i wykazywane w pozycji wynik z tytułu odsetek. Dywidendy z tytułu instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży są wykazywane w rachunku

zysków i strat w pozycji przychody z tytułu dywidend w momencie ustanowienia prawa jednostki do otrzymania płatności.

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 Bank podejmuje zobowiązanie do zakupu lub sprzedaży danego składnika aktywów. Ujmowanie transakcji na dzień jej przeprowadzenia jest ograniczone do standaryzowanej transakcji kupna lub sprzedaży składnika aktywów finansowych. Pożyczki i należności wykazywane są w momencie wypłaty gotówki na rzecz kredytobiorcy. Aktywa finansowe ujmuje się początkowo według wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcyjne, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, które początkowo wykazywane są według wartości godziwej. Aktywa finansowe wyłącza się z bilansu, gdy prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione i BOŚ S.A. dokonał 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 na dzień bilansowy 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.

W portfelu aktywów dostępnych do sprzedaży Bank posiada obligacje komunalne i korporacyjne, dla których brak jest aktywnego rynku. Z uwagi na powyższe wartość godziwa tych papierów jest oparta na modelu wyceny wypracowanym przez Bank uwzględniającym zmiany stóp rynkowych.

Wszystkie obligacje są obligacjami zmiennokuponowymi, tj. oprocentowanie kuponów jest oparte o stopy rynkowe (głównie średnie ważone stopy rentowności 52-tygodniowych bonów skarbowych ustalone z dwóch lub czterech przetargów przed rozpoczęciem każdego okresu odsetkowego lub WIBOR 1R i 6M powiększonych o marżę za ryzyko).

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), Bank 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 i inne metody wyceny powszechnie stosowane przez uczestników rynku.

(e) Zobowiązania finansowe

Jednostka wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

2.8. Utrata wartości aktywów finansowych

(a) Aktywa wykazywane według amortyzowanego kosztu

Na każdy dzień bilansowy Bank 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 Bank 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.

BOŚ S.A. 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 Bank 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 zmienną stopę procentową, wówczas stopą dyskontową stosowaną do ustalenia utraty wartości jest bieżąca efektywna stopa procentowa ustalona zgodnie z umową. W praktyce Bank 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 Bank systemu uwzględniającego rodzaj składnika aktywów, sektor gospodarki, 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 Bank 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 Bank 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.

(c) Umowy renegotjowane

Kredyty i pożyczki, które poddawane są analizie grupowej lub które są jednostkowo istotne i dla których warunki umowy były renegotjowane przestaje się uznawać za przeterminowane; są one uznawane za nowe należności. W kolejnych okresach, należności te są uznawane za przeterminowane i są ujawniane tylko w przypadku, kiedy ich warunki są renegotjowane.

2.9. Kompensowanie instrumentów finansowych

Składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych kompensuje się i wykazuje w bilansie w kwocie netto wyłącznie wtedy, gdy Bank 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 zastawione, 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 lub zobowiązaniach wobec klientów, 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 BOŚ S.A. 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 działalności handlowej. Obowiązek zwrotu pożyczonych papierów ujmuje się według wartości godziwej jako zobowiązanie handlowe.

2.11. Gwarancje finansowe

Gwarancje finansowe to kontrakty, które wymagają od wystawcy dokonania wyspecyfikowanych wypłat pokrywających stratę poniesioną przez posiadacza z powodu nie dokonania przez określonego dłużnika płatności w terminie zgodnym z warunkami instrumentu dłużnego. Tego rodzaju gwarancji finansowych udziela się bankom, instytucjom finansowym i innym organizacjom w imieniu klientów w celu zabezpieczenia kredytów, linii kredytowych i innych bankowych narzędzi finansowania.

W momencie początkowego ujęcia, gwarancje finansowe wycenia się w sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej na dzień udzielenia gwarancji.

Po początkowym ujęciu zobowiązania Banku wynikające z takich gwarancji wycenia się według wyższej z dwóch kwot: wartości początkowego ujęcia pomniejszonej o amortyzację naliczoną w celu ujęcia w rachunku zysków i strat przychodu z tytułu prowizji naliczanych liniowo przez okres trwania gwarancji oraz dokonanego na dzień bilansowy szacunku wydatków, które powstaną w przypadku realizacji gwarancji. Szacunki te określa się na podstawie historii poniesionych strat z gwarancji w przeszłości, zgodnie z osądem Zarządu. Wzrost zobowiązania związanego z gwarancjami obciąża rachunek zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

2.12. Pochodne instrumenty finansowe

Pochodne instrumenty finansowe wykazywane są w wartości godziwej, począwszy 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. Wszystkie instrumenty pochodne o dodatniej wartości godziwej prezentowane są w bilansie jako aktywa, a o wartości ujemnej jako zobowiązania.

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

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

2.13. 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.

2.14. Wartości niematerialne

(a) Licencje i 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) metodą liniową.

Wydatki związane z utrzymaniem programów komputerowych ujmowane są jako koszty z chwilą poniesienia.

(b) Prace rozwojowe

BOŚ S.A. aktywuje koszty poniesione na etapie prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie jedynie w przypadku, gdy 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.

Aktywowane koszty odpisuje się metodą liniową po zakończeniu prac rozwojowych. Szacowany okres użytkowania określony jest indywidualnie.

(c) Testowanie utraty wartości

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

2.15. Rzeczowe aktywa trwałe

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, 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.

2.16. Leasing

Leasing operacyjny polega na czasowym przekazaniu w użytkowanie dobra inwestycyjnego. Umowa jest klasyfikowana jako leasing operacyjny jeśli nie następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu.

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.

2.17. Odroczony podatek dochodowy

Bank 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.

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.

2.18. Aktywa przejęte za długi

Aktywa przejęte za długi wycenia się na moment ich początkowego ujęcia w kwocie odpowiadającej ich wartości godziwej. W przypadku, gdy wartość godziwa przejętych aktywów jest wyższa od kwoty długu, różnica stanowi zobowiązanie wobec kredytobiorcy.

2.19. 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 Bank w okresach przyszłych. Bierne międzyokresowe rozliczenia kosztów oraz przychody przyszłych okresów są prezentowane w bilansie w pozycji „Pozostałe zobowiązania”.

2.20. Rezerwy na świadczenia pracownicze

Bank tworzy rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych ustalone w oparciu o oszacowania tego rodzaju zobowiązań na podstawie modelu aktuarialnego. Stosowany przez jednostkę model aktuarialny w celu ustalenia wartości bieżącej swoich zobowiązań z tytułu określonych świadczeń oraz związanych z nimi kosztów bieżącego zatrudnienia - oraz tam gdzie ma to zastosowanie - kosztów przeszłego zatrudnienia wykorzystuje metodę prognozowanych uprawnień jednostkowych. Zgodnie z metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych (czasami znaną pod nazwą metody świadczeń narosłych w stosunku do stażu pracy lub metody „świadczenie/staż pracy”), każdy okres wykonywania pracy jest postrzegany jako powodujący powstanie dodatkowej jednostki uprawnienia do świadczeń i każda jednostka uprawnienia do świadczeń wyliczana jest oddzielnie przed wejściem w skład ostatecznego zobowiązania Zyski i straty aktuarialne ujmowane są od razu w rachunku zysków i strat.

2.21. Rezerwy

Rezerwy ujmuje się wówczas, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:

- na dzień bilansowy Bank posiada obecny, prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek wydatkowania środków, wynikający ze zdarzeń przeszłych; przy czym do określenia istnienia tego obowiązku wykorzystywane są opinie prawne,
- gdy prawdopodobieństwo zaistnienia wydatku z tytułu zaspokojenia roszczeń jest wyższe niż prawdopodobieństwo braku takiego wydatku, oraz
- gdy wielkość tego wydatku można wiarygodnie oszacować.

Rezerwy wyceniane są w bieżącej wartości nakładów, które jak się oczekuje, będą niezbędne do wypełnienia obowiązku, z uwzględnieniem wartości pieniądza w czasie (jeśli jest to istotne), oraz ryzyka związanego z danym obowiązkiem.

W przypadku dyskontowania kwoty przewidywanego wydatku, wzrost rezerwy spowodowany upływem czasu wykazuje się jako koszt z tytułu odsetek.

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, 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 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.

3. Zarządzanie ryzykiem finansowym

3.1. Ryzyko kredytowe

(a) Definicja ryzyka kredytowego

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko związane z zagrożeniem nie wywiązania się kredytobiorcy z postanowień umowy kredytowej, w szczególności chodzi o niedotrzymanie terminu spłaty kapitału, odsetek oraz pozostałych kosztów kredytowania. Poziom ryzyka kredytowego jest zależny od rodzaju, wielkości i celu wykorzystania kredytu oraz możliwości jego obsługi przez kredytobiorcę.

(b) Struktura organizacyjna zarządzania ryzykiem kredytowym

Decyzje związane z ryzykiem kredytowym w Banku podejmują (począwszy od najniższego szczebla): Dyrektor Oddziału → Komitet Kredytowy Centrali → Zarząd Banku.

(c) Czynności składające się na zarządzanie ryzykiem kredytowym

Formułowanie polityki kredytowej

Celem BOŚ S.A. w pierwszej połowie 2007 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.

Cele i zasady zarządzania ryzykiem kredytowym oraz proces identyfikacji i optymalizacji ryzyka kredytowego są spójne z „Wieloletnim Programem Rozwoju - Strategią rozwoju Banku Ochrony Środowiska S.A. na lata 2007 – 2011”.

Bank dążył do kształtowania bezpiecznego - poprzez odpowiednią ocenę ryzyka i właściwe zabezpieczenia - ale zapewniającego odpowiedni poziom marży, portfela kredytowego Banku. Służyło temu ukształtowanie zdywersyfikowanego portfela kredytowego, ze znaczącym udziałem małych i średnich firm oraz jednostek samorządu terytorialnego. 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.

Bank - jako sygnatariusz Deklaracji ONZ „Bankowość a Środowisko - nie udzielał kredytów na przedsięwzięcia, które stanowiłyby potencjalne źródło degradacji środowiska naturalnego.

W obszarze zarządzania ryzykiem kredytowym rozpoznawano ryzyko towarzyszące działalności kredytowej i podejmowano działania dla jego kwantyfikowania i optymalizacji.

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.

Przeglądy i ocena ryzyka kredytowego

Istotne znaczenie dla obniżania ryzyka działalności kredytowej ma obowiązkowe monitorowanie sytuacji finansowej klienta i ryzyka transakcji kredytowej. Na zakres i częstotliwość monitorowania klienta korporacyjnego wpływa rating kredytobiorcy, wielkość zaangażowania kredytowego oraz kategoria ryzyka ekspozycji kredytowej. Im gorszy jest rating, wyższe zaangażowanie Banku, lub wyższa kategoria ryzyka ekspozycji kredytowej, tym intensywniejsze są działania monitorujące. Bank monitoruje klientów w obowiązujących terminach.

Monitorowanie ryzyka jest działaniem wielopłaszczyznowym i dotyczy:

- (i) portfela kredytowego w ujęciu całościowym – jakość i trendy rozwojowe,
- (ii) pojedynczej ekspozycji kredytowej – sytuacja ekonomiczno-finansowa kredytobiorcy i ryzyko transakcji,
- (iii) nadzoru nad koncentracją wierzytelności kredytowych – zaangażowanie w grupy kredytobiorców powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie, koncentracja w ujęciu sektorowym,
- (iv) nadzoru nad prawidłowością klasyfikacji ekspozycji kredytowych oraz tworzenia rezerw celowych.

Monitorowania portfela kredytowego w ujęciu całościowym dokonuje się na podstawie informacji zapisywanych w wewnętrznych systemach informatycznych.

Monitorowania pojedynczych kredytobiorców i transakcji dokonuje się na podstawie sprawozdań finansowych kredytobiorcy oraz wizytacji siedziby/miejsca prowadzenia działalności gospodarczej /przedsięwzięcia inwestycyjnego /zabezpieczenia. Zasadą jest, że weryfikacja warunków kredytowania oraz aktualizacja ratingu kredytobiorcy powinny być dokonane przynajmniej raz w roku, o ile w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zdarzenia mogące mieć wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową kredytobiorcy lub jego zdolność do obsługi/spłaty zadłużenia. Lista kredytobiorców wykazujących opóźnienia w spłacie sporządzana jest na początek każdego dnia roboczego. Doradca lub analityk kredytowy wyjaśnia przyczyny opóźnienia i ustala termin spłaty należności przeterminowanej. Monitoring w okresach miesięcznych jest podstawą wyceny należności kredytowych według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Ustalanie limitów koncentracji

W celu ograniczenia ryzyka kredytowego Bank stosuje różnorodne limity koncentracji zaangażowań.

- (i) Bank określa limity branżowe dla udzielanych kredytów. Pod pojęciem „branża” rozumiana jest klasa - poziom czwarty Polskiej Klasyfikacji Działalności i Europejskiej Klasyfikacji Działalności -

oznaczony czterocyfrowym kodem numerycznym. Limity ustalane są w cyklu półrocznym, poprzez przyjęcie przez Zarząd Banku odpowiedniej uchwały. Ewentualne zmiany limitów, wynikające ze zmian w ocenie ryzyka poszczególnych branż, można wprowadzić wyłącznie w drodze podjęcia przez Zarząd stosownej uchwały.

Wykorzystywane są tu dwa rodzaje limitów:

- **ilościowy limit branżowy** określa górną granicę poziomu zaangażowania Banku w daną branżę, czyli rodzaj działalności. Stosowany jest dla branż bardzo wysokiego ryzyka,

- **jakościowy limit** – wyklucza możliwość finansowania przez Bank, gdy potencjalny kredytobiorca jest klasyfikowany zgodnie z ratingiem jako bardzo ryzykowny. Używane przez Bank dla sektorów wysokiego ryzyka.

(ii) Limit kredytowania klientów określa górną granicę poziomu zaangażowania Banku wobec danego klienta lub grupy klientów powiązanych ze sobą kapitałowo lub organizacyjnie. Limit określany jest poprzez odpowiednią uchwałę Zarządu Banku.

(iii) W Banku stosowane są limity dla kredytobiorców indywidualnych. Wynikają one z:

- z uchwał Rady Nadzorczej, w zakresie kredytów, pożyczek pieniężnych, gwarancji bankowych, poręczeń oraz innych zobowiązań pozabilansowych udzielanych członkom organów Banku, osobom zajmującym stanowiska kierownicze w Banku oraz podmiotom powiązanim kapitałowo lub organizacyjnie z wymienionymi oraz na ich zlecenie,
- z uchwał Zarządu Banku, dotyczących kredytowania w zakresie produktów potencjalnie narażonych na znaczące ryzyko. Aktualnie są stosowane limity związane z obrotem papierami wartościowymi.

(iv) Bank określił też limity bezpieczeństwa dla współpracy z poszczególnymi krajami. Określone zostały poprzez zarządzenie Prezesa Zarządu Banku.

(d) Narzędzia do zarządzania ryzykiem kredytowym

Bank stosuje miary oceny ryzyka kredytowego różne w stosunku do klientów instytucjonalnych i indywidualnych. Do oceny ryzyka kredytowego klientów instytucjonalnych Bank wykorzystuje system oparty na ratingach. Ryzyko kredytowe klientów indywidualnych (z wyjątkiem kredytów mieszkaniowych i pożyczek hipotecznych) mierzy scentralizowany system informatyczny o nazwie SZRK. W przypadku tych ostatnich główną oceną ryzyka jest wskaźnik LTV.

Obecnie w Banku funkcjonują następujące modele oceny ryzyka kredytowego

Klienci instytucjonalni – podmioty gospodarcze, małe i średnie przedsiębiorstwa (MSP) oraz mikroprzedsiębiorstwa, jednostki samorządu terytorialnego, wspólnoty mieszkaniowe i pozostałe jednostki, które nie zostały zakwalifikowane do grupy klientów indywidualnych.

Ocena ryzyka kredytowego dokonywana jest w dwóch aspektach:

(i) ryzyko klienta – na podstawie dokumentów finansowych oraz informacji formalno-prawnych

(ii) ryzyko transakcji – na podstawie informacji o zabezpieczeniu oraz ocenie ryzyk szczególnych właściwych dla konkretnej transakcji.

W ryzyku transakcji uwzględniane są:

- jakość zabezpieczeń,
- okres zaangażowania Banku z tytułu transakcji,
- zaangażowanie Banku z tytułu transakcji do przychodów ogółem klienta,
- wskaźniki ekonomiczne dotyczące inwestycji (NPV, IRR).- w przypadku kredytów inwestycyjnych.

Suma punktów uzyskana przez podmiot za poszczególne cechy ilościowe transakcji po przeprowadzeniu analizy określana jest jako waga wskaźnika. Następnie na podstawie powyższej wagi określa się rating transakcji. Ocena uzyskana z analizy ryzyka transakcji nie ma bezpośredniego wpływu na ryzyko klienta, natomiast pokazuje jakość ekspozycji kredytowej i przyjętych zabezpieczeń.

Wynikiem oceny jest rating – suma punktów uzyskana przez podmiot za poszczególne cechy klienta lub transakcji podlegające ocenie.

Dla wszystkich klientów instytucjonalnych rating klienta wyrażany jest na jednej skali w przedziale od 1 do 16. Podmioty o ratingu 1 reprezentują najniższy poziom ryzyka kredytowego. Każda kolejna klasa reprezentuje większe ryzyko w stosunku do klasy poprzedzającej. Dla poszczególnych segmentów klientów ratingi są następujące:

a) dla korporacji od 4 do 16 (nadanie ratingu od 1 do 3 możliwe jest jedynie w sytuacji, gdy podmiot otrzymał rating zewnętrznej agencji ratingowej),

- b) dla MSP od 6 do 16,
- c) dla mikroprzedsiębiorstw od 8 do 16,
- d) dla jednostek samorządu terytorialnego od 4 do 10 oraz od 13 do 16,
- e) dla wspólnot mieszkaniowych od 8 do 16.

Ratingi od 13 do 16 - które występują we wszystkich segmentach - przeznaczone są dla klientów, których ekspozycje kredytowe spełniają kryteria klasyfikacji do kategorii należności z utratą wartości.

Rating klienta od 1-3 może być wyłącznie nadany klientowi w przypadku posiadania ratingu instytucji zewnętrznej.

Poniżej przedstawiamy skrócony opis kryteriów charakteryzujących poszczególne poziomy ratingu:

a) Rating 4-5 bardzo dobra jakość kredytowa. Kredytobiorcy zakwalifikowani do tych grup ryzyka posiadają bardzo dobrą zdolności do spłaty zobowiązań finansowych, prawidłową jakość aktywów oraz wskaźniki płynności bieżącej i szybkiej na odpowiednim poziomie.

b) Rating 6-7 dobra jakość kredytowa. Kredytobiorcy posiadający rating na tym poziomie charakteryzuje zdolność do terminowego regulowania swoich zobowiązań, prawidłowa jakość aktywów oraz płynność finansowa jest na akceptowalnym poziomie.

c) Rating 8-9 przeciętna jakość kredytowa. Podmioty zakwalifikowane do tej grupy ryzyka cechuje zwiększone ryzyko kredytowe, szczególnie w przypadku wystąpienie niekorzystnych zmian w sytuacji makroekonomicznej. Tym niemniej jakość aktywów oraz płynność finansowa pozostaje na akceptowalnym poziomie.

d) Rating 10-11 słaba jakość kredytowa. W przypadku tych podmiotów występuje znaczące ryzyko kredytowe już przy niewielkich niekorzystnych zmianach w sytuacji mikro i makroekonomicznej. Wywiązywanie się ze zobowiązań kredytowych w dłuższym okresie czasu będzie możliwe tylko po gruntownej restrukturyzacji.

e) Rating 12 niezadowolająca jakość kredytowa. Kredytobiorców zakwalifikowanych do tej grupy ryzyka cechuje wysokie ryzyko kredytowe. Podmioty regulują jeszcze terminowo swoje zobowiązania kredytowe, jednak w krótkim okresie czasu dalsza zdolność do spłaty jest w dużej mierze uzależniona od krótkoterminowych decyzji kierownictwa, korzystnych zmian w sytuacji mikroekonomicznej lub od uzyskania dodatkowych źródeł finansowania.

Klienci indywidualni (osoby fizyczne nie prowadzące działalności gospodarczej)

Scoring (punktowa ocena ryzyka kredytowego) klienta indywidualnego polega na sprawdzeniu czy wysokość dochodu uzyskiwanego przez klienta jest wystarczająca na pokrycie wydatków konsumpcyjnych jego gospodarstwa domowego, kosztów utrzymania mieszkania/domu oraz obsługę i spłatę zadłużenia z tytułu zaciągniętych pożyczek/kredytów.

Ocena punktowa dokonywana jest automatycznie przez System Zarządzania Ryzykiem Kredytowym (SZRK), przy czym ocena punktowa nie jest dokonywana przy ocenie ryzyka kredytowego dla kredytów mieszkaniowych i pożyczek hipotecznych.

Wynik oceny prezentowany jest przez system w postaci wielkości liczbowej (suma punktów przypisanych danemu klientowi) oraz w postaci rekomendacji systemu. Dla klientów przewidziane są następujące klasy:

- grupa I - niskie ryzyko,
- grupa II - umiarkowane ryzyko,
- grupa III - ryzyko znaczne,
- grupa IV - duże zagrożenie straty kredytu.

W przypadku klasy o treści „niskie ryzyko” lub „umiarkowane ryzyko” kredyt może być udzielony.

Klasa ryzyko znaczne lub duże zagrożenie straty kredytu oznacza, że kredyt nie powinien być udzielony. Udzielenie kredytu w takim przypadku wymaga zamieszczenia uzasadnienia i nie stanowi odstępstwa w rozumieniu Zarządzenia.

Dla oceny ryzyka kredytów mieszkaniowych i pożyczek hipotecznych Bank stosuje własne procedury oceny zdolności kredytowej z uwzględnieniem statystycznych danych dotyczących kosztu utrzymania klienta. Ponadto Bank dokonuje oceny jakości portfela kredytów mieszkaniowych i pożyczek hipotecznych w oparciu o kalkulację wskaźnika LTV (loan to value). Wskaźnik LTV jest to stosunek kwoty kredytu do wartości nieruchomości stanowiącej przedmiot zabezpieczenia wyrażony w procentach.

Ponadto elementem oceny ryzyka kredytowego klientów instytucjonalnych i indywidualnych są zapytania kierowane do systemu Międzybankowej Informacji Gospodarczej – Bankowy Rejestr oraz w przypadku klientów indywidualnych dodatkowo do systemu Biura Informacji Kredytowej S.A.

(e) Proces monitorowania ryzyka kredytowego

Istotne znaczenie dla obniżania ryzyka działalności kredytowej ma obowiązkowe monitorowanie sytuacji finansowej klienta i ryzyka transakcji kredytowej. Na zakres i częstotliwość monitorowania klienta korporacyjnego wpływa rating kredytobiorcy, wielkość zaangażowania kredytowego oraz kategoria ryzyka ekspozycji kredytowej. Im gorszy jest rating, wyższe zaangażowanie Banku, lub wyższa kategoria ryzyka ekspozycji kredytowej, tym intensywniejsze są działania monitorujące. Konieczne staje się ściśle przestrzeganie obowiązujących terminów monitorowania klientów. Są to stałe elementy kontroli i oceny działalności kredytowej oddziałów Banku.

Kontrola sytuacji ekonomiczno – finansowej mikroprzedsiębiorstwa polega między innymi na:

- porównaniu wielkości rocznego przychodu z rocznego zeznania lub deklaracji podatkowej za ostatni zamknięty okres obrotowy z wielkością rocznego przychodu z zeznania lub deklaracji za poprzedni zamknięty okres obrotowy,
- analizie wpływów na rachunku bieżącym.

Badanie przychodów dokonywane jest raz w roku, natomiast analiza wpływów podlega zbadaniu raz na kwartał. Ponadto Bank monitoruje każdorazowo ryzyko transakcji oraz przeprowadza wizytacje w miejscu prowadzenia inwestycji lub realizacji inwestycji.

W przypadku klientów indywidualnych analizie co miesięcznej podlega terminowość obsługi zadłużenia a w przypadku gdy opóźnienie w spłacie wyniesie 3 miesiące, a kwota zaległości jest wyższa niż ostatnia rata kapitałowo- odsetkowa Bank dokonuje oceny zdolności kredytobiorcy.

Dodatkowo w przypadku kredytów hipotecznych Bank dokonuje aktualizacji wartości nieruchomości w okresach rocznych.

3.1.1. Opis metodologii rozpoznawania utraty wartości należności kredytowych

Do rozpoznania utraty wartości wyróżnia się:

- portfel należności kredytowych istotnych analizowanych indywidualnie (analiza indywidualna),
- portfel należności kredytowych pozostałych (tzw. grupy homogeniczne) analizowanych na bazie portfelowej (analiza portfelowa).

Do grupy należności kredytowych istotnych wchodzi należności kredytowe klientów, wobec których zaangażowanie Banku jest równe lub przekraczające 1 mln zł. Do tej grupy wchodzi również należności kredytowe klientów, których liczebność jest zbyt niska, aby stworzyć dostatecznie liczną grupę homogeniczną, a zaangażowanie Banku wobec tych klientów jest równe lub przekraczające 300 tys. zł na kredytobiorcę.

Utrata wartości indywidualnej należności kredytowej istotnej (odpis aktualizacyjny) stanowi różnicę pomiędzy jej wartością bieżącą a wartością możliwą do odzyskania, tj. wartością bieżącą oszacowanych, spodziewanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych efektywną stopą procentową, zwaną ESP.

Analizie portfelowej podlegają należności kredytowe, w przypadku których w wyniku analizy indywidualnej nie stwierdzono przesłanek świadczących o utracie wartości oraz utraty wartości, a także należności pozostałe, dla których Bank nie dokonuje analizy indywidualnej. Należności te są grupowane dla celów łącznego pomiaru utraty wartości według podobnych charakterystyk ryzyka kredytowego. Parametry decydujące o zaklasyfikowaniu należności kredytowej do konkretnej grupy homogenicznej odzwierciedlają zdolność dłużnika do spłaty całości zobowiązania zgodnie z warunkami umowy.

W przypadku należności klientów korporacyjnych za podstawowe kryterium przyjęto branżę, do której należy kredytobiorca. Portfel kredytów dla samorządów i innych instytucji rządowych podzielono na kredyty operacyjne i inwestycyjne. Natomiast portfel kredytów dla klientów detalicznych podzielono według typów produktów. Wydzielono również grupę kredytów powyżej limitu nie analizowanych indywidualnie.

Ponadto dla określenia poziomu straty przyjęto również podział zależny od typu zabezpieczenia. Wyodrębniono grupy kredytów zabezpieczonych:

- hipoteką,
- zabezpieczeniami płynnymi, takimi jak poręczenie, gwarancja instytucji rządowej, szebla centralnego lub podmiotu finansowego,
- innymi formami zabezpieczeń, np. zastaw lub przewłaszczenie środków trwałych,
- kredyty, dla których brak jest finansowych lub rzeczowych form zabezpieczenia.

Podział należności kredytowych na grupy homogeniczne, wraz z dodatkowym podziałem na kredyty bez utraty wartości oraz kredyty z utratą wartości określają prawdopodobieństwo zaistnienia straty.

Odpis aktualizujący wyznacza się dla poszczególnych grup homogenicznych, przy kalkulacji współczynników **PD** oraz **LGD**.

Dla kredytów dla których nie zanotowano jeszcze utraty wartości (kredyty pracujące), określa się najpierw na bazie historycznej prawdopodobieństwo zaistnienia takiego zdarzenia – **wskaźnik PD** (ang. Probability of Default), który oznacza prawdopodobieństwo niewywiązania się dłużnika ze spłaty zobowiązań.

Przyjęto, że prawdopodobieństwo zaistnienia straty zależy głównie od branży kredytobiorcy (dla kredytów korporacyjnych) oraz typu produktu (dla kredytów detalicznych).

Wskaźnik PD wyliczany jest jako średnia krocząca z 12 poprzednich kwartałów.

Oddzielnie wyliczane są wskaźniki dla budżetu, osób fizycznych, podmiotów gospodarczych i klientów powyżej limitu, w podziale na branże lub rodzaj kredytu.

Okres pomiędzy zaistnieniem straty i jej rozpoznanieniem jest określany przez Bank dla każdego zidentyfikowanego portfela. Okres identyfikacji straty (LIP – ang. Loss Identification Period) wynosi od 3 miesięcy do 6 miesięcy, w szczególnych przypadkach dłuższy okres może być uzasadniony.

Wskaźnik LGD (ang. Loss Given Default) jest to współczynnik straty z tytułu niewywiązania się ze zobowiązań (nazywany również współczynnikiem szkodowości) – liczony jest na bazie historycznej.

Począwszy od wyceny grupowej na dzień 31 grudnia 2006 roku Bank stosuje wskaźniki LGD „zamrożone”. Oddzielnie wyliczane są wskaźniki dla budżetu, osób fizycznych, podmiotów gospodarczych i klientów powyżej limitu, w podziale na rodzaj zabezpieczenia, a także w podziale na ilość dni opóźnienia, tj. od 90 do 180 dni, od 180 do 360 dni i powyżej 360 dni.

Przy kalkulacji rezerwy portfelowej dla kredytów niepracujących stosuje się tylko wskaźnik LGD.

Metodologia i założenia przyjęte przez Bank do oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych podlegają regularnej analizie w celu zmniejszenia rozbieżności pomiędzy stratami szacowanymi a rzeczywistymi.

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

Poniżej zaprezentowano wartości brutto lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom w podziale na grupy ratingowe nadane przez Moody's i FITCH.

	30-06-2007	31-12-2006
Moody's		
A1	82 020	1 722
A2	405 341	75 469
A3	64 741	65 021
Aa1	121 705	40 123
Aa2	13 040	69 029
Aa3	26 006	11 004
Aaa	1 450	7 848
Ba2	48 012	35 011
FITCH		
A	-	229
AA	28 172	-
AAA	22 144	-
bez ratingu *\\	122 048	169 945
Razem	934 679	475 401

*\\ Lokatom w innych bankach oraz kredytom i pożyczkom udzielonym innym bankom, które nie posiadają ratingów zewnętrznych przypisane zostały ratingi wewnętrzne Banku. Poniżej przedstawiono zestawienie wg ratingów wewnętrznych i odpowiadające im klasy ratingów zewnętrznych wg Moody's.

Rating wewnętrzny	Odpowiadająca klasa wg Moody's	30-06-2007	31-12-2006
A	A1, Aa1, Aa2, Aa3, Aaa	50 101	90 121
B	A2, A3, Baa1, Baa2	45 600	33 490
C	Ba1, Ba2, Ba3, Baa3	26 347	46 334
Razem		122 048	169 945

3.1.3. Kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom

	30-06-2007	31-12-2006
Kredyty i pożyczki które nie są zaległe i w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości	5 340 475	5 405 538
Kredyty i pożyczki które są zaległe na dzień sprawozdawczy, lecz w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości	133 556	176 451
Kredyty i pożyczki w przypadku których indywidualnie wykazano utratę wartości	492 120	414 103
Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom brutto	5 966 151	5 996 092
Odpisy aktualizujące kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom	280 798	287 995
Inne należności	8 586	4 011
Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom netto, w tym:	5 693 939	5 712 108
- klienci (nota 21)	5 647 967	5 711 724
- banki (nota 18)	45 972	384

a) Kredyty i pożyczki które nie są zaległe i w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości

Dla kredytów i pożyczek dla których nie zanotowano żadnych opóźnień w spłacie (nawet 1 dnia) nie rozpoznaje się utraty wartości pod warunkiem, że nie wystąpiły inne przesłanki utraty wartości. Są to należności klientów o dobrej sytuacji ekonomiczno-finansowej, o regularnych spłatach dla których nie występowały przesłanki utraty wartości, a odpisy tworzone na poniesione, lecz niezidentyfikowane straty. Poniżej zaprezentowano kwoty brutto kredytów i pożyczek, które nie były przeterminowane i dla których nie rozpoznano utraty wartości w podziale na klasy klientów.

	Rating	30-06-2007	31-12-2006
Kredyty dla podmiotów korporacyjnych	(1-3)	3	4
	(4-5)	418	542
	(6-7)	76 245	68 358
	(8-9)	563 512	616 802
	(10-11)	1 193 672	1 328 797
	12	20 808	31 163
	bez ratingu	195 117	186 262
Razem kredyty dla podmiotów korporacyjnych		2 049 775	2 231 928
Kredyty dla podmiotów detalicznych	(6-7)	1 616	1 379
	(8-9)	63 723	58 348
	(10-11)	30 786	50 588
	12	1 225	1 253
	bez ratingu	28 193	31 569
	osoby prywatne*\	1 556 974	1 479 689
Razem kredyty dla podmiotów detalicznych		1 682 517	1 622 826
Kredyty dla finansów publicznych	(1-3)	6 541	6 278
	(4-5)	471 119	478 613
	(6-7)	819 078	891 291
	(8-9)	76 181	53 141
	(10-11)	87 719	2 092
	12	4 698	-
	bez ratingu	142 791	119 325
Razem kredyty dla finansów publicznych		1 608 127	1 550 740
Kredyty dla pozostałych klientów	bez ratingu	56	44
Razem		5 340 475	5 405 538

*\ Scoring (punktowa ocena ryzyka kredytowego) klientów indywidualnych dotyczy takich produktów kredytowych, jak: pożyczki gotówkowe, pożyczki w Ekokoncie, kredyty ratalne, karty kredytowe, kredyty preferencyjne we współpracy z WFOSiGW.

Osoby prywatne (bez kredytów hipotecznych)	Scoring	30-06-2007	31-12-2006
	(I)	36 776	28 674
	(II)	51 366	35 861
	(III)	6 004	3 888
	(IV)	185	219
Razem		94 331	68 642

Oceny jakości portfela kredytów hipotecznych dla osób prywatnych Bank dokonuje poprzez badanie wskaźnika LTV.

Osoby prywatne (kredyty hipoteczne)	Wskaźnik LTV w %	30-06-2007	31-12-2006
	0-30	54 189	52 278
	powyżej 30-50	109 854	105 979
	powyżej 50-80	395 890	381 925
	powyżej 80**\	902 710	870 865
Razem		1 462 643	1 411 047

**\ W przypadku kredytów z LTV powyżej 80% dodatkowym zabezpieczeniem spłaty zobowiązań klienta jest ubezpieczenie niskiego wkładu własnego.

Osoby prywatne razem	1 556 974	1 479 689
-----------------------------	------------------	------------------

(b) Kredyty i pożyczki które są zaległe na dzień sprawozdawczy, lecz w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości

Jako zaangażowanie przeterminowane przyjmuje się sumę zaangażowań wobec klienta, dla którego przynajmniej jedna z należności Banku jest przeterminowana o jeden lub więcej dni. Dla kredytów i pożyczek przeterminowanych krócej niż 90 dni nie rozpoznaje się utraty wartości, chyba że inne dostępne informacje świadczą o jej wystąpieniu. Dla kredytów i pożyczek, które są przeterminowane powyżej 90 dni, ale z uwagi na dobre zabezpieczenia również nie rozpoznaje się utraty wartości. Poniżej zaprezentowano kwoty brutto kredytów i pożyczek, które były przeterminowane, lecz dla których nie rozpoznano utraty wartości w podziale na klasy klientów.

30 czerwca 2007

opóźnienia w spłacie	Kredyty dla podmiotów korporacyjnych	Kredyty dla klientów detalicznych	Kredyty dla finansów publicznych	Razem
od 1 do 30 dni	2 575	73 733	12 886	89 194
od 31 do 60 dni	352	5 659	9	6 020
od 61 do 90 dni	618	2 780	-	3 398
pow. 90 dni	27 336	7 210	398	34 944
Razem	30 881	89 382	13 293	133 556

31 grudnia 2006

opóźnienia w spłacie	Kredyty dla podmiotów korporacyjnych	Kredyty dla klientów detalicznych	Kredyty dla finansów publicznych	Razem
od 1 do 30 dni	5 354	69 849	4 765	79 968
od 31 do 60 dni	2 329	11 480	294	14 103
od 61 do 90 dni	30 170	3 490	-	33 660
pow. 90 dni	41 531	5 834	1 355	48 720
Razem	79 384	90 653	6 414	176 451

Na 30 czerwca 2007 roku Bank nie dokonał aktualizacji wartości godziwej zabezpieczeń dla portfela kredytów i pożyczek wycenianych grupowo. Natomiast wartość rynkowa zabezpieczeń hipotecznych dla całego portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom wyniosła 754 119 tys. zł. Opis ustanowionych zabezpieczeń zamieszczono w pkt. 3.1.3.(f)

(c) Kredyty i pożyczki w przypadku których indywidualnie wykazano utratę wartości

Bank do grupy indywidualnych należności kredytowych zakwalifikował należności kredytowe wobec kredytobiorców, którzy spełniają następujące warunki:

- zaangażowanie Banku jest równe lub przekraczające wartość 1 mln zł (na kredytobiorcę),
- należności kredytowe, dla których nie można stworzyć dostatecznie licznej grupy homogenicznej, gdzie zaangażowanie Banku jest równe lub przekraczające wartość 300 tys. zł (na kredytobiorcę).

W ramach tej grupy ekspozycje kredytowe zostały podzielone na następujące klasy:

- Kredyty dla podmiotów korporacyjnych
- Kredyty dla klientów detalicznych
- Kredyty dla finansów publicznych
- Kredyty dla pozostałych klientów

Poniżej przedstawiono należności brutto w przypadku których indywidualnie wykazano utratę wartości oraz godziwą wartość zabezpieczeń.

	30-06-2007		31-12-2006	
	Należności brutto	Wartość godziwa zabezpieczeń	Należności brutto	Wartość godziwa zabezpieczeń
kredyty dla podmiotów korporacyjnych	380 247	46 228	328 418	53 373
kredyty dla klientów detaliczne	77 369	1 554	79 371	1 517
kredyty dla finansów publicznych	34 504	31 618	6 314	94
Razem	492 120	79 400	414 103	54 984

Dane w powyższej tabeli nie uwzględniają wartości godziwej zabezpieczeń kredytów i pożyczek w wysokości 32.880 tys. zł na 30 czerwca 2007 r. oraz 43.995 tys. zł na 31 grudnia 2006 r. Opis ustanowionych zabezpieczeń zamieszczono w w pkt. 3.1.3.(f)

W wyniku przeprowadzonej analizy indywidualnej na koniec czerwca 2007 roku stwierdzono utratę wartości na 855 ekspozycjach kredytowych, natomiast na 31 grudnia 2006 roku stwierdzono utratę wartości na 801 kredytach.

Ekspozycje w przypadku których wykazano utratę wartości w badanych okresach występowały w następujących klasach:

- **Klasa kredyty dla podmiotów korporacyjnych**

W ramach ekspozycji zaliczonych do tej klasy Bank wziął pod uwagę ustalając utratę wartości następujące przesłanki :

1. należność kredytowa była przeterminowana powyżej 90 dni,
2. należność kredytowa została zaliczona do grupy ryzyka kredytów z utratą wartości, z uwagi na sytuację ekonomiczno – finansową kredytobiorcy,
3. kredytobiorca posiadał rating końcowy 14-16,
4. nastąpił znaczny spadek przychodów,
5. pojawiła się strata operacyjna,
6. wystąpiło zajęcie na rachunku bankowym,
7. ogłoszona została upadłość lub Bank przewidywał iż może nastąpić w najbliższym terminie upadłość,
8. nastąpiło znaczne obniżenie ratingu,
9. nastąpił zanik płynności,
10. wystąpiły opóźnienia w spłacie kredytów nie przekraczające 90 dni, ale Bank przewidywał iż opóźnienie może ulec wydłużeniu i nie jest ono przejściowe,
11. nastąpiło zagrożenie nie zrealizowania inwestycji,
12. podpisano umowę restrukturyzacyjną,
13. kredytobiorca realizował postępowanie układowe.

- **Klasa kredyty dla klientów detalicznych**

W klasie klientów detalicznych czynnikiem podstawowym wziętym pod uwagę przy ustalaniu utraty wartości był:

1. brak zdolności do spłaty rat kredytowych,
2. rating końcowy klienta został ustalony na poziomie 14-16,
3. należność została zakwalifikowana jako należność z utratą wartości,
4. nastąpił znaczny spadek przychodów,
5. wystąpiły opóźnienia w spłacie kredytów nie przekraczające 90 dni, ale Bank przewidywał iż opóźnienie może ulec wydłużeniu i nie jest ono przejściowe.

- **Klasa kredyty dla finansów publicznych**

W ramach tej klasy zidentyfikowano następujące przesłanki utraty wartości:

1. trudności ekonomiczno – finansowa kredytobiorcy,
2. rating końcowy klienta został ustalony na poziomie 14-16,
3. należność została zaklasyfikowana jako należność z utratą wartości,
4. pierwotne warunki umowy zostały zmienione z powodu problemów finansowych,
5. należności kredytowe były przeterminowane powyżej 90 dni.

- **Klasa kredyty dla pozostałych klientów**

W ramach wyżej wymienionych klas analiza indywidualna przeprowadzona na koniec roku i na I półrocze nie wykazała przesłanek, które spowodowały by utratę wartości ekspozycji zaliczanych do tej klasy.

(d) Podział portfela kredytów i pożyczek Banku wg ratingów

	Rating	30-06-2007	31-12-2006
Kredyty dla podmiotów korporacyjnych	(1-3)	3	4
	(4-5)	3 481	3 604
	(6-7)	76 245	69 002
	(8-9)	555 224	617 166
	(10-11)	1 252 965	1 369 089
	12	21 995	32 816
	(13-16)	158 066	170 295
	bez ratingu	392 924	377 754
Razem kredyty dla podmiotów korporacyjnych		2 460 903	2 639 730
Kredyty dla podmiotów detalicznych	(4-5)	834	834
	(6-7)	1 616	1 379
	(8-9)	63 982	58 996
	(10-11)	32 016	52 627
	12	1 246	1 328
	(13-16)	17 008	21 336
	bez ratingu	102 316	102 456
	osoby prywatne*\	1 630 250	1 553 894
Razem kredyty dla podmiotów detalicznych		1 849 268	1 792 850
Kredyty dla finansów publicznych	(1-3)	6 541	6 278
	(4-5)	471 567	485 908
	(6-7)	831 840	894 527
	(8-9)	76 181	53 141
	(10-11)	121 425	2 092
	12	4 698	-
	(13-16)	42 310	458
	bez ratingu	101 362	121 064
Razem kredyty dla finansów publicznych		1 655 924	1 563 468
Kredyty dla pozostałych klientów	bez ratingu	56	44
Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom brutto		5 966 151	5 996 092
Odpisy aktualizujące kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom		280 798	287 995
Inne należności		8 586	4 011
Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom netto, w tym:		5 693 939	5 712 108
- klienci (nota 21)		5 647 967	5 711 724
- banki (nota 18)		45 972	384

*\ Scoring (punktowa ocena ryzyka kredytowego) klientów indywidualnych dotyczy takich produktów kredytowych, jak: pożyczki gotówkowe, pożyczki w Ekokoncie, kredyty ratalne, karty kredytowe, kredyty preferencyjne we współpracy z WFOSiGW.

Osoby prywatne (bez kredytów hipotecznych)	Scoring	30-06-2007	31-12-2006
	(I)	36 776	28 674
	(II)	51 366	35 861
	(III)	6 004	3 888
	(IV)	185	219
Razem		94 331	68 642

Oceny jakości portfela kredytów hipotecznych dla osób prywatnych Bank dokonuje poprzez badanie wskaźnika LTV.

Osoby prywatne (kredyty hipoteczne)	Wskaźnik LTV w %	30-06-2007	31-12-2006
	0-30	56 904	55 027
	powyżej 30-50	115 357	111 552
	powyżej 50-80	415 724	402 010
	powyżej 80**\	947 934	916 663
Razem		1 535 919	1 485 252

**\ W przypadku kredytów z LTV powyżej 80% dodatkowym zabezpieczeniem spłaty zobowiązań klienta jest ubezpieczenie niskiego wkładu własnego.

Osoby prywatne razem	1 630 250	1 553 894
-----------------------------	------------------	------------------

(e) Kredyty i pożyczki w przypadku których umowy były renegocjowane

Do czynności restrukturyzacyjnych zalicza się przedłużenie dat spłat zadłużenia, zaaprobowane zewnętrzne plany naprawcze, modyfikacje i odroczenia płatności z tytułu zadłużenia. Po restrukturyzacji, poprzednio przeterminowana należność powraca do statusu należności pracującej i zarządza się ją razem z innymi należnościami. Procedury i praktyki restrukturyzacyjne są opierane na wskaźnikach i przesłankach, które, w uznaniu Zarządu, wskazują na duże prawdopodobieństwo kontynuacji spłat zadłużenia. Procedury te są stale weryfikowane.

	30-06-2007	31-12-2006
Kredyty dla podmiotów korporacyjnych	471	525
Kredyty detaliczne	665	114
Razem	1 136	639

(f) Opis ustanowionych zabezpieczeń na kredyty i pożyczki

Zakres przyjmowanych przez Bank zabezpieczeń określony jest w instrukcji „Zasady zabezpieczania transakcji kredytowych w BOŚ S.A. wprowadzonej Zarządzeniem Nr B5/2003 Prezesa Zarządu BOŚ S.A. z dn. 07.04.2003r z późniejszymi zmianami. Główne przyjmowane przez Bank zabezpieczenia: gwarancja, poręczenie wg prawa cywilnego, weksel i poręczenie wekslowe (awal), hipoteka, zastaw, przelew (cesja) wierzytelności, blokada środków pieniężnych na rachunkach bankowych, przewłaszczenie na zabezpieczenie, ubezpieczenie kredytu, przejęcie długu kredytowego, przystąpienie do długu kredytowego, kaucja, oświadczenie patronackie, klauzule dodatkowe.

Sposób ustanawiania zabezpieczeń reguluje również „Instrukcja postępowania przy zawieraniu transakcji kredytowych w Banku Ochrony Środowiska S.A.” wprowadzona Zarządzeniem Nr B 3/2006 Prezesa Zarządu BOŚ S.A. z dnia 13.01.2006r z późniejszymi zmianami.

W przypadku kredytów i pożyczek udzielanych w klasie „kredyty detaliczne” dla każdego produktu funkcjonuje odrębna instrukcja opisująca również zakres wymaganych zabezpieczeń i sposób ich ustanawiania.

Bank preferuje głównie zabezpieczenia kredytów:

- 1) które umożliwiają zmniejszenie podstawy tworzenia rezerw celowych w 100%, w przypadku przeklasyfikowania kredytu do kategorii kredytów z utratą wartości,
- 2) w przypadku których przejęcie przedmiotu zabezpieczenia przez Bank i/ lub jego sprzedaż na rynku po cenie pokrywającej wierzytelności Banku nie stanowi problemu, a przewidywany okres realizacji tego przejęcia nie jest dłuższy niż 6 miesięcy.

Dla udzielanych kredytów inwestycyjnych prawnym zabezpieczeniem winny być przede wszystkim środki trwałe, których zakup został sfinansowany udzielonym kredytem (gwarancją), a także inne składniki majątku kredytobiorcy (np. inne nieruchomości, zapasy materiałów i wyrobów gotowych, należności z tytułu kontraktów).

Bank może stosować jednocześnie kilka form zabezpieczenia swoich wierzytelności w stosunku do różnych klas aktywów (zarówno dla kredytów dla podmiotów korporacyjnych jak i detalicznych oraz publicznych, jak i pozostałych klientów). Zastosowanie kilku form zabezpieczenia zwiększa możliwość odzyskania wierzytelności w przypadku podjęcia przez Bank działań windykacyjnych.

Przyjęte zabezpieczenia mają zapewnić Bankowi maksimum ochrony jego interesów na wypadek, gdyby kredytobiorca z jakichkolwiek powodów zaprzestał spłaty kredytu.

W klasie kredytów i pożyczek dla klientów korporacyjnych (wg stanu na 30.06.2007r) dominującą grupę zabezpieczeń należności Banku stanowiły: hipoteki ustanowione na nieruchomościach niezamieszkałych i zamieszkałych, przeniesienia praw własności rzeczy ruchomej oraz zastawy rzeczy ruchomych. Pojawiają się również wpłaty na rachunek Banku, gwarancje lub poręczenia (w tym od banków z kraju OECD), blokady rachunku lokaty w BOŚ S.A., cesje wierzytelności od kontrahentów z krajów OECD, rzadziej – inne formy przewidzianych instrukcjami zabezpieczeń. W klasie klientów korporacyjnych występuje pewna grupa klientów charakteryzująca się dobrym

standingiem, którym udzielany jest kredyt tzw. „kredyt wprost” – kredyt obrotowy w rachunku bieżącym, w przypadku którego jedyną obowiązkową formą zabezpieczenia jest weksel własny in blanco wraz z pełnomocnictwem do rachunku bieżącego kredytobiorcy w Banku oraz oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji.

W klasie kredytów i pożyczek dla klientów detalicznych (wg stanu na 30.06.2007r) dominującą grupę zabezpieczeń stanowiły hipoteki ustanowione na nieruchomościach zamieszkałych i niezamieszkałych oraz ubezpieczenia kredytu w instytucjach w kraju OECD. Pojawiają się również przeniesienia praw własności rzeczy ruchomych i zastawy rejestrowe na rzeczach ruchomych oraz poręczenia BGK z KFPK. W przypadku kredytów udzielanych klientom detalicznym sposób zabezpieczenia jest bardzo zróżnicowany w zależności od rodzaju produktu. W/w zabezpieczenia dotyczą głównie produktów hipotecznych, pożyczek gotówkowych oraz kredytów ratalnych. W przypadku pożyczek w EKOKONCIE przeważnie wymagane jest tylko pełnomocnictwo Banku do pobrania środków na spłatę zadłużenia z rachunków pożyczkobiorcy prowadzonych przez Bank oraz poręczenie współmałżonka pożyczkobiorcy (dodatkowe zabezpieczenie wymagane jest przy przekroczeniu określonej kwoty pożyczki).

W klasie kredytów i pożyczek dla finansów publicznych (wg stanu na 30.06.2007r) również dominującą pozycję stanowiły hipoteki ustanowione na nieruchomościach niezamieszkałych oraz zamieszkałych. Drugie miejsce zajmują gwarancje lub poręczenia jednostek samorządu terytorialnego. Występują również zastawy rejestrowe oraz przeniesienia praw własności rzeczy ruchomych, gwarancje lub poręczenia banków również z OECD lub innych podmiotów, wpłaty na rachunek banku.

(g) Przejęte zabezpieczenia

Bank klasyfikuje przejęte zabezpieczenia jako aktywa przejęte za długi i wycenia zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości opisanymi w pkt. 2.18 niniejszego sprawozdania finansowego.

Przed przejęciem majątkowych zabezpieczeń wierzytelności Banku, obowiązującą zasadą jest posiadanie koncepcji zagospodarowania przejmowanych zabezpieczeń. Dokument określający koncepcję zagospodarowania zawiera wszelkie niezbędne informacje, istotne do podjęcia decyzji o przejęciu przedmiotu zabezpieczenia na własność Banku, a w szczególności:

- przewidywane do poniesienia koszty związane z ewentualnym dozorem, przechowywaniem, ubezpieczeniem, podatkami, itp.
- informacje dotyczące potencjalnego nabywcy, wynegocjowanej ceny oraz warunków płatności, w przypadku planowanej sprzedaży przedmiotu zabezpieczenia,
- opłacalność transakcji.

Majątkowe zabezpieczenia wierzytelności, które były przejmowane przez Bank, w większości posiadały już nabywców i transakcja sprzedaży była dla Banku opłacalna. W takich przypadkach zadłużenie kredytowe było obniżane o uzyskaną cenę zbycia, a nie wartość wynikającą z wyceny rzeczoznawcy (zazwyczaj cena uzyskana z transakcji sprzedaży jest niższa od wartości ustalonej przez rzeczoznawcę w wycenie).

Jedną ze stosowanych form odzyskiwania wierzytelności jest ich sprzedaż. Wysokość ceny sprzedaży wierzytelności jest zależna między innymi od majątkowych zabezpieczeń rzeczowych wierzytelności. W tych przypadkach, kiedy zbycie wierzytelności zabezpieczonej majątkiem rzeczowym jest dla Banku bardziej opłacalne niż przejmowanie majątku na aktywa do zbycia, a następnie jego sprzedaż, zawierane są transakcje sprzedaży wierzytelności wraz z rzeczowym majątkiem zabezpieczającym wierzytelność.

Zgodnie z przyjętą strategią działania Banku popartą rachunkiem ekonomicznym, nie są przejmowane przez Bank na aktywa do zbycia te majątkowe zabezpieczenia rzeczowe wierzytelności, które mogą okazać się trudne do zbycia. Wyjątkiem od przyjętej strategii są sytuacje określone przepisami prawa upadłościowego i naprawczego.

Na koniec pierwszego półrocza 2007 roku oraz na koniec 2006 roku Bank posiadał następujące aktywa z tytułu przejętych zabezpieczeń:

	30-06-2007	31-12-2006
Środki transportu	-	14
Inne środki trwałe	18	86
Razem	18	100

3.1.4. Dłużne papiery wartościowe

Tabele poniżej prezentują rating nadany przez Standard&Poor's dla dłużnych papierów wartościowych:

30 czerwca 2007

	Skarb Państwa	NBP	Banki	Razem
A	1 375 932	-	-	1 375 932
Aa2/AA-	-	-	50 812	50 812
bez ratingu	981	691 210	-	692 191
Razem	1 376 913	691 210	50 812	2 118 935

31 grudnia 2006

	Skarb Państwa	NBP	Razem
A	568 633	-	568 633
A-	491 529	-	491 529
bez ratingu	21 677	93 516	115 193
Razem	1 081 839	93 516	1 175 355

W przypadku obligacji komunalnych i korporacyjnych, dla których brak jest aktywnego rynku nadawane są ratingi wewnętrzne.

Klasy ryzyka dla emitentów obligacji komunalnych obsługiwanych przez Bank Ochrony Środowiska S.A. nadawane są zgodnie z przyjętą w Banku metodyką oceny zdolności kredytowej jednostek samorządu terytorialnego opisane w pkt. 3.1.d).

30 czerwca 2007

	Finanse publiczne	Korporacja	Razem
4	10 224	-	10 224
5	3 639	-	3 639
6	164 728	-	164 728
7	59 571	-	59 571
8	4 590	20 594	25 184
bez ratingu	-	1 347	1 347
Razem	242 752	21 941	264 693

31 grudnia 2006

	Finanse publiczne	Korporacja	Razem
4	17 702	-	17 702
5	5 012	-	5 012
6	174 924	-	174 924
7	50 964	-	50 964
8	8 124	-	8 124
9	-	20 604	20 604
bez ratingu	-	1 294	1 294
Razem	256 726	21 898	278 624

3.1.5. Struktura koncentracji zaangażowania w segmenty rynku branżowe i geograficzne wraz z oceną ryzyka związanego z tym zaangażowaniem

Oceniając udziały branż w portfelu kredytowym Banku ukształtowane na koniec czerwca 2007 roku stwierdzić można wyraźną dominację branży „Administracja publiczna, obrona narodowa, gwarantowana prawnie opieka socjalna” – 23,6% (24,8% na koniec 2006 roku) oraz znaczący udział branży „Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz i wodę” – 6,3%, tj. na poziomie z końca 2006 roku. Branże te charakteryzują się znikomym wskaźnikiem udziału kredytów z utratą wartości; tj. analogicznie: 0,1% (0,5% na koniec 2006 roku) i 0,2% (0,2% na koniec 2006 roku). Takie ukształtowanie struktury branżowej portfela kredytowego Banku oraz jakość należności w branżach o największym zaangażowaniu nie powoduje istotnego ryzyka kredytowego. W wymienionych wyżej branżach dominują klienci - podmioty będące w dobrej kondycji ekonomiczno-finansowej. Występuje ponadto silna dywersyfikacja ryzyka. W branży „Administracja publiczna, obrona narodowa, gwarantowana prawnie opieka socjalna” kredytowanych jest kilkuset klientów zaś w branży „Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz i wodę” kilkudziesięciu.

Portfel kredytowy Banku, w podziale geograficznym, tworzą 22 oddziały, obejmujące działaniem wszystkie regiony kraju. Obszary zaangażowania kredytowego oddziałów wyznacza w Banku zarządzenie Prezesa Zarządu w sprawie terytorialnego zasięgu działania oddziałów. Struktura geograficzna portfela jest zróżnicowana: udział największego oddziału to 10% (10,7% na koniec 2006 roku) obliża kredytowego, zaś najmniejszego 1,2% (1,4% na koniec 2006 roku).

Trudno wskazać na bezpośrednie zależności pomiędzy charakterem regionu geograficznego a wskaźnikiem udziału kredytów z utratą wartości. Może to oznaczać, że oddziały operujące w biedniejszych regionach, cechujących się większym ryzykiem kredytowym wykazują zwiększoną ostrożność w doborze klientów kredytowych.

Utrwalaniu tych ostrożnościowych tendencji służy też zróżnicowany poziom kompetencji kredytowych, jakie przyznawane są dyrektorom poszczególnych oddziałów.

Zaangażowanie w poszczególne branże przedstawiono poniżej:

30 czerwca 2007

Branża	Obciążenie ryzykiem kredytowym	udział % w sumie ogółem
Administracja publiczna, obrona narodowa, gwarantowana prawnie opieka socjalna	1 410 944	23,6%
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz i wodę	377 943	6,3%
Produkcja artykułów spożywczych, napojów i wyrobów tytoniowych	355 238	6,0%
Handel hurtowy i komisowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi i motocyklami	343 525	5,8%
Obsługa nieruchomości i wynajem i usługi związane z prowadzeniem działalności gospodarczej	269 302	4,5%
Budownictwo	247 430	4,1%
Produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyłączeniem maszyn i urządzeń	123 445	2,1%
Hotele i restauracje	75 642	1,3%
Pośrednictwo finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i produktów emerytalno-rentowych, w tym:	111 196	1,1%
- banki	45 975	0,8%
Ochrona zdrowia i pomoc społeczna	64 650	1,1%
Pozostałe branże, w tym:	2 586 836	44,1%
- osoby fizyczne	1 630 215	27,32%
Ogółem kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom brutto	5 966 151	100,00%
Odpisy aktualizujące kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom	280 798	
Pozostałe należności	8 586	
Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom netto, w tym:	5 693 939	
- klienci (nota 21)	5 647 967	
- banki (nota 18)	45 972	

31 grudnia 2006

Branża	Obciążenie ryzykiem kredytowym	udział % w sumie ogółem
Administracja publiczna, obrona narodowa, gwarantowana prawnie opieka socjalna	1 487 005	24,8%
Produkcja artykułów spożywczych, napojów i wyrobów tytoniowych	418 300	7,0%
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz i wodę	380 335	6,3%
Handel hurtowy i komisowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi i motocyklami	364 524	6,1%
Obsługa nieruchomości i wynajem i usługi związane z prowadzeniem działalności gospodarczej	272 544	4,6%
Budownictwo	236 527	3,9%
Produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyłączeniem maszyn i urządzeń	96 873	1,6%
Hotele i restauracje	73 280	1,2%
Produkcja maszyn i urządzeń gdzie indziej nie sklasyfikowane	65 293	1,1%
Pośrednictwo finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i produktów emerytalno-rentowych, w tym:	63 818	1,1%
- banki	392	0,0%
Pozostałe branże, w tym:	2 537 593	42,3%
- osoby fizyczne	1 553 857	25,9%
Ogółem kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom brutto	5 996 092	100,00%
Odpisy aktualizujące kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom	287 995	
Pozostałe należności	4 011	
Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom netto, w tym:	5 712 108	
- klienci (nota 21)	5 711 724	
- banki (nota 18)	384	

3.1.6. Struktury koncentracji zaangażowania w poszczególne podmioty, grupy kapitałowe

Zaangażowanie równe lub przekraczające 10% funduszy własnych Banku w stosunku do jednego podmiotu wraz z podmiotami powiązanymi kapitałowo lub organizacyjnie na dzień 30 czerwca 2007 roku wystąpiło w czterech przypadkach i wynosiło łącznie 545 640 tys. zł, co stanowiło 73,8 % funduszy własnych Banku, natomiast na dzień 31 grudnia 2006 roku wystąpiło w 11 przypadkach i wynosiło łącznie 904 523 tys. zł, co stanowiło 171,2% funduszy własnych Banku.

Poniżej przedstawiono zaangażowanie wobec największych grup podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie:

L.p.	Zaangażowanie *1 wg stanu na 30 czerwca 2007	L.p.	Zaangażowanie *1 wg stanu na 31 grudnia 2006
1	206 748	1	110 623
2	123 297	2	104 973
3	110 386	3	101 269
4	105 209	4	96 284
5	66 053	5	93 232
6	62 670	6	78 196
7	56 962	7	74 117
8	50 066	8	67 738
9	50 043	9	62 226
10	49 051	10	59 574
Razem	880 485	Razem	848 232

*1 Na zaangażowanie danego podmiotu składają się ekspozycje kredytowe, zobowiązania warunkowe tj. otwarte linie kredytowe i gwarancje, dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez podmiot oraz zawarte z Bankiem transakcje walutowe typu fx spot, fx forward, fx swap

Na 30 czerwca 2007 roku zaangażowanie Banku wobec podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie o największym zaangażowaniu charakteryzuje „przeciętna” lub „zadowalająca” jakość kredytowa. Jedno z w/w przedsiębiorstw jest w kategorii bardzo słabych należności kredytowych (rating 15), jednak posiada poręczenie podmiotu o bardzo dobrej jakości kredytowej, co pozwala klasyfikować tę należność kredytową w kategorii „normalne”.

W przypadku zaangażowania wobec podmiotu z pozycji 1 nastąpiło przekroczenie ustawowego limitu koncentracji wynikającego z Ustawy o Prawie bankowym o 21 896 tys. zł. Powyższe przekroczenie było skutkiem konsolidacji podmiotów w jednej z branż. Bank zgodnie z obowiązującymi przepisami zgłosił ten fakt do Komisji Nadzoru Bankowego oraz przedstawił plan zmniejszania zaangażowania w grupę kapitałową. Powstałe przekroczenie nie wpłynęło na zwiększenie ryzyka działalności Banku, bowiem w czerwcu 2007 roku zostały podwyższone kapitały Banku, a ponadto Bank sukcesywnie zmniejsza zaangażowanie w ten podmiot.

Przeciętna jakość kredytowa - do tej grupy ryzyka Bank zalicza kredytobiorców którzy posiadają jakość aktywów oraz płynność finansową na akceptowalnym poziomie. Wywiązywanie się z zobowiązań jest jednak uzależnione od alternatywnych możliwości prowadzenia działalności bądź uzyskania dodatkowych źródeł finansowania.

Zadawalająca jakość kredytowa - do tej grupy ryzyka Bank zalicza kredytobiorców, w stosunku do których istnieje możliwość bardzo wysokiego ryzyka kredytowego, szczególnie w wyniku niekorzystnych zmian gospodarczych. Jakość aktywów jest stosunkowo niska jednak do zaakceptowania przez Bank. Zobowiązania są regulowane terminowo, jednak dalsza zdolność do ich spłaty uzależniona jest od występowania dogodnych i trwałych warunków rozwoju w otoczeniu gospodarczym.

W ocenie Banku, należności kredytowe klasyfikowane jako „przeciętne” lub „zadowalające” nie stanowią zagrożenia dla funkcjonowania Banku.

Natomiast na 31 grudnia 2006 roku z grup podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie o największym zaangażowaniu charakteryzuje przeciętna lub zadowalająca jakość kredytowa.

10 Klientów z największym zaangażowaniem wg stanu na 30 czerwca 2007 roku oraz 31 grudnia 2006 roku:

30 czerwca 2007

Lp.	Kapitał + zobowiązania pozabilansowe	Kapitał	Zobowiązania pozabilansowe	Udział w zaangażowaniu Banku ogółem
1	109 288	37 229	72 059	1,52%
2	105 209	7 458	97 751	1,46%
3	101 883	78 595	23 289	1,42%
4	86 582	86 582	-	1,21%
5	66 050	-	66 050	0,92%
6	59 711	9 711	50 000	0,83%
7	56 962	56 962	-	0,79%
8	50 066	50 013	53	0,70%
9	50 043	18 657	31 387	0,70%
10	49 051	27 283	21 769	0,68%

Należności kredytowe 2 podmiotów (poz. 7 i 8) obarczone są znacznym ryzykiem kredytowym, kredyty te są monitorowane. Cztery podmioty (poz. 1, 2, 4 i 10) obarczone są zadowalającym ryzykiem kredytowym (rating 10). Pozostałe podmioty charakteryzują się przeciętną jakością kredytową (rating 8-9) z uwagi na możliwość zwiększenia ryzyka kredytowego z powodu zaistnienia niekorzystnych zmian w gospodarce.

W stosunku do m.in. grupy kredytobiorców o zaangażowaniu równym lub przekraczającym 10 % funduszy własnych Bank opracował szczególną formę zarządzania:

1. Wdrożony został szczególny tryb podejmowania decyzji w stosunku do tej grupy klientów;
2. Powołane zostało stanowisko Eksperta Centrali odpowiedzialnego za weryfikację transakcji wysokokwotowych oraz ich monitorowanie;
3. Transakcje wysokokwotowe podlegają co miesięcznemu przeglądowi pod względem sytuacji ekonomiczno – finansowej oraz terminowości obsługi zadłużenia;
4. Systematycznie przeprowadzany jest monitoring przyjętych zabezpieczeń zgodnie z przepisami obowiązującymi w Banku.

Taki sposób zarządzania transakcjami wysokokwotowymi pozwala na szybką reakcję Banku, w przypadku zagrożenia ich prawidłowej obsługi. Należy podkreślić, iż wszystkie zaangażowania znajdują się w grupie ryzyka „normalne” i na dzień sporządzania raportu brak jest przesłanek, które mogłyby wpłynąć w najbliższym czasie na zmianę klasyfikacji tych należności kredytowych.

Bank w celu ograniczenia ryzyka kredytowego zabezpiecza największe ekspozycje kredytowe w postaci:

- 1) przywłaszczeń rzeczy ruchomych,
- 2) przywłaszczeń zapasów,
- 3) zastawów rejestrowych na rzeczach ruchomych, a także udziałach/akcjach w spółkach,
- 4) cesji wierzytelności z kontraktów handlowych,

- 5) hipotek na nieruchomościach,
- 6) kaucji,
- 7) weksla,
- 8) pełnomocnictwa do rachunku,
- 9) poręczeń osób fizycznych, podmiotów gospodarczych lub funduszy wspierania przedsiębiorstw,
- 10) gwarancji bankowej.

Wymienione powyżej zabezpieczenia w ocenie Banku w znacznym stopniu ograniczają ryzyko kredytowe i w ocenie Banku stanowią pełnowartościowe alternatywne źródło spłaty.

31 grudnia 2006

Lp.	Kapitał + zobowiązania pozabilansowe +transakcje walutowe	Kapitał	Zobowiązania pozabilansowe +transakcje walutowe	Udział w zaangażowaniu Banku ogółem
1	109 486	27 885	81 601	1,60%
2	104 973	9 208	95 765	1,53%
3	101 269	100 421	848	1,48%
4	93 232	93 232	-	1,36%
5	74 814	54 169	20 645	1,09%
6	61 850	22 870	38 980	0,90%
7	59 574	56 874	2 700	0,87%
8	52 690	-	52 690	0,77%
9	50 305	18 840	31 465	0,74%
10	50 200	17 718	32 482	0,73%

Należności kredytowe dwóch podmiotów (poz. 7 i 8) obarczone są przeciętnym ryzykiem kredytowym, kredyty te są monitorowane. Pięć podmiotów (poz. 1, 2, 3, 4 i 6) obarczonych jest zadowalającym ryzykiem kredytowym (rating 10). Jedynie należności podmiotu w poz. 9 charakteryzują się dobrą jakością kredytową.

3.1.7. Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe

Poniżej zaprezentowano obciążenie ryzykiem kredytowym poszczególnych kategorii aktywów finansowych.

	30-06-2007			31-12-2006		
	Maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym	Odpisy aktualizacyjne	Wartości bilansowe	Maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym	Odpisy aktualizacyjne	Wartości bilansowe
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom *1	934 679	3	934 676	475 401	8	475 393
Inne lokaty na rynku pieniężnym	-	-	91 585	-	-	93 516
Dłużne papiery wartościowe, w tym:						
- NBP	-	-	91 585	-	-	93 516
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	-	-	57 547	-	-	225 756
Dłużne papiery wartościowe, w tym:						
- Skarb Państwa	-	-	57 547	-	-	225 756
Pochodne instrumenty finansowe	5 957	-	5 957	8 732	-	8 732
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym: *1	5 929 245	281 278	5 647 967	6 000 194	288 470	5 711 724
- Kredyty dla podmiotów korporacyjnych	2 414 928	230 063	2 184 865	2 639 338	232 909	2 406 429
- Kredyty dla klientów detalicznych	1 849 268	47 704	1 801 564	1 792 850	48 841	1 744 009
- Kredyty dla finansów publicznych	1 655 924	3 028	1 652 896	1 563 468	6 237	1 557 231
- Kredyty dla pozostałych klientów	56	-	56	44	-	44
- Pozostałe należności	9 069	483	8 586	4 494	483	4 011
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	319 423	-	1 735 340	282 336	-	1 104 106
Dostępne do sprzedaży	319 423	-	1 141 875	282 336	-	507 990
Dłużne papiery wartościowe, w tym:	315 505	-	1 137 957	278 624	-	504 278
- NBP	-	-	599 625	-	-	-
- Skarb Państwa	-	-	222 827	-	-	225 654
- Instytucje Samorządowe	242 752	-	242 752	256 726	-	256 726
- Korporacja	21 941	-	21 941	21 898	-	21 898
- Banki	50 812	-	50 812	-	-	-
Kapitałowe, w tym:	3 918	-	3 918	3 712	-	3 712
- Notowane	3 781	-	3 781	1 988	-	1 988
- Nienotowane	137	-	137	1 724	-	1 724
Utrzymywane do terminu zapadalności	-	-	593 465	-	-	596 116
Dłużne papiery wartościowe, w tym:						
- Skarb Państwa	-	-	593 465	-	-	596 116
Aktywa zastawione	-	-	503 074	-	-	34 314
Dłużne papiery wartościowe, w tym:						
- Skarb Państwa	-	-	503 074	-	-	34 314
Inne aktywa finansowe	12 554	-	12 554	11 489	-	11 489

*1 Kredyty są wykazywane w wartościach brutto

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

Klasa kredytów dla podmiotów korporacyjnych jest obciążona znaczącym ryzykiem kredytowym, ponieważ:

- jest to najbardziej liczebna klasa w Banku;
- kredytobiorcy zaliczeni do tej klasy w większości posiadają sytuację ekonomiczno – finansową na zadowalającym poziomie (rating 10-11);
- okres kredytowania jest dłuższy niż 1 rok;
- przeważają kredyty inwestycyjne, co może wpłynąć na zwiększenie ryzyka kredytowego, w przypadku pogorszenia się koniunktury gospodarczej;
- do tej klasy zaliczani są także kredytobiorcy, którzy posiadają słabą jakość kredytową. Jednak w przypadku takich podmiotów Bank stosuje formy ograniczające ryzyko poprzez przyjmowanie dodatkowych zabezpieczenia oraz klauzule ograniczające ryzyko.

Klasa kredytów dla klientów detalicznych jest obciążona niskim ryzykiem kredytowym z uwagi na duże rozproszenie produktowe i niskie kwoty zaangażowań w poszczególne podmioty.

Klasa kredytów dla finansów publicznych jest obciążona znikomym ryzykiem kredytowym, z uwagi na specyfikę kredytobiorców znajdujących się w tej klasie oraz bardzo ograniczonymi możliwościami ogłoszenia upadłości tych podmiotów.

Natomiast obciążenie ryzykiem kredytowym poszczególnych pozycji zobowiązań warunkowych jest następujące:

	Maksymalne obciążenie ryzykiem Kredytowym 30-06-2007	Maksymalne obciążenie ryzykiem Kredytowym 31-12-2006
Warunkowe zobowiązania finansowe, w tym:	1 312 242	898 127
- otwarte linie kredytowe	1 218 474	847 495
- otwarte akredytywy importowe	6 077	3 353
- promesy udzielenia kredytu	49 348	13 110
- limity na transakcje FX	-	6 910
Gwarancje i poręczenia	274 760	253 935
Gwarantowanie emisji	11 000	8 700
Transakcje walutowe	528 072	656 413

Zgodnie z obowiązującymi w Banku procedurami zobowiązania warunkowe podlegają takiej samej formie zabezpieczania oraz monitorowania jak transakcje bilansowe.

3.2. Ryzyko rynkowe

Bank jest narażony na ryzyko rynkowe związane możliwością zmiany wartości instrumentów finansowych lub dochodów i kosztów na skutek zmian czynników rynkowych.

Poziom i profil ryzyka rynkowego jest regularnie monitorowany w Departamencie Zarządzania Ryzykiem i raportowany Komitetowi Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz Zarządowi Banku

W BOŚ S.A. znaczący wpływ na wielkość ryzyka rynkowego mają:

1) poziom ryzyka stopy procentowej definiowanego jako możliwość niekorzystnych zmian wyniku odsetkowego lub wartości kapitału własnego, wskutek zmian rynkowych stóp procentowych,

2) ryzyko walutowe definiowane jako niebezpieczeństwo negatywnego wpływu zmian kursów walutowych na wynik finansowy lub wartość kapitału

W przypadku ryzyka instrumentów kapitałowych definiowanego jako niebezpieczeństwo negatywnego wpływu zmian cen instrumentów kapitałowych na wynik finansowy lub wartość kapitału Banku z uwagi na niewielki udział akcji i kapitałowych instrumentów pochodnych w bilansie Banku ryzyko to jest uważane za znikome. Wartość instrumentów kapitałowych w bilansie Banku na dzień 30 czerwca 2007 r. wyniosła 3 781 tys. zł, co stanowiło 0,04% sumy bilansowej (dla porównania na dzień 31 grudnia 2006 r. odpowiednio 1 988 tys. zł oraz 0,02%).

3.2.1 Techniki pomiaru ryzyka rynkowego i limity

Ryzyko stopy procentowej

a) w portfelu handlowym

W celu monitorowania ryzyka stopy procentowej w księdze handlowej Bank przede wszystkim kalkuluje wrażliwość papierów wartościowych w portfelach PDO i DDS na zmianę stóp procentowych o 0,01% (BPV) oraz stosuje model wartości zagrożonej (Value at Risk - VAR) dla papierów wartościowych znajdujących się w ww. portfelach.

Do wyznaczenia wartości zagrożonej w BOŚ S.A. stosuje się metodę parametryczną (metoda wariancji – kowariancji). Opiera się ona na następujących założeniach:

- zmiany cen instrumentów finansowych mają rozkład normalny,
- poziom ufności - 99%,
- okres utrzymywania pozycji 10 dni,
- okres próby (tzn. obserwacji danych historycznych) - 250 dni roboczych.

Celem stosowanej metody jest określenie wielkości straty, jaką Bank może ponieść w okresie 10 dni roboczych przy normalnie funkcjonującym rynku i określonym zaangażowaniu w instrumenty narażone na ryzyko stopy procentowej, a tym samym ograniczenie ekspozycji Banku na ryzyko stopy procentowej w portfelu handlowym do poziomu akceptowanego przez Bank.

Jak każda metodologia VAR posiada ograniczenia związane z zastosowanymi założeniami dot. m.in. kształtu rozkładu (często w rzeczywistości występuje zjawisko tzw. „grubych ogonów” tzn. występuje więcej sytuacji skrajnych niż wynikałoby z rozkładu) i szacowania zmienności (zmienność w przyszłości nie musi być odzwierciedleniem zmienności z przeszłości) co może spowodować zniekształcenie otrzymanego wyniku. W przypadku ryzyka stopy procentowej istnieją również zastrzeżenia co do precyzyjności szacowania ryzyka dla produktów nieliniowych (opcje, złożone struktury finansowe).

VAR nie uwzględnia również ryzyka politycznego, operacyjnego oraz w pewnym stopniu ryzyka płynności.

Przy strukturze i wielkości handlowanych przez Bank instrumentów (głównie obligacji skarbowych czyli instrumentów liniowych) zastrzeżenia te nie mają istotnego znaczenia dla szacowania ryzyka za pomocą modelu VAR.

Wg stanu na 30 czerwca 2007 r. VaR dla portfela handlowego wyniósł 4 472 tys. zł, co stanowiło 0,19% wartości bieżącej tego portfela (na dzień 31 grudnia 2006r. wynosił 3 698 tys. zł, co stanowiło 0,49% wartości bieżącej portfela). Taki poziom VaR oznacza, że Bank z prawdopodobieństwem 99% nie poniesie większej straty na wartości bieżącej ww. portfeli niż 4 472 tys. zł i istnieje prawdopodobieństwo 1%, iż strata ta będzie wyższa niż wyznaczona przy 10–cio dniowym okresie utrzymywania tego portfela. Ten poziom ryzyka Bank uważa za umiarkowany.

Do papierów wartościowych znajdujących się w księdze handlowej zaliczane są: obligacje Skarbu Państwa znajdujące się w portfelu przeznaczonym do obrotu i dostępnym do sprzedaży, obligacje komunalne, bony skarbowe, transakcje repo na dłużnych papierach wartościowych, forwardy na obligacjach Skarbu Państwa, obligacje korporacyjne zmiennokuponowe z opcją wcześniejszego wykupu oraz bony pieniężne NBP.

Wartość VaR dla papierów wartościowych znajdujących się w portfelach PDO i DDS kształtowała się następująco w okresach rocznych (podano dzienną wartość maksymalną, minimalną i średnią):

	VaR 10-dniowy (tys.zł.)		
	maksymalny	minimalny	średni
12 m-cy do 31.12.2006	5 582	3 511	4 452
12 m-cy do 30.06.2007	4 934	2 930	3 636

Wyniki generowane z analizy VaR są okresowo weryfikowane poprzez stosowanie analizy back-testing metodą historyczną i rewaluacyjną w celu oceny i ewentualnej modyfikacji modelu VaR.

Poziom ryzyka stopy procentowej w księdze handlowej jest kontrolowany ponadto za pomocą następujących limitów:

- zmiany wartości kapitału Banku z tytułu zmian wartości PDO i DDS łącznie przy zmianie stóp procentowych o 0,01% (BPV) - w pierwszym półroczu 2007 r. wartości te wahały się od 75 do 125 tys. zł, przy czym średnia wartość wyniosła 94 tys. zł,
- wartość narażona na ryzyko (VAR 1-dniowy) dla portfela dłużnych papierów wartościowych w DDS i PDO stanowiąca wartość VAR podzielona przez pierwiastek z 10,
- dziennej i ciągłej miesięcznej straty na PDO – w analizowanym okresie wartości te nie były przekroczone i kształtowały się w przedziale od 405 tys. zł do 0,1 tys. zł, przy czym średnia wartość wyniosła 77 tys. zł.

b) analiza wrażliwości dla księgi bankowej i handlowej

Oprócz osobnej analizy wrażliwości dla księgi handlowej Bank prowadzi analizy wpływu dla obu ksiąg łącznie.

W Banku wykorzystywana jest ocena wpływu zmiany rynkowych stóp procentowych na wynik odsetkowy Banku. Wpływ ten jest wyliczany w oparciu o ocenę elastyczności oprocentowania aktywów i pasywów (bez uwzględniania reinwestycji), określonej jako relacja zmiany oprocentowania produktów w Banku do zmian rynkowych stóp procentowych (dla instrumentów o zmiennym oprocentowaniu przychodowość zmienia się z datą przeszacowania a dla instrumentów o stałej stopie procentowej jest ona stała do daty wykupu). Przy poziomie elastyczności produktów w Banku z dnia 30 czerwca 2007 r. i przyjęciu przez Bank najbardziej prawdopodobnego scenariusza zmian stóp procentowych w trakcie najbliższych 12 miesięcy tj. wzrostu stóp w PLN o 50 p.b., spadku stóp w USD o 75 p.b., przy braku zmian stóp procentowych w EUR i CHF wynik netto Banku zwiększyłby się w skali rocznej o 840 tys. zł (odpowiednio w 2006 r. w skali roku wzrost o 49 tys. zł przy prognozowanym przez Bank wzroście stóp procentowych w EUR i CHF o 25 p.b. i braku zmian stóp procentowych w PLN i USD), co oznacza niewielkie narażenie na ryzyko stopy procentowej.

W Banku oprócz oceny wpływu zmiany rynkowych stóp procentowych na wynik odsetkowy, przeprowadza się, z wykorzystaniem luki duracji (bez uwzględniania reinwestycji) pomiędzy aktywami i pasywami (dla instrumentów o zmiennym oprocentowaniu uwzględnia się najbliższy przepływ odsetkowy a dla instrumentów o stałym oprocentowaniu wszystkie przyszłe przepływy odsetkowe). analizę wrażliwości wartości bieżącej kapitału własnego na zmiany rynkowych stóp procentowych. Według stanu na dzień 30 czerwca 2007 r. przy najbardziej prawdopodobnej zmianie stóp procentowych w ciągu najbliższych 12 miesięcy, tj. wzroście stóp w PLN o 50 p.b., spadku stóp w USD o 75 p.b. oraz przy braku zmian stóp procentowych w EUR i CHF kapitał własny Banku byłby niższy o 11 873 tys. zł, co stanowi 1,35% wartości kapitału własnego Banku (dla porównania na koniec 2006 r. przy przyjęciu przez Bank najbardziej prawdopodobnego scenariusza zmian stóp procentowych w trakcie kolejnych 12 miesięcy, tj. wzrostu stóp procentowych w EUR i CHF o 25 p.b. i braku zmian stóp procentowych w PLN i USD kapitał własny zmniejszyłby się o 126 tys. zł, co stanowiło 0,02% kapitału własnego Banku).

W poniższej tabeli przeprowadzono dodatkowo wyliczenia dla różnych wariantów zmian (tj. wzrostu o 25, 50, 100 i 125 p.b.) tych rynkowych stóp procentowych, w przypadku których Bank prognozował zmiany według stanu na 31 grudnia 2006 r. i 30 czerwca 2007 r.

Na 30 czerwca 2007 roku

w ciągu najbliższych 12 miesięcy

wpływ na wynik netto:	tys. zł
zmiana stóp procentowych (wzrost/spadek) we wszystkich walutach o 100 p.b. *1	-/+ 460
wzrost stóp procentowych w USD, EUR, PLN o 25 p.b.	- 496
wzrost stóp procentowych w USD, EUR, PLN o 50 p.b.	-992
wzrost stóp procentowych w USD, EUR, PLN o 100 p.b.	-1 985
wzrost stóp procentowych w USD, EUR, PLN o 125 p.b.	-2 481
wpływ na wartość bieżącą kapitału Banku:	
zmiana stóp procentowych (wzrost/spadek) we wszystkich walutach o 100 p.b. *1	-/+24 352
wzrost stóp procentowych w USD, EUR, PLN o 25 p.b.	- 5 956
wzrost stóp procentowych w USD, EUR, PLN o 50 p.b.	-11 912
wzrost stóp procentowych w USD, EUR, PLN o 100 p.b.	-23 824
wzrost stóp procentowych w USD, EUR, PLN o 125 p.b.	-29 780

Na 31 grudnia 2006

w ciągu najbliższych 12 miesięcy

wpływ na wynik netto:	tys. zł
zmiana stóp procentowych (wzrost/spadek) we wszystkich walutach o 100 p.b. *1	-/+11 608
wzrost stóp procentowych w PLN, CHF, EUR o 25 p.b.	-2 769
wzrost stóp procentowych w PLN, CHF, EUR o 50 p.b.	-5 538
wzrost stóp procentowych w PLN, CHF, EUR o 100 p.b.	-11 076
wzrost stóp procentowych w PLN, CHF, EUR o 125 p.b.	-13 845
wpływ na wartość bieżącą kapitału Banku:	
zmiana stóp procentowych (wzrost/spadek) we wszystkich walutach o 100 p.b. *1	-/+22 000
wzrost stóp procentowych w PLN, CHF, EUR o 25 p.b.	-5 472
wzrost stóp procentowych w PLN, CHF, EUR o 50 p.b.	-10 944
wzrost stóp procentowych w PLN, CHF, EUR o 100 p.b.	-21 888
wzrost stóp procentowych w PLN, CHF, EUR o 125 p.b.	-27 360

*1\ wyliczenia przeprowadzone dla „modelowej” zmiany stóp procentowych, tj. o +/- 100 p.b.

Poziom ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej jest kontrolowany za pomocą limitu potencjalnej możliwej zmiany wyniku z tytułu odsetek pod wpływem jednorazowych zmian rynkowych stóp procentowych o 25 p.b. W badanym okresie limit ten w BOŚ S.A. nie został przekroczony.

Przy założeniu, że w trakcie kolejnych 12 miesięcy od dnia 30 czerwca 2007 r. nastąpiłyby analogiczne zmiany wysokości stóp procentowych jak w okresie od 30 czerwca 2006 do 30 czerwca 2007 r. tj. wzrost stóp w PLN o 50 p.b., wzrost w USD o 25 p.b., wzrost w CHF o 100 p.b. oraz wzrost w EUR o 125 p.b. wartość:

- aktywów w PDO zmalałyby o 1 035 tys. zł (wpływ na wynik finansowy),
- aktywów w DDS zmalałyby o 5 158 tys. zł (wpływ na kapitał własny),
- aktywów zastawionych zmalałyby o ok. 1 267 tys. zł (wpływ na wynik finansowy),
- obligacji komunalnych i korporacyjnych zmalałyby o ok. 700 tys. zł (wpływ na kapitał własny),
- obligacji strukturyzowanej snowball zmalałyby o 241 tys. zł (wpływ na kapitał własny).

Analogicznie przy założeniu, że w trakcie kolejnych 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2006 r. nastąpiłyby analogiczne zmiany wysokości stóp procentowych jak w 2006 roku tj. spadek stóp w PLN o 50 p.b., wzrost w USD o 100 p.b., wzrost w CHF o 100 p.b. oraz wzrost w EUR o 125 p.b. wartość:

- aktywów w PDO wzrosłyby o 720,6 tys. zł (wpływ na wynik finansowy),
- aktywów w DDS wzrosłyby o 4 194,2 tys. zł (wpływ na kapitał własny),
- aktywów zastawionych wzrosłyby o ok. 8,1 tys. zł (wpływ na wynik finansowy),
- obligacji komunalnych i korporacyjnych wzrosłyby o ok. 746 tys. zł (wpływ na kapitał własny),

Ryzyko walutowe

Dla monitorowania ryzyka walutowego na otwartych pozycjach walutowych Banku (bilansowych i pozabilansowych) podobnie jak w przypadku ryzyka stopy procentowej Bank stosuje model wartości zagrożonej (VaR), parametryczny (metoda wariancji – kowariancji), który opiera się na założeniu poziomu ufności w wysokości 99%, z okresami utrzymywania pozycji 1 i 10 dni i jest wyliczany z ostatnich 250 dni roboczych.

Wartość VaR dla otwartych pozycji walutowych Banku kształtowała się następująco w okresach rocznych (podano dzienną wartość maksymalną, minimalną i średnią):

	VaR 1-dniowy (tys.zł)		
	średni	maksymalny	minimalny
12 m-cy do 31.12.2006	44,81	198,78	4,88
12 m-cy do 30.06.2007	38,11	198,78	2,69

Wartość VAR-u 1-dniowego na koniec I półrocza 2007 r. wyniosła 6,3 tys. zł (na koniec 2006 r. – 15,2 tys. zł), a VAR-u 10-dniowego odpowiednio 19,9 tys. zł i 48 tys. zł. 1-dniowa i 10-dniowa wartość VAR stanowi szacowaną wartość wpływu zmian kursów walutowych na wyniki i kapitał własny Banku.

Wielkość VaR 1-dniowego, który jest standardem rynkowym najlepiej określającym ryzyko walutowe, oznacza wartość, która z wyznaczonym prawdopodobieństwem (w przypadku BOŚ SA jest to poziom 99%) nie zostanie przekroczona w ciągu jednego dnia roboczego.

W 2006 r. średnio poziom VaR 1-dniowego stanowił 0,8% całkowitej otwartej pozycji walutowej, a w okresie od II połowy 2006 r. do I połowy 2007 r. średnio poziom VaR 1-dniowego stanowił 1,1% całkowitej otwartej pozycji walutowej. Taki poziom VAR oznacza niską ekspozycję na ryzyko walutowe.

Przyjęty okres analizy tj. 1 i 10 dni wynika z założenia, że wszystkie otwarte pozycje w walutach obcych mogą być zamknięte w tych okresach, a tym samym ryzyko walutowe zostanie zminimalizowane.

Celem stosowanej metody jest określenie wielkości straty, jaką Bank może ponieść w okresie 1 i 10 dni roboczych przy normalnie funkcjonującym rynku i określonej otwartej pozycji a tym samym ograniczenie ekspozycji Banku na walutowe w portfelu handlowym do poziomu akceptowanego przez Bank.

Jak każda metodologia VAR posiada ograniczenia związane z zastosowanymi założeniami dot. m.in. kształtu rozkładu (często w rzeczywistości występuje zjawisko tzw. „grubych ogonów”, tzn. występuje więcej sytuacji skrajnych niż wynikałoby z rozkładu) i szacowania zmienności (zmienność w przyszłości nie musi być odzwierciedleniem zmienności z przeszłości), co może spowodować zniekształcenie otrzymanego wyniku.

VAR nie uwzględnia ryzyka politycznego, operacyjnego oraz w pewnym stopniu ryzyka płynności.

Model VaR podlega analizie backtesting analogicznie jak w przypadku weryfikacji modelu VaR dla ryzyka stopy procentowej.

Ryzyko walutowe w BOŚ S.A. ogranicza się ponadto poprzez:

- limity kwotowe dla pozycji indywidualnych w poszczególnych walutach i dla pozycji całkowitej,
- limit VAR.

Dodatkowo dla potrzeb kontroli działalności spekulacyjnej na transakcjach wymiany walutowej wprowadzono limity straty (stop-loss). Kontrola wykorzystania tych limitów przeprowadzana jest codziennie.

Informacje o poziomie wykorzystania poszczególnych limitów są raportowane odpowiednio Komitetowi Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz Zarządowi Banku.

3.2.2. Ryzyko stopy procentowej

Zestawienie umownych dat zmiany oprocentowania (tzn. terminów płatności lub przeszacowywania w zależności, który termin jest wcześniejszy) dla pozycji bilansowych na dzień 30 czerwca 2007 roku oraz 31 grudnia 2006 roku prezentują poniższe tabele:

Ryzyko stopy procentowej (wartości bilansowe netto) na 30 czerwca 2007

	1 M	1 - 3 M	3 - 6 M	6 - 12 M	1 - 5 Y	Pow. 5 Y	Nieopro- cento- wane	Razem
Aktywa								
Kasa, środki w Banku Centralnym	137 564	-	-	-	-	-	37 311 *\\	174 875
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	578 974	246 632	6 000	100 000	-	-	3 070	934 676
Inne lokaty na rynku pieniężnym	-	-	-	90 340	-	-	1 245	91 585
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	57 547	-	-	57 547
Pochodne instrumenty finansowe	4 205	1 238	514	-	-	-	-	5 957
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	3 745 660	846 486	676 944	39 765	320 498	-	18 614	5 647 967
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe, w tym:	726 297	118 886	276 699	135 077	307 742	170 639	-	1 735 340
- dostępne do sprzedaży	692 069	74 587	96 787	56 586	51 207	170 639	-	1 141 875
- utrzymywane do terminu zapadalności	34 228	44 299	179 912	78 491	256 535	-	-	593 465
Aktywa zastawione	74 661	5 173	363 778	59 462	-	-	-	503 074
Inne aktywa	-	-	-	-	-	-	220 646	220 646
Aktywa razem	5 267 361	1 218 415	1 323 935	424 644	685 787	170 639	280 886	9 371 667
Zobowiązania								
Zobowiązania wobec banków	265 536	-	354 855	218 154	-	-	3 863	842 408
Zobowiązania wobec klientów	5 737 790	1 174 744	127 663	75 622	303 813	-	88 905	7 508 537
Pochodne instrumenty finansowe	546	67	-	-	-	-	-	613
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-	224	224
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-	142 726	142 726
Zobowiązania razem	6 003 872	1 174 811	482 518	293 776	303 813	-	235 718	8 494 508
Luka	-736 511	43 604	841 417	130 868	381 974	170 639	45 168	-

*\\ Gotówka w NBP

Ryzyko stopy procentowej (wartości bilansowe netto) na 31 grudnia 2006

	1 M	1 - 3 M	3 - 6 M	6 - 12 M	1 - 5 Y	Pow. 5Y	Nieoprocentowane	Razem
Aktywa								
Kasa, środki w Banku Centralnym	150 194	-	-	-	-	-	48 394 *\	198 588
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	412 111	53 379	-	-	-	-	9 903	475 393
Inne lokaty na rynku pieniężnym	-	90 340	-	-	-	-	3 176	93 516
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	27 014	-	-	197 997	-	-	745	225 756
Pochodne instrumenty finansowe	4 257	4 270	205	-	-	-	-	8 732
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	3 496 843	878 318	737 208	95 512	462 247	-	41 596	5 711 724
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe, w tym:	28 648	47 230	77 132	412 741	398 126	119 310	20 919	1 104 106
- dostępne do sprzedaży	28 648	47 230	77 132	168 249	57 605	119 310	9 816	507 990
- utrzymywane do terminu zapadalności	-	-	-	244 492	340 521	-	11 103	596 116
Aktywa zastawione	34 314	-	-	-	-	-	-	34 314
Inne aktywa	-	-	-	-	-	-	215 745	215 745
Aktywa razem	4 153 381	1 073 537	814 545	706 250	860 373	119 310	340 478	8 067 874

*\ Gotówka w NBP

Zobowiązania								
Zobowiązania wobec banków	41 119	376 730	232 901	-	-	-	387	651 137
Zobowiązania wobec klientów	4 781 537	1 121 554	186 565	122 195	339 720	-	93 070	6 644 641
Pochodne instrumenty finansowe	25	505	-	-	-	-	-	530
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-	267	267
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-	103 448	103 448
Zobowiązania razem	4 822 681	1 498 789	419 466	122 195	339 720	-	197 172	7 400 023
Luka	-669 300	-425 252	395 079	584 055	520 653	119 310	143 306	-

Pozycje pozabilansowe:

Na 30 czerwca 2007	1M	1-3M	3-6M	6-12M
Spoty – obligacje, bony skarbowe kupno	74 700	5 176	364 214	59 685
FX forward	7 111	4 308	-	-
SWAP	281 836	170 021	46 211	-
lokaty międzybankowe	20 091	-	-	-
Razem	383 738	179 505	410 425	59 685
FX forward	7 113	4 363	-	-
SWAP	277 986	168 216	45 460	-
Razem	285 099	172 579	45 460	-
Saldo	98 639	6 926	364 965	59 685

Na 31 grudnia 2006	1M	1-3M	3- 6M
FX forward	5 294	31 557	19 156
SWAP	279 296	274 272	-
Razem	284 590	305 829	19 156
FX forward	5 115	31 128	18 973
SWAP	275 140	269 916	-
Razem	280 255	301 044	18 973
Saldo	4 335	4 785	183

Aktywa i zobowiązania finansowe o stałym i zmiennym oprocentowaniu oraz te, które nie są bezpośrednio narażone na ryzyko zmiany stopy procentowej na dzień 30 czerwca 2007 roku.

	O stałym oprocentowaniu	O zmiennym oprocentowaniu	Nie bezpośrednio narażone na ryzyko zmiany stopy procentowej	Razem
Aktywa				
Kasa, środki w Banku Centralnym	137 564	-	37 311	174 875
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	881 412	50 194	3 070	934 676
Inne lokaty na rynku pieniężnym	90 340	-	1 245	91 585
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	57 547	-	-	57 547
Pochodne instrumenty finansowe	5 957	-	-	5 957
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	4 250 715	1 378 638	18 614	5 647 967
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe, w tym:	1 735 340	-	-	1 735 340
- dostępne do sprzedaży	1 141 875	-	-	1 141 875
- utrzymywane do terminu zapadalności	593 465	-	-	593 465
Aktywa zastawione	-	503 074	-	503 074
Inne aktywa	-	-	220 646	220 646
Aktywa razem	7 158 875	1 931 906	280 886	9 371 667
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec banków	838 545	-	3 863	842 408
Pochodne instrumenty finansowe	4 981 573	2 438 059	88 905	7 508 537
Zobowiązania wobec klientów	613	-	-	613
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	-	-	224	224
Pozostałe zobowiązania	-	-	142 726	142 726
Zobowiązania razem	5 820 731	2 438 059	235 718	8 494 508

Aktywa i zobowiązania finansowe o stałym i zmiennym oprocentowaniu oraz te, które nie są bezpośrednio narażone na ryzyko zmiany stopy procentowej na dzień 31 grudnia 2006 roku.

	O stałym oprocentowaniu	O zmiennym oprocentowaniu	Nie bezpośrednio narażone na ryzyko zmiany stopy procentowej	Razem
Aktywa				
Kasa, środki w Banku Centralnym	150 194	-	48 394	198 588
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	430 226	35 264	9 903	475 393
Inne lokaty na rynku pieniężnym	90 340	-	3 176	93 516
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	225 011	-	745	225 756
Pochodne instrumenty finansowe	8 732	-	-	8 732
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	4 357 090	1 313 038	41 596	5 711 724
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe, w tym:	1 083 187	-	20 919	1 104 106
- dostępne do sprzedaży	498 174	-	9 816	507 990
- utrzymywane do terminu zapadalności	585 013	-	11 103	596 116
Aktywa zastawione	34 314	-	-	34 314
Inne aktywa	-	-	215 745	215 745
Aktywa razem	6 379 094	1 348 302	340 478	8 067 874
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec banków	650 750	-	387	651 137
Zobowiązania wobec klientów	4 239 524	2 312 047	93 070	6 644 641
Pochodne instrumenty finansowe	530	-	-	530
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	-	-	267	267
Pozostałe zobowiązania	-	-	103 448	103 448
Zobowiązania razem	4 890 804	2 312 047	197 172	7 400 023

3.3. Ryzyko walutowe

Zestawienie otwartych pozycji walutowych na dzień 30 czerwca 2007 roku oraz 31 grudnia 2006 roku zaprezentowano w poniższych tabelach:

Ryzyko walutowe (wartości bilansowe netto) na 30 czerwiec 2007

Aktywa	PLN	EUR	USD	CHF	Inne	Razem
Kasa, środki w Banku Centralnym	166 674	4 456	2 292	144	1 309	174 875
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	553 846	214 532	111 447	50 195	4 656	934 676
Inne lokaty na rynku pieniężnym	91 585	-	-	-	-	91 585
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	57 547	-	-	-	-	57 547
Pochodne instrumenty finansowe	-	5 359	595	1	2	5 957
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	4 546 711	169 670	19 806	911 766	14	5 647 967
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe, w tym:	1 735 213	3	124	-	-	1 735 340
- dostępne do sprzedaży	1 141 748	3	124	-	-	1 141 875
- utrzymywane do terminu zapadalności	593 465	-	-	-	-	593 465
Aktywa zastawione	503 074	-	-	-	-	503 074
Inne aktywa	220 646	-	-	-	-	220 646
Aktywa razem	7 875 296	394 020	134 264	962 106	5 981	9 371 667
Pozycje pozabilansowe tworzące pozycję walutową		400 178	84 056	2 273	26 496	513 003
Zobowiązania						
Zobowiązania wobec banków	266 945	108 389	0	467 074	-	842 408
Zobowiązania wobec)	6 618 618	648 476	205 282	6 336	29 825	7 508 537
Pochodne instrumenty finansowe	-	98	433	-	82	613
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	224	-	-	-	-	224
Pozostałe zobowiązania	111 638	28 138	1 302	63	1 585	142 726
Zobowiązania razem	6 997 425	785 101	207 017	473 473	31 492	8 494 508
Pozycje pozabilansowe tworzące pozycję walutową		4 971	11 478	491 662	203	508 314
Bilansowa pozycja netto	877 871	-391 081	-72 753	488 633	-25 511	
Pozabilansowa pozycja netto	-	395 207	72 578	-489 389	26 293	

Ryzyko walutowe (wartości bilansowe netto) na 31 grudnia 2006

Aktywa	PLN	EUR	USD	CHF	Inne	Razem
Kasa, środki w Banku Centralnym	183 580	9 463	3 434	168	1 943	198 588
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	307 897	101 376	17 039	36 929	12 152	475 393
Inne lokaty na rynku pieniężnym	93 516	-	-	-	-	93 516
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	225 756	-	-	-	-	225 756
Pochodne instrumenty finansowe	-	6 219	2 341	-	172	8 732
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	4 461 841	214 801	33 323	1 001 759	-	5 711 724
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe, w tym:	1 103 988	3	115	-	-	1 104 106
- dostępne do sprzedaży	507 872	3	115	-	-	507 990
- utrzymywane do terminu zapadalności	596 116	-	-	-	-	596 116
Aktywa zastawione	34 314	-	-	-	-	34 314
Inne aktywa	215 745	-	-	-	-	215 745
Aktywa razem	6 626 637	331 862	56 252	1 038 856	14 267	8 067 874

Pozycje pozabilansowe tworzące pozycję walutową 467 215 101 868 - 31 138 600 221

Zobowiązania

Zobowiązania wobec banków	42 345	120 031	-	488 761	-	651 137
Zobowiązania wobec klientów	5 853 281	633 180	117 455	3 653	37 072	6 644 641
Pochodne instrumenty finansowe	-	189	335	-	6	530
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	267	-	-	-	-	267
Pozostałe zobowiązania	103 448	-	-	-	-	103 448

Zobowiązania razem 5 999 341 753 400 117 790 492 414 37 078 7 400 023

Pozycje pozabilansowe tworzące pozycję walutową 18 275 35 799 545 055 2 119 601 248

Bilansowa pozycja netto 627 296 -421 538 -61 538 546 442 -22 811

Pozabilansowa pozycja netto - 448 940 66 069 -545 055 29 019

3.4. Ryzyko płynności

Poprzez ryzyko płynności rozumiemy niebezpieczeństwo pogorszenia zdolności Banku do realizowania swoich zobowiązań.

Metody zarządzania ryzykiem płynności

Zarządzanie ryzykiem płynności w BOŚ S.A. obejmuje:

- zarządzanie płynnością bieżącą (do 1 miesiąca),
- zarządzanie płynnością średnioterminową (od 1 do 6 miesięcy) i długoterminową (powyżej 6 miesięcy),
- metody działania w zakresie utrzymania płynności w sytuacjach awaryjnych.

Dla potrzeb zarządzania ryzykiem płynności bieżącej Bank wykorzystuje głównie codzienne informacje na temat:

- lokat i depozytów międzybankowych,
- stanów na rachunku Nostro w DSP NBP,
- operacji SWAP-owych, FX oraz papierami wartościowymi,
- stanu depozytów i kredytów klientów niebankowych.

W zakresie ryzyka płynności średnioterminowej Bank analizuje wielkość wskaźników płynności do 1 i do 3 miesięcy, poziom aktywów płynnych, poziom osadu (w powiązaniu z koncentracją depozytów i analizą dużych klientów), a także relacje poszczególnych pozycji aktywów i pasywów w strukturze bilansu. Powyższe wskaźniki i wartości uwzględniają zdyskontowane kontraktowe przepływy pieniężne.

Na potrzeby szczegółowej analizy płynności średnio i długoterminowej tworzone są zestawienia aktywów i pasywów zgodnie z kontraktowymi oraz urealnionymi terminami zapadalności i wymagalności uwzględniające zdyskontowane przepływy pieniężne.

W ramach zarządzania płynnością długoterminową Bank monitoruje również średni czas życia aktywów i pasywów.

Bank monitoruje przestrzeganie ustalonych limitów strukturalnych w odniesieniu do:

- minimalnego poziomu aktywów płynnych,
- relacji aktywów kredytowych (kredyty i pożyczki netto, część obligacji komunalnych i korporacyjnych) do stabilnych źródeł finansowania.

Bank monitoruje płynność na podstawie zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Przekroczenie limitu skutkuje podjęciem przez Bank działań opisanych w planie dotyczącym utrzymania płynności w sytuacji awaryjnej. W szczególności Bank może uruchomić posiadaną linię depozytową typu stand-by.

BOŚ S.A. aktywnie zarządza płynnością średnio i długoterminową, podejmując działania na rzecz zapewnienia źródeł finansowania o odpowiedniej strukturze walutowej i terminowej, oraz inwestując posiadane nadwyżki na rynku dłużnych papierów wartościowych.

Zestawienie zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań według terminów umownych na dzień 30 czerwca 2007 roku oraz 31 grudnia 2006 roku zaprezentowano w poniższych tabelach (wartości niezdyktowane):

Ryzyko płynności na 30 czerwca 2007

Aktywa	1 M	1 – 3 M	3 – 6 M	6-12 M	1 - 5 Y	Pow. 5 Y	Razem
Kasa, środki w Banku Centralnym	174 875	-	-	-	-	-	174 875
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	582 046	249 592	6 150	105 000	-	-	942 788
Inne lokaty na rynku pieniężnym	-	-	-	3 803	105 552	-	109 355
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	2 281	67 911	-	70 192
Pochodne instrumenty finansowe	4 205	1 238	514	-	-	-	5 957
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	204 439	274 473	594 311	771 445	2 873 128	2 119 634	6 837 431
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe, w tym:							
- dostępne do sprzedaży	609 878	19 656	27 450	15 453	259 983	291 823	1 224 243
- utrzymywane do terminu zapadalności	1 285	521	9 277	102 337	562 842	-	676 262
Aktywa zastawione	3 600	-	16 948	2 929	600 340	-	623 817
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	14 295	-	-	-	14 278
Inne aktywa	16 690	-	-	-	-	-	16 691
Aktywa razem	1 597 018	545 479	668 945	1 003 248	4 469 756	2 411 457	10 695 889

Zobowiązania

Zobowiązania wobec Banku Centralnego	145	-	-	-	-	-	145
Zobowiązania wobec innych banków	269 253	5 807	5 203	11 239	597 702	16 145	905 348
Pochodne instrumenty finansowe	546	67	-	-	-	-	613
Zobowiązania wobec klientów	5 488 293	972 367	254 806	170 927	477 569	247 506	7 611 467
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	224	-	-	-	-	-	224
Rezerwy	16 410	-	-	-	-	-	16 410
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 789	-	-	-	-	-	1 789
Pozostałe zobowiązania	124 527	-	-	-	-	-	124 527
Zobowiązania razem	5 901 187	978 241	260 009	182 165	1 075 270	263 651	8 660 523

Wskaźnik luki płynności netto	0,27	0,56	2,57	5,51	4,16	9,15	1,24
Aktywa razem	1 597 018	545 479	668 945	1 003 248	4 469 756	2 411 457	10 695 889
Zobowiązania razem	5 901 187	978 241	260 009	182 165	1 075 270	263 651	8 660 523
Luka	-4 304 169	-432 762	408 936	821 083	3 394 486	2 147 806	2 035 365

Ryzyko płynności na 31 grudnia 2006							
Aktywa	1 M	1 – 3 M	3 - 6 M	6-12 M	1 - 5 Y	Pow. 5 Y	Razem
Kasa, środki w Banku Centralnym	198 588	-	-	-	-	-	198 588
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	422 014	53 379	-	-	-	-	475 393
Inne lokaty na rynku pieniężnym	-	3 803	-	-	-	105 552	109 355
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	3 112	-	-	9 169	284 208	-	296 489
Pochodne instrumenty finansowe	4 257	4 270	205	-	-	-	8 732
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	156 189	257 983	426 130	963 046	2 913 994	1 977 274	6 694 614
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe, w tym:	12 324	39 221	35 487	67 370	900 554	240 595	1 295 551
- dostępne do sprzedaży	12 324	33 471	23 899	56 287	240 781	240 595	607 357
- utrzymywane do terminu zapadalności	-	5 750	11 588	11 083	659 773	-	688 194
Aktywa zastawione	1 747	-	-	-	36 300	-	38 047
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	3 933	-	-	-	-	-	3 933
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8 750	-	-	-	-	-	8 750
Inne aktywa	14 666	-	-	-	-	-	14 666
Aktywa razem	825 580	358 656	461 822	1 039 585	4 135 056	2 323 421	9 144 118
Zobowiązania	1 M	1 – 3 M	3 - 6 M	6-12 M	1 - 5 Y	Pow. 5 Y	Razem
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	157	-	-	-	-	-	157
Zobowiązania wobec innych banków	41 348	13 243	4 430	29 443	593 595	23 581	705 640
Pochodne instrumenty finansowe	26	504	-	-	-	-	530
Zobowiązania wobec klientów	4 495 739	853 683	222 201	336 718	557 889	287 556	6 753 786
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	267	-	-	-	-	-	267
Rezerwy	25 044	-	-	-	-	-	25 044
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 465	-	-	-	-	-	2 465
Pozostałe zobowiązania	75 939	-	-	-	-	-	75 939
Zobowiązania razem	4 640 985	867 430	226 631	366 161	1 151 484	311 137	7 563 828
Wskaźnik luki płynności netto	0,18	0,41	2,04	2,84	3,59	7,47	1,21
Aktywa razem	825 580	358 656	461 822	1 039 585	4 135 056	2 323 421	9 144 118
Zobowiązania razem	4 640 985	867 430	226 631	366 161	1 151 484	311 137	7 563 828
Luka	-3 815 405	-508 774	235 190	673 424	2 983 572	2 012 284	1 580 290

W celu zarządzania ryzykiem płynności Bank wykorzystuje wskaźniki płynności do 1 i do 3 miesięcy oparte na zdyskontowanych kontraktowych przepływach pieniężnych, które na dzień bilansowy wyniosły odpowiednio 0,27 oraz 0,31 (na dzień 31 grudnia 2006 r. odpowiednio 0,19 i 0,22). W celu urealnienia luk płynności do 1 i do 3 miesięcy BOŚ S.A. dodatkowo, w swoich wewnętrznych analizach uwzględnia osad depozytowy, który na 30 czerwca 2007 roku wyniósł 74% depozytów klientów ogółem (na 30 czerwca 2006 roku 73%) oraz możliwość sprzedaży płynnych papierów wartościowych w kwocie około 1 030 mln zł, wykorzystanie linii stand-by i wcześniejsze spłaty kredytów (również w oparciu o zdyskontowane kontraktowe przepływy pieniężne). Po uwzględnieniu ww. czynników wskaźniki płynności ukształtowałyby się na poziomie około 1,11 dla 1 miesiąca i 1,29 dla 3 miesięcy, natomiast na 30 czerwca 2006 roku wskaźnik płynności ukształtowałyby się dla 1 miesiąca na poziomie 1,09 a do 3 miesięcy na poziomie około 1,19.

Przepływy środków pieniężnych instrumentów pochodnych (rozliczenia brutto)

Zestawienie zapadalności instrumentów pochodnych według terminów umownych na dzień 30 czerwca 2007 roku oraz 31 grudnia 2006 roku zaprezentowano w poniższych tabelach (wartości niezdyskontowane):

30 czerwca 2007

	1 M	1 - 3 M	3 - 6 M	Razem
Wpływy, w tym:	308 357	174 329	46 211	528 897
FX Spot	19 410	-	-	19 410
FX Forward	5 604	919	-	6 523
FX Swap	283 343	173 410	46 211	502 964
Wyływy, w tym:	304 482	172 580	45 460	522 522
FX Spot	19 382	-	-	19 382
FX Forward	1 537	3 460	-	4 997
FX Swap	283 563	169 120	45 460	498 143

31 grudnia 2006

	1 M	1 - 3 M	3 - 6 M	Razem
Wpływy, w tym:	332 176	305 829	19 156	657 161
FX Spot	27 143	-	-	27 143
FX Forward	5 102	8 570	-	13 672
FX Swap	299 931	297 259	19 156	616 346
Wyływy, w tym:	327 780	301 043	18 973	647 796
FX Spot	27 152	-	-	27 152
FX Forward	190	22 978	18 973	42 141
FX Swap	300 438	278 065	-	578 503

Ryzyko płynności dla poszczególnych pozycji zobowiązań warunkowych

Zestawienie wymagalności zobowiązań warunkowych według terminów umownych na dzień 30 czerwca 2007 roku oraz 31 grudnia 2006 roku zaprezentowano w poniższych tabelach (wartości niezdyskontowane)

30 czerwca 2007

	1 M	1 - 3 M	3 - 6 M	6-12 M	1 - 5 Y	Pow. 5 Y	Razem
Zobowiązania warunkowe							
Finansowe, w tym:	1 025 190	38 349	76 549	89 351	82 783	2 131 224	
- otwarte linie kredytowe	965 250	38 349	43 721	89 351	81 783	2 121 846	
- otwarte akredytywy importowe	6 077	-	-	-	-	-	6 077
- promesy udzielenia kredytu	15 520	-	32 828	-	1 000	-	49 348
- pozostałe	38 343	-	-	-	-	-	38 343
Gwarancje	21 136	20 211	45 349	61 038	79 946	40 485	268 166
Papiery wartościowe otrzymane i do otrzymania	2 792	-	-	-	-	-	2 792
Gwarantowanie emisji	6 300	1 800	-	-	2 900	-	11 000
Zobowiązania z tytułu zawartej umowy leasingu operacyjnego	-	-	-	1 239	1 291	-	2 530

31 grudnia 2006

	1 M	1 - 3 M	3 - 6 M	6-12 M	1 - 5 Y	Pow. 5 Y	Razem
Zobowiązania warunkowe							
Finansowe, w tym:	642 616	35 238	33 523	98 700	88 050	-	898 127
- otwarte linie kredytowe	591 984	35 238	33 523	98 700	88 050	-	847 495
- otwarte akredytywy importowe	3 353	-	-	-	-	-	3 353
- promesy udzielenia kredytu	13 110	-	-	-	-	-	13 110
- limity na transakcje FX	6 910	-	-	-	-	-	6 910
- pozostałe	27 259	-	-	-	-	-	27 259
Gwarancje	18 086	14 856	34 739	55 188	82 784	41 714	247 367
Papiery wartościowe otrzymane i do otrzymania	179	-	-	-	-	-	179
Gwarantowanie emisji	8 700	-	-	-	-	-	8 700
Zobowiązania z tytułu zawartej umowy leasingu operacyjnego	-	-	-	-	3 150	-	3 150

3.5. Zarządzanie kapitałem

3.5.1. Cele, politykę i procesy zarządzania kapitałem.

Podstawowym celem polityki zarządzania kapitałem jest utrzymywanie współczynnika wypłacalności na poziomie około 12%. Strategia rozwoju Banku na lata 2007-2011 zakłada wzrost skali działalności, w tym w szczególności działalności kredytowej. W związku z powyższym dla potrzeb utrzymania współczynnika wypłacalności Banku niezbędne będzie dokapitalizowanie Banku kwotą 832 mln zł, z czego 750 mln zł pozyskane zostanie drogą emisji publicznych a 82 mln zł w drodze emisji menadżersko – pracowniczych. Dodatkowo fundusze własne zwiększą się o 353 mln zł z wypracowanego zysku. W czerwcu 2007 roku fundusze własne Banku wzrosły o 160 mln zł.

W strukturze funduszy własnych dominują fundusze podstawowe i zyski zatrzymane (ponad 99%). Bank nie korzysta z pożyczek podporządkowanych oraz innych kapitałów niższych kategorii. Struktura funduszy własnych Banku wyznaczanych na potrzeby norm ostrożnościowych została przedstawiona poniżej.

	30-06-2007	31-12-2006
Fundusze podstawowe pomniejszone o zysk netto bieżącego okresu	839 744	619 333
Kapitał z aktualizacji wyceny	- 4 406	-3 348
Pomniejszenia sumy funduszy, w tym:	-95 930	-89 014
- inwestycje w jednostce zależnej	-21 940	-21 940
- wartości niematerialne	-73 990	-67 074
Fundusze własne	739 408	526 971
Kapitał krótkoterminowy (zysk rynkowy na portfelu handlowym)	-	1 349
Fundusze własne i kapitał krótkoterminowy	739 408	528 320

Dla potrzeb ograniczenia ryzyka spadku współczynnika wypłacalności Bank monitoruje kształtowanie się skali i struktury działalności Banku oraz czynników mogących mieć wpływ na obniżenie się poziomu funduszy własnych Banku.

3.5.2. Kalkulacja wysokości kapitału

Całkowity wymóg kapitałowy Banku kształtował się następująco :

Wyszczególnienie	30-06-2007	31-12-2006
Całkowity wymóg kapitałowy, w tym:	449 544	381 154
Wymóg z tytułu ryzyka kredytowego	385 574	379 805
Wymóg z tytułu ryzyka rynkowego	2 891	1 346
Wymóg z tytułu ryzyka rozliczenia, dostawy oraz ryzyka kredytowego kontrahenta	7	3
Wymóg z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i dużych zaangażowań.	61 072	-

Wymóg z tytułu przekroczenia koncentracji zaangażowań i dużych zaangażowań jest związany z konsolidacją podmiotów sektora energetycznego.

Bank w 2007 roku korzysta z opcji określonej w Uchwale KNB nr 1/2007 z dnia 13 marca 2007 roku i do końca 2007 roku nie uwzględnia wymogu z tytułu ryzyka operacyjnego przy wyznaczaniu całkowitego wymogu kapitałowego.

Zarówno na koniec grudnia 2006 roku jak również na koniec czerwca 2007 roku wymóg z tytułu ryzyka rynkowego był równy wymogowi z tytułu ryzyka ogólnego stóp procentowych. Pozostałe wymogi z tytułu ryzyka rynkowego (walutowe, cen towarów, cen kapitałowych papierów wartościowych, szczególnego cen instrumentów dłużnych) były równe 0 zł.

3.5.3. Deklaracja zgodności z wymogami w zakresie adekwatności kapitałowej

Zgodnie z art. 128 pkt. 1 ust. 3 Prawa Bankowego Bank jest zobowiązany utrzymywać współczynnik wypłacalności na poziomie co najmniej 8 %. Według stanu na 30 czerwca 2007 roku współczynnik wypłacalności Banku wyniósł 13,16%. i w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2006 roku wzrósł o 2,07 pkt. procentowego. Kalkulacja współczynnika wypłacalności dokonywana jest na podstawie uchwały KNB nr 1/2007, 2/2007, 3/2007 z dnia 13 marca 2007 roku.

Zgodnie z art. 128 pkt. 1 ust. 2 Prawa Bankowego Bank jest zobowiązany utrzymywać sumę funduszy własnych i kapitału krótkoterminowego na poziomie nie niższym niż wyższa z następujących wartości :

- suma wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka oraz wymogów kapitałowych z tytułu przekroczenia limitów i naruszenia innych norm określonych w ustawie,
- oszacowana przez Bank kwota, niezbędna do pokrycia wszystkich zidentyfikowanych, istotnych rodzajów ryzyka występujących w działalności Banku oraz zmian otoczenia gospodarczego, uwzględniająca przewidywany poziom ryzyka (kapitał wewnętrzny).

Zgodnie z uchwałą KNB nr 4/2007 z dnia 13 marca 2007 roku Bank jest zobowiązany do wprowadzenia wyznaczania kapitału wewnętrznego począwszy od 2008 roku.

4. 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 sprawozdania finansowego zostały przedstawione poniżej:

(a) Utrata wartości kredytów i pożyczek

BOŚ S.A. 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, Bank ocenia, czy istnieją jakiekolwiek dane wskazujące na możliwe do zmniejszenia 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.

Gdyby wartość bieżąca przewidywanych przepływów pieniężnych z analizy indywidualnej zmieniłaby się o +/-5% to odpisy aktualizacyjne zmniejszyłyby/zwiększyłyby się o 20 781 tys. zł i w takiej wielkości wpłynęłyby na wynik Banku

(b) Utrata wartości instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży

Bank 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, BOŚ S.A. 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.

Na dzień bilansowy Bank nie posiada instrumentów kapitałowych wycenianych poniżej wartości początkowej.

(c) Dłużne papiery utrzymywane do terminu zapadalności

BOŚ S.A. 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, Bank ocenia swój zamiar i możliwości utrzymywania tych papierów do terminu zapadalności. Jeżeli Bank nie utrzyma papierów do terminu zapadalności, będzie musiał 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.

W przypadku sprzedaży wartość portfela papierów utrzymywanych do terminu zapadalności byłaby niższa w porównaniu z wartością księgową o 3 336 tys. zł.

(d) Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość instrumentów finansowych nie notowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując modele wyceny przyjęte na rynku. Uwzględniają one zdyskontowaną (za pomocą krzywej zerokuponowej z marżą) 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.

Zmiana oszacowania wartości bilansowej obligacji komunalnych o 5% spowodowałaby zmianę wartości portfela obligacji komunalnych o 12 138 tys. zł.

Zmiana oszacowania wartości bilansowej obligacji korporacyjnych o 5% spowodowałaby zmianę wartości portfela obligacji korporacyjnych o 1 030 tys. zł.

Zmiana ceny struktury typu snowball o 5% oznacza zmianę wartości o 2 536 tys. zł

(e) Rezerwa na przyszłe zobowiązania i roszczenia

Rezerwy te ustalane są w oparciu o analizy prawne przygotowywane na potrzeby Zarządzających BOŚ S.A..

W przypadku pozytywnego dla Banku rozstrzygnięcia sprawy zapłaty kary pieniężnej nałożonej na banki przez Prezesa UOKiK wynik Banku ulegnie zwiększeniu o kwotę 2 895 tys. zł

5. Porównywalność danych w uprzednio prezentowanych sprawozdaniach finansowych Banku oraz skutki i wpływ zastosowania MSSF zatwierdzonych przez UE

Zastosowanie MSSF zatwierdzonych przez UE w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym spowodowało powstanie istotnych różnic wartości poszczególnych pozycji bilansu oraz sposobie prezentacji danych finansowych.

Poniżej zaprezentowano uzgodnienie kapitałów własnych oraz wyniku finansowego Banku na dzień 30 czerwca 2006 roku oraz 31 grudnia 2006 roku wykazanych według MSSF zatwierdzonych przez UE z kapitałami własnymi i wynikiem finansowym wykazanymi według polskich zasad rachunkowości.

5.1. Wpływ zastosowania MSSF zatwierdzonych przez UE na kapitały własne Banku

	01 stycznia 2006	Objaśnienia*1	30 czerwca 2006	Objaśnienia *1	31 grudnia 2006	Objaśnienia *1
Kapitał własny razem wg PZR	630 824		639 154		666 379	
Korekty wg MSSF zatwierdzonych przez UE, w tym:	-16 517		-4 392		1 472	
Korekta odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-9 740	(15)	2 526	(38)	21 920	(60)
Korekta odpisów z tytułu utraty wartości zobowiązań pozabilansowych	-3 982	(15)	-2 415	(38)	-2 042	(60)
Korekta przychodów odsetkowych	2 852	(15)	3 833	(38)	776	(60)
Korekta wyceny aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-		-232	(38)	-	
Korekta kosztów wynikająca z ujęcia funduszu załogi w kosztach roku, którego dotyczył	-684	(12), (15)	-		-504	(57), (60)
Korekta podatku odroczonego	6 060	(15)	3 744	(38)	2 456	(60)
Przeszacowanie kapitału zakładowego w warunkach hiperinflacji, w tym:						
- kapitał podstawowy	78 972	(13)	78 972	(36)	78 972	(58)
- zyski zatrzymane	-78 972	(15)	-78 972	(38)	-78 972	(60)
Aktualizacja wyceny środków trwałych w tym:						
- kapitał z aktualizacji wyceny	-3 651	(14)	-3 648	(37)	-3 125	(59)
- zyski zatrzymane	3 651	(15)	3 648	(38)	3 125	(60)
Zmiana metody wyceny spółki zależnej w tym:						
- kapitał z aktualizacji wyceny	-		-197	(37)	-995	(59)
- zyski zatrzymane	-11 023	(15)	-11 651	(38)	-20 139	(60)
Kapitał własny razem wg MSSF zatwierdzonych przez UE	614 307		634 762		667 851	

*1 objaśnienia opisano w pkt. 5.2.

5.2. Bilans oraz rachunek zysków i strat Banku doprowadzone do porównywalności

W 2006 roku Bank Ochrony Środowiska S.A. prezentował sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości (PZR), po raz ostatni na dzień 31 grudnia 2006 roku. Poniżej przedstawiono przekształcone dane porównawcze na koniec okresów sprawozdawczych 2006 roku, uwzględniając zmiany prezentacyjne wynikające z zastosowania w roku 2007 MSSF zatwierdzonych przez UE.

Dane bilansowe doprowadzone do porównywalności na dzień 01 stycznia 2006 roku

	Objaśnienia do korekt	stan na 31-12-2005 zgodnie z PZR	Korekty wprowadzone w związku z zastosowaniem MSSF zatwierdzonych przez UE	stan na 01-01-2006 po zastosowaniu MSSF zatwierdzonych przez UE
AKTYWA				
Kasa, środki w Banku Centralnym		114 310	-	114 310
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	(1)	190 162	-842	189 320
Inne lokaty na rynku pieniężnym	(2)	-	94 995	94 995
Pochodne instrumenty finansowe		13 464	-	13 464
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(3)	5 972 742	-303 643	5 669 099
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	(4)	1 237 700	-94 995	1 142 705
- dostępne do sprzedaży		528 397	-	528 397
- utrzymywane do terminu zapadalności		709 303	-94 995	614 308
Inwestycje w jednostkach zależnych	(5)	32 907	-11 023	21 884
Wartości niematerialne		51 505	-	51 505
Rzeczowe aktywa trwałe	(6)	109 885	-1 178	108 707
Nieruchomości inwestycyjne	(7)	-	3 159	3 159
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(8)	8 195	6 060	14 255
Inne aktywa	(9)	13 534	-3 506	10 028
Aktywa razem		7 744 404	-310 973	7 433 431
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		170	-	170
Zobowiązania wobec innych banków		955 123	-	955 123
Pochodne instrumenty finansowe		137	-	137
Zobowiązania wobec klientów		5 716 641	-	5 716 641
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych		439	-	439
Rezerwy	(10)	41 945	-8 740	33 205
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	(11)	-	12 830	12 830
Pozostałe zobowiązania	(12)	399 125	-298 546	100 579
Zobowiązania razem		7 113 580	-294 456	6 819 124
KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał podstawowy	(13)	276 809	78 972	355 781
Kapitał z aktualizacji wyceny	(14)	-1 375	-3 651	-5 026
Zyski zatrzymane	(15)	355 390	-91 838	263 552
Kapitał własny razem		630 824	-16 517	614 307
Kapitał własny i zobowiązania razem		7 744 404	-310 973	7 433 431

<i>(1) Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom</i>	
- eliminacja Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	-837
- odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-5
	<u>-842</u>
<i>(2) Inne lokaty na rynku pieniężnym</i>	
- zmiana prezentacji: obligacje NBP były wykazywane w pozycji inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe – utrzymywane do terminu zapadalności	94 995
<i>(3) Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	
- pomniejszenie należności z tytułu odsetek zastrzeżonych	-273 177
- zwiększenie odpisu z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-30 466
	<u>-303 643</u>
<i>(4) Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe</i>	
- zmiana prezentacji: obligacje NBP wykazano w pozycji inne lokaty na rynku pieniężnym	-94 995
<i>(5) Inwestycje w jednostkach zależnych</i>	
- zmiana metody wyceny spółki zależnej	-11 023
<i>(6) Rzeczowe aktywa trwałe</i>	
- zmiana prezentacji: prawo wieczystego użytkowania gruntu wykazano w pozycji inne aktywa	-1 178
<i>(7) Nieruchomości inwestycyjne</i>	
- zmiana prezentacji: nieruchomość inwestycyjna była wykazywana w pozycji inne aktywa	3 159
<i>(8) Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>	
- zwiększenie aktywów z tytułu podatku odroczonego w związku z zastosowaniem MSSF zatwierdzonych przez UE	6 060
<i>(9) Inne aktywa</i>	
- zmiana prezentacji: przeniesienie prawa wieczystego użytkowania gruntu z pozycji rzeczowe aktywa trwałe	1 178
- zmiana prezentacji: nieruchomość inwestycyjną wykazano w pozycji nieruchomości inwestycyjne	-3 159
- eliminacja Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	-1 525
	<u>-3 506</u>
<i>(10) Rezerwy</i>	
- przekształcenie rezerwy na ryzyko ogólne na odpisy na utratę wartości aktywów finansowych	-20 730
- zwiększenie rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	3 982
- zmiana prezentacji: przeniesiono rezerwę na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne z pozycji pozostałe zobowiązania	26 726
- przeniesienie do pozostałych zobowiązań rezerwy na krótkoterminowe świadczenia pracownicze oraz inne koszty działania Banku	-18 718
	<u>-8 740</u>

(11) Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego

- wydzielenie zobowiązań z tytułu podatku dochodowego bieżącego z pozostałych zobowiązań	12 830
--	--------

(12) Pozostałe zobowiązania

- zmiana prezentacji: rezerwę na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne wykazano w pozycji rezerwy	-26 726
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego bieżącego wykazano w zobowiązaniach z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-12 830
- eliminacja odsetek zastrzeżonych	-276 029
- eliminacja Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	-2 363
- przeniesienie rezerwy na krótkoterminowe świadczenia pracownicze oraz inne koszty działania Banku z pozycji rezerwy	18 718
- rezerwa na świadczenia pracownicze	684
	<u>-298 546</u>

(13) Kapitał podstawowy

- przeszacowanie kapitału zakładowego w warunkach hiperinflacji	78 972
---	--------

(14) Kapitał z aktualizacji wyceny

- przeniesienie do zysków zatrzymanych aktualizacji wyceny środków trwałych	-3 651
---	--------

(15) Zyski zatrzymane

- przeszacowanie kapitału zakładowego w warunkach hiperinflacji	-78 972
- przemieszczenie z kapitału z aktualizacji wyceny aktualizacji wyceny środków trwałych	3 651
- odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek (dotworzenie)	-9 740
- odpisy z tytułu utraty wartości zobowiązań pozabilansowych (dotworzenie)	-3 982
- korekta przychodów odsetkowych z tytułu zastosowania MSSF zatwierdzonych przez UE	2 852
- zmniejszenie obciążenia z tytułu podatku dochodowego odroczonego w związku z zastosowaniem MSSF zatwierdzonych przez UE	6 060
- zmiana metody wyceny spółki zależnej	-11 023
- rezerwa na świadczenia pracownicze	-684
	<u>-91 838</u>

Rachunek zysków i strat doprowadzony do porównywalności na dzień 30 czerwca 2006 roku

	<i>Objaśnienia do korekt</i>	6 miesięcy zakończonych 30-06-2006 zgodnie z PZR	Korekty wprowadzone w związku z zastosowaniem MSSF zatwierdzonych przez UE	6 miesięcy zakończonych 30-06-2006 po zastosowaniu MSSF zatwierdzonych przez UE
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	(16)	179 412	1 266	180 678
Koszty z tytułu odsetek i podobne koszty		-94 151	-	-94 151
Wynik z tytułu odsetek		85 261	1 266	86 527
Przychody z tytułu opłat i prowizji		29 136	-	29 136
Koszty z tytułu opłat i prowizji		-5 028	-	-5 028
Wynik z tytułu opłat i prowizji		24 108	-	24 108
Przychody z tytułu dywidendy		6 999	-	6 999
Wynik na działalności handlowej		-893	-	-893
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych		204	-	204
Wynik z pozycji wymiany	(17)	21 053	-285	20 768
Pozostałe przychody operacyjne		1 626	-	1 626
Pozostałe koszty operacyjne	(18)	-3 705	746	-2 959
Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych	(19)	-14 927	13 087	-1 840
Ogólne koszty administracyjne		-105 598	-	-105 598
Wynik z aktywów trwałych zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	(20)	-	-232	-232
Wynik na działalności operacyjnej		14 128	14 582	28 710
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	(21)	582	-582	-
Zysk brutto		14 710	14 000	28 710
Obciążenia podatkowe		-2 955	-2 362	-5 317
- część bieżąca		-2 393	-	-2 393
- część odroczone	(22)	-562	-2 362	-2 924
Zysk netto		11 755	11 638	23 393

(16) Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze

- zwiększenie przychodów z tytułu odsetek od kredytów 1 266

(17) Wynik z pozycji wymiany

- zmniejszenie z tytułu różnic kursowych wynikających z eliminacji odsetek zastrzeżonych -285

(18) Pozostałe koszty operacyjne

- zmiana prezentacji: korektę przychodów odsetkowych zakwalifikowanych do wyniku z lat ubiegłych wykazano w pozycji wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych 746

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

- odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (rozwiązanie)	12 266
- odpisy z tytułu utraty wartości zobowiązań pozabilansowych (rozwiązanie)	1 567
- zmiana prezentacji: przeniesienie korekty przychodów odsetkowych zakwalifikowanych do wyniku z lat ubiegłych z pozycji pozostałe koszty operacyjne	-746
	<u>13 087</u>

(20) Wynik z aktywów trwałych zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

- wycena aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-232
---	------

(21) Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności

- zmiana metody wyceny spółki zależnej	-582
--	------

(22) Obciążenia podatkowe

- zwiększenie obciążeń z tytułu podatku dochodowego odroczonego w związku z zastosowaniem MSSF zatwierdzonych przez UE	-2 362
--	--------

Dane bilansowe doprowadzone do porównywalności na dzień 30 czerwca 2006 roku

AKTYWA	Objaśnienia do korekt	stan na 30-06-2006 zgodnie z PZR	Korekty wprowadzone w związku z zastosowaniem MSSF zatwierdzonych przez UE	stan na 30-06-2006 po zastosowaniu MSSF zatwierdzonych przez UE
Kasa, środki w Banku Centralnym		495 415	-	495 415
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	(23)	125 319	-1 655	123 664
Inne lokaty na rynku pieniężnym	(24)	-	91 587	91 587
Pochodne instrumenty finansowe		3 042	-	3 042
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(25)	5 879 526	-313 064	5 566 462
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	(26)	1 658 833	-91 587	1 567 246
- dostępne do sprzedaży		982 801	-	982 801
- utrzymywane do terminu zapadalności		676 032	-91 587	584 445
Aktywa zastawione		132 771	-	132 771
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	(27)	-	3 622	3 622
Inwestycje w jednostkach zależnych	(28)	33 788	-11 848	21 940
Wartości niematerialne		62 017	-	62 017
Rzeczowe aktywa trwałe	(29)	106 476	-5 026	101 450
Nieruchomości inwestycyjne	(30)	-	3 539	3 539
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(31)	8 276	3 744	12 020
Inne aktywa	(32)	15 536	-3 861	11 675
Aktywa razem		8 520 999	-324 549	8 196 450

ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania wobec Banku Centralnego	220	-	220
Zobowiązania wobec innych banków	972 851	-	972 851
Pochodne instrumenty finansowe	3 159	-	3 159
Zobowiązania wobec klientów	6 488 328	-	6 488 328
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	416	-	416
Rezerwy	(33) 47 290	-10 327	36 963
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	(34) -	1 139	1 139
Pozostałe zobowiązania	(35) 369 581	-310 969	58 612
Zobowiązania razem	7 881 845	-320 157	7 561 688

KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał podstawowy	(36) 276 809	78 972	355 781
Kapitał z aktualizacji wyceny	(37) -4 119	-3 845	-7 964
Zyski zatrzymane	(38) 366 464	-79 519	286 945

Kapitał własny razem

639 154 -4 392 634 762

Kapitał własny i zobowiązania razem

8 520 999 -324 549 8 196 450

(23) Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom

- eliminacja Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych -1 655

(24) Inne lokaty na rynku pieniężnym

- zmiana prezentacji: obligacje NBP były wykazywane w pozycji inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe – utrzymywane do terminu zapadalności 91 587

(25) Kredyty i pożyczki udzielone klientom

- pomniejszenie należności z tytułu odsetek zastrzeżonych -294 858
- zwiększenie odpisu z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek -18 206
-313 064

(26) Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe

- zmiana prezentacji: obligacje NBP wykazano w pozycji inne lokaty na rynku pieniężnym -91 587

(27) Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

- zmiana prezentacji: nieruchomości lokalowa była wykazywana w pozycji rzeczowe aktywa trwale 3 854
- korekta wartości nieruchomości lokalowej z tytułu wyceny aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży -232
3 622

(28) Inwestycje w jednostkach zależnych

- zmiana metody wyceny spółki zależnej -11 848

(29) Rzeczowe aktywa trwałe

- zmiana prezentacji: nieruchomość lokalową wykazano w pozycji aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-3 854
- zmiana prezentacji: prawo wieczystego użytkowania gruntu wykazano w pozycji inne aktywa	-1 172
	<u>-5 026</u>

(30) Nieruchomości inwestycyjne

- zmiana prezentacji: nieruchomość inwestycyjna była wykazywana w pozycji inne aktywa	3 539
---	-------

(31) Aktywa z tytułu podatku dochodowego

- zwiększenie aktywów z tytułu podatku odroczonego w związku z zastosowaniem MSSF zatwierdzonych przez UE	3 744
---	-------

(32) Inne aktywa

- zmiana prezentacji: przeniesienie prawa wieczystego użytkowania gruntu z pozycji rzeczowe aktywa trwałe	1 172
- zmiana prezentacji: nieruchomość inwestycyjną wykazano w pozycji nieruchomości inwestycyjne	-3 539
- eliminacja Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	-1 494
	<u>-3 861</u>

(33) Rezerwy

- przekształcenie rezerwy na ryzyko ogólne na odpisy na utratę wartości aktywów finansowych	-20 730
- zwiększenie rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	2 415
- zmiana prezentacji: przeniesiono rezerwę na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne z pozycji pozostałe zobowiązania	7 988
	<u>-10 327</u>

(34) Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego

- wydzielenie zobowiązań z tytułu podatku dochodowego bieżącego z pozostałych zobowiązań	1 139
--	-------

(35) Pozostałe zobowiązania

- zmiana prezentacji: rezerwę na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne wykazano w pozycji rezerwy	-7 988
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego bieżącego wykazano w zobowiązaniach z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-1 139
- eliminacja odsetek zastrzeżonych	-298 693
- eliminacja Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	-3 149
	<u>-310 969</u>

(36) Kapitał podstawowy

- przeszacowanie kapitału zakładowego w warunkach hiperinflacji	78 972
---	--------

(37) Kapitał z aktualizacji wyceny

- przeniesienie do zysków zatrzymanych aktualizacji wyceny środków trwałych	-3 648
- zmniejszenie kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu zmiany metody wyceny spółki zależnej	-197
	<u>-3 845</u>

(38) Zyski zatrzymane

- przeszacowanie kapitału zakładowego w warunkach hiperinflacji	-78 972
- przemieszczenie z kapitału z aktualizacji wyceny aktualizacji wyceny środków trwałych	3 648
- odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek (rozwiązanie)	2 526
- odpisy z tytułu utraty wartości zobowiązań pozabilansowych (dotworzenie)	-2 415
- korekta przychodów odsetkowych z tytułu zastosowania MSSF zatwierdzonych przez UE	3 833
- zmniejszenie obciążenia z tytułu podatku dochodowego odroczonego w związku z zastosowaniem MSSF zatwierdzonych przez UE	3 744
- zmiana metody wyceny spółki zależnej	-11 651
- korekta wyceny aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-232
	-79 519

Rachunek zysków i strat doprowadzony do porównywalności na dzień 31 grudnia 2006 r.

	<i>Objaśnienia do korekt</i>	12 miesięcy zakończonych 31-12-2006 zgodnie z PZR	Korekty wprowadzone w związku z zastosowaniem MSSF zatwierdzonych przez UE	12 miesięcy zakończonych 31-12-2006 po zastosowaniu MSSF zatwierdzonych przez UE
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	(39)	365 932	-2 093	363 839
Koszty z tytułu odsetek i podobne koszty		-192 020		-192 020
Wynik z tytułu odsetek		173 912	-2 093	171 819
Przychody z tytułu opłat i prowizji		64 776	-	64 776
Koszty z tytułu opłat i prowizji		-9 862	-	-9 862
Wynik z tytułu opłat i prowizji		54 914	-	54 914
Przychody z tytułu dywidendy		6 999	-	6 999
Wynik na działalności handlowej		8 042	-	8 042
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych		1 557	-	1 557
Wynik z pozycji wymiany	(40)	27 784	166	27 950
Pozostałe przychody operacyjne		17 372	-	17 372
Pozostałe koszty operacyjne	(41)	-10 509	955	-9 554
Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych	(42)	-36 288	32 497	-3 791
Ogólne koszty administracyjne	(43)	-213 160	-504	-213 664
Wynik na działalności operacyjnej		30 623	31 021	61 644
Udział w zyskach jednostek wycenianych metodą praw własności	(44)	8 883	-8 883	-
Zysk brutto		39 506	22 138	61 644
Obciążenia podatkowe	(45)	-5 941	-3 837	-9 778
- część bieżąca		-4 667	-	-4 667
- część odroczone		-1 274	-3 837	-5 111
Zysk netto		33 565	18 301	51 866

<i>(39) Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze</i>	
- zmniejszenie przychodów z tytułu odsetek od kredytów	-2 093
<i>(40) Wynik z pozycji wymiany</i>	
- zwiększenie z tytułu różnic kursowych wynikające z eliminacji odsetek zastrzeżonych	166
<i>(41) Pozostałe koszty operacyjne</i>	
- zmiana prezentacji: korektę przychodów odsetkowych zakwalifikowanych do wyniku z lat ubiegłych wykazano w pozycji wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych	955
<i>(42) Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych</i>	
- odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (rozwiązanie)	31 512
- odpisy z tytułu utraty wartości zobowiązań pozabilansowych (rozwiązanie)	1 940
- zmiana prezentacji: przeniesienie korekty przychodów odsetkowych zakwalifikowanych do wyniku z lat ubiegłych z pozycji pozostałe koszty operacyjne	-955
	<u>32 497</u>
<i>(43) Ogólne koszty administracyjne</i>	
- rezerwa na świadczenia pracownicze	-504
<i>(44) Udział w zyskach jednostek wycenianych metoda praw własności</i>	
- zmiana metody wyceny spółki zależnej	-8 883
<i>(45) Obciążenia podatkowe</i>	
- zwiększenie obciążeń z tytułu podatku dochodowego odroczonego w związku z zastosowaniem MSSF zatwierdzonych przez UE	-3 837

Dane bilansowe doprowadzone do porównywalności na dzień 31 grudnia 2006 r.

AKTYWA	Objaśnienia do korekt	Stan na 31-12-2006 zgodnie z PZR	Korekty wprowadzone w związku z zastosowaniem MSSF zatwierdzonych przez UE	Stan na 31-12-2006 po zastosowaniu MSSF zatwierdzonych przez UE
Kasa, środki w Banku Centralnym		198 588	-	198 588
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	(46)	475 750	-357	475 393
Inne lokaty na rynku pieniężnym	(47)	-	93 516	93 516
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		225 756	-	225 756
Pochodne instrumenty finansowe		8 732	-	8 732
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(48)	5 972 476	-260 752	5 711 724
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	(49)	1 197 622	-93 516	1 104 106
- dostępne do sprzedaży		507 990	-	507 990
- utrzymywane do terminu zapadalności		689 632	-93 516	596 116
Aktywa zastawione		34 314	-	34 314
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	(50)	-	3 933	3 933
Inwestycje w jednostkach zależnych	(51)	43 074	-21 134	21 940
Wartości niematerialne		67 074	-	67 074
Rzeczowe aktywa trwale	(52)	104 348	-4 966	99 382
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(53)	6 294	2 456	8 750
Inne aktywa	(54)	15 153	-487	14 666
Aktywa razem		8 349 181	-281 307	8 067 874
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		157	-	157
Zobowiązania wobec innych banków		650 980	-	650 980
Pochodne instrumenty finansowe		530	-	530
Zobowiązania wobec klientów		6 644 641	-	6 644 641
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych		267	-	267
Rezerwy	(55)	35 035	-9 991	25 044
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	(56)	-	2 465	2 465
Pozostałe zobowiązania	(57)	351 192	-275 253	75 939
Zobowiązania razem		7 682 802	-282 779	7 400 023
KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał podstawowy	(58)	276 809	78 972	355 781
Kapitał z aktualizacji wyceny	(59)	772	-4 120	-3 348
Zyski zatrzymane	(60)	388 798	-73 380	315 418
Kapitał własny razem		666 379	1 472	667 851
Kapitał własny i zobowiązania razem		8 349 181	-281 307	8 067 874

<i>(46) Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom</i>	
- eliminacja Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	-349
- odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-8
	<u>-357</u>
<i>(47) Inne lokaty na rynku pieniężnym</i>	
- zmiana prezentacji: obligacje NBP były wykazywane w pozycji inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe – utrzymywane do terminu zapadalności	93 516
<i>(48) Kredyty i pożyczki udzielone klientom</i>	
- pomniejszenie należności z tytułu odsetek zastrzeżonych	-261 949
- zmniejszenie odpisu z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	1 197
	<u>- 260 752</u>
<i>(49) Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe</i>	
- zmiana prezentacji: obligacje NBP wykazano w pozycji inne lokaty na rynku pieniężnym	-93 516
<i>(50) Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży</i>	
- zmiana prezentacji: nieruchomości lokalowa była wykazywana w pozycji rzeczowe aktywa trwale	3 933
<i>(51) Inwestycje w jednostkach zależnych</i>	
- zmiana metody wyceny spółki zależnej	-21 134
<i>(52) Rzeczowe aktywa trwale</i>	
- zmiana prezentacji: nieruchomości lokalową wykazano w pozycji aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	-3 933
- zmiana prezentacji: prawo wieczystego użytkowania gruntu wykazano w pozycji inne aktywa	-1 033
	<u>-4 966</u>
<i>(53) Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>	
- zwiększenie aktywów z tytułu podatku odroczonego w związku z zastosowaniem MSSF zatwierdzonych przez UE	2 456
<i>(54) Inne aktywa</i>	
- eliminacja Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	-1 520
- zmiana prezentacji: prawo wieczystego użytkowania gruntu wykazywano w pozycji rzeczowe aktywa trwale	1 033
	<u>-487</u>
<i>(55) Rezerwy</i>	
- przekształcenie rezerwy na ryzyko ogólne na odpisy na utratę wartości aktywów finansowych	-20 730
- zmiana prezentacji: przeniesiono rezerwę na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne z pozycji pozostałe zobowiązania	8 697
- zwiększenie rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	2 042
	<u>-9 991</u>

(56) Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	
- wydzielenie zobowiązań z tytułu podatku dochodowego bieżącego z pozostałych zobowiązań	2 465
(57) Pozostałe zobowiązania	
- zmiana prezentacji: rezerwę na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne wykazano w pozycji rezerwy	-8 697
- eliminacja odsetek zastrzeżonych	- 262 725
- eliminacja Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	- 1 869
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego bieżącego wykazano w zobowiązaniach z tytułu bieżącego podatku dochodowego	- 2 465
- rezerwa na świadczenia pracownicze	504
- pozostałe	-1
	-275 253
(58) Kapitał podstawowy	
- przeszacowanie kapitału zakładowego w warunkach hiperinflacji	78 972
(59) Kapitał z aktualizacji wyceny	
- przeniesienie do zysków zatrzymanych aktualizacji wyceny środków trwałych	-3 125
- zmniejszenie kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu zmiany metody wyceny spółki zależnej	-995
	-4 120
(60) Zyski zatrzymane	
- przemieszczenie z kapitału z aktualizacji wyceny aktualizacji wyceny środków trwałych	3 125
- korekta odpisów na utratę wartości aktywów finansowych	21 920
- zwiększenie rezerw na zobowiązania pozabilansowe	-2 042
- korekta przychodów odsetkowych z tytułu zastosowania MSSF zatwierdzonych przez UE	776
- zmniejszenie obciążenia z tytułu podatku dochodowego odroczonego w związku z zastosowaniem MSSF zatwierdzonych przez UE	2 456
- przeszacowanie kapitału zakładowego w warunkach hiperinflacji	-78 972
- zmiana metody wyceny spółki zależnej	-20 139
- rezerwa na świadczenia pracownicze	-504
	-73 380

5.3. Zmiany w rachunku przepływów pieniężnych

Poniżej zaprezentowano różnice w jednostkowym rachunku przepływów pieniężnych za okres kończący się 30 czerwca 2006 roku.

Główne tytuły w których wystąpiły zmiany	PZR	MSSF	Zmiany
1. Zmiana stanu kredytów i pożyczek	195 378	204 414	-9 036
2. Zmiana stanu inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych	-425 241	17 544	-442 785
3. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów i banków	656 874	789 465	-132 591
4. Zmiany stanu rezerw	5 345	3 758	1 587
5. Zmiana stanu innych zobowiązań	-45 317	-41 230	-4 087
6. Środki pieniężne na początek okresu	185 984	185 147	837
7. Środki pieniężne na koniec okresu	737 179	1 045 558	-308 379

W pozycji 1 zmiana stanu kredytów i pożyczek wynika ze zmiany odpisów aktualizacyjnych na kredyty i pożyczki oraz pozostałe należności z tytułu utraty wartości.

W pozycji 2 zmiana stanu inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych wynika z:

- zaprezentowania w tej kategorii kapitałowych papierów wartościowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży,
- przeniesienia do kategorii aktywów zastawionych papierów wartościowych z ograniczoną zbywalnością,
- przeniesienia do kategorii innych lokat na rynku pieniężnym obligacji NBP.

W pozycji 3 zmiana stanu wynika z prezentacji w zobowiązaniach wobec klientów i banków zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu.

W pozycji 4 zmiana stanu rezerw wynika głównie ze zmiany prezentacji rezerwy na ryzyko ogólne i na świadczenia pracownicze.

W pozycji 5 zmiana stanu innych zobowiązań wynika głównie ze zmiany prezentacji odsetek zastrzeżonych oraz ze zmiany prezentacji rezerwy na świadczenia pracownicze.

W pozycji 6 zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na początek okresu wynika z wyeliminowani z prezentacji Zakładowego Funduszu Świadczeń socjalnych.

W pozycji 7 zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na koniec okresu wynika ze zmiany prezentacji papierów wartościowych do obrotu i dostępnych do sprzedaży.

5.4. Zmiany prezentacyjne

Poniższe uzgodnienia obrazują rezultat przejścia przez Bank z Polskich Zasad Rachunkowości (PZR) na MSSF zatwierdzone przez UE.

Uzgodnienie wpływu na kapitał własny związany z przekształceniem sprawozdania zgodnie z zasadami MSSF zatwierdzonymi przez UE na dzień 1 stycznia 2006 roku i 31 grudnia 2006 roku zawiera tabela w nocy 5.1.

Kolejne uzgodnienia dostarczają szczegółowych informacji o wpływie przejścia na MSSF zatwierdzone przez UE na poszczególne pozycje.

Wpływ najistotniejszych zmian prezentacyjnych na poszczególne pozycje jednostkowego rachunku zysków i strat przedstawiał się następująco:

Okres zakończony 30 czerwca 2006

Układ MSSF bez dokonanych korekt MSSF <i>(wybrane pozycje)</i>	Poprzednio prezentowany jednostkowy rachunek zysków i strat PZR <i>(wybrane pozycje)</i>	Kwota reklasyfikacji
Wynik z tytułu odsetek		4 658
	Przychody z tytułu odsetek, w tym:	
	- zaprezentowanie zysku netto z papierów wartościowych	-5 150
	- prowizje rozliczane liniowo	4 658
	Koszty odsetek - zaprezentowanie zysku netto z papierów wartościowych	5 150
Wynik z tytułu opłat i prowizji	Przychody z tytułu prowizji	-4 658
Przychody z tytułu dywidendy	Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu (Od jednostek zależnych)	6 999
Wynik na działalności handlowej		-893
	Wynik na operacjach finansowych minus:	-1360
	- korekta przychodów zakwalifikowanych do wyniku z lat ubiegłych	286
	- koszty z tytułu opłat dla KDPW	-10
	- korekta kosztów zakwalifikowanych do wyniku z lat ubiegłych	-922
	- wynik na papierach wartościowych i innych instrumentach finansowych	179
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych		204
	Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu (Od innych jednostek)	25
	Wynik operacji finansowych – papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe	179
Pozostałe przychody operacyjne		1 626
	Pozostałe przychody operacyjne	1 340
	Korekta przychodów zakwalifikowanych do wyniku z lat ubiegłych	286
Pozostałe koszty operacyjne		-3 705
	Pozostałe koszty operacyjne	-2 773
	Koszty z tytułu opłat dla KDPW	-10
	Korekta kosztów zakwalifikowanych do wyniku z lat ubiegłych	-922
Ogólne koszty administracyjne		-105 598
	Koszty działania banku	-94 499
	Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-11 099

Okres zakończony 31 grudnia 2006

Układ MSSF bez dokonanych korekt MSSF <i>(wybrane pozycje)</i>	Poprzednio prezentowany jednostkowy rachunek zysków i strat PZR <i>(wybrane pozycje)</i>	Kwota rekłasyfikacji
Wynik z tytułu odsetek		9 852
	Przychody z tytułu odsetek, w tym:	
	- zaprezentowanie zysku netto z papierów wartościowych	-10 124
	- prowizje rozliczane liniowo	9 852
	Koszty odsetek - zaprezentowanie zysku netto z papierów wartościowych	10 124
Wynik z tytułu opłat i prowizji	Przychody z tytułu prowizji	-9 852
Przychody z tytułu dywidendy	Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu (Od jednostek zależnych)	6 999
Wynik na działalności handlowej		8 042
	Wynik na operacjach finansowych minus:	8 548
	- korekta przychodów zakwalifikowanych do wyniku z lat ubiegłych	320
	- koszty z tytułu opłat dla KDPW	-187
	- korekta kosztów zakwalifikowanych do wyniku z lat ubiegłych	-1 159
	- wynik na papierach wartościowych i innych instrumentach finansowych	1 532
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych		1 557
	Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu (Od innych jednostek)	25
	Wynik operacji finansowych – papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe	1 532
Pozostałe przychody operacyjne		17 372
	Pozostałe przychody operacyjne	17 052
	Korekta przychodów zakwalifikowanych do wyniku z lat ubiegłych	320
Pozostałe koszty operacyjne		-10 509
	Pozostałe koszty operacyjne	-9 163
	Koszty z tytułu opłat dla KDPW	-187
	Korekta kosztów zakwalifikowanych do wyniku z lat ubiegłych	-1 159
Ogólne koszty administracyjne		-213 160
	Koszty działania banku	-190 358
	Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-22 802

Kwoty rekłasyfikacji odpowiadają wartościom wynikającym z jednostkowego rachunku zysków i strat sporządzonego zgodnie z PZR.

Wpływ najistotniejszych zmian prezentacyjnych na poszczególne pozycje jednostkowego bilansu przedstawiał się następująco:

Stan na dzień 1 stycznia 2006

Układ MSSF bez dokonanych korekt MSSF <i>(wybrane pozycje)</i>	Poprzednio prezentowany jednostkowy bilans według PZR (na 01.01. 2006) <i>(wybrane pozycje)</i>	Kwota rekla-syfikacji
AKTYWA		
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	Należności od sektora finansowego	190 162
Kredyty i pożyczki udzielone klientom		5 972 742
	Należności od sektora finansowego	59 550
	Należności od sektora niefinansowego	4 452 045
	Należności od sektora budżetowego	1 461 147
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe		1 237 700
	Dłużne papiery wartościowe (utrzymywane do terminu zapadalności)	709 303
	Dłużne papiery wartościowe (dostępne do sprzedaży)	526 304
	Udziały lub akcje w innych jednostkach	2 093
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		8 195
	Rozliczenia międzyokresowe (Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego)	31 203
	Skompensowanie podatku odroczonego – przeniesienie z zobowiązań tytułu podatku dochodowego Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-23 008
Inne aktywa		13 534
	Inne aktywa	11 714
	Rozliczenia międzyokresowe (Pozostałe rozliczenia międzyokresowe)	1 820
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY		
Zobowiązania wobec innych banków	Zobowiązania wobec sektora finansowego	955 123
Zobowiązania wobec klientów		5 716 641
	Zobowiązania wobec sektora finansowego	436 950
	Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	3 961 869
	Zobowiązania wobec sektora budżetowego	1 317 822
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-
	Rezerwy (Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego)	23 008
	Skompensowanie podatku odroczonego – przeniesienie Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego do aktywów z tytułu podatku odroczonego	-23 008
Pozostałe zobowiązania		399 125
	Fundusze specjalne i inne zobowiązania	90 123
	Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	309 002
Kapitał podstawowy		276 809
	Kapitał zakładowy	132 000
	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	144 809
Zyski zatrzymane		355 390
	Kapitał zapasowy (pomniejszony o kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej)	274 285
	Pozostałe kapitały rezerwowe	48 302
	Strata z lat ubiegłych	-12 821
	Zysk netto	45 624

Stan na dzień 30 czerwca 2006

Układ MSSF bez dokonanych korekt MSSF <i>(wybrane pozycje)</i>	Poprzednio prezentowany jednostkowy bilans według PZR (na 01.01. 2006) <i>(wybrane pozycje)</i>	Kwota rekla-syfikacji
AKTYWA		
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	Należności od sektora finansowego	125 319
Kredyty i pożyczki udzielone klientom		5 879 526
	Należności od sektora finansowego	58 416
	Należności od sektora niefinansowego	4 441 421
	Należności od sektora budżetowego	1 379 689
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe		1 658 833
	Dłużne papiery wartościowe (utrzymywane do terminu zapadalności)	676 032
	Dłużne papiery wartościowe (dostępne do sprzedaży)	980 975
	Udziały lub akcje w innych jednostkach	1 826
Aktywa zastawione	Dłużne papiery wartościowe (przeznaczone do obrotu obligacje Skarbu Państwa)	132 771
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		8 276
	Rozliczenia międzyokresowe (Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego)	30 075
	Skompensowanie podatku odroczonego – przeniesienie z zobowiązań tytułu podatku dochodowego Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-21 799
Inne aktywa		15 536
	Inne aktywa	13 098
	Rozliczenia międzyokresowe (Pozostałe rozliczenia międzyokresowe)	2 438
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY		
Zobowiązania wobec innych banków	Zobowiązania wobec sektora finansowego	972 851
Zobowiązania wobec klientów		6 488 328
	Zobowiązania wobec sektora finansowego	292 106
	Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	4 180 205
	Zobowiązania wobec sektora budżetowego	1 883 426
	Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	132 591
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-
	Rezerwy (Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego)	21 799
	Skompensowanie podatku odroczonego – przeniesienie Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego do aktywów z tytułu podatku odroczonego	-21 799
Pozostałe zobowiązania		369 581
	Fundusze specjalne i inne zobowiązania	42 468
	Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	327 113
Kapitał podstawowy		276 809
	Kapitał zakładowy	132 000
	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	144 809
Zyski zatrzymane		366 464
	Kapitał zapasowy (pomniejszony o kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej)	306 407
	Pozostałe kapitały rezerwowe	48 302
	Zysk (strata) netto	11 755

Stan na dzień 31 grudnia 2006

Układ MSSF bez dokonanych korekt MSSF <i>(wybrane pozycje)</i>	Poprzednio prezentowany jednostkowy bilans według PZR (na 01.01. 2006) <i>(wybrane pozycje)</i>	Kwota rekla-syfikacji
AKTYWA		
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	Należności od sektora finansowego	475 750
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	Dłużne papiery wartościowe (przeznaczone do obrotu bez obligacji Skarbu Państwa)	225 756
Kredyty i pożyczki udzielone klientom		5 972 476
	Należności od sektora finansowego	34 869
	Należności od sektora niefinansowego	4 328 004
	Należności od sektora budżetowego	1 609 603
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe		1 197 622
	Dłużne papiery wartościowe (utrzymywane do terminu zapadalności)	689 632
	Dłużne papiery wartościowe (dostępne do sprzedaży)	504 278
	Udziały lub akcje w innych jednostkach	3 712
Aktywa zastawione	Dłużne papiery wartościowe (przeznaczone do obrotu obligacje Skarbu Państwa)	34 314
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		6 294
	Rozliczenia międzyokresowe (Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego)	28 868
	Skompensowanie podatku odroczonego – przeniesienie z zobowiązań tytułu podatku dochodowego Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-22 574
Inne aktywa		15 153
	Inne aktywa	13 307
	Rozliczenia międzyokresowe (Pozostałe rozliczenia międzyokresowe)	1 846
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY		
Zobowiązania wobec innych banków	Zobowiązania wobec sektora finansowego	650 980
Zobowiązania wobec klientów		6 644 641
	Zobowiązania wobec sektora finansowego	545 474
	Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	4 759 870
	Zobowiązania wobec sektora budżetowego	1 304 987
	Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	34 310
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-
	Rezerwy (Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego)	22 574
	Skompensowanie podatku odroczonego – przeniesienie Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego do aktywów z tytułu podatku odroczonego	-22 574
Pozostałe zobowiązania		351 192
	Fundusze specjalne i inne zobowiązania	54 963
	Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	296 229
Kapitał podstawowy		276 809
	Kapitał zakładowy	132 000
	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	144 809
Zyski zatrzymane		388 339
	Kapitał zapasowy (pomniejszony o kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej)	306 931
	Pozostałe kapitały rezerwowe	48 302
	Zysk netto	33 106

Kwoty reklasyfikacji odpowiadają wartościom wynikającym z jednostkowego bilansu sporządzonego zgodnie z PZR.

Powyższe tabele mają na celu jedynie prezentację przyporządkowania pozycji bilansu i Rachunku Zysków i Strat z układu PZR do układu MSR.

6. Wynik z tytułu odsetek

	30-06-2007	30-06-2006
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze z tytułu:		
Kredytów i pożyczek, w tym:	164 386	143 676
- banków	12 555	2 398
- klientów	151 831	141 278
Instrumentów finansowych, w tym:	44 125	37 002
- dostępnych do sprzedaży	20 644	15 586
- utrzymywanych do terminu zapadalności	16 559	18 723
- przeznaczonych do obrotu	6 922	2 693
Razem	208 511	180 678
Koszty odsetek i podobne koszty z tytułu:	30-06-2007	30-06-2006
Lokat przyjętych, depozytów i rachunków bankowych	95 888	81 481
- banków	672	4 847
- klientów	95 216	76 634
Kredytów i pożyczek, w tym od:	16 384	12 670
- banków	9 008	8 906
- klientów	7 376	3 764
Instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	1 134	-
Razem	113 406	94 151

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 2007 r. wyniosły 184 254 tys. zł, natomiast w I półroczu 2006 r. wynosiły 170 931 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 2007 r. wyniosły 113 406 tys. zł, a w analogicznym okresie ubiegłego roku wynosiły 94 151 tys. zł.

W I półroczu 2007 r. w przychodach z tytułu odsetek i innych przychodach o podobnym charakterze jest 170 tys. zł odsetek naliczonych, dotyczących kredytów i pożyczek, objętych rezerwą z tytułu utraty wartości, natomiast w I półroczu 2006 r. kwota ta wynosiła 2 770 tys. zł.

Przeciętna podstawowa stopa oprocentowania kredytów udzielonych ze środków własnych Banku w I półroczu 2007 roku wyniosła 5,42% (5,03% w I półroczu 2006 roku), a po wyłączeniu kredytów z utratą wartości 5,95% (5,63% w I półroczu 2006 roku). Natomiast przeciętna podstawowa stopa oprocentowania depozytów wyniosła 3,13% (3,06% w I półroczu 2006 roku), przy czym dla depozytów złotych wyniosła 3,20% (3,19% w I półroczu 2006 roku), a depozytów walutowych 2,20% (1,56% w I półroczu 2006 roku).

Średni stan oprocentowanych aktywów w I półroczu 2007 roku wyniósł 8 176 496 tys. zł, a średni stan pasywów kosztowych 7 125 588 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego, średni stan oprocentowanych aktywów wyniósł 6 855 769 tys. zł, a pasywów kosztowych 6 247 923 tys. zł.

7. Wynik z tytułu opłat i prowizji

	30-06-2007	30-06-2006
Przychody z tytułu opłat i prowizji		
Opłaty i prowizje z tytułu działalności bankowej, w tym od:	7 238	6 374
- banków	71	42
- klientów	7 167	6 332
Opłaty za obsługę rachunków klientów, inne operacje rozliczeniowe w obrocie krajowym i zagranicznym	20 646	16 434
Opłaty od operacji kartami płatniczymi	3 618	2 365
Pozostałe opłaty	285	3 963
Razem	31 787	29 136
Koszty z tytułu opłat i prowizji		
Uiszczone pozostałe opłaty	4 675	5 028
Razem	4 675	5 028

8. Przychody z tytułu dywidend

	30-06-2007	30-06-2006
Przychody z tytułu dywidend od jednostek podporządkowanych	14 643	6 999
Razem	14 643	6 999

9. Wynik na działalności handlowej

	30-06-2007	30-06-2006
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	-52	-307
Pochodne instrumenty finansowe	4 057	-586
Razem	4 005	-893

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

	30-06-2007	30-06-2006
- zyski	29 500	66 840
- straty	31 576	74 798

10. Pozostałe przychody operacyjne

	30-06-2007	30-06-2006
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość przyszłych zobowiązań	9 071	418
Z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	291	368
Przychody z tytułu pośrednictwa w obsłudze zleconej	311	84
Przychody z tytułu zwrotu kosztów windykacji należności	203	81
Przychody z tytułu odszkodowań, kar i grzywien	97	32
Wzrost wartości aktywów do zbycia	65	-
Pozostałe	781	643
Razem	10 819	1 626

11. Pozostałe koszty operacyjne

	30-06-2007	30-06-2006
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość przyszłych zobowiązań	858	1 374
Koszty windykacji należności	641	823
Sprzedaż lub likwidacja środków trwałych, wartości niematerialnych	286	154
Przekazane darowizny	88	47
Koszty z tytułu odszkodowań, kar i grzywien	32	117
Koszty spisanych należności	25	132
Pozostałe	677	312
Razem	2 607	2 959

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

	30-06-2007	30-06-2006
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom, w tym:	5	-
- na należności bilansowe (rozwiązanie)	5	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom oraz zobowiązania pozabilansowe, w tym:	2 441	-1 840
Na należności bilansowe (rozwiązanie) w tym:	1 685	1 331
Kredyty udzielone klientom detalicznym	38	870
Kredyty udzielone klientom korporacyjnym	-1 833	378
Kredyty udzielone finansom publicznym	3 480	702
Kredyty udzielone pozostałym klientom	-	160
Pozostałe należności	-	-33
Inne	-	-746
Na zobowiązania pozabilansowe (rozwiązanie) w tym:	756	-3 171
Kredyty udzielone klientom detalicznym	588	335
Kredyty udzielone klientom korporacyjnym	-66	-3 511
Kredyty udzielone finansom publicznym	234	-
Kredyty udzielone pozostałym klientom	-	5
Razem	2 446	-1 840

Na dzień 30 czerwca 2007 roku kwota odpisów na kredyty i pożyczki udzielone klientom, wyceniane indywidualnie wynosiła 4 427 tys. zł, grupowo -12 386 tys. zł. Natomiast w analogicznym okresie 2006 r. kwota odpisów na kredyty i pożyczki udzielone klientom, wyceniane indywidualnie wynosiła 18 317 tys. zł, grupowo -20 348 tys. zł.

13. Ogólne koszty administracyjne

	30-06-2007	30-06-2006
Świadczenia pracownicze (nota 14)	66 646	55 262
Koszty administracyjne, w tym:	40 506	39 243
- koszty rzeczowe	38 348	37 087
- podatki i opłaty	1 576	1 557
- składka i wpłaty na BFG	582	593
- pozostałe	-	6
Amortyzacja, w tym:	11 014	11 093
- od środków trwałych	7 792	8 238
- od wartości niematerialnych	3 222	2 855
Razem	118 166	105 598

14. Świadczenia pracownicze

	30-06-2007	30-06-2006
Wynagrodzenia	55 625	46 287
Składki na ubezpieczenia społeczne	11 021	8 975
Razem	66 646	55 262

Bank nie finansuje świadczeń emerytalnych opartych na programach określonych świadczeń.

W saldzie wynagrodzeń znajdują się koszty z tytułu odpraw emerytalnych w wysokości 100 tys. zł (I półrocze 2006 r. – 120 tys. zł) oraz nagród jubileuszowych w wysokości 400 tys. zł (I półrocze 2006 r. – 300 tys. zł).

15. Obciążenia podatkowe

	30-06-2007	30-06-2006
Podatek bieżący	8 226	2 393
Podatek odroczony *1	-5 280	2 924
Razem	2 946	5 317
Zysk brutto	44 767	28 710
Podatek dochodowy według stawki 19 %	8 506	5 455
Dochody niepodlegające opodatkowaniu	-38 255	-37 055
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	32 695	36 917
Obciążenia podatkowe	2 946	5 317

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

Głównymi pozycjami wpływającymi na różnice między podatkiem dochodowym ustalonym od zysku brutto, a podatkiem rzeczywiście zapłaconym na 30 czerwca 2007 roku są różnice trwałe z tytułu otrzymanej dywidendy od DM BOŚ S.A. 14 463 tys. zł, rozwiązania odpisu aktualizującego na przyszłe zobowiązania i roszczenia w kwocie 8 527 tys. zł. oraz rozwiązania rezerwy na Instalexport w kwocie 5 544 tys. zł.

Zmiana stanu z tytułu podatku odroczonego

	30-06-2007	31-12-2006	30-06-2006
Stan na początek okresu	-8 750	-12 020	-14 255
- zmiana stanu ujemnych różnic przejściowych	-3 891	4 809	7 354
- zmiana stanu dodatnich różnic przejściowych	-1 637	-1 539	-5 119
- razem zmiana stanu	-5 528	3 270	2 235
- w tym zmiana stanu na kapitale z aktualizacji wyceny	-248	1 083	-689
- razem zmiana stanu odniesiona na wynik finansowy	-5 280	2 187	2 924
Stan na koniec okresu (nota 30)	-14 278	-8 750	-12 020

16. 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.

	30-06-2007	30-06-2006
Zysk netto	41 821	23 393
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tysiącach)	13 509	13 200
Podstawowy zysk na akcję (wyrażony w zł, gr.)	3,10	1,77

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

17. Kasa, środki w Banku Centralnym

	30-06-2007	31-12-2006
Środki pieniężne w kasie	37 508	44 655
Środki w Banku Centralnym	137 367	153 933
Razem	174 875	198 588

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

	30-06-2007	31-12-2006
Lokaty w innych bankach, ujęte w ekwiwalentach środków pieniężnych (nota 36)	743 699	475 009
Lokaty w innych bankach powyżej 3-mcy	145 005	-
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	45 975	392
Minus: odpisy aktualizujące lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	-3	-8
Razem	934 676	475 393

19. Inne lokaty na rynku pieniężnym

	30-06-2007	31-12-2006
Obligacje NBP – utrzymywane do terminu zapadalności	91 585	93 516

20. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa zastawione

	30-06-2007	31-12-2006
Dłużne papiery wartościowe:	560 621	260 070
- obligacje Skarbu Państwa	560 621	260 070
Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa zastawione	560 621	260 070

Na dzień 30 czerwca 2007 roku, na obligacjach Skarbu Państwa ustanawia się łączne zabezpieczenie w wysokości 503 074 tys. zł. w związku z umowami odkupu zawartymi z innym bankiem w wysokości 254 091 tys. zł. (na 31 grudnia 2006 roku w wysokości 34 314 tys. zł.) oraz klientem w wysokości 248 983 tys. zł. Obligacje te są prezentowane w bilansie w pozycji „Aktywa zastawione”.

Warunki powyższych transakcji dotyczące cen i terminu płatności nie podlegały zmianie. Terminy wymagalności w/w papierów wartościowych zostały zaprezentowane w nocie 3.4

21. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	30-06-2007			31-12-2006		
	Kredyty i pożyczki brutto	Minus: odpisy aktualizuj ące	Kredyty i pożyczki netto	Kredyty i pożyczki brutto	Minus: odpisy aktualizuj ące	Kredyty i pożyczki netto
Kredyty udzielone klientom detalicznym	1 849 268	47 704	1 801 564	1 792 850	48 841	1 744 009
Kredyty udzielone klientom korporacyjnym	2 414 928	230 063	2 184 865	2 639 338	232 909	2 406 429
Kredyty udzielone finansom publicznym	1 655 924	3 028	1 652 896	1 563 468	6 237	1 557 231
Kredyty udzielone pozostałym klientom	56	-	56	44	-	44
Kredyty i pożyczki razem	5 920 176	280 795	5 639 381	5 995 700	287 987	5 707 713
Pozostałe należności	9 069	483	8 586	4 494	483	4 011
Należności razem	5 929 245	281 278	5 647 967	6 000 194	288 470	5 711 724

Zmiany odpisów aktualizujących na utratę wartości kredytów i pożyczek

	Kredyty udzielone klientom detalicznym	Kredyty udzielone klientom korporacyjnym	Kredyty udzielone finansom publicznym	Kredyty udzielone pozostałym klientom	Pozostałe należności	Razem
Stan na początek okresu 01-01-2006	82 293	269 178	6 446	198	332	358 447
Zwiększenie odpisów aktualizujących na utratę wartości	5 427	12 355	942	713	77	19 514
Zmniejszenie odpisów aktualizujących na utratę wartości	-6 297	-12 733	-1 644	-873	-44	-21 591
Kredyty odpisane w ciągu roku jako nieściągalne	-1 177	-1 841	-23	-	-	-3 041
Inne zmniejszenia	-	-84	-	-	-	-84
Stan na koniec okresu 30-06-2006	80 246	266 875	5 721	38	365	353 245
Zwiększenie odpisów aktualizujących na utratę wartości	29 023	61 480	3 685	171	145	94 504
Zmniejszenie odpisów aktualizujących na utratę wartości	-34 034	-50 270	-3169	-209	-27	-87 709
Kredyty odpisane w ciągu roku jako nieściągalne	-26 394	-44 974	-	-	-	-71 368
Inne zmniejszenia	-	-202	-	-	-	-202
Stan na koniec okresu 31-12-2006	48 841	232 909	6 237	-	483	288 470
Zwiększenie odpisów aktualizujących na utratę wartości	18 760	36 655	3 505	-	-	58 920
Zmniejszenie odpisów aktualizujących na utratę wartości	-18 798	-34 828	-6 985	-	-	-60 611
Kredyty odpisane w ciągu roku jako nieściągalne	-810	-4 598	-	-	-	-5 408
Inne zmniejszenia	-289	-75	271	-	-	-93
Stan na koniec okresu 30-06-2007	47 704	230 063	3 028	-	483	281 278

Wartość zabezpieczeń prawnych wykorzystanych do zabezpieczenia należności na 30 czerwca 2007 roku wynosi 221 619 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2006 wynosiła 321 630 tys. zł.

22. Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe

Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	30-06-2007	31-12-2006
Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej:	1 137 957	504 278
Skarbu Państwa, w tym:	222 827	225 654
- ujęte w ekwiwalentach środków pieniężnych	-	5 998
NBP - ujęte w ekwiwalentach środków pieniężnych (nota 36)	599 625	-
Banków	50 812	-
Finansów publicznych	242 752	256 726
Korporacji	21 941	21 898
Kapitałowe papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej:	3 918	3 712
- notowane	3 781	1 988
- nienotowane	137	1 724
Razem inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	1 141 875	507 990

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

	30-06-2007	31-12-2006
- zyski	15 770	11 862
- straty	-21 209	-15 995
Łączna kwota zysków i strat	-5 439	-4 133

Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	30-06-2007	31-12-2006
Dłużne papiery wartościowe – notowane w tym:	593 465	596 116
Skarbu Państwa	593 465	596 116
Razem inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	593 465	596 116
Razem inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	1 735 340	1 104 106

Zmiana stanu inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych:

Dostępnych do sprzedaży

Dłużne papiery wartościowe:	Skarbu Państwa	NBP	Banków	Finansów publicznych	Korporacji	Razem
stan na początek okresu 01-01-2006	221 955	-	-	282 538	21 811	526 304
Zwiększenia (z tytułu)	227 768	4 274 615	-	22 082	740	4 525 205
- zakup	215 494	4 271 576	-	14 600	-	4 501 670
- naliczone odsetki lub dyskonto, premia	7 459	3 039	-	7 390	738	18 626
- zwwyżki/ zniżki wartości	4 815	-	-	92	2	4 909
Zmniejszenia (z tytułu)	222 817	3 831 810	-	15 208	699	4 070 534
- sprzedaż i wykup	206 961	3 828 821	-	11 150	697	4 047 629
- odsetki zrealizowane, premia	7 146	2 989	-	4 020	-	14 155
- zniżka/ zwwyżki wartości	8 710	-	-	38	2	8 750
Stan na koniec okresu 30-06-2006	226 906	442 805	-	289 412	21 852	980 975
Zwiększenia (z tytułu)	204 439	3 060 375	-	54 232	739	3 319 785
- zakup	192 503	3 057 699	-	47 270	-	3 297 472
- naliczone odsetki lub dyskonto, premia	6 559	2 676	-	6 773	736	16 744
- zwwyżki/ zniżki wartości	5 377	-	-	189	3	5 569
Zmniejszenia (z tytułu)	205 691	3 503 180	-	86 918	693	3 796 482
- sprzedaż i wykup	196 703	3 500 454	-	77 620	-	3 774 777
- odsetki zrealizowane, premia	8 492	2 726	-	9 112	690	21 020
- zniżka/ zwwyżki wartości	496	-	-	55	3	554
- pozostałe	-	-	-	131	-	131
Stan na koniec okresu 31-12-2006	225 654	-	-	256 726	21 898	504 278
Zwiększenia (z tytułu)	282 571	11 479 475	50 822	9 626	728	11 823 222
- zakup	274 942	11 470 586	50 000	3 200	-	11 798 728
- naliczone odsetki lub dyskonto, premia	6 657	8 889	92	6 389	726	22 753
- zwwyżki/ zniżki wartości	972	-	730	37	2	1 741
Zmniejszenia (z tytułu)	285 398	10 879 850	10	23 600	685	11 189 543
- sprzedaż i wykup	275 955	10 871 111	-	19 800	-	11 166 866
- odsetki zrealizowane, premia	4 548	8 739	10	3 771	683	17 751
- zniżka/ zwwyżki wartości	4 895	-	-	29	2	4 926
Stan na koniec okresu 30-06-2007	222 827	599 625	50 812	242 752	21 941	1 137 957

Kapitałowe papiery wartościowe	Notowane	Nienotowane	Razem
Stan na początek okresu 01-01-2006	291	1 802	2 093
Zwiększenia (z tytułu)	221	42	263
- zwyczajki/ zniżki wartości	221	42	263
Zmniejszenia (z tytułu)	468	62	530
- sprzedaż i wykup	428	49	477
- zniżka/ zwyczajki wartości	40	9	49
- pozostałe	-	4	4
Stan na koniec okresu 30-06-2006	44	1 782	1 826
Zwiększenia (z tytułu)	2 166	136	2 302
- zakup	1 247	-	1 247
- zwyczajki/ zniżki wartości	919	10	929
- reklasyfikacja akcji	-	126	126
Zmniejszenia (z tytułu)	222	194	416
- zniżka/ zwyczajki wartości	222	23	245
- pozostałe	-	6	6
- umorzenie akcji	-	165	165
Stan na koniec okresu 31-12-2006	1 988	1 724	3 712
Zwiększenia (z tytułu)	2 154	23	2 177
- zwyczajki/ zniżki wartości	2 154	13	2 167
- reklasyfikacja akcji	-	10	10
Zmniejszenia (z tytułu)	361	1 610	1 971
- sprzedaż i wykup	87	1 596	1 683
- zniżka/ zwyczajki wartości	274	14	288
Stan na koniec okresu 30-06-2007	3 781	137	3 918

Utrzymanych do terminu zapadalności

Dłużne papiery wartościowe – Skarbu Państwa	30-06-2007
stan na początek okresu 01-01-2006	614 308
Zwiększenia	171 660
- zakup	146 567
- naliczone odsetki, dyskonto, premia	25 093
Zmniejszenia	201 523
- wykup	160 655
- odsetki zrealizowane, premia	40 868
Stan na koniec okresu 30-06-2006	584 445
Zwiększenia	207 840
- zakup	179 147
- naliczone odsetki, dyskonto, premia	28 693
Zmniejszenia	196 169
- wykup	167 195
- odsetki zrealizowane, premia	28 974
Stan na koniec okresu 31-12-2006	596 116
Zwiększenia	16 003
- zakup	-
- naliczone odsetki, dyskonto, premia	16 003
Zmniejszenia	18 654
- wykup	18 654
Stan na koniec okresu 30-06-2007	593 465

W dostępnych do sprzedaży papierach wartościowych Skarbu Państwa część stanowiła zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach BFG. W czerwcu 2007 roku ich wartość bilansowa wyniosła 21 265 tys. zł, w tym z terminem wykupu do 6 miesięcy ich wartość wyniosła 981 tys. zł, a z terminem wykupu do roku 20 284 tys. zł. Natomiast w grudniu 2006 roku ich wartość wyniosła 15 679 tys. zł, w tym z terminem wykupu do 6 miesięcy wartość wyniosła 14 717 tys. zł, a z terminem wykupu do roku 962 tys. zł.

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

	30-06-2007	31-12-2006	30-06-2006
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży - kwota wyłączona z kapitału własnego, ujęta w wyniku finansowym,	1 424	1 557	204
w tym:			
- zyski	3 029	1 584	206
- straty	-1 605	-27	-2

23. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

	30-06-2007	31-12-2006
Wartość bilansowa	-	3 933
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży razem	-	3 933

W dniu 11 stycznia 2007 roku Zarząd Banku Ochrony Środowiska S.A. podjął decyzję o zbyciu nieruchomości lokalowej, a w dniu 17 kwietnia 2007 roku zgodnie z Uchwałą Nr 26/2007 Zarządu BOŚ S.A., nieruchomość ta została sprzedana za łączną kwotę 4 150 tys. zł. Koszty transakcji wyniosły 91 tys. zł, a zysk na transakcji wyniósł 126 tys. zł.

Aktualizacja operatu szacunkowego sporządzona na początku 2007 roku określiła wartość rynkową nieruchomości lokalowej na poziomie 4 200 tys. zł, a koszty związane ze sprzedażą nieruchomości na poziomie 100 tys. zł. Z dniem 30 czerwca 2006 roku w/w nieruchomość została zakwalifikowana jako aktywo trwale przeznaczone do sprzedaży o wartości bilansowej 3 622 tys. zł, przy czym wartość bilansowa na dzień zmiany klasyfikacji wyniosła 3 933 tys. zł.

24. Wartości niematerialne

	30-06-2007	31-12-2006
Licencje i oprogramowanie	11 995	13 708
Prace rozwojowe	61 995	53 366
Razem	73 990	67 074

	licencje i oprogramowanie	Prace rozwojowe	Razem
Stan na 01-01-2006			
Wartość bilansowa brutto	39 558	36 018	75 576
Umorzenie	-24 071	-	-24 071
Wartość bilansowa netto	15 487	36 018	51 505
Okres kończący się 30-06-2006			
Wartość bilansowa netto na początek okresu	15 487	36 018	51 505
Zwiększenia	1 060	13 158	14 218
-zakupu	207	13 083	13 290
-przejęcie z inwestycji	853	75	928
Zmniejszenia	-1	-828	-829
-likwidacje	-1	-	-1
-przeksięgowania z inwestycji	-	-828	-828
Naliczenie amortyzacji	-2 855	-	-2 855
Wyksięgowanie umorzeń	-22	-	-22
Wartość bilansowa netto na 30-06-2006	13 669	48 348	62 017
Stan na 30-06-2006			
Wartość bilansowa brutto	40 617	48 348	88 965
Umorzenie	-26 948	-	-26 948
Wartość bilansowa netto	13 669	48 348	62 017
Okres kończący się 31-12-2006			
Wartość bilansowa netto na początek okresu	13 669	48 348	62 017
Zwiększenia	3 267	8 056	11 323
-zakupu	1 590	6 535	8 125
-przejęcie z inwestycji	1 677	1 521	3 198
Zmniejszenia	-69	-3 038	-3 107
-likwidacje	-69	-	-69
-przeksięgowania z inwestycji	-	-3 038	-3 038
Naliczenie amortyzacji	-3 201	-	-3 201
Wyksięgowanie umorzeń	42	-	42
Wartość bilansowa netto na 31-12-2006	13 708	53 366	67 074
Stan na 31-12-2006			
Wartość bilansowa brutto	43 815	53 366	97 181
Umorzenie	-30 107	-	-30 107
Wartość bilansowa netto	13 708	53 366	67 074
Okres kończący się 30-06-2007			
Wartość bilansowa netto na początek okresu	13 708	53 366	67 074
Zwiększenia	1 532	9 178	10 710
-zakupu	981	9 105	10 086
-przejęcie z inwestycji	551	73	624
Zmniejszenia	-672	-549	-1 221
-likwidacje	-672	-	-672
-przeksięgowania z inwestycji	-	-549	-549
Naliczenie amortyzacji	-3 222	-	-3 222
Wyksięgowanie umorzeń	649	-	649
Wartość bilansowa netto na 30-06-2007	11 995	61 995	73 990
Stan na 30-06-2007			
Wartość bilansowa brutto	44 675	61 995	106 670
Umorzenie	-32 680	-	-32 680
Wartość bilansowa netto	11 995	61 995	73 990

Na 30 czerwca 2007 roku kwota zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych wynosi 32 409 tys. zł. Natomiast na 31 grudnia 2006 roku wynosiła 50 889 tys. zł.

25. Rzeczowe aktywa trwałe

	30-06-2007	31-12-2006
Środki trwałe, w tym:	93 290	98 242
- grunty	204	204
- budynki i lokale	41 141	41 694
- ulepszenia w obcych środkach trwałych	21 296	22 125
- sprzęt komputerowy i urządzenia techniczne	26 210	30 053
- środki transportu	135	210
- inne środki trwałe	4 304	3 956
Środki trwałe w budowie	458	1 140
Rzeczowe aktywa trwałe razem	93 748	99 382

	Grunty i budynki	Ulepszenia w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne, środki transportu i inne	Środki trwałe w budowie	RAZEM
Stan na 01-01-2006					
Wartość bilansowa brutto	54 878	37 595	93 456	5 046	190 975
Umorzenie	-7 901	-16 572	-57 795	-	-82 268
Wartość bilansowa netto	46 977	21 023	35 661	5 046	108 707
Okres kończący się 30-06-2006					
Wartość bilansowa netto na początek okresu	46 977	21 023	35 661	5 046	108 707
Zwiększenia	37	2 674	3 894	1 906	8 511
zakupy	-	793	2 482	1 906	5 181
przejęcie z inwestycji	37	1 881	1 412	-	3 330
Zmniejszenia	-	-1	-3 143	-3 448	-6 592
likwidacje/ sprzedaż	-	-1	-3 143	-	-3 144
przeksięgowania z inwestycji	-	-	-	-3 448	-3 448
Naliczenie amortyzacji	-706	-1 656	-5 876	-	-8 238
Wyksięgowanie umorzenia	-	-1	2 918	-	2 917
Wartość bilansowa netto na 30-06-2006	46 308	22 039	33 454	3 504	105 305
Stan na 30-06-2006					
Wartość bilansowa brutto	54 915	40 268	94 207	3 504	192 894
Umorzenie	-8 607	-18 229	-60 753	-	-87 589
Wartość bilansowa netto	46 308	22 039	33 454	3 504	105 305

Okres kończący się 31-12-2006

Wartość bilansowa netto na początek okresu	46 308	22 039	33 454	3 504	105 305
Zwiększenia	97	1 814	7 095	1 469	10 475
Zakupy	-	32	5 210	1 469	6 711
przejęcie z inwestycji	97	1 782	1 885	-	3 764
Zmniejszenia	-4 206	-63	-5 355	-3 833	-13 457
likwidacje/ sprzedaż	-	-61	-5 355	-	-5 416
przeksięgowania z inwestycji	-	-2	-	-3 833	-3 835
Przeksięgowania	-4 206	-	-	-	-4 206
Naliczenie amortyzacji	-602	-1 705	-6 082	-	-8 389
Wyksięgowanie umorzenia	301	40	5 107	-	5 448
Wartość bilansowa netto na 31-12-2006	41 898	22 125	34 219	1 140	99 382

Stan na 31-12-2006

Wartość bilansowa brutto	50 806	42 019	95 947	1 140	189 912
Umorzenie	-8 908	-19 894	-61 728	-	-90 530
Wartość bilansowa netto	41 898	22 125	34 219	1 140	99 382

Okres kończący się 30-06-2007

Wartość bilansowa netto na początek okresu	41 898	22 125	34 219	1 140	99 382
Zwiększenia	104	953	1 885	646	3 588
Zakupy	104	58	1 495	631	2 288
przejęcie z inwestycji	-	895	390	15	1 300
Zmniejszenia	-	-118	-2 979	-1 328	-4 425
likwidacje/ sprzedaż	-	-118	-2 978	-	-3 096
przeksięgowania z inwestycji	-	-	-1	-1 328	-1 329
Naliczenie amortyzacji	-656	-1 751	-5 385	-	-7 792
Wyksięgowanie umorzenia	-1	87	2 909	-	2 995
Wartość bilansowa netto na 30-06-2007	41 345	21 296	30 649	458	93 748

Stan na 30-06-2007

Wartość bilansowa brutto	50 910	42 854	94 853	458	189 075
Umorzenie	-9 565	-21 558	-64 204	-	-95 327
Wartość bilansowa netto	41 345	21 296	30 649	458	93 748

26. Inne aktywa

	30-06-2007	31-12-2006
Przychody do otrzymania	12 555	11 670
Należności i przedpłaty	2 971	1 846
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	1 028	1 033
Aktywa przejęte za długi (za wyjątkiem nieruchomości)	18	100
Pozostałe	118	17
Razem	16 690	14 666

27. Zobowiązania wobec innych banków

	30-06-2007	31-12-2006
Depozyty innych banków	15 188	42 213
Kredyty i pożyczki otrzymane	827 075	608 767
Razem	842 263	650 980

28. Zobowiązania wobec klientów

	30-06-2007	31-12-2006
Klienci korporacyjni	2 520 052	2 575 787
– rachunki bieżące/rozliczeniowe	840 764	945 016
– lokaty terminowe	1 679 288	1 630 771
Klienci detaliczni	2 351 127	2 323 865
– rachunki bieżące/rozliczeniowe	1 109 508	664 397
– lokaty terminowe	1 241 619	1 659 468
Finansów publicznych	732 294	282 653
– rachunki bieżące/rozliczeniowe	258 366	127 640
– lokaty terminowe	473 928	155 013
Fundusze ekologiczne	1 114 586	594 020
– rachunki bieżące/rozliczeniowe	102 264	127 780
– lokaty terminowe	1 012 322	466 240
Pozostali klienci	6 262	2 709
Kredyty i pożyczki otrzymane od międzynarodowych instytucji finansowych	344 117	360 038
Środki funduszy ekologicznych z przeznaczeniem na kredyty	438 357	501 991
Pozostałe zobowiązania	1 742	3 578
Razem	7 508 537	6 644 641

W okresie sprawozdawczym Bank nie odnotował żadnych opóźnień w płatnościach rat kapitałowych lub odsetkowych, ani nie naruszył żadnych innych postanowień umownych wynikających ze swoich zobowiązań.

29. Rezerwy

	30-06-2007	31-12-2006
Zobowiązania warunkowe, w tym:	1 505	2 266
- otwarte linie kredytowe	1 497	2 260
- gwarancje	8	6
Rezerwa na świadczenia pracownicze – rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	8 501	8 697
Rezerwa na przyszłe zobowiązania i roszczenia	6 404	14 081
Rezerwy razem	16 410	25 044

Zmiana stanu rezerw	30-06-2007	31-12-2006	30-06-2006
Rezerwa na zobowiązania warunkowe			
Stan na początek okresu	2 266	7 319	4 148
- utworzenie rezerw na utratę wartości zobowiązań warunkowych	2 876	774	5 056
- rozwiązanie rezerw na utratę wartości zobowiązań warunkowych	-3 633	-5 827	-1 885
- inne zmniejszenia	-4	-	-
Stan na koniec okresu	1 505	2 266	7 319
Rezerwa na świadczenia pracownicze – rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne			
Stan na początek okresu	8 697	7 988	8 008
- utworzenie rezerw	500	1 213	420
- rozwiązanie rezerw	-696	-504	-440
Stan na koniec okresu	8 501	8 697	7 988
Rezerwa na przyszłe zobowiązania i roszczenia			
Stan na początek okresu	14 081	21 656	21 049
- utworzenie rezerw na utratę wartości przyszłych zobowiązań	851	3 771	861
- rozwiązanie rezerw na utratę wartości przyszłych zobowiązań	-8 528	-11 346	-254
Stan na koniec okresu	6 404	14 081	21 656
Stan rezerw na koniec okresu, razem	16 410	25 044	36 963

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

Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczą zobowiązań wynikających z obowiązujących zasad wynagradzania i obejmują nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne. Bank szacuje, że wpływ korzyści ekonomicznych wynikający z realizacji tych rezerw w wysokości 8 501 tys. zł (31 grudnia 2006r. w wysokości 8 697 tys. zł) nastąpi w prezentowanych okresach:

	30-06-2007	31-12-2006
do 1 roku	1 266	1 295
powyżej 1 roku do 5 lat	2 537	2 596
powyżej 5 lat do 10 lat	2 770	2 833
powyżej 10 lat do 20 lat	1 564	1 600
powyżej 20 lat	364	373

Do oszacowania zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych przyjęto stopę dyskontową w wysokości 5,0%.

Przy zastosowaniu stopy dyskontowej 5,5% zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych wynosiłyby 8 398 tys. zł, natomiast przy stopie dyskontowej 6,0% - 8 117 tys. zł.

Główne pozycje jakie wykazano w kwocie rezerwy na przyszłe zobowiązania i roszczenia:

	30-06-2007		31-12-2006	
	Kwota	Przewidywany wyływ korzyści ekonomicznych	Kwota	Przewidywany wyływ korzyści ekonomicznych
Rezerwa na przyszłe zobowiązania związane z odsetkami zapłaconymi w latach poprzednich	3 416 3 308 108	do roku powyżej roku	3 416 3 300 116	do roku powyżej roku
Rezerwa na karę pieniężną nałożoną na banki przez Prezesa UOKiK	2 895	do roku	2 895	do roku
Rezerwa na przyszłe roszczenia związane z rozliczeniem kredytu	-	-	7 677	do roku
Rezerwa na zasądzone odszkodowania i kary oraz koszty sądowe wobec byłych pracowników	93	powyżej roku	93	powyżej 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:

	31-12-2006 do 30-06-2007	30-06-2006 do 31-12-2006	01-01-2006 do 30-06-2006
Stan na początek okresu	-8 750	-12 020	-14 255
Zmiana stanu:	-5 528	3 270	2 235
W tym z tytułu:			
- rezerw nie stanowiących k.u.p.	-3 698	4 096	2 611
- wyceny aktywów	-1 781	2 862	-3 232
- różnic kursowych	1 190	- 1 297	3 153
- kosztów do zapłacenia	-1 214	21	405
- pozostałych różnic	237	-413	436
- prowizji rozliczanych wg ESP	-	-312	514
- niezamortyzowanych środków trwałych objętych ulgą inwestycyjną	-11	-17	-18
- rezerw na koszty rzeczowe i osobowe	-564	-1 160	933
- przychodów do otrzymania	313	-510	-2 567
Stan na koniec okresu	-14 278	-8 750	-12 020

W tym podatek odroczony odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny:

	31-12-2006 do 30-06-2007	30-06-2006 do 31-12-2006	01-01-2006 do 30-06-2006
Stan na początek okresu	-785	-1 868	-1 179
Zmiana stanu ujemnych różnic przejściowych	488	62	37
Zmiana stanu dodatnich różnic przejściowych	-736	1 021	-726
Stan na koniec okresu	-1 033	-785	-1 868

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

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu:	30-06-2007	31-12-2006	30-06-2006
- przychodów do otrzymania	8 818	8 505	9 015
- zwyżek z tytułu wyceny aktywów	907	2 010	700
- niezamortyzowanych środków trwałych objętych ulgą inwestycyjną	5 522	5 533	5 550
- różnic kursowych z wyceny walut	-	1 137	2 836
- zapłaconych prowizji do rozliczenia wg ESP	950	985	1 132
- pozostałych różnic przejściowych	762	426	903
Razem	16 959	18 596	20 136
w tym odroczonego podatku dochodowego, której realizacji oczekuje się po upływie 12 miesięcy:	6 450	6 490	10 576

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu:	30-06-2007	31-12-2006	30-06-2006
- rezerw nie stanowiących k.u.p.	11 267	7 569	11 665
- otrzymanych prowizji do rozliczenia wg ESP	6 105	6 140	5 975
- rezerw na koszty rzeczowe i osobowe	5 803	5 239	4 079
- kosztów do zapłacenia	5 940	4 726	4 747
- różnic kursowych z wyceny walut	-	2 327	2 729
- zniżek z tytułu wyceny aktywów	1 705	1 027	2 579
- pozostałych różnic przejściowych	417	318	382
Razem	31 237	27 346	32 156
w tym odroczonego podatku dochodowego, której uregulowania oczekuje się po upływie 12 miesięcy:	20 769	20 427	25 114

31. Pozostałe zobowiązania

	30-06-2007	31-12-2006
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	46 368	42 551
Rozliczenia międzyokresowe bierne	22 163	19 492
Rozliczenia międzybankowe	47 859	6 366
Prowizje do rozliczenia w czasie	7 781	5 819
Pozostałe	356	1 711
Razem	124 527	75 939

32. Aktywa i zobowiązania warunkowe

	30-06-2007	31-12-2006
Zobowiązania warunkowe:	1 603 324	1 164 091
a) finansowe	1 312 242	898 127
w tym: otwarte linie kredytowe	1 218 474	847 495
otwarte akredytywy importowe	6 077	3 353
promesy udzielenia kredytu	49 348	13 110
limity na transakcje FX	-	6 910
b) gwarancyjne	274 760	253 935
w tym: poręczenia i gwarancje spłaty kredytów	78 432	67 727
gwarancje właściwego wykonania kontraktu	196 328	186 208
c) papiery wartościowe otrzymane i do otrzymania	2 792	179
d) gwarantowanie emisji	11 000	8 700
e) zobowiązania z tytułu zawartej umowy leasingu operacyjnego **\	2 530	3 150
Aktywa warunkowe:	897 737	570 408
a) finansowania w tym:	639 783	352 563
otwarte linie kredytowe*\	175 316	19 156
zobowiązania od NFOŚiGW i WFOŚiGW z tytułu kredytów konsorcyjnych	464 467	333 407
b) gwarancyjne	257 954	217 845
Aktywa i zobowiązania warunkowe razem	2 501 061	1 734 499

*\ Na dzień 30 czerwca 2007 roku Bank posiadał do wykorzystania linie kredytowe otrzymane od niżej wymienionych banków i międzynarodowych organizacji finansowych:

	Waluta	Kwota umowy w tys.	Kwota do wykorzystania w tys.	Termin wykorzystania pozostałej kwoty
Nordic Investment Bank	EUR	10 000	5 000	Występuje niskie prawdopodobieństwo wykorzystania II transzy pożyczki w wysokości 5 000 tys. EUR.
Kreditanstalt Für Wiederaufbau	EUR	15 000	15 000	Linia kredytowa będzie wykorzystywana w transzach, w kwotach nie mniejszych niż 150 tys. EUR. Wykorzystanie kredytu nastąpi w ciągu 30 miesięcy od daty podpisania umowy (20.03.2007 r.), tj. maksymalnie do 20.09.2009 r. Wykorzystanie pierwszej transzy planowane jest na III/IV kwartał 2007 r.
polski bank	PLN	100 000	100 000	Linia depozytowa <i>stand by</i> została zawarta w celu realizacji wymogów związanych z Uchwałą nr 9/2007 KNB z dnia 13.03.2007 r., jak również z wymogami związanymi z planem awaryjnym. Nie przewiduje się wykorzystania tej linii.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku Bank posiadał kredyt w Nordic Investment Bank w wysokości 10 000 tys. EUR, z czego do wykorzystania miał 5 000 tys. EUR linii kredytowych.

**\ Przedmiotem umowy leasingu operacyjnego są pojazdy. Na dzień 30 czerwca 2007 roku oraz 31 grudnia 2006 roku łączna kwota przyszłych minimalnych opłat leasingowych w odniesieniu do poniższych okresów wynosi:

- poniżej 1 roku 1 239 tys. zł
- od 1 do 5 lat 1 291 tys. zł

Minimalne opłaty leasingowe ujęte w rachunku zysków i strat za I półrocze 2007 roku wyniosły 620 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.

Zgodnie z warunkami umowy każdy odrębny stosunek leasingu każdego z pojazdów, nawiązany na podstawie umowy leasingu, jest niezależny od stosunków leasingu pozostałych pojazdów nawiązanych na podstawie umowy leasingu.

Możliwość wykorzystania opcji kupna nie dotyczy umowy.

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
N	O	zwykłe	1 853 000	18 530	opłacone	13-06-07	01-01-07
Liczba akcji razem			15 053 000				
Kapitał zakładowy wg wartości nominalnej razem				150 530			
Przeszacowanie kapitału zakładowego w warunkach hiperinflacji				78 972			
Kapitał zakładowy razem				229 502			

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 niepodzielonym wyniku finansowym lat ubiegłych.

Zastosowanie przepisów punktu 24 MSR 29 na dzień przejścia na MSSF zatwierdzonymi przez UE, tj. 1 stycznia 2006 roku spowodowało wzrost kapitału podstawowego Banku 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 na dzień 30 czerwca 2007 roku.

Podmiot	Liczba akcji posiadanych ^{*\}	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Narodowy Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie	11 631 715	77,27%	11 631 715	77,27%
Państwowe Gospodarstwo Leśne Lasy Państwowe w Warszawie	978 300	6,50%	978 300	6,50%

^{*\} Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

Na pozostałych akcjonariuszy przypada łącznie 16,23% udziałów w kapitale zakładowym Banku.

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.

Dnia 18 maja 2007 r. zawarto ostateczne umowy objęcia akcji serii N, których subskrypcja rozpoczęła się 29 grudnia 2006 r. Subskrypcję wyemitowanych akcji serii N rozpoczęto na podstawie Uchwały Nr 9/2006 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Ochrony Środowiska S.A. z dnia 19 grudnia 2006 r. zmienionej Uchwałą Nr 8/2007 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Ochrony Środowiska S.A. z dnia 17 maja 2007 r. Subskrypcją objęto 1.853.000 akcji serii N, a cenę emisyjną akcji ustalono na 92 zł za jedną akcję. Umowy objęcia akcji serii N zawarto z pięcioma osobami prawnymi. Wartość przeprowadzonej subskrypcji wyniosła 151.946 tys. zł, z czego 215 tys. zł stanowiły koszty 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	30-06-2007	31-12-2006
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży	-5 439	-4 133
Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 033	785
Kapitał z aktualizacji wyceny razem	-4 406	-3 348

Zmiana stanu kapitału z aktualizacji wyceny

Stan na 01-01-2006	-5 026
Zmniejszenie zysków z tyt. wyceny	5 172
Zwiększenie straty z tyt. wyceny	-8 799
Odroczony podatek dochodowy	689
Stan na 30-06-2006	-7 964
Zwiększenie zysków z tyt. wyceny	6 498
Zmniejszenie straty z tyt. wyceny	-799
Odroczony podatek dochodowy	-1 083
Stan na 31-12-2006	-3 348
Zwiększenie zysków z tyt. wyceny	3 908
Zwiększenie straty z tyt. wyceny	-5 214
Odroczony podatek dochodowy	248
Stan na 30-06-2007	- 4 406

Kwota zysków i strat wyłączona z kapitału własnego ujęta w wyniku finansowym danego okresu została przedstawiona w nocy 22.

35. Zyski zatrzymane

Na zyski zatrzymane składają się: pozostały kapitał zapasowy, pozostałe kapitały rezerwowe, fundusz ogólnego ryzyka, niepodzielony wynik finansowy.

	30-06-2007	31-12-2006
Pozostały kapitał zapasowy:	341 402	310 056
Utworzony ustawowo	44 000	44 000
Utworzony zgodnie ze statutem ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	293 137	261 791
Inny	4 265	4 265
Fundusz ogólnego ryzyka	48 302	48 302
Niepodzielony wynik finansowy:	-34 181	-42 940
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-76 002	-94 806
Wynik netto bieżącego okresu	41 821	51 866
Zyski zatrzymane razem	355 523	315 418

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.

	30-06-2007	31-12-2006	30-06-2006
Kasa, środki w Banku Centralnym (nota 17)	174 875	198 588	495 415
Należności od innych banków (nota 18)	743 699	475 009	107 338
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe (nota 22)	599 625	5 998	442 805
Razem	1 518 199	679 595	1 045 558

Saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych zawiera rezerwę obowiązkową utrzymywaną na rachunku w NBP. Rezerwa deklarowana do utrzymania w miesiącu czerwcu 2007 r. wynosiła 237 292 tys. zł (w grudniu 2006 r. w kwocie 209 327 tys. zł). Bank musi utrzymywać średnie saldo środków pieniężnych w miesiącu powyżej zadeklarowanej rezerwy obowiązkowej. Zgodnie z paragrafem 10 Uchwały NBP nr 15/2004 Bank może wykorzystywać środki utrzymywane na rachunku rezerwy obowiązkowej do bieżących rozliczeń pieniężnych.

Wartość odsetek otrzymanych i zapłaconych w okresie sprawozdawczym wynosiła:

	30-06-2007	31-12-2006	30-06-2006
Odsetki otrzymane	190 423	348 091	167 455
Odsetki zapłacone	96 938	178 833	81 567

37. Charakterystyka instrumentów pochodnych oraz transakcji wymiany walutowych

	30-06-2007	31-12-2006	30-06-2007	31-12-2006	30-06-2007	31-12-2006
INSTRUMENT	FX Swap		FX Forward		FX Spot *1	
Opis instrumentu	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.		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 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.	
Cel nabycia lub wystawienia	do obrotu		do obrotu		do obrotu	
Ilość transakcji	11	14	22	13	8	8
Wartość nominalna instrumentów (w tys. zł)	497 317	573 941	11 375	55 409	19 380	27 063
Wartość godziwa (w tys. zł)	5 368	7 361	-54	851	30	-10
- dodatnia	5 865	7 694	57	1 023	35	15
- ujemna	-497	-333	-111	-172	-5	-25
Przyszłe przychody/ płatności	Zmienne		Zmienne		Zmienne	
Zapadalność	2007-07-05 - 2007-10-31	2007-01-02 – 2007-03-15	2007-07-02 – 2007-09-28	2007-01-10 – 2007-04-16	2007-07-02 – 2007-07-03	2007-01-01 – 2007-01-03
Możliwość wcześniejszego rozliczenia	Brak		Na wniosek klienta		Brak	
Cena/ Przedział cen realizacji	CHF/EUR: 1,6208 -1,6446 CHF/GBP: 2,4653 CHF/USD: 1,2088-1,2421	CHF/EUR: 1,5786 -1,5877 CHF/GBP: 2,3740 PLN/USD: 2,9205 CHF/USD: 1,1860-1,2332	PLN/EUR: 3,8277 - 3,8440 PLN/USD: 2,7870 - 2,8630	PLN/EUR: 3,7940 - 4,0084 PLN/USD: 2,9797 - 3,0641	PLN/EUR: 3,7643 - 3,7762 PLN/GBP: 5,6218 PLN/CZK: 0,132; PLN/CHF: 2,2725; PLN/ USD: 2,8005 - 2,8130	PLN/EUR: 3,8235 - 3,8375 PLN/GBP: 5,7155 PLN/NOK: 0,4665 PLN/DKK: 0,5126 PLN/ USD: 2,9085 PLN/SEK: 0,4239
Możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów/ pasywów	Brak		Brak		Brak	
Dodatkowe zabezpieczenia	Brak		Możliwość wyznaczenia dla klienta depozytu gwarancyjnego		Brak	
Inne warunki	Brak		Brak		Brak	
Rodzaj ryzyka	Ryzyko operacyjne, ryzyko stopy procentowej		Ryzyko walutowe, ryzyko operacyjne, ryzyko stopy procentowej		Ryzyko walutowe, ryzyko operacyjne	
Wartość instrumentów według wartości nominalnej (w tys. zł)					528 072	656 413
- wartość godziwa dodatnia					5 957	8 732
- wartość godziwa ujemna					-613	-530

*1 instrument wymiany walutowej

38. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Poniżej przedstawiono wartość bilansową i godziwą aktywów i zobowiązań finansowych:

	Wartość bilansowa na 30-06-2007	Wartość godziwa na 30-06-2007	Wartość bilansowa na 31-12-2006	Wartość godziwa na 31-12-2006
AKTYWA FINANSOWE				
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	934 676	934 676	475 393	475 393
Inne lokaty na rynku pieniężnym	91 585	91 585	93 516	93 516
Dłużne papiery wartościowe, w tym:				
- NBP	91 585	91 585	93 516	93 516
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	57 547	57 547	225 756	225 756
Dłużne papiery wartościowe, w tym:				
- Skarb Państwa	57 547	57 547	225 756	225 756
Pochodne instrumenty finansowe	5 957	5 957	8 732	8 732
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	5 647 967	5 651 136	5 711 724	5 715 192
- Kredyty dla podmiotów korporacyjnych	2 184 866	2 184 957	2 406 429	2 406 540
- Kredyty dla klientów detalicznych	1 801 564	1 802 419	1 744 010	1 744 847
- Kredyty dla finansów publicznych	1 652 896	1 655 067	1 557 231	1 559 723
- Kredyty dla pozostałych klientów	56	108	44	72
- Pozostałe należności	8 585	8 585	4 010	4 010
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	1 735 340	1 732 004	1 104 106	1 107 455
Dostępne do sprzedaży	1 141 875	1 141 875	507 990	507 990
Dłużne papiery wartościowe, w tym:				
- NBP	599 625	599 625	-	-
- Skarb Państwa	222 827	222 827	225 654	225 654
- Instytucje Samorządowe	242 752	242 752	256 726	256 726
- Korporacja	21 941	21 941	21 898	21 898
- Banki	50 812	50 812	-	-
Kapitałowe, w tym:				
- Notowane	3 781	3 781	1 988	1 988
- Nienotowane	137	137	1 724	1 724
Utrzymywane do terminu zapadalności	593 465	590 129	596 116	599 465
Dłużne papiery wartościowe, w tym:				
- Skarb Państwa	593 465	590 129	596 116	599 465
Aktywa zastawione	503 074	503 074	34 314	34 314
Dłużne papiery wartościowe, w tym:				
- Skarb Państwa	503 074	503 074	34 314	34 314
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Zobowiązania wobec innych banków	842 263	842 263	650 980	650 980
Pochodne instrumenty finansowe	613	613	530	530
Zobowiązania wobec klientów, w tym:	7 508 537	7 482 248	6 644 641	6 633 107
- Klientów korporacyjnych	2 520 052	2 503 915	2 575 787	2 571 163
- Klientów detalicznych	2 351 127	2 345 463	2 323 865	2 319 289
- Finansów publicznych	732 294	730 057	282 653	281 749
- Funduszy ekologicznych	1 303 850	1 301 599	1 061 701	1 060 361
- Międzynarodowych instytucji finansowych	344 117	344 117	360 038	360 038
- Pozostali klienci	255 355	255 355	37 019	36 929
- Pozostałe zobowiązania	1 742	1 742	3 578	3 578
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	224	224	267	267

Lokaty w innych bankach

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. Ich wartość bilansowa przyjmowana jest jako szacunkowa wartość godziwa ze względu na fakt, iż stosowane stopy procentowe oparte są na stawkach rynkowych a okres zmiany oprocentowania nie przekracza 1 roku.

Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

Wartość godziwa tych papierów, dla których istnieje aktywny rynek, ustalono w oparciu o publikowane notowania cen z aktywnego rynku (kwotowania rynkowe z godziny 13 dnia bilansowego). Natomiast wartość godziwa papierów wartościowych, dla których rynek jest mało płynny, ustalono w oparciu o model wykorzystujący kwotowania płynnych instrumentów stanowiących bazę dla oprocentowania wycenianych instrumentów.

Pochodne instrumenty finansowe

Pochodne instrumenty finansowe wyceniane są zgodnie z opisem zawartym w nocie 2.12. Ich wartość godziwa jest ustalana w oparciu o notowania instrumentów na aktywnych rynkach lub w oparciu o techniki wyceny, w tym modele bazujące na zdyskontowanych przepływach pieniężnych wykorzystujących do dyskonta krzywe rynkowe.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom

Dla kredytów i pożyczek nie istnieje aktywny rynek. Kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom przedstawiono po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości. W bilansie wycenia się je według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Jako wartość godziwa kredytów bez utraty wartości o zmiennej stopie procentowej jest przyjmowana ich wartość bilansowa ze względu na fakt, iż stosowane stopy procentowe oparte są na stawkach rynkowych a okres zmiany oprocentowania nie przekracza 1 roku. W przypadku kredytów bez utraty wartości o stałej stopie ich wartość godziwa jest sumą przewidywanych do otrzymania przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych rynkową stopą zerokuponową powiększoną o średnią dochodowość kredytów (uznawaną za swoistą marżę za ryzyko). Z kolei wartością godziwą wszystkich kredytów z utratą wartości jest ich wartość bilansowa ustalona zgodnie z MSR 39 (kapitał brutto pomniejszony o odpisy z tytułu utraty wartości).

Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe

Wartość godziwa tych papierów, dla których istnieje aktywny rynek, ustalono w oparciu o publikowane notowania cen z aktywnego rynku (kwotowania rynkowe z godziny 13 dnia bilansowego). Natomiast wartość godziwa papierów wartościowych, dla których rynek jest mało płynny, ustalono w oparciu o model wykorzystujący kwotowania płynnych instrumentów stanowiących bazę dla oprocentowania wycenianych instrumentów. Ten sposób wyceny dotyczy przede wszystkim obligacji komunalnych i korporacyjnych oraz papieru wartościowego typu snowball opisanych poniżej. Zmiany założeń przy wycenie innych instrumentów w oparciu o model są uznawane za nieistotne.

a) Obligacje komunalne i korporacyjne

Sposób wyceny do wartości godziwej obligacji komunalnych i korporacyjnych opisano w nocie 2.7.d). Szacunkowe zmiany wartości godziwej wykazano w nocie 4 d).

b) Papier wartościowy typu snowball

Papier wartościowy typu snowball to dłużny papier wartościowy wyemitowany przez bank komercyjny z opcją wcześniejszego wykupu, którego oprocentowanie jest zmienne w czasie (w dwóch pierwszych okresach jest to oprocentowanie stałe, w następnych ośmiu okresach oprocentowanie zmienne oparte na stopie WIBOR 6M). Pierwszy termin realizacji opcji wykupu to 21 czerwca 2008 rok. Z uwagi na fakt, że opcja wcześniejszego wykupu na dzień sprawozdawczy była bardzo mocno "in-the-money" i ryzyko wcześniejszego wykupu jest bliskie 1 obligacja, wartość godziwa papieru została ustalona tak jak dla obligacji o dacie wykupu w pierwszej dacie call. Opcja została wyceniona w oparciu o model Jamshidiana, przy czym jej wycena pełniła rolę pomocniczą dla oceny stopnia prawdopodobieństwa wcześniejszego wykupu.

Szacunkowe zmiany wartości godziwej wykazano w nocie 4 d).

Aktywa zastawione

Wartość godziwa jest ustalona na podstawie ich wartości rynkowej. Ponieważ przedmiotem zastawu są obligacje skarbowe zakwalifikowane do portfela przeznaczonych do obrotu ich wycena jest tożsama z wyceną papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu.

Zobowiązania

Zobowiązania w bilansie wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Za wartość godziwą zobowiązań, które nie posiadają ustalonych terminów wymagalności, a więc w większości nieoprocentowane zobowiązania, przyjmuje się wartość płatną na żądanie. W przypadku depozytów o zmiennym oprocentowaniu ich wartość bilansowa jest przyjmowana jako wartość godziwa ze względu na fakt, iż stosowane stopy procentowe oparte są na stawkach rynkowych a okres zmiany oprocentowania nie przekracza 1 roku. Szacowana wartość godziwa depozytów o stałym oprocentowaniu i innych zobowiązań nie notowanych na aktywnym rynku jest oparta na zdyskontowanych przepływach pieniężnych przy użyciu rynkowych stóp procentowanych dla zobowiązań o podobnym terminie wymagalności (przy czym za stopy rynkowe uznawane są średnie oprocentowanie depozytów).

39. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

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

Poniżej przedstawiono wyniki finansowe BOŚ S.A. za I półrocze 2007 roku i I półrocze 2006 roku przypadające na przyjęte segmenty:

- (i) klientów korporacyjnych,
- (ii) klientów detalicznych,
- (iii) funduszy ekologicznych,
- (iv) finansów publicznych,
- (v) działalności na rynku międzybankowym i dłużnych papierów wartościowych,

Produkty segmentów wymienionych w podpunktach (i)-(iv) powyżej zostały opisane w Sprawozdaniu Zarządu z działalności BOŚ S.A. za I półrocze 2007 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.

Aktywa i pasywa segmentów określonych w ppkt. (i)-(iv) powyżej zostały wyodrębnione w oparciu o bazę kredytową i depozytową Banku.

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. (i)-(iv) 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 opłat i 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).

Od 1 stycznia 2007 roku obowiązuje nowa metodologia ustalania wewnętrznej ceny pieniądza w BOŚ S.A. Zarówno w starej jak i nowej metodologii wewnętrzna cena pieniądza równa jest średniej stawce referencyjnej 1M plus marża, ustalana jest raz w miesiącu i obowiązuje od początku miesiąca.

W starej metodologii marża proponowana była przez Departament Skarbu i akceptowana przez Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (ZAP), a średnia stawka referencyjna wyliczana była za okres ostatnich 15 dni roboczych.

W nowej metodologii marża standardowo przyjmuje wartość równą zero, ale w uzasadnionej sytuacji komitet ZAP może ustalić inną wartość marży, a średnia stawka referencyjna wyliczana jest za okres ostatnich 10 dni roboczych.

30 czerwca 2007

Lp.	Wyszczególnienie	Finanse publiczne	Klenci korporacyjni	Klenci detaliczni	Fundusze ekologiczne	Rynek międzybankowy i dłużne papiery wartościowe	Pozostała działalność	Bank
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Wynik z tytułu odsetek:	9 362	41 876	36 095	1 199	1 335	-996	88 871
	<i>Przychody odsetkowe segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)</i>	36 646	71 532	47 372	489	58 509	86	214 634
	<i>Przychody odsetkowe segmentu (sprzedaż innym segmentom)</i>	13 760	49 415	49 118	15 560	14 540	121	142 514
	<i>Koszty odsetkowe segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)</i>	-10 720	-36 198	-32 971	-14 322	-24 089	-1 229	-119 529
	<i>Koszty odsetkowe segmentu (sprzedaż innym segmentom)</i>	-30 324	-42 873	-27 424	-528	-47 625	26	-148 748
2	Wynik z tytułu opłat i prowizji:	5 801	10 247	11 075	70	-	45	27 238
	<i>Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)</i>	6 055	10 365	15 250	72	-	45	31 787
	<i>Przychody segmentu (sprzedaż innym segmentom)</i>	-	-	-	-	-	-	-
	<i>Koszty segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)</i>	-254	-118	-4 175	-2	-	-	-4 549
3	Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-	-	-
4	Wynik operacji finansowych	-	-	-	-	-889	-	-889
5	Wynik z pozycji wymiany *\\	37	1 951	332	1	7 425	240	9 986
6	Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych	6 536	-3 715	-380	-	-	5	2 446
7	WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ SEGMENTU (1-6)	21 736	50 359	47 122	1 270	7 871	-706	127 652
8	Pozostałe Przychody/koszty nieprzypisane segmentom**\\	-	-	-	-	-	-	35 281
9	Koszty działania	-16 224	-42 184	-47 499	-1 245	-	-	-107 152
10	Amortyzacja	-1 668	-4 336	-4 882	-128	-	-	-11 014
11	WYNIK FINANSOWY BRUTTO (7+8+9+10)	3 844	3 839	-5 259	-103	7 871	-706	44 767
12	Obciążenia podatkowe							-2 946
13	WYNIK FINANSOWY NETTO (11+12)							41 821
	AKTYWA SEGMENTU	1 652 896	2 230 838	1 801 564	11	2 812 102	44	8 497 455
	Pozostałe aktywa (nieprzypisane)							874 212
	ZOBOWIĄZANIA SEGMENTU	730 729	2 515 451	2 340 314	1 302 390	932 083	6 412	7 827 379
	Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane)							1 544 288
	NAKŁADY INWESTYCYJNE	1 345	3 498	3 938	103	-	-	8 884

*\\Wynik z pozycji wymiany został przypisany do segmentu "rynek międzybankowy i dłużne papiery wartościowe" za wyjątkiem dochodów z lokat negocjowanych, które zostały przypisane do pozostałych segmentów.

**\\ 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 rachunku zysków i strat, ze względu na nie przypisanie wydzielonym segmentom rynku kosztów prowizji.

30 czerwca 2006

Lp.	Wyszczególnienie	Finanse publiczne	Klienci korporacyjni	Klienci detaliczni	Fundusze ekologiczne	Rynek międzybankowy i dłużne papiery wartościowe	Pozostała działalność	Bank
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Wynik z tytułu odsetek:	6 607	35 895	33 225	506	6 035	-877	81 391
	<i>Przychody odsetkowe segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)</i>	28 895	71 914	40 273	-	42 711	216	184 009
	<i>Przychody odsetkowe segmentu (sprzedaż innym segmentom)</i>	7 172	36 429	43 535	12 105	15 792	132	115 165
	<i>Koszty odsetkowe segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)</i>	-6 034	-27 754	-30 382	-11 599	-22 326	-1 206	-99 301
	<i>Koszty odsetkowe segmentu (sprzedaż innym segmentom)</i>	-23 426	-44 694	-20 201	-	-30 142	-19	-118 482
2	Wynik z tytułu opłat i prowizji:	2 933	12 937	12 926	28	-	315	29 139
	<i>Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)</i>	2 933	12 937	12 926	28	-	315	29 139
	<i>Przychody segmentu (sprzedaż innym segmentom)</i>	-	-	-	-	-	-	-
	<i>Koszty segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)</i>	-	-	-	-	-	-	-
3	Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-	-	-
4	Wynik operacji finansowych	-	-	-	-	-7 375	-	-7 375
5	Wynik z pozycji wymiany *1	4	2 252	309	-	18 202	1	20 768
6	Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek oraz zobowiązań pozabilansowych	494	-3 470	1 069	-	-	67	-1 840
7	WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ SEGMENTU (1-6)	10 038	47 614	47 529	534	16 862	-494	122 083
8	Pozostałe Przychody/koszty nieprzypisane segmentom**1	-	-	-	-	-	-	12 225
9	Koszty działania	-11 032	-39 522	-43 439	-506	-	-	-94 499
10	Amortyzacja	-1 296	-4 642	-5 102	-59	-	-	-11 099
11	WYNIK FINANSOWY BRUTTO (7+8+9+10)	-2 290	3 450	-1 012	-31	16 862	-494	28 710
12	Obciążenia podatkowe							-5 317
13	WYNIK FINANSOWY NETTO (11+12)							23 393
	AKTYWA SEGMENTU	1 328 051	2 408 318	1 812 559	17	1 892 885	409	7 442 239
	Pozostałe aktywa (nieprzypisane)							754 211
	ZOBOWIĄZANIA SEGMENTU	365 556	2 088 780	2 236 450	1 521 708	1 226 140	6 847	7 445 481
	Pozostałe zobowiązania (nieprzypisane)							750 969
	NAKŁADY INWESTYCYJNE	1 646	5 897	6 482	76	-	-	14 101

*1Wynik z pozycji wymiany został przypisany do segmentu "rynek międzybankowy i dłużne papiery wartościowe" za wyjątkiem dochodów z lokat negocjowanych, które zostały przypisane do pozostałych segmentów.

**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 rachunku zysków i strat, ze względu na nie przypisanie wydzielonym segmentom rynku kosztów prowizji.

40. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Na dzień 30 czerwca 2007 roku BOŚ S.A. pełnił rolę dominującą wobec Domu Maklerskiego BOŚ S.A. (DM BOŚ S.A.) natomiast jednostką dominującą wobec BOŚ S.A. jest Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej (NFOŚiGW).

Na dzień 30 czerwca 2007 roku oraz na dzień 31 grudnia 2006 roku nie miały miejsca żadne transakcje pomiędzy Bankiem i jednostką pośrednio zależną Towarzystwo Inwestycyjno-Leasingowe Ekoleasing S.A. w upadłości.

(a) Opis transakcji z jednostką zależną, tj.: Domem Maklerskim BOŚ S.A.

Oddziały Banku prowadzą rachunki bieżące i lokat terminowych Domu Maklerskiego BOŚ S.A. Transakcje wykonywane na rachunkach bieżących to przede wszystkim wpłaty i wypłaty gotówkowe klientów Spółki. W ramach wolnych środków na koniec każdego dnia zakładane są standardowo depozyty terminowe typu O/N oprocentowane w oparciu o stawkę WIBOR.

Na dzień 30 czerwca 2007 roku zadłużenie kredytowe DM BOŚ S.A. z tytułu kredytu inwestycyjnego wyniosło 907 tys. zł., natomiast stan depozytów łącznie z naliczonymi odsetkami wyniósł 276 768 tys. zł. Ponadto przychody odsetkowe wyniosły 33 tys. zł, koszty odsetkowe 5 473 tys. zł, natomiast pozostałe przychody i koszty odpowiednio 169 tys. zł i 43 tys. zł.

Na 30 czerwca 2007 roku DM BOŚ S.A. posiadał również limit z tytułu kart płatniczych w wysokości 20 tys. zł, w tym stan należności z tytułu kart płatniczych wyniósł 2 tys. zł, natomiast zobowiązania pozabilansowe 18 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku zadłużenie kredytowe DM BOŚ S.A. wyniosło 1 148 tys. zł., natomiast stan depozytów łącznie z naliczonymi odsetkami wyniósł 174 233 tys. zł. Ponadto przychody odsetkowe wyniosły 92 tys. zł, koszty odsetkowe 5 173 tys. zł, natomiast pozostałe przychody i koszty odpowiednio 248 tys. zł i 86 tys. zł.

(b) Opis transakcji z udziałowcem Banku, tj.: NFOŚiGW

Na dzień 30 czerwca 2007 roku NFOŚiGW posiadał w Banku środki na rachunkach bieżących i terminowych w kwocie 521 135 tys. zł (łącznie z naliczonymi odsetkami). Koszty odsetkowe, jakie Bank poniósł w I półroczu 2007 roku od depozytów Funduszu wyniosły 7 613 tys. zł.

30 czerwca 2007 roku NFOŚiGW posiadał również limit z tytułu kart płatniczych w wysokości 25 tys. zł, w tym stan należności z tytułu kart płatniczych wyniósł 2 tys. zł, natomiast zobowiązania pozabilansowe 23 tys. zł.

Na 30 czerwca 2007 roku Bank poniósł również koszty od operacji papierami wartościowymi w wysokości 11 tys. zł

Na dzień 31 grudnia 2006 roku NFOŚiGW posiadał w Banku środki na rachunkach bieżących i terminowych w kwocie 230 600 tys. zł (łącznie z naliczonymi odsetkami). Koszty odsetkowe, jakie Bank poniósł w 2006 roku od depozytów Funduszu wyniosły 7 253 tys. zł.

Ponadto na dzień 31 grudnia 2006 roku NFOŚiGW posiadał limit z tytułu kart płatniczych w wysokości 25 tys. zł, z czego wykorzystano 1 tys. zł. Zobowiązania pozabilansowe były w wysokości 24 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2007 roku NFOŚiGW posiadał również zabezpieczenia należytego wykonania umowy w wysokości 629 tys. zł udzielone przez Bank w 2005 roku.

Na dzień 30 czerwca 2007 roku wartość środków powierzonych na kredyty NFOŚiGW wynosiła 359 959 tys. zł, a środków WFOŚiGW 19 807 tys. zł. Natomiast na koniec 2006 roku wartość tychże środków wynosiła odpowiednio NFOŚiGW 421 649 tys. zł, a środków WFOŚiGW 17 635 tys. zł.

(c) Informacje dotyczące kredytów i depozytów Członków Zarządu i Rady Nadzorczej 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 2007 roku i koniec 2006 roku oraz związane z nimi koszty i przychody na 30 czerwca 2007 roku oraz na 31 grudnia 2006 roku zaprezentowano poniżej:

Kluczowy personel kierowniczy

	30-06-2007	31-12-2006
Stan kredytów	5	5
Udzielone zobowiązania z tytułu linii kredytowych	99	49
 Stan depozytów	 1 556	 1 241
Koszty odsetek od depozytów	18	16

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

Nie było żadnych transakcji z członkami rodzin Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku.

(d) Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego BOŚ S.A.

	30-06-2007	31-12-2006
Rada Nadzorcza Banku	412	838
Zarząd Banku	2 363	5 940
Razem	2 775	6 778
 w tym:		
- krótkoterminowe świadczenia pracownicze	2 542	5 481
- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	726
- świadczenia po okresie zatrudnienia	233	571

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

41. Przejęcie i zbycie

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

42. Dywidenda przypadająca na jedną akcję

Zgodnie z Uchwałą Nr 11/2007 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BOŚ S.A. z dnia 28 czerwca 2007 roku w sprawie podziału zysku za 2006 rok na wypłatę dywidendy przeznaczono 1 716 tys. zł. W dywidendzie za rok 2006 uczestniczą wyemitowane przez Bank akcje od serii A do serii M w liczbie 13 200 000, co oznacza, że dywidenda brutto wypłacona za jedną akcję wynosi 0,13 zł.

43. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data 28.09.2007	Jerzy Pietrewicz	Prezes Zarządu	
Data 28.09.2007	Piotr Wiesiołek	Wiceprezes - Pierwszy Zastępca Prezesa Zarządu	
Data 28.09.2007	Stanisław Kostrzewski	Wiceprezes Zarządu	
Data 28.09.2007	Marcin Romanowski	Wiceprezes Zarządu	