

☐ skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport roczny SAB-R 2006

(zgodnie z § 86 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. - Dz. U. Nr 209, poz. 1744)
(dla banków)Za rok obrotowy 2006 obejmujący okres od 2006-01-01 do 2006-12-31
oraz za poprzedni rok obrotowy 2005 obejmujący okres od 2005-01-01 do 2006-12-31

data przekazania: 2007-03-26

BANK OCHRONY ŚRODOWISKA SA

(pełna nazwa emitenta)

BOŚ SA

Banki (ban)

(skrótowa nazwa emitenta)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

00-950

Warszawa

(kod pocztowy)

(miejscowość)

Al Jana Pawła II

12

(ulica)

(numer)

850 87 20

850 88 91

(telefon)

(fax)

bos@bosbank.pl

www.bosbank.pl

(e-mail)

(www)

527-020-33-13

006239498

(NIP)

(REGON)

PricewaterhouseCoopers Spółka z o.o.

(podmiot uprawniony do badania)

Raport roczny zawiera:

- ☒ Opinię i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego
- ☒ Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego
- ☒ Oświadczenie zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych
- ☒ Pismo Prezesa Zarządu
- ☒ Roczne sprawozdanie finansowe
- ☒ Wprowadzenie
- ☒ Bilans
- ☒ Rachunek zysków i strat
- ☒ Sprawozdanie zarządu (sprawozdanie z działalności emitenta)
- ☒ Zestawienie zmian w kapitale własnym
- ☒ Rachunek przepływów pieniężnych
- ☒ Dodatkowe informacje i objaśnienia

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2006	2005	2006	2005
I. Przychody z tytułu odsetek	366 204	398 444	93 920	99 034
II. Przychody z tytułu prowizji	74 628	66 566	19 140	16 545
III. Wynik działalności bankowej	272 182	280 048	69 806	69 607
IV. Wynik działalności operacyjnej	30 623	56 932	7 854	14 151
V. Zysk (strata) brutto	30 623	56 933	7 854	14 151
VI. Zysk (strata) netto	33 565	45 624	8 608	11 340
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	513 590	-201 109	134 055	-52 103
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-25 502	-35 287	-6 656	-9 142
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-126	-2 218	-33	-575
X. Przepływy pieniężne netto, razem	487 962	-238 614	127 366	-61 820
XI. Aktywa razem	8 371 755	7 767 412	2 185 152	2 012 387
XII. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	157	170	41	44
XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego	1 196 454	1 392 073	312 292	360 659
XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	6 064 857	5 279 691	1 583 018	1 367 866
XV. Kapitał własny	666 379	630 824	173 935	163 434
XVI. Kapitał zakładowy	132 000	132 000	34 454	34 199
XVII. Liczba akcji (w szt.)	13 200 000	13 200 000	13 200 000	13 200 000
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	50,48	47,79	13,18	12,38
XIX. Współczynnik wypłacalności (w %)	10,97	10,61	10,97	10,61
XX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,54	3,46	0,65	0,86
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)		0,15		0,04

OPINIA PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH O BADANYM ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Plik	Opis
Opinia podmiotu SAB-R 2006.pdf	

RAPORT PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Plik	Opis
Raport podmiotu SAB-R 2006.pdf	

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Plik	Opis
Oświadczenie1.pdf	Ośw. Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozd. finans. BOŚ S.A.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Plik	Opis
Oświadczenie2.pdf	Ośw. Zarządu w spr. podmiotu uprawnionego do badania sprawozd, finans.

PISMO PREZESA ZARZĄDU

Plik	Opis
Pismo Prezesa SAB-R 2006.pdf	

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Plik	Opis
WSTĘP_SAB-R2006.pdf	

BILANS

	Noty	w tys. zł	
		2006	2005
AKTYWA			
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1	198 588	114 310
II. Należności od sektora finansowego	2	510 619	249 712
1. W rachunku bieżącym		344 958	56 054
2. Terminowe		165 661	193 658
III. Należności od sektora niefinansowego	3	4 328 004	4 452 045
1. W rachunku bieżącym		359 300	364 010
2. Terminowe		3 968 704	4 088 035
IV. Należności od sektora budżetowego	4	1 609 603	1 461 147
1. W rachunku bieżącym		1 458	2 103
2. Terminowe		1 608 145	1 459 044

	Noty	w tys. zł	
		2006	2005
V. Dłużne papiery wartościowe	5	1 453 980	1 235 607
VI. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	6 7	43 074	32 907
VII. Udziały lub akcje w innych jednostkach	8	3 712	2 093
VIII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	9	8 732	13 464
IX. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	11	67 074	51 505
X. Rzeczowe aktywa trwałe	12	104 348	109 885
XI. Inne aktywa	13	13 307	11 714
1. Przejęte aktywa - do zbycia		100	3 159
2. Pozostałe		13 207	8 555
XII. Rozliczenia międzyokresowe	14	30 714	33 023
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		28 868	31 203
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		1 846	1 820
AKTYWA RAZEM		8 371 755	7 767 412
PASywa			
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego		157	170
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	15	1 196 454	1 392 073
1. W rachunku bieżącym		85 092	153 136
2. Terminowe		1 111 362	1 238 937
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	16	4 759 870	3 961 869
1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:		54	58
a) terminowe		54	58
2. Pozostałe, w tym:		4 759 816	3 961 811
a) bieżące		1 540 438	991 214
b) terminowe		3 219 378	2 970 597
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	17	1 304 987	1 317 822
1. Bieżące		267 243	348 298
2. Terminowe		1 037 744	969 524
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	18	34 310	
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	15 16 17 19	267	439
1. Krótkoterminowe		267	439
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych		530	137
VIII. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	20	54 963	90 123
IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	21	296 229	309 002
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów		27 685	27 051
2. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone		268 544	281 951
X. Rezerwy	22	57 609	64 953
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		22 574	23 008
2. Pozostałe rezerwy		35 035	41 945
a) krótkoterminowe		3 128	166
b) długoterminowe		31 907	41 779
XI. Kapitał zakładowy	23	132 000	132 000
XII. Kapitał zapasowy	24	451 740	419 094
XIII. Kapitał z aktualizacji wyceny	25	772	-1 375
XIV. Pozostałe kapitały rezerwowe	26	48 302	48 302
XV. Zysk (strata) z lat ubiegłych			-12 821
XVI. Zysk (strata) netto		33 565	45 624
PASywa RAZEM		8 371 755	7 767 412
Współczynnik wypłacalności (w %)	27	10,97	10,61
Wartość księgowa		666 379	630 824
Liczba akcji (w szt.)		13 200 000	13 200 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	28	50,48	47,79

POZYCJE POZABILANSOWE

	Noty	w tys. zł	
		2006	2005
I. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane		1 722 470	2 409 076
1. Zobowiązania udzielone:		1 152 062	1 489 409
a) finansowe		898 127	1 257 552
b) gwarancyjne		253 935	231 857
2. Zobowiązania otrzymane:		570 408	919 667
a) finansowe		352 563	610 625
b) gwarancyjne		217 845	309 042

	Noty	w tys. zł	
		2006	2005
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna / sprzedaży		1 307 500	1 778 864
III. Pozostałe (z tytułu)		405 697	514 946
- papiery wartościowe otrzymane		179	123 559
- aktywa przejęte		393 668	379 369
- przejęcie emisji		8 700	8 750
- zobowiązania z tytułu zawartej umowy leasingu operacyjnego		3 150	3 268
POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM		3 435 667	4 702 886

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Noty	w tys. zł	
		2006	2005
I. Przychody z tytułu odsetek	29	366 204	398 444
II. Koszty odsetek	30	-202 144	-224 998
III. Wynik z tytułu odsetek		164 060	173 446
IV. Przychody z tytułu prowizji	31	74 628	66 566
V. Koszty prowizji		-9 862	-9 596
VI. Wynik z tytułu prowizji		64 766	56 970
VII. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	32	7 024	3 827
1. Od jednostek zależnych		6 999	3 698
2. Od innych jednostek		25	129
VIII. Wynik operacji finansowych	33	8 548	8 015
IX. Wynik z pozycji wymiany		27 784	37 790
X. Wynik działalności bankowej		272 182	280 048
XI. Pozostałe przychody operacyjne	34	17 052	4 016
XII. Pozostałe koszty operacyjne	35	-9 163	-13 167
XIII. Koszty działania banku	36	-190 358	-196 085
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		-22 802	-19 511
XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	37	-86 551	-95 879
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe		-86 551	-95 879
XVI. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	38	50 263	97 510
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe		50 263	97 510
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji		-36 288	1 631
XVIII. Wynik działalności operacyjnej		30 623	56 932
XIX. Wynik operacji nadzwyczajnych			1
1. Zyski nadzwyczajne	40		1
XX. Zysk (strata) brutto		30 623	56 933
XXI. Podatek dochodowy	41	-5 941	-15 208
1. Część bieżąca		-4 667	-16 590
2. Część odroczone		-1 274	1 382
XXII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	42	8 883	3 899
XXIII. Zysk (strata) netto	43	33 565	45 624
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		33 565	45 624
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		13 200 000	13 200 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	44	2,54	3,46

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł	
	2006	2005
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	630 824	606 561
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-12 821
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	630 824	593 740
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	132 000	132 000
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	132 000	132 000
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	419 094	385 030
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	32 646	34 064
a) zwiększenia (z tytułu)	32 646	34 064
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	32 119	33 845
- z przeszacowana zlikwidowanego środka trwałego	527	219
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	451 740	419 094

	w tys. zł	
	2006	2005
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-1 375	4 857
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	2 147	-6 232
a) zwiększenia (z tytułu)	14 957	8 622
- z tytułu wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży	13 096	6 343
- z tytułu podatku odroczonego	1 861	2 279
b) zmniejszenia (z tytułu)	12 810	14 854
- zbycia środków trwałych	527	219
- z tytułu wyceny/ zbycia aktywów dostępnych do sprzedaży	9 795	13 767
- z tytułu podatku odroczonego	2 488	868
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	772	-1 375
4. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	48 302	48 302
4.1. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu	48 302	48 302
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	32 803	36 372
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	45 624	37 207
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	45 624	37 207
5.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych	-45 624	-37 207
a) zmniejszenia (z tytułu)	45 624	37 207
- podziału zysku z lat ubiegłych	45 624	37 207
5.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	12 821	835
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		12 821
5.6. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	12 821	13 656
5.7. Zmiana straty z lat ubiegłych	-12 821	-835
a) zmniejszenia (z tytułu)	12 821	835
- pokrycie straty z lat ubiegłych	12 821	835
5.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	12 821
5.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	-12 821
6. Wynik netto	33 565	45 624
a) zysk netto	33 565	45 624
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	666 379	630 824
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	664 160	630 140

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł	
	2006	2005
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	33 565	45 624
II. Korekty razem:	480 025	-246 733
1. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-8 883	-3 899
2. Amortyzacja	22 802	19 511
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-6 999	-3 698
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-261	-495
5. Zmiany stanu rezerw	-6 910	3 022
6. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	-217 199	54 885
7. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	142 777	-114 498
8. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	-24 415	-977 081
9. Zmiana stanu udziału lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	3 534	-7 432
10. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	-195 632	295 200
11. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	785 166	386 410
12. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	34 310	
13. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	-172	-152
14. Zmiana stanu innych zobowiązań	-35 451	63 238
15. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 882	-9 472
16. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	-13 407	44 490
17. Inne korekty	-1 117	3 238
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	513 590	-201 109
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	7 861	6 863
1. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	490	2 713
2. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	372	452
3. Inne wpływy inwestycyjne	6 999	3 698
II. Wydatki	-33 363	-42 150
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-55	-20
2. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-33 308	-42 130
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-25 502	-35 287
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		

	w tys. zł	
	2006	2005
II. Wydatki	-126	-2 218
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-1 980
2. Inne wydatki finansowe	-126	-238
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-126	-2 218
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	487 962	-238 614
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	487 962	-238 614
F. Środki pieniężne na początek okresu	185 984	424 598
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	673 946	185 984

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

Nota 1 a

KASA, OPERACJE Z BANKIEM CENTRALNYM	w tys. zł	
	2006	2005
a) w rachunku bieżącym	198 387	114 034
b) inne środki	201	276
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym, razem	198 588	114 310

Nota 1 b

ŚRODKI PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2006	2005
a) w walucie polskiej			183 580	104 753
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			15 008	9 557
b1. w walucie	w tys.	USD	1 180	675
po przeliczeniu na tys. zł			3 434	2 201
b2. w walucie	w tys.	GBP	303	279
po przeliczeniu na tys. zł			1 732	1 568
b3. w walucie	w tys.	CHF	70	106
po przeliczeniu na tys. zł			167	264
b4. w walucie	w tys.	SEK	500	425
po przeliczeniu na tys. zł			212	174
b5. w walucie	w tys.	EUR	2 470	1 386
po przeliczeniu na tys. zł			9 463	5 349
pozostałe waluty w tys. zł				1
Środki pieniężne, razem			198 588	114 310

Nota 2 a

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	w tys. zł	
	2006	2005
a) rachunki bieżące	12 853	56 054
b) kredyty, lokaty i pożyczki, w tym:	513 940	203 558
- lokaty w innych bankach i w innych podmiotach finansowych	462 151	133 114
c) skupione wierzytelności	3 049	3 283
d) inne należności (z tytułu)	3 321	9 638
- sprzedaży wierzytelności z odroczonej terminem płatności	3 319	9 626
- pozostałe	2	12
e) odsetki:	12 027	14 534
- niezapadłe	806	1 338
- zapadłe	11 221	13 196
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	545 190	287 067
f) rezerwa utworzona na należności od sektora finansowego (wielkość ujemna)	-34 571	-37 355
Należności (netto) od sektora finansowego, razem	510 619	249 712
Kredyty i pożyczki od których nie nalicza się odsetek	24 003	26 742

Nota 2 b

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	w tys. zł	
	2006	2005
a) w rachunku bieżącym	12 853	56 054
b) należności terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	520 310	216 479
- do 1 miesiąca	415 287	16 894
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	64 452	103 488
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	3 810	47 276
- powyżej 1 roku do 5 lat	846	6 365
- dla których termin zapadalności upłynął	35 915	42 456
c) odsetki	12 027	14 534
- niezapadłe	806	1 338
- zapadłe	11 221	13 196
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	545 190	287 067

Nota 2 c

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	w tys. zł	
	2006	2005
a) w rachunku bieżącym	12 853	56 054
b) należności terminowe o okresie spłaty:	520 310	216 479
- do 1 miesiąca	371 398	6 840
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	91 831	10 000
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	4 775	123 750
- powyżej 1 roku do 5 lat	46 615	69 420
- powyżej 5 lat	5 691	6 469
c) odsetki	12 027	14 534
- niezapadłe	806	1 338
- zapadłe	11 221	13 196
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	545 190	287 067

Nota 2 d

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2006	2005
a) w walucie polskiej			377 187	107 993
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			168 003	179 074
b1. w walucie	w tys.	CZK	452	8 638
po przeliczeniu na tys. zł			63	1 148
b2. w walucie	w tys.		206	220
po przeliczeniu na tys. zł			229	246
b3. w walucie	w tys.	USD	5 892	2 150
po przeliczeniu na tys. zł			17 149	7 010
b4. w walucie	w tys.	GBP	365	481
po przeliczeniu na tys. zł			2 084	2 705
b5. w walucie	w tys.	DKK	1 264	963
po przeliczeniu na tys. zł			649	498
b6. w walucie	w tys.	NOK	1 818	547
po przeliczeniu na tys. zł			843	264
b7. w walucie	w tys.	CHF	15 536	5 567
po przeliczeniu na tys. zł			37 040	13 801
b8. w walucie	w tys.	SEK	19 564	3 821
po przeliczeniu na tys. zł			8 283	1 565
b9. w walucie	w tys.	EUR	26 535	39 338
po przeliczeniu na tys. zł			101 661	151 837
pozostałe waluty w tys. zł			2	
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem			545 190	287 067

poz. b2 waluta LTL

Nota 2 e

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO	w tys. zł	
	2006	2005
1. Należności normalne	497 247	230 071
2. Należności zagrożone, w tym:	35 916	42 462

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO	w tys. zł	
	2006	2005
a) poniżej standardu	1	
b) wątpliwe		1
c) stracone	35 915	42 461
3. Odsetki	12 027	14 534
a) niezapadłe	806	1 338
b) zapadłe	11 221	13 196
- od należności zagrożonych	11 221	13 196
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	545 190	287 067

Nota 2 f

WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI	w tys. zł	
	2006	2005
a) zagrożonych	1 337	5 107
- straconych	1 337	5 107
Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora finansowego, razem	1 337	5 107

Nota 2 g

STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO	w tys. zł	
	2006	2005
a) zagrożone	34 571	37 355
- stracone	34 571	37 355
Rezerwy na należności od sektora finansowego, razem	34 571	37 355

Nota 2 h

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO	w tys. zł	
	2006	2005
1. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na początek okresu	37 355	38 644
a) zwiększenia (z tytułu)	4 313	41
- utworzenie wymaganej rezerwy celowej na należności	4 293	41
- inne zwiększenia	20	
b) wykorzystanie (z tytułu)	6 200	388
- umorzenie należności w ciężar rezerw	6 200	388
c) rozwiązania (z tytułu)	897	942
- rozwiązanie rezerwy celowej w związku ze spłatą należności	897	884
- inne zmniejszenia		58
2. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na koniec okresu	34 571	37 355
3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora finansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami	34 578	37 354

Kwota brakującej rezerwy celowej znajduje pokrycie w utworzonej na szczeblu Centrali Banku rezerwie na ryzyko ogólne.

Nota 3 a

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	w tys. zł	
	2006	2005
a) kredyty i pożyczki	4 297 129	4 448 415
b) skupione wierzytelności	7 048	11 761
c) zrealizowane gwarancje i poręczenia	10 928	6 108
d) inne należności (z tytułu)	382	379
- sprzedaży wierzytelności z odroczonej terminem płatności		150
- pozostałe	382	229
e) odsetki	261 643	269 117
- niezapadłe	11 601	10 698
- zapadłe	250 042	258 419
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	4 577 130	4 735 780
f) rezerwa utworzona na należności od sektora niefinansowego (wielkość ujemna)	-249 126	-283 735
Należności (netto) od sektora niefinansowego, razem	4 328 004	4 452 045

Kredyty i pożyczki od których nie nalicza się odsetek

58 619

84 273

Nota 3 b

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	w tys. zł	
	2006	2005
a) rachunku bieżącym	359 041	363 721
b) należności terminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	3 956 446	4 102 942
- do 1 miesiąca	8 601	32 144
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	137 635	152 154
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	741 105	761 949
- powyżej 1 roku do 5 lat	1 310 608	1 379 496
- powyżej 5 lat	1 312 568	1 305 863
- dla których termin zapadalności upłynął	445 929	471 336
c) odsetki	261 643	269 117
- niezapadłe	11 601	10 698
- zapadłe	250 042	258 419
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	4 577 130	4 735 780

Nota 3 c

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	w tys. zł	
	2006	2005
a) w rachunku bieżącym	359 041	363 721
b) należności terminowe o okresie spłaty:	3 956 446	4 102 942
- do 1 miesiąca	9 185	8 783
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 320	18 258
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	245 493	463 397
- powyżej 1 roku do 5 lat	1 095 724	995 875
- powyżej 5 lat	2 599 724	2 616 629
c) odsetki	261 643	269 117
- niezapadłe	11 601	10 698
- zapadłe	250 042	258 419
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	4 577 130	4 735 780

Nota 3 d

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2006	2005
a) w walucie polskiej			3 321 161	3 323 527
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			1 255 969	1 412 253
b1. w walucie	w tys.	USD	11 700	29 696
po przeliczeniu na tys. zł			34 052	96 849
b2. w walucie	w tys.	CHF	421 464	404 720
po przeliczeniu na tys. zł			1 004 853	1 003 219
b3. w walucie	w tys.	EUR	56 657	80 454
po przeliczeniu na tys. zł			217 064	310 535
b4. w walucie	w tys.	SEK		4 028
po przeliczeniu na tys. zł				1 650
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem			4 577 130	4 735 780

Nota 3 e

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	w tys. zł	
	2006	2005
1. Należności normalne	3 701 295	3 812 274
2. Należności pod obserwacją	175 830	109 980
3. Należności zagrożone, w tym:	438 362	544 409
a) poniżej standardu	26 022	47 572
b) wątpliwe	70 533	80 009
c) stracone	341 807	416 828
4. Odsetki	261 643	269 117
a) niezapadłe	11 601	10 698
b) zapadłe	250 042	258 419
- od należności normalnych i pod obserwacją	1 157	502
- od należności zagrożonych	248 885	257 917

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	w tys. zł	
	2006	2005
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	4 577 130	4 735 780

Nota 3 f

WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI:	w tys. zł	
	2006	2005
a) pod obserwacją	138 634	76 403
b) zagrożonych	181 239	250 529
- poniżej standardu	21 691	41 934
- wątpliwych	53 929	60 752
- straconych	105 619	147 843
Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora niefinansowego, razem	319 873	326 932

Nota 3 g

STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	w tys. zł	
	2006	2005
a) zagrożone	249 126	283 735
- poniżej standardu	895	1 170
- wątpliwe	12 249	13 478
- stracone	235 982	269 087
Rezerwy na należności od sektora niefinansowego, razem	249 126	283 735

Nota 3 h

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	w tys. zł	
	2006	2005
1. Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego na początek okresu	283 735	288 801
a) zwiększenia (z tytułu)	72 477	65 411
- utworzenie wymaganej rezerwy celowej na należności	72 477	65 411
b) wykorzystanie (z tytułu)	68 186	11 583
- umorzenie należności w ciężar rezerw	68 186	11 583
c) rozwiązanie (z tytułu)	38 900	58 894
- rozwiązanie rezerwy celowej w związku ze spłatą kredytu	38 602	56 330
- inne zmniejszenia	298	2 564
2. Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu	249 126	283 735
3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami	245 914	280 246

Nota 4 a

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	w tys. zł	
	2006	2005
a) kredyty i pożyczki	1 575 202	1 418 188
b) skupione wierzytelności	33 549	41 054
c) inne należności (z tytułu)	631	760
- należności z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	629	629
- sprzedaży wierzytelności z odroczonym terminem płatności		120
- pozostałe	2	11
d) odsetki	6 191	8 179
- niezapadłe	5 898	6 741
- zapadłe	293	1 438
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	1 615 573	1 468 181
e) rezerwa utworzona na należności od sektora budżetowego (wielkość ujemna)	-5 970	-7 034
Należności (netto) od sektora budżetowego, razem	1 609 603	1 461 147

Nota 4 b

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	w tys. zł	
	2006	2005
a) w rachunku bieżącym	1 457	2 103
b) należności terminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	1 607 925	1 457 899
- do 1 miesiąca	15 984	11 375
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	58 302	67 288
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	330 943	267 515
- powyżej 1 roku do 5 lat	971 132	904 944
- powyżej 5 lat	224 698	201 991
- dla których termin zapadalności upłynął	6 866	4 786
c) odsetki	6 191	8 179
- niezapadłe	5 898	6 741
- zapadłe	293	1 438
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	1 615 573	1 468 181

Nota 4 c

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	w tys. zł	
	2006	2005
a) w rachunku bieżącym	1 457	2 103
b) należności terminowe o okresie spłaty:	1 607 925	1 457 899
- do 1 miesiąca	2	82
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 221	1 600
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	16 331	16 144
- powyżej 1 roku do 5 lat	502 302	482 317
- powyżej 5 lat	1 086 069	957 756
c) odsetki	6 191	8 179
- niezapadłe	5 898	6 741
- zapadłe	293	1 438
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	1 615 573	1 468 181

Nota 4 d

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2006	2005
a) w walucie polskiej			1 610 345	1 457 478
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			5 228	10 703
b1. w walucie	w tys.	EUR	1 365	2 773
po przeliczeniu na tys. zł			5 228	10 703
-				
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem			1 615 573	1 468 181

Nota 4 e

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO	w tys. zł	
	2006	2005
1. Należności normalne	1 600 235	1 447 873
2. Należności pod obserwacją	3 047	3 512
3. Należności zagrożone, w tym:	6 100	8 617
a) poniżej standardu		1 545
b) wątpliwe	129	496
c) stracone	5 971	6 576
4. Odsetki	6 191	8 179
a) niezapadłe	5 898	6 741
b) zapadłe	293	1 438
- od należności normalnych i pod obserwacją	106	406
- od należności zagrożonych	187	1 032
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	1 615 573	1 468 181

Nota 4 f

WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI:	w tys. zł	
	2006	2005
a) pod obserwacją	291	
b) zagrożonych	129	199
- poniżej standardu		6
- wątpliwych	129	193
Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora budżetowego, razem	420	199

Nota 4 g

STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO	w tys. zł	
	2006	2005
a) zagrożone	5 970	7 034
- poniżej standardu		307
- wątpliwe		151
- stracone	5 970	6 576
Rezerwy na należności od sektora budżetowego, razem	5 970	7 034

Nota 4 h

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO	w tys. zł	
	2006	2005
1. Stan rezerw na należności od sektora budżetowego na początek okresu	7 034	18 897
a) zwiększenia (z tytułu)	3 892	19 207
- utworzenie wymaganej rezerwy celowej na należności	3 892	19 207
b) wykorzystanie (z tytułu)	23	4 744
- umorzenie należności w ciężar rezerw	23	4 744
c) rozwiązania (z tytułu)	4 933	26 326
- rozwiązanie rezerwy celowej w związku ze spłatą kredytu	4 933	25 351
- inne zmniejszenia		975
2. Stan rezerw na należności od sektora budżetowego na koniec okresu	5 970	7 034
3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora budżetowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami	6 012	7 087

Kwota brakującej rezerwy celowej znajduje pokrycie w utworzonej na szczeblu Centrali Banku rezerwie na ryzyko ogólne.

Nota 5 a

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	w tys. zł	
	2006	2005
a) emitowane przez banki centralne, w tym:	93 516	94 995
b) emitowane przez podmioty niefinansowe, w tym:	21 898	21 812
c) emitowane przez Budżet Państwa, w tym:	1 081 840	836 263
d) emitowane przez budżety terenowe, w tym:	256 726	282 537
Dłużne papiery wartościowe, razem	1 453 980	1 235 607

Nota 5 b

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE (WG RODZAJU)	w tys. zł	
	2006	2005
1. Emitowane przez Budżet Państwa, w tym:	1 081 840	836 263
a) obligacje	1 060 163	825 259
b) bony skarbowe	21 677	11 004
2. Emitowane przez inne jednostki, w tym:	372 140	399 344
a) obligacje	372 140	399 344
Dłużne papiery wartościowe, razem	1 453 980	1 235 607

Nota 5 c

ZMIANA STANU DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	w tys. zł	
	2006	2005
Stan na początek okresu	1 235 607	1 297 200
a) zwiększenia (z tytułu)	11 679 050	25 689 298
- zakup bonów i obligacji	11 323 379	23 580 039
- naliczone odsetki lub dyskonto	353 892	2 108 805
- zwwyżki wartości	1 779	454
b) zmniejszenia (z tytułu)	11 460 677	25 750 891
- sprzedaż bonów i obligacji	11 158 519	24 239 616
- zrealizowane odsetki lub dyskonto	302 056	1 510 619
- zniżki wartości	102	656
Stan dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu	1 453 980	1 235 607

Nota 6 a

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	w tys. zł	
	2006	2005
a) w innych podmiotach sektora finansowego	43 074	32 907
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych, razem	43 074	32 907

Nota 6 b

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	w tys. zł	
	2006	2005
Stan na początek okresu	32 907	29 621
a) zwiększenia (z tytułu)	17 363	7 617
- zwwyżki wartości z tytułu wyceny	17 308	7 597
- nabycie akcji	55	20
b) zmniejszenia (z tytułu)	7 196	4 331
- wypłata dywidendy z DM BOŚ S.A.	6 999	3 698
- zniżki wartości z tytułu wyceny	197	633
Stan udziałów lub akcji w jednostkach zależnych na koniec okresu	43 074	32 907

Nota 7 a

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH												
w tys. zł												
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
Lp.	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z m powiązań wyszczególnienie bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów /korekty akcji według ceny nabycia	wartość bilansowa udziałów / akcji (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1.	Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.	00-517 Warszawa ul. Marszałkowska 78/80	prowadzenie działalności maklerskiej na podstawie decyzji KPWiG	zależny	konsolidacja pełna	1994.04.15	21 940	21 134	43 074	100,00	100,00	

Nota 7 b

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH C.D.															
w tys. zł															
a		m			n		o		p	r	s	t			
Lp.	nazwa jednostki	kapitał własny jednostki, w tym:			zobowiązania jednostki, w tym:		należności jednostki, w tym:		aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacon a przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy			
		kapitał zakładowy	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:	zobowiązania krótkoterminowe	zobowiązania długoterminowe	należności krótkoterminowe	należności długoterminowe							
1.	Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.	43 074	21 551	18 952	2 571	15 917	248 764	248 108	656	84 220	84 213	7	297 007	48 035	6 999

Nota 8 a

UDZIAŁY LUB AKCJE W INNYCH JEDNOSTKACH	w tys. zł	
	2006	2005
a) w podmiotach sektora finansowego	115	168
b) w podmiotach sektora niefinansowego	3 597	1 925
Udziały lub akcje w innych jednostkach, razem	3 712	2 093

Nota 8 b

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W INNYCH JEDNOSTKACH	w tys. zł	
	2006	2005
Stan na początek okresu	2 093	4 607
a) zwiększenia (z tytułu)	2 566	168
- zakupu akcji	1 247	153
- zwwyżka z tytułu wyceny akcji	1 193	15
- reklasyfikacja akcji	126	
b) zmniejszenia (z tytułu)	947	2 682
- sprzedaż akcji i udziałów	477	2 584
- zniżka z tytułu wyceny akcji	295	98
- umorzenie akcji	165	
- pozostałe	10	
Stan udziałów lub akcji w innych jednostkach na koniec okresu	3 712	2 093

UDZIAŁY LUB AKCJE W INNYCH JEDNOSTKACH										
		w tys. zł								
Lp.	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	b	c	d	e	f	g	h	i	
		siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	wartość bilansowa udziałów/akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	kapitał własny jednostki, w tym: kapitał zakładowy	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów/akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	
1.	INSTALEXPORT S.A.	00-052 Warszawa ul. Świętokrzyska 18	wykonwanie robót i usług budowlano - montażowych, produkcja towarów, świadczenie usług	1 596	17,01	16,24	16 309 4 938			
2.	Polsko-Amerykańska Korporacja Ochrony Środowiska S.A. PAKTO	nie prowadzi działalności i nie posiada siedziby	działalność usługowa i handlowa związana z ochroną środowiska		26,00	26,00				
3.	MasterCard Incorporated	12-09 Orange Street, Milmington, New Castle County, Delaware 19801, USA	usługi finansowe	115	0,00	0,00	2 320 188 14			
4.	STALEXPORT S.A.	Katowice ul/ Mickiewicza 29"	hurtowa sprzedaż metali i rud metali	1 949	0,35	0,35	107 550 315 524			
5.	pozostałe			52						
6.	RAZEM			3 712						

Wysokość kapitału własnego i zakładowego podana jest wg stanu na 30.09.2006 r. - MasterCard i STALEXPORT, na 31.12.2005 r. - INSTALEXPORT. Kapitał własny i zakładowy MasterCard Incorporated podano w tys. USD.

Nota 9 a

POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE (WG RODZAJU)	w tys. zł	
	2006	2005
a) inne (wg rodzaju)	8 732	13 464
- wycena instrumentów pochodnych	8 732	13 464
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, razem	8 732	13 464

Nota 9 b

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INNYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH	w tys. zł	
	2006	2005
Stan na początek okresu	13 464	6 185
a) zwiększenia (z tytułu)	43 150	13 464
- wycena instrumentów pochodnych	43 150	13 464
b) zmniejszenia (z tytułu)	47 882	6 185
- z tytułu rozliczenia transakcji	47 882	6 185
Stan pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych na koniec okresu	8 732	13 464

Nota 9 c

POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2006	2005
a) w walucie polskiej			8 732	13 464
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, razem			8 732	13 464

Nota 10 a

AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2006	2005
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	268 802	13 464
b) kredyty i pożyczki udzielone przez banki i wierzytelności własne, nieprzeznaczone do obrotu	6 461 229	6 171 445
c) aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	689 632	709 303
d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	507 990	528 397
Aktywa finansowe, razem	7 927 653	7 422 609

Nota 10 b

AKTYWA FINANSOWE (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2006	2005
a) w walucie polskiej			6 509 057	5 833 491
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			1 418 596	1 589 118
b1. w walucie	w tys.	CZK	452	8 638
po przeliczeniu na tys. zł			63	1 148
b2. w walucie	w tys.		206	220
po przeliczeniu na tys. zł			229	246
b3. w walucie	w tys.	USD	17 330	31 705
po przeliczeniu na tys. zł			50 437	103 399
b4. w walucie	w tys.	GBP	365	481
po przeliczeniu na tys. zł			2 084	2 705
b5. w walucie	w tys.	DKK	1 264	963
po przeliczeniu na tys. zł			649	498
b6. w walucie	w tys.	NOK	1 818	547
po przeliczeniu na tys. zł			843	264
b7. w walucie	w tys.	CHF	435 538	409 125
po przeliczeniu na tys. zł			1 038 408	1 014 140
b8. w walucie	w tys.	SEK	19 564	7 849
po przeliczeniu na tys. zł			8 283	3 215
b9. w walucie	w tys.	EUR	82 899	120 086
po przeliczeniu na tys. zł			317 598	463 503
pozostałe waluty w tys. zł			2	
Aktywa finansowe, razem			7 927 653	7 422 609

poz.b2 waluta LTL

Nota 10 c

AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WG ZBYWALNOŚCI)	w tys. zł	
	2006	2005
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	260 070	
a) akcje (wartość bilansowa):	260 070	
- wartość rynkowa	260 070	
- wartość według cen nabycia	254 211	
B. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	8 732	13 464
a) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	8 732	13 464
c1) instrumenty pochodne (wartość bilansowa)	8 732	13 464
- wartość rynkowa	8 732	13 464
Wartość według cen nabycia, razem	254 211	
Wartość na początek okresu	13 464	6 185
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	14 591	13 464
Wartość bilansowa, razem	268 802	13 464

Nota 10 d

AKTYWA FINANSOWE UTRZYMywane DO UPŁYWU TERMINU ZAPADALNOŚCI (WG ZBYWALNOŚCI)	w tys. zł	
	2006	2005
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	596 116	614 308
a) obligacje (wartość bilansowa):	596 116	614 308
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	11 142	28 931
- wartość na początek okresu	614 308	383 871
- wartość według cen nabycia	584 974	585 377
B. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)	93 516	94 995
a) obligacje (wartość bilansowa):	93 516	94 995
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	3 176	4 655
- wartość na początek okresu	94 995	94 755
- wartość według cen nabycia	90 340	90 340
Wartość według cen nabycia, razem	675 314	675 717
Wartość na początek okresu, razem	709 303	478 626
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	14 318	33 586
Wartość bilansowa, razem	689 632	709 303

Nota 10 e

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (WG ZBYWALNOŚCI)	w tys. zł	
	2006	2005
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	205 965	211 242
a) akcje (wartość bilansowa):	1 988	291
- wartość godziwa	1 988	291
- wartość według cen nabycia	1 321	526
b) obligacje (wartość bilansowa):	203 977	210 951
- wartość godziwa	203 977	210 951
- wartość według cen nabycia	206 935	213 078
B. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)	300 612	315 789
a) akcje (wartość bilansowa):	1 606	1 631
- wartość godziwa	1 606	1 631
- wartość według cen nabycia	7 176	7 226
b) obligacje (wartość bilansowa):	277 329	303 154
- wartość godziwa	277 329	303 154
- wartość według cen nabycia	272 815	298 663
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	21 677	11 004
c1) bony skarbowe (wartość bilansowa)	21 677	11 004
- wartość godziwa	21 677	11 004
- wartość według cen nabycia	21 588	10 795
C. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	1 413	1 366
a) udziały i akcje (wartość bilansowa):	118	171
- wartość godziwa	118	171

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (WG ZBYWALNOŚCI)	w tys. zł	
	2006	2005
-wartość według cen nabycia	114	157
b) obligacje (wartość bilansowa):	1 295	1 195
-wartość godziwa	1 295	1 195
-wartość według cen nabycia	1 500	1 500
Wartość według cen nabycia, razem	511 449	531 945
Wartość na początek okresu, razem	528 397	823 181
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	-3 459	-3 548
Wartość bilansowa, razem	507 990	528 397

Nota 11 a

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	w tys. zł	
	2006	2005
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	13 708	15 487
b) nakłady na wartości niematerialne i prawne	53 366	36 018
Wartości niematerialne i prawne, razem	67 074	51 505

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
w tys. zł							
	a	b	c	d	e	Wartości niematerialne i prawne, razem	
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: - oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu			39 285	36 018		75 303	
b) zwiększenia (z tytułu)			4 328	21 214		25 542	
- zakupu			1 797	19 618		21 415	
- przyjęte z inwestycji			884	1 441		2 325	
- przekształcania			1 647	155		1 802	
c) zmniejszenia (z tytułu)			70	3 866		3 936	
- likwidacje			70			70	
- przekształcania				3 866		3 866	
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			43 543	53 366		96 909	
e) skumulowana amortyzacja (umorzzenie) na początek okresu			23 798			23 798	
f) amortyzacja za okres (z tytułu)			6 037			6 037	
- f.1) zwiększenia			6 103			6 103	
- naliczona			6 057			6 057	
- przekształcania			46			46	
- f.2) zmniejszenia			-66			-66	
- przekształcania			-66			-66	
g) skumulowana amortyzacja (umorzzenie) na koniec okresu			29 835			29 835	
h) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			13 708	53 366		67 074	

Nota 11 c

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2006	2005
a) własne	67 074	51 505
Wartości niematerialne i prawne, razem	67 074	51 505

Nota 12 a

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	w tys. zł	
	2006	2005
a) środki trwałe, w tym:	103 208	104 839
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 369	1 382
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	67 620	67 796
- urządzenia techniczne i maszyny	30 053	30 909
- środki transportu	210	603
- inne środki trwałe	3 956	4 149
b) środki trwałe w budowie	1 140	5 046
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	104 348	109 885

Nota 12 b

ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
w tys. zł						
	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 472	92 270	72 998	3 399	16 844	186 983
b) zwiększenia (z tytułu)		4 622	10 679	305	1 096	16 702
- zakupy		825	6 984		709	8 518
- przyjęte z inwestycji		3 794	2 921		342	7 057
- przeksięgowania		3	774	305	45	1 127
c) zmniejszenia (z tytułu)		64	6 613	1 998	978	9 653
- przeksięgowania		2	775	270	46	1 093
- likwidacje		62	5 819	41	932	6 854
- sprzedaż			19	1 687		1 706
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 472	96 828	77 064	1 706	16 962	194 032
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	90	24 474	42 089	2 796	12 695	82 144
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	13	4 734	4 922	-1 300	311	8 680
- f.1) zwiększenia	13	4 778	10 537	320	1 244	16 892
- naliczona amortyzacja	13	4 774	10 430	285	1 244	16 746
- przeksięgowania		4	107	35		146
- f.2) zmniejszenia		-44	-5 615	-1 620	-933	-8 212
- likwidacja		-44	-5 604	-41	-930	-6 619
- sprzedaż			-11	-1 579		-1 590
- przeksięgowania					-3	-3
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	103	29 208	47 011	1 496	13 006	90 824
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 369	67 620	30 053	210	3 956	103 208

Nota 12 c

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2006	2005
a) własne	103 208	104 839
Środki trwałe bilansowe, razem	103 208	104 839

Nota 12 d

ŚRODKI TRWAŁE (WYKAZYWANE POZABILANSOWO)	w tys. zł	
	2006	2005
- używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	9 220	8 224
- wartość gruntów użytkowanych wieczystość	4 363	4 363
środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	9 220	8 224

Nota 13 a

INNE AKTYWA	w tys. zł	
	2006	2005
a) przejęte aktywa - do zbycia	100	3 159
b) pozostałe, w tym:	13 207	8 555
- dłużnicy różni	11 198	6 362
- rozrachunki publiczno-prawne	1	
- prowizje do otrzymania	1 991	2 192
- pozostałe	17	1
Inne aktywa, razem	13 307	11 714

Nota 13 b

PRZEJĘTE AKTYWA - DO ZBYCIA	w tys. zł	
	2006	2005
a) nieruchomości		3 159
b) inne	100	
Przejęte aktywa - do zbycia, razem	100	3 159

Nota 13 c

ZMIANA STANU PRZEJĘTYCH AKTYWÓW - DO ZBYCIA (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2006	2005
Stan na początek okresu (wg tytułów)	3 159	3 594
- grunty	3 159	3 159
- pozostałe środki trwałe i ruchomości		435
a) zwiększenia (z tytułu)	3 323	1 156
- przyjętych środków trwałych	1 730	1 145
- rozwiązanie rezerwy i inne zwiększenia	1 593	11
b) zmniejszenia (z tytułu)	6 382	1 591
- sprzedaży	5 288	1 272
- utworzonej rezerwy i inne zmniejszenia	1 094	319
Stan przejętych aktywów - do zbycia na koniec okresu (wg tytułów)	100	3 159
- grunty		3 159
- pozostałe środki trwałe i ruchomości	100	

Nota 14 a

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2006	2005
a) długoterminowe	28 868	31 203
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28 868	31 203
b) krótkoterminowe, w tym:	1 846	1 820
- koszty zapłacone z góry	1 846	1 820
Rozliczenia międzyokresowe, razem	30 714	33 023

Nota 14 b

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2006	2005
1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:	31 203	25 601
a) odniesionych na wynik finansowy	29 987	25 461

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2006	2005
b) odniesionych na kapitał własny	1 216	140
2. Zwiększenia	7 902	15 704
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	7 902	14 628
- POWSTANIA RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH	7 902	11 286
- koszty do zapłacenia zaliczone do rachunku zysków i strat w roku bieżącym i latach ubiegłych	4 322	4 788
- otrzymane prowizje do rozliczenia	103	2 907
- zniżki z tytułu wyceny aktywów trwałych i obrotowych	78	24
- rezerwa na koszty rzeczowe i osobowe	3 002	3 386
- rezerwa celowe na ekspozycje kredytowe w grupie zagrożonych oraz odpisy aktualizujące należności	389	
- pozostałe zwiększenia	8	181
- NIEUJĘTEJ RÓŻNICY PRZEJŚCIOWEJ POPRZEDNIEGO OKRESU		3 342
- otrzymane prowizje do rozliczenia		3 342
b) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		1 076
- POWSTANIA RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH		1 076
- zniżki z tytułu wyceny aktywów trwałych i obrotowych		1 076
3. Zmniejszenia	10 237	10 102
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	9 944	10 102
- ODWRÓCENIA SIĘ RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH	8 469	7 334
- koszty do zapłacenia zaliczone do rachunku zysków i strat w roku bieżącym i latach ubiegłych	4 695	4 434
- różnice kursowe z wyceny walut	910	10
- rezerwa na koszty rzeczowe i osobowe	2 560	1 953
- otrzymane prowizje do rozliczenia	213	
- rezerwy celowe na ekspozycje kredytowe w grupie zagrożonych oraz odpisy aktualizujące należności		786
- pozostałe zmniejszenia	91	151
- ODPISANIA AKTYWÓW Z TYT. ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	1 475	2 751
- koszty do zapłacenia zaliczone do rachunku zysków i strat w roku bieżącym i latach ubiegłych	53	55
- rezerwa na koszty rzeczowe i osobowe	312	156
- rezerwy celowe na ekspozycje kredytowe w grupie zagrożonych oraz odpisy aktualizujące należności	1 110	2 530
- pozostałe zmniejszenia		10
- NIEUJĘTEJ RÓŻNICY PRZEJŚCIOWEJ POPRZEDNIEGO OKRESU		17
- rezerwy celowe na ekspozycje kredytowe w grupie zagrożonych oraz odpisy aktualizujące należności		17
b) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	293	
- ODWRÓCENIA SIĘ RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH	293	
- zniżki z tytułu wyceny aktywów trwałych i obrotowych	293	
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	28 868	31 203
a) odniesionych na wynik finansowy	27 945	29 987
b) odniesionych na kapitał własny	923	1 216
UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE WG STANU NA:		
- koszty do zapłacenia zaliczone do rachunku zysków i strat w roku bieżącym i latach ubiegłych	24 878	27 118
- rezerwa na koszty rzeczowe i osobowe oraz inne koszty	27 571	26 885
- rezerwy celowe na ekspozycje kredytowe w grupie zagrożonych oraz odpisy aktualizujące należności	47 848	51 639
- zniżki z tytułu wyceny aktywów trwałych i obrotowych	5 403	6 535
- różnice kursowe z wyceny walut	12 245	17 034
- otrzymane prowizje do rozliczenia	32 321	32 899
- pozostałe ujemne różnice	1 673	2 115
- RAZEM UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE	151 939	164 225

Nota 14 c

POZOSTAŁE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2006	2005
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 846	1 820
- pozostałe	1 846	1 820
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, razem	1 846	1 820

Nota 15 a

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	w tys. zł	
	2006	2005
a) środki na rachunkach i depozyty, w tym:	227 174	488 113
- depozyty banków i innych podmiotów finansowych	142 426	335 796
b) kredyty i pożyczki otrzymane	965 825	900 102

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	w tys. zł	
	2006	2005
c)inne zobowiązania (z tytułu)	340	1 173
- Funduszu Świadczeń Socjalnych	331	805
- inne	9	368
d)odsetki	3 115	2 685
Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem	1 196 454	1 392 073

Nota 15 b

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	w tys. zł	
	2006	2005
a)zobowiązania bieżące	85 075	153 106
b)zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	1 108 264	1 236 282
- do 1 miesiąca	141 839	352 799
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	10 682	2
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	32 084	304 869
- powyżej 1 roku do 5 lat	644 311	436 001
- powyżej 5 lat do 10 lat	251 056	120 873
- powyżej 10 lat do 20 lat	28 292	21 738
c)odsetki	3 115	2 685
Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem	1 196 454	1 392 073

Nota 15 c

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	w tys. zł	
	2006	2005
a)zobowiązania bieżące	85 075	153 106
b)zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	1 108 264	1 236 282
- do 1 miesiąca	129 290	254 519
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	13 148	887
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2	80 774
- powyżej 1 roku do 5 lat	594 997	699 516
- powyżej 5 lat do 10 lat	280 399	140 657
- powyżej 10 lat do 20 lat	90 428	59 929
c)odsetki	3 115	2 685
Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem	1 196 454	1 392 073

Nota 15 d

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2006	2005
a)w walucie polskiej			222 089	399 308
b)w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			974 365	992 765
b1. w walucie	w tys.	USD		100
po przeliczeniu na tys. zł				326
b2. w walucie	w tys.	EUR	126 478	177 009
po przeliczeniu na tys. zł			484 563	683 221
b3. w walucie	w tys.	CHF	205 437	124 745
po przeliczeniu na tys. zł			489 802	309 218
Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem			1 196 454	1 392 073

Nota 16 a

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	w tys. zł	
	2006	2005
a)środki na rachunkach i depozyty	4 609 965	3 822 475
b)kredyty i pożyczki otrzymane	62 708	37 519
c)inne zobowiązania (z tytułu)	72 206	83 517
- zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych	68 641	83 417
- inne	3 565	100
d)odsetki	14 991	18 358
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego, razem	4 759 870	3 961 869

Nota 16 b

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	w tys. zł	
	2006	2005
a) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	54	58
- do 1 miesiąca	54	58
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - lokaty oszczędnościowe, razem	54	58

Nota 16 c

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	w tys. zł	
	2006	2005
a) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	54	58
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	54	58
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - lokaty oszczędnościowe, razem	54	58

Nota 16 d

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - POZOSTAŁE (WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	w tys. zł	
	2006	2005
a) zobowiązania bieżące	1 540 340	991 152
b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	3 204 485	2 952 301
- do 1 miesiąca	1 939 651	1 600 455
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	762 006	894 329
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	428 754	411 825
- powyżej 1 roku do 5 lat	72 958	31 692
- powyżej 5 lat do 10 lat	1 116	14 000
c) odsetki	14 991	18 358
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - pozostałe, razem	4 759 816	3 961 811

Nota 16 e

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - POZOSTAŁE (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	w tys. zł	
	2006	2005
a) zobowiązania bieżące	1 540 340	991 152
b) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	3 204 485	2 952 301
- do 1 miesiąca	1 268 972	952 354
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 172 720	985 626
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	472 891	855 318
- powyżej 1 roku do 5 lat	276 613	144 953
- powyżej 5 lat do 10 lat	13 289	14 014
- powyżej 10 lat do 20 lat		36
c) odsetki	14 991	18 358
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - pozostałe, razem	4 759 816	3 961 811

Nota 16 f

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2006	2005
a) w walucie polskiej			4 331 604	3 576 317
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			428 266	385 552
b1. w walucie	w tys.	USD	40 492	42 431
po przeliczeniu na tys. zł			117 851	138 381
b2. w walucie	w tys.	GBP	5 070	4 979
po przeliczeniu na tys. zł			28 933	28 007
b3. w walucie	w tys.	NOK	753	748
po przeliczeniu na tys. zł			349	361
b4. w walucie	w tys.	CHF	1 534	1 718
po przeliczeniu na tys. zł			3 657	4 258
b5. w walucie	w tys.	SEK	18 696	8 479
po przeliczeniu na tys. zł			7 916	3 474
b6. w walucie	w tys.	EUR	70 359	54 684

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2006	2005
po przeliczeniu na tys. zł			269 560	211 071
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego, razem			4 759 870	3 961 869

Nota 17 a

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	w tys. zł	
	2006	2005
a) środki na rachunkach i depozyty	864 673	775 021
b) kredyty i pożyczki otrzymane	439 284	542 015
c) inne zobowiązania (z tytułu)	3	72
- pozostałe	3	72
d) odsetki	1 027	714
Zobowiązania wobec sektora budżetowego, razem	1 304 987	1 317 822

Nota 17 b

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - POZOSTAŁE (WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	w tys. zł	
	2006	2005
a) zobowiązania bieżące	267 215	348 267
b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	1 036 745	968 841
- do 1 miesiąca	523 681	382 699
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	92 844	66 575
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	113 301	117 663
- powyżej 1 roku do 5 lat	287 746	370 108
- powyżej 5 lat do 10 lat	19 155	31 785
- powyżej 10 lat do 20 lat	18	11
c) odsetki	1 027	714
Zobowiązania wobec sektora budżetowego - pozostałe, razem	1 304 987	1 317 822

Nota 17 c

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - POZOSTAŁE (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	w tys. zł	
	2006	2005
a) zobowiązania bieżące	267 215	348 267
b) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	1 036 745	968 841
- do 1 miesiąca	378 134	318 124
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	202 130	96 807
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	15 523	13 326
- powyżej 1 roku do 5 lat	135 275	166 560
- powyżej 5 lat do 10 lat	228 998	279 745
- powyżej 10 lat do 20 lat	76 685	94 279
c) odsetki	1 027	714
Zobowiązania wobec sektora budżetowego - pozostałe, razem	1 304 987	1 317 822

Nota 17 d

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2006	2005
a) w walucie polskiej			1 303 410	1 317 406
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			1 577	416
b1. w walucie	w tys.	USD	13	42
po przeliczeniu na tys. zł			37	135
b2. w walucie	w tys.	EUR	402	73
po przeliczeniu na tys. zł			1 540	281
Zobowiązania wobec sektora budżetowego, razem			1 304 987	1 317 822

Nota 18 a

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU SPRZEDANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z UDZIELONYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU	w tys. zł	
	2006	2005
a) wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	34 257	
b) odsetki	53	
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, razem	34 310	

Nota 19 a

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	w tys. zł	
	2006	2005
a) pozostałych (wg rodzaju)	234	386
- "Ekobonus"	234	386
b) odsetki	33	53
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, razem	267	439

Nota 19 b

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	w tys. zł	
	2006	2005
Stan na początek okresu	439	591
a) zwiększenia (z tytułu)	20	17
- odsetki	20	17
b) zmniejszenia (z tytułu)	192	169
- wykup	172	152
- odsetki	20	17
Stan zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu	267	439

Nota 20 a

FUNDUSZE SPECJALNE I INNE ZOBOWIĄZANIA	w tys. zł	
	2006	2005
a) fundusze specjalne (z tytułu)	2 691	3 065
- Fundusz Załogi	735	612
- Fundusz Świadczeń Socjalnych	1 870	2 362
- Fundusz Promocji i Ochrony Środowiska	86	91
b) inne zobowiązania (z tytułu)	52 272	87 058
- rozrachunki międzybankowe	6 366	10 561
- wierzyciele różni	37 116	58 015
- rozrachunki publiczno-prawne	7 899	17 788
- rozliczenia z tytułu kart płatniczych		694
- rozliczenia z emitentami papierów wartościowych	891	
Fundusze specjalne i inne zobowiązania, razem	54 963	90 123

Nota 21 a

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW	w tys. zł	
	2006	2005
a) krótkoterminowe, w tym:	27 685	27 051
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	5 136	5 279
- rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne, premie	16 412	16 009
- rezerwa na koszty eksploatacyjne	5 738	5 438
- inne	399	325
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem	27 685	27 051

Nota 21 b

POZOSTAŁE PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW ORAZ ZASTRZEŻONE	w tys. zł	
	2006	2005
a) krótkoterminowe, w tym:	268 544	281 951
- pozostałe przychody przyszłych okresów	4 580	4 821
- odsetki zastrzeżone	262 150	275 436
- odsetki skapitalizowane	575	593
- inne przychody zastrzeżone	1 239	1 101
Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone, razem	268 544	281 951

Nota 22 a

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2006	2005
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	23 008	23 210
a) odniesionej na wynik finansowy	22 971	22 839
b) odniesionej na kapitał własny	37	371
2. Zwiększenia	10 763	12 472
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	10 429	12 472
- POWSTANIA RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH	10 429	12 159
- przychody do otrzymania zaliczone do rachunku zysków i strat w roku bieżącym i latach ubiegłych	8 381	9 760
- różnice kursowe z wyceny walut	947	
- zapłacone prowizje do rozliczenia	91	223
- zwwyżki z tytułu wyceny aktywów trwałych i obrotowych	1 002	2 124
- pozostałe zwiększenia	8	52
- NIEUJĘTEJ RÓŻNICY W POPRZEDNIM OKRESIE		313
- prowizje do rozliczenia wg ESP		301
- pozostałe zwiększenia		12
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	334	
- POWSTANIA RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH	334	
- zwwyżki z tytułu wyceny aktywów trwałych i obrotowych	334	
3. Zmniejszenia	11 197	12 674
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	11 197	12 340
- ODWRÓCENIA SIĘ RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH	10 953	12 051
- przychody do otrzymania zaliczone do rachunku zysków i strat w roku bieżącym i latach ubiegłych	10 920	10 127
- niezamortyzowane środki trwałe objęte ulgą inwestycyjną	30	47
- zapłacone prowizje do rozliczenia	3	
- różnice kursowe z wyceny walut		1 836
- pozostałe zmniejszenia		41
- ROZWIĄZANIA REZERWY WSKUTEK BRAKU MOŻLIWOŚCI JEJ WYKORZYSTANIA	244	289
- przychody do otrzymania zaliczone do rachunku zysków i strat w roku bieżącym i latach ubiegłych	171	270
- niezamortyzowane środki trwałe objęte ulgą inwestycyjną	4	5
- pozostałe zmniejszenia	69	14
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		334
- ODWRÓCENIA SIĘ RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH		334
- zwwyżki z tytułu wyceny aktywów trwałych i obrotowych		334
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	22 574	23 008
a) odniesionych na wynik finansowy	22 203	22 971
b) odniesionych na kapitał własny	371	37
DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE WG STANU NA:		
- przychody do otrzymania zaliczone do rachunku zysków i strat w roku bieżącym i latach ubiegłych	44 660	58 926
- niezamortyzowany majątek trwały objęty ulgą inwestycyjną	29 125	29 304
- zwwyżki z tytułu wyceny aktywów trwałych i obrotowych	31 710	24 679
- różnice kursowe z wyceny walut	5 898	912
- zapłacone prowizje do rozliczenia	5 184	4 722
- pozostałe dodatnie różnice	2 234	2 551
- RAZEM DODATNIE RÓŻNICE	118 811	121 094

Nota 22 b

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2006	2005
a) w walucie polskiej			22 574	23 008
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem			22 574	23 008

Nota 22 c

POZOSTAŁE REZERWY (WG TYTUŁÓW), W TYM:	w tys. zł	
	2006	2005
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	224	166
- rezerwa na ryzyko ogólne	20 730	20 730
- rezerwa na przyszłe zobowiązania	14 081	21 049
Pozostałe rezerwy, razem	35 035	41 945

Nota 22 d

POZOSTAŁE REZERWY	w tys. zł	
	2006	2005
a) krótkoterminowe (wg tytułów):	3 128	166
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	224	166
- rezerwa na przyszłe zobowiązania	2 904	
b) długoterminowe (wg tytułów):	31 907	41 779
- rezerwa na ryzyko ogólne	20 730	20 730
- rezerwa na przyszłe zobowiązania	11 177	21 049
Pozostałe rezerwy, razem	35 035	41 945

Nota 22 e

POZOSTAŁE REZERWY (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2006	2005
a) w walucie polskiej			35 035	41 945
-				
Pozostałe rezerwy, razem			35 035	41 945

Nota 22 f

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	w tys. zł	
	2006	2005
REZERWA NA ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE - STAN NA POCZĄTEK OKRESU	166	2 914
a) zwiększenia (z tytułu)	5 888	1 220
- utworzenie rezerwy	5 888	1 220
b) rozwiązanie (z tytułu)	5 830	3 968
- rozwiązanie rezerwy	5 830	3 966
- inne zmniejszenia		2
- REZERWA NA ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE - STAN NA KONIEC OKRESU	224	166
REZERWA NA RYZYKO OGÓLNE - STAN NA POCZĄTEK OKRESU		979
a) zwiększenia (z tytułu)		10 000
- utworzenie rezerwy		10 000
b) rozwiązanie (z tytułu)		10 979
- rozwiązanie rezerwy		10 979
REZERWA NA RYZYKO OGÓLNE - STAN NA KONIEC OKRESU		0
REZERWA NA PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA - STAN NA POCZĄTEK OKRESU	0	
a) zwiększenia (z tytułu)	2 904	
- utworzenie rezerwy	2 904	
REZERWA NA PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA - STAN NA KONIEC OKRESU	2 904	
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu, razem	3 128	166

Nota 22 g

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	w tys. zł	
	2006	2005
- REZERWA NA RYZYKO OGÓLNE - STAN NA POCZĄTEK OKRESU	20 730	20 730
- REZERWA NA RYZYKO OGÓLNE - STAN NA KONIEC OKRESU	20 730	20 730
- REZERWA NA PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA - STAN NA POCZĄTEK OKRESU	21 049	14 300
- zwiększenia (z tytułu)	1 728	6 749
- utworzenie rezerwy	1 728	6 749
a) rozwiązanie (z tytułu)	11 600	
- rozwiązanie rezerwy	11 600	
- REZERWA NA PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA - STAN NA KONIEC OKRESU	11 177	21 049
Stan pozostałych rezerw długoterminowych na koniec okresu, razem	31 907	41 779

Nota 23 a

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
w tys. zł								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	O	zwykłe		236 700	2 367	opłacone	09-01-91	01-01-92
B	O	zwykłe		1 263 300	12 633	opłacone	11-03-92	01-01-93
C	O	zwykłe		477 600	4 776	opłacone	30-12-92	01-01-93
C	O	zwykłe		22 400	224	wkład niepieniężny	30-12-92	01-01-93
D	O	zwykłe		1 300 000	13 000	opłacone	30-12-93	01-01-94
E	O	zwykłe		647 300	6 473	opłacone	30-06-94	01-01-95
E	O	zwykłe		15 500	155	wkład niepieniężny	30-06-94	01-01-95
E	O	zwykłe		37 200	372	wkład niepieniężny	30-06-94	01-01-95
F	O	zwykłe		1 500 000	15 000	opłacone	30-12-94	01-01-95
G	O	zwykłe		1 260 000	12 600	opłacone	30-06-95	01-01-96
H	O	zwykłe		670 000	6 700	opłacone	30-06-95	01-01-96
I	O	zwykłe		70 000	700	opłacone	30-06-95	01-01-96
J	O	zwykłe		1 055 000	10 550	opłacone	21-06-96	01-01-96
K	O	zwykłe		945 000	9 450	opłacone	21-06-96	01-01-96
L	O	zwykłe		1 200 000	12 000	opłacone	29-11-96	01-01-96
M	O	zwykłe		2 500 000	25 000	opłacone	07-05-98	01-01-97
Liczba akcji, razem				13 200 000				
Kapitał zakładowy, razem					132 000			
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		10,00						

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Banku stan na 31-12-2006 roku.

Akcjonariusze..... Liczba akcji na..... % udział w kapitale
..... dzień zakładowym
..... 31-12-2006 r..... na 31-12-2006

Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej..... 10 235 54577,54
Państwowe Gospodarstwo Leśne Lasy Państwowe w Warszawie758 300..... 5,74
Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach ..739 356..... 5,60

Zgodnie ze stanem akcji na NWZA z dnia 19-12-2006 r.

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

Na dzień przekazania raportu nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

W dniu 5 lipca 2006r. zostało ogłoszone przez Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej wezwanie do zapisu na sprzedaż akcji BOŚ S.A. zgodnie z art. 74 ust. 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Z dniem 24 lipca br. Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.) i jej podmioty zależne przestały być akcjonariuszami BOŚ S.A. w wyniku sprzedaży wszystkich posiadanych akcji BOŚ S.A.

Przed sprzedażą akcji Grupa Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.) dysponowała następującą liczbą głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy:

- Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.) w Sztokholmie - 2 948 801 głosów - 22,34% ogólnej liczby głosów;
- Forsakringsaktienbolaget Skandinaviska Enskilda Captive w Sztokholmie (podmiot zależny Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.)) - 1 017 820 głosów - 7,71% ogólnej liczby głosów;
- Repono Holding AB w Sztokholmie (podmiot zależny Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.)) - 1 363 626 głosów - 10,33% ogólnej liczby głosów;
- Repono Service AB w Sztokholmie (podmiot zależny Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.)) - 940 000 głosów - 7,12% ogólnej liczby głosów.

W wyniku zakończenia rozliczania transakcji nabycia akcji BOŚ S.A. na dzień 23 sierpnia 2006 roku podmioty posiadające co najmniej 5% ogólnej liczby głosów a zarazem mające taki sam udział w kapitale zakładowym Banku przedstawiały się następująco:

Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej
liczba akcji: 11 143 845, udział w kapitale: 84,42%;

Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach
liczba akcji: 739 356, udział w kapitale: 5,60%;

Zgodnie z art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych:

Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej poinformował o zbyciu 150 000 akcji BOŚ S.A. w dniu 2 października 2006r. oraz 758 300 akcji w dniu 27 grudnia 2006r., Państwowe Gospodarstwo Leśne Lasy Państwowe poinformowało o zakupie 758 300 akcji BOŚ S.A. w dniu 27 grudnia 2006r.

Nota 24 a

KAPITAŁ ZAPASOWY	w tys. zł	
	2006	2005
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	144 809	144 809
b) utworzony ustawowo	44 000	44 000
c) utworzony zgodnie ze statutem ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	261 791	229 670
d) inny (wg rodzaju)	1 140	615
Kapitał zapasowy, razem	451 740	419 094

Nota 25 a

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	w tys. zł	
	2006	2005
a) z tytułu aktualizacji wyceny środków trwałych	3 125	3 651
b) z tytułu odroczonego podatku dochodowego	552	1 180
c) inny (wg rodzaju)	-2 905	-6 206
- wycena aktywów dostępnych do sprzedaży	-2 905	-6 206
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	772	-1 375

Nota 26 a

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WG CELU PRZEZNACZENIA), W TYM:	w tys. zł	
	2006	2005
- fundusz ogólnego ryzyka bankowego	48 302	48 302
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	48 302	48 302

Nota 27 a

Dane liczbowe do obliczenia współczynnika wypłacalności	2006.....2005
Ryzyko kredytowe	..4 759 038.....4 897 228
Fundusze podstawowe	132 000.....132 000
Kapitał zapasowy	451 740.....419 094
Kapitał rezerwow	48 302.....48 302
Fundusz z aktualizacji wyceny	772.....-1 375
Kapitał krótkoterminowy	1 349.....-
Wynik netto za I półrocze pomniejszony o przewidywaną wartość dywidendy	16 448
Fundusze własne brutto	634 163.....614 469
Niepodzielony strata z lat ubiegłych	-12 821
Zmniejszenie funduszy własnych dla potrzeb wyliczenia współczynnika wypłacalności	-110 147.....-82 283
Fundusze własne netto przyjęte do wyliczenia współczynnika wypłacalności	524 016.....519 365
Współczynnik wypłacalności (fundusze własne netto / ważona wartość aktywów i zobowiązań pozabilansowych)	10,97%.....10,61%

Plik	Opis

Nota 28 a

Dane objaśniające sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję

Wartość księgowa netto na jedną akcję została obliczona jako stosunek funduszy własnych Banku do liczby akcji na dzień sporządzenia bilansu.

	2006.....2005
Kapitał zakładowy	132 000.....132 000
Kapitał zapasowy	451 740.....419 094
Kapitał rezerwow	48 302.....48 302
Fundusz z aktualizacji wyceny	772.....-1 375
Niepodzielona strata z lat ubiegłych	-12 821
Zysk netto	33 565.....45 624
Fundusze własne razem	666 379.....630 824
Liczba akcji	...13 200 000.....13 200 000
Wartość księgowa netto na jedną akcję w złotych	50,48.....47,79

Plik	Opis

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT**Nota 29 a**

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	2006	2005
a) od sektora finansowego	13 906	16 021
b) od sektora niefinansowego	205 059	220 583
c) od sektora budżetowego	67 740	76 733
d) od papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	79 499	85 107
Przychody z tytułu odsetek, razem	366 204	398 444

Nota 30 a

KOSZTY ODSETEK	w tys. zł	
	2006	2005
a) od sektora finansowego	51 829	44 691
b) od sektora niefinansowego	115 316	138 482
c) od sektora budżetowego	34 999	41 825
Koszty odsetek, razem	202 144	224 998

Nota 31 a

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI	w tys. zł	
	2006	2005
a) prowizje z tytułu działalności bankowej	74 628	66 566
Przychody z tytułu prowizji, razem	74 628	66 566

Nota 32 a

PRZYCHODY Z UDZIAŁÓW LUB AKCJI, POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH O ZMIENNEJ KWOCIE DOCHODU	w tys. zł	
	2006	2005
a) od jednostek zależnych	6 999	3 698
b) od pozostałych jednostek	25	129
Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu, razem	7 024	3 827

Nota 33 a

WYNIK OPERACJI FINANSOWYCH	w tys. zł	
	2006	2005
a) papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	9 574	9 683
- przychody z operacji papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	86 193	75 856
- koszty operacji papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	-76 619	-66 173
b) pozostałych	-1 026	-1 668
Wynik operacji finansowych, razem	8 548	8 015

Nota 34 a

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2006	2005
a) z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów do zbycia	588	473
b) z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	9	568
c) otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	88	218
d) inne (z tytułu)	16 367	2 757
- przychody z tytułu wzrostu wartości rzeczowych aktywów trwałych	1 354	11
- odzyskane koszty windykacji	224	375
- przychody uboczne	190	347
- pozostałe przychody operacyjne	1 328	643
- rozwiązane rezerwy	13 271	1 381
Pozostałe przychody operacyjne, razem	17 052	4 016

Nota 35 a

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2006	2005
a) z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów do zbycia	905	922
b) z tytułu odpisanych należności	377	1 316
c) zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	3 052	243
d) przekazane darowizny	126	238
e) inne (z tytułu)	4 703	10 448
- trwałej utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	485	271
- koszty windykacji należności	1 842	1 966
- koszty uboczne	105	238
- utworzenia rezerw	1 874	7 028
- pozostałe	397	945
Pozostałe koszty operacyjne, razem	9 163	13 167

Nota 36 a

KOSZTY DZIAŁANIA BANKU	w tys. zł	
	2006	2005
a) wynagrodzenia	94 386	100 390
b) ubezpieczenia i inne świadczenia	16 958	18 594
c) koszty rzeczowe	73 326	72 352
d) podatki i opłaty	2 911	1 798
e) składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	1 186	956
f) pozostałe (z tytułu)	1 591	1 995
- - koszty szkolenia	1 057	1 344
- - inne wydatki socjalne	534	651
Koszty działania banku, razem	190 358	196 085

Nota 37 a

ODPISY NA REZERWY I AKTUALIZACJA WARTOŚCI	w tys. zł	
	2006	2005
a) odpisy na rezerwy na:	86 551	95 879
- należności normalne		6 653
- należności pod obserwacją	965	1 013
- należności zagrożone	79 698	76 993
- ogólne ryzyko bankowe		10 000,00
- zobowiązania pozabilansowe	5 888,00	1 220,00
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości, razem	86 551	95 879

Nota 38 a

ROZWIĄZANIE REZERW I AKTUALIZACJA WARTOŚCI	w tys. zł	
	2006	2005
a) rozwiązanie rezerw na:	50 263	97 510
- należności normalne		6 653
- należności pod obserwacją	1 233	1 462
- należności zagrożone	43 199	74 450
- ogólne ryzyko bankowe		10 979
- zobowiązania pozabilansowe	5 831	3 966
Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości, razem	50 263	97 510

Nota 39 a

Bank sporządza sprawozdanie Grupy Kapitałowej BOŚ S.A.
--

Plik	Opis

Nota 40 a

ZYSKI NADZWYCZAJNE	w tys. zł	
	2006	2005
a) pozostałe (z tytułu)		1
Zyski nadzwyczajne, razem		1

Nota 41 a

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	w tys. zł	
	2006	2005
1. Zysk (strata) brutto	39 506	60 832
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym, wg tytułów	-14 943	26 481
- 2.1. Trwałe różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania:	-14 557	19 015
- a) zwiększające podstawę opodatkowania:	25 579	66 742

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	w tys. zł	
	2006	2005
- utworzone rezerwy celowe oraz odpisy aktualizujące należności	15 892	42 682
- pozostałe	9 687	24 060
- b) zmniejszające podstawę opodatkowania:	-40 136	-47 727
- otrzymane dywidendy	-6 999	-3 698
- rozwiązane rezerwy celowe oraz odpisy aktualizujące należności	-20 686	-30 878
- pozostałe	-12 451	-13 151
2.2. Przejściowe różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym	-331	7 564
- a) zwiększające podstawę opodatkowania:	204 763	196 155
- koszty do zapłacenia z roku bieżącego zaliczone do rachunku zysków i strat	22 746	25 201
- utworzone rezerwy celowe na ekspozycje kredytowe oraz odpisy aktualizujące należności	17 617	15 652
- utworzone rezerwy na koszty rzeczowe, osobowe oraz inne koszty	15 802	17 818
- różnice kursowe z wyceny walut na koniec okresu sprawozdawczego	6 257	14 908
- koszty dotyczące majątku trwałego objętego ulgą inwestycyjną	179	272
- przychody z lat ubiegłych otrzymane w roku bieżącym	57 472	53 300
- ujemna wycena aktywów trwałych i obrotowych	79 468	48 395
- przychody nie zaliczone do rachunku zysków i strat oraz korekta kosztów z lat ubiegłych	5 222	20 609
- b) zmniejszające podstawę opodatkowania:	-205 094	-188 591
- przychody do otrzymania z roku bieżącego zaliczone do rachunku zysków i strat	-44 108	-51 367
- rozwiązane rezerwy celowe na ekspozycje kredytowe oraz odpisy aktualizujące należności	-14 889	-32 854
- różnice kursowe z wyceny walut na koniec okresu sprawozdawczego	-15 958	-5 297
- koszty z lat ubiegłych zapłacone w roku bieżącym	-38 183	-33 614
- inne koszty z lat ubiegłych zapłacone w br. oraz koszty zapłacone z góry	-7 604	-6 014
- dodatnia wycena aktywów trwałych i obrotowych	-84 352	-59 445
- 2.3. Inne różnice pomiędzy zyskiem brutto, a podstawą opodatkowania - odliczenia	-55	-98
- darowizny	-55	-98
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	24 563	87 313
4. Podatek dochodowy według stawki 19%	4 667	16 590
5. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	4 667	16 590
- wykazany w rachunku zysków i strat	4 667	16 590

poz.1/w zysku brutto uwzględniono udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności w wysokości wykazanej w rachunku zysków i strat w pozycji XXII.

Nota 41 b

PODATEK DOCHODOWY ODROČZONY , WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	w tys. zł	
	2006	2005
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	43	-3 844
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego	1 231	2 462
Podatek dochodowy odroczoney, razem	1 274	-1 382

Nota 41 c

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROČZONEGO	w tys. zł	
	2006	2005
- ujętego w kapitale własnym	-552	-1 179

Nota 42 a

UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) NETTO JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI, W TYM:	w tys. zł	
	2006	2005
- odpis różnicy w wycenie aktywów netto	8 883	3 899

Nota 43 a

Zgodnie z Uchwałą Nr 11/2006 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy BOŚ S.A. z dnia 19 czerwca 2006 roku zysk netto Banku za 2005 rok w wysokości 45 624 381,89 złotych przeznacza się na:

- kapitał zapasowy.....	32 119 602,17
- pokrycie straty z lat ubiegłych.....	12 820 413,99
- Fundusz Załogi BOŚ S.A.....	684 365,73

Zarząd Banku zaproponuje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy podział zysku za 2006 rok w wysokości 33 565 596,64 złotych z przeznaczeniem na:

- kapitał zapasowy.....	31 346 112,69
- dywidenda.....	1 716 000,00
- Fundusz Załogi BOŚ S.A.....	503 483,95

Plik	Opis

Nota 44 a

Dane objaśniające sposób obliczenia zysku na jedną akcję zwykłą.

Zysk (strata) netto na jedną akcję został obliczony jako stosunek zysku (straty) netto za okres ostatnich 12 miesięcy przed dniem bilansowym do średniej ważonej liczby zwykłych akcji pozostających w posiadaniu akcjonariuszy w danym okresie. Wagę stanowi długość okresu ustalonego jako część roku obrotowego, w którym akcje danej emisji były uprawnione do dywidendy.

.....2006.....	2005
Zysk netto.....	33 565.....45 624
Średnia ważona liczba akcji zwykłych.....	13 200 000.....13 200 000
Zysk na jedną akcję w zł.....	2,54.....3,46

Plik	Opis

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

1. Struktura środków pieniężnych w rachunku przepływów pieniężnych

	2006	2005
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	198 588	114 310
Należności od sektora finansowego w rachunku bieżącym oraz depozyty z terminem wymagalności do 3 miesięcy	475 358	71 674
Razem środki pieniężne na koniec okresu	673 946	185 984

2. Podział działalności emitenta w rachunku przepływów pieniężnych

Podział działalności Banku na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową przedstawiono poniżej:

- do działalności finansowej zalicza się wpływy i wydatki z tytułu instrumentów służących finansowaniu działalności Banku oraz z innych tytułów, zgodnie z wyszczególnieniem przedstawionym w rachunku przepływów pieniężnych;

- do działalności inwestycyjnej zalicza się wpływy i wydatki związane ze sprzedażą / nabyciem wartości niematerialnych i prawnych, składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów finansowych (akcji i udziałów);

- do działalności operacyjnej zalicza się wszystkie pozostałe elementy rachunku przepływów pieniężnych.

3. Wyjaśnienie różnic pomiędzy bilansowymi zmianami stanu pozycji a zmianami stanu tych pozycji

wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych

„Zmiana stanu należności od sektora finansowego” – z omawianej pozycji w rachunku przepływów pieniężnych za okresy 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2006 i 2005 roku wyłączono rachunki bieżące nostro oraz depozyty z terminem wymagalności do 3 miesięcy stanowiące ekwiwalenty gotówki i zaliczone do środków pieniężnych.

„Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych” - z omawianej pozycji w rachunku przepływów pieniężnych wyłączono dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu stanowiące ekwiwalenty gotówki i zaliczane do środków pieniężnych.

„Zmiana stanu udziałów lub akcji pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych” – w rachunku przepływów pieniężnych dane dotyczące zmiany stanu akcji, udziałów i innych papierów wartościowych ujęte są w pozycjach:

- „Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych” (działalność inwestycyjna) 490 tys. zł.

- „Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych” (działalność inwestycyjna) 55 tys. zł

„Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych” – w rachunku przepływów pieniężnych w omawianej pozycji wykazano zmianę netto stanu czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych.

	Plik
--	------

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ - METODA POŚREDNIA	w tys. zł	
	2006	2005

B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Plik	Opis
DODATKOWE_NOTY_SAB-R2006.pdf	

PODPISY

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2007-03-23	Jerzy Pietrewicz	Prezes Zarządu	
2007-03-23	Piotr Wiesiołek	Wiceprezes - Pierwszy Zastępca Prezesa Zarządu	
2007-03-23	Stanisław Kostrzewski	Wiceprezes Zarządu	
2007-03-23	Marcin Romanowski	Wiceprezes Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2007-03-23	Ewa Maciąg	p.o. Głównego Księgowego Banku, Dyrektora Departamentu Rachunkowości	

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU (SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA)

Plik	Opis
Sprawozdanie Zarządu SAB-R 2006.pdf	

W niniejszym raporcie nie wypełniono następujących not:

Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu

Udziały lub akcje w jednostkach zależnych, w tym: Zmiana stanu wartości firmy - jednostki zależne, Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki zależne

Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych, Zmiana stanu udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych, Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych, w tym:

Zmiana stanu wartości firmy - jednostki współzależne, Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne

Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych, Zmiana stanu udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych, Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych, w tym:

Zmiana stanu wartości firmy - jednostki stowarzyszone, Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone

Pożyczki podporządkowane

Odpisy aktualizujące

Zobowiązania wobec sektora budżetowego - lokaty oszczędnościowe (wg terminów wymagalności), Zobowiązania wobec sektora budżetowego - lokaty oszczędnościowe (wg pierwotnych terminów wymagalności)

Zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Zmiana stanu ujemnej wartości firmy

Zobowiązania podporządkowane, Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych

Akcje własne, Akcje emitenta będące własnością jednostek podporządkowanych

Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)

Zobowiązania warunkowe od jednostek powiązanych (z tytułu)

Straty nadzwyczajne

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat dotyczący:

Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), z tytułu:

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta
Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
Banku Ochrony Środowiska S.A.**

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.
Al. Armii Ludowej 14
00-638 Warszawa, Polska
Telefon +48 (0) 22 523 4000
Faks +48 (0) 22 523 4040
www.pwc.com/pl

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Banku Ochrony Środowiska S.A. (zwanego dalej „Bankiem”) z siedzibą w Warszawie przy Al. Jana Pawła II 12, obejmującego:

- (a) wprowadzenie;
- (b) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 8.371.755 tys. zł;
- (c) zestawienie pozycji pozabilansowych wykazujące na dzień 31 grudnia 2006 r. sumę 3.435.667 tys. zł;
- (d) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 r. wykazujący zysk netto w kwocie 33.565 tys. zł;
- (e) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 35.555 tys. zł;
- (f) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 r. wykazujący wpływy pieniężne netto w kwocie 487.962 tys. zł;
- (g) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Banku. Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej:

- (a) przepisów rozdziału 7 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz.U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami);
- (b) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone tak, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów i przeoczeń. Badanie obejmowało między innymi sprawdzenie, na podstawie wybranej próby, dowodów potwierdzających kwoty i informacje wykazane w sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę zasad rachunkowości stosowanych przez Bank oraz istotnych oszacowań dokonywanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego, a także ogólną ocenę jego prezentacji. Uważamy, że nasze badanie stanowiło wystarczającą podstawę dla wyrażenia opinii.

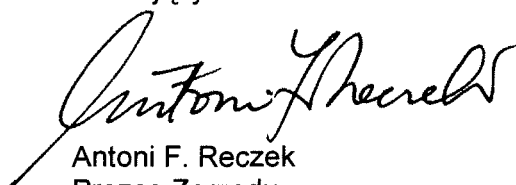
**Opinia niezależnego biegłego rewidenta
Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
Banku Ochrony Środowiska S.A. (cd.)**

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Banku za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych („Rozporządzenie” - Dz. U. z 2005 r. Nr 209 poz. 1744) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- (a) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- (b) jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Bank przepisami prawa, w tym z wymogami Rozporządzenia oraz statutem Banku;
- (c) przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Banku na dzień 31 grudnia 2006 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 r. zgodnie z obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zasadami rachunkowości określonymi w Ustawie o rachunkowości.

Działający w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. i przeprowadzający badanie:



Antoni F. Reczek
Prezes Zarządu
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 90011/503



Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 144

Warszawa, 23 marca 2007 r.

Bank Ochrony Środowiska S.A.

**Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 r.**

**Raport uzupełniający opinię z badania
sprawozdania finansowego
Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
Banku Ochrony Środowiska S.A.**

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.
Al. Armii Ludowej 14
00-638 Warszawa, Polska
Telefon +48 (0) 22 523 4000
Faks +48 (0) 22 523 4040
www.pwc.com/pl

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą główną w Warszawie przy Al. Jana Pawła II 12 (zwanego dalej „Bankiem”). Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe obejmujące:

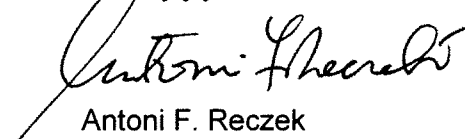
- wprowadzenie;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 8.371.755 tys. zł;
- zestawienie pozycji pozabilansowych wykazujące na dzień 31 grudnia 2006 r. sumę 3.435.667 tys. zł;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 r. wykazujący zysk netto w kwocie 33.565 tys. zł;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 35.555 tys. zł;
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 r. wykazujący wpływ pieniężny netto w kwocie 487.962 tys. zł;
- dotatkowe informacje i objaśnienia.

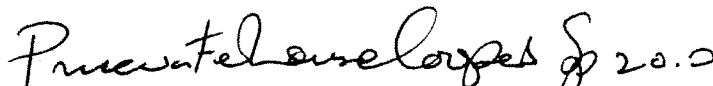
Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Banku oraz osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych, dnia 23 marca 2007 r. Raport powinien być odczytywany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Banku Ochrony Środowiska S.A. z dnia 23 marca 2007 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego. Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 34 kolejno ponumerowane strony i składa się z następujących części:

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Banku	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	4
III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki	5
IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego	9
V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta	33

Działający w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. i przeprowadzający badanie:


Antoni F. Reczek
Prezes Zarządu
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 90011/503


Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 144

Warszawa, 23 marca 2007 r.

I. Ogólna charakterystyka Banku

- (a) Bank utworzony został na podstawie decyzji Nr 42 Prezesa Narodowego Banku Polskiego z dnia 15 września 1990 r.

Bank rozpoczął działalność w 1990 r. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariusza Piotra Soroki w Warszawie w dniu 28 września 1990 r. i zarejestrowano w Rep. Nr A III 21389/90. Sąd Rejonowy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 04 czerwca 2001 dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000015525.

- (b) Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Bankowi nadano dnia 11 czerwca 1993 r. numer NIP 527-020-33-13. Dla celów statystycznych jednostka otrzymała dnia 3 marca 1995 r. numer REGON 006239498.

- (c) Kapitał zakładowy Banku na dzień 31 grudnia 2006 r. wynosił 132.000 tys. zł i składał się z 13.200.000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 10 zł każda.

- (d) Bank prowadził swoją działalność w roku obrotowym objętym badaniem w oparciu o Ustawę o działalności gospodarczej, Kodeks Spółek Handlowych i Ustawę Prawo Bankowe. W badanym okresie przedmiotem działalności Banku było przede wszystkim:

- 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,
- przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych,
- udzielanie pożyczek pieniężnych,
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu,
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,
- pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym.

- (e) W roku obrotowym członkami Zarządu Banku byli:

- | | |
|------------------------------|---|
| • Jerzy Witold Pietrewicz | - Prezes Zarządu - od 8 marca 2006 r. |
| • Piotr Adam Wiesiołek | - Wiceprezes Zarządu - I Zastępca Prezesa Zarządu |
| | - przez cały rok obrotowy |
| • Stanisław Kostrzewski | - Wiceprezes Zarządu - przez cały rok obrotowy |
| • Marcin Ziemowit Romanowski | - Wiceprezes Zarządu - od 18 grudnia 2006 r. |
| • Eric Axel Rydmark | - Wiceprezes Zarządu - do 27 lipca 2006 r. |
| • Weine Günther Svensson | - Wiceprezes Zarządu - do 27 lipca 2006 r. |

W dniu 12 stycznia 2006 roku Rada Nadzorcza Banku powołała Pana Jerzego Witolda Pietrewicza na stanowisko Wiceprezesa Zarządu na czas określony, tj. do czasu wyrażenia przez Komisję Nadzoru Bankowego („KNB”) zgody na powołanie Pana Jerzego Witolda Pietrewicza na stanowisko Prezesa Zarządu. Uchwała Rady Nadzorczej Banku weszła w życie odpowiednio z dniem 20 stycznia 2006 roku oraz po uzyskaniu wymaganiej zgody KNB.

I. Ogólna charakterystyka Banku (cd.)

Z dniem 8 marca 2006 roku KNB wyraziła zgodę na powołanie Pana Jerzego Witolda Pietrewicza na stanowisko Prezesa Zarządu. Z dniem wyrażenia zgody przez KNB Pan Jerzy Witold Pietrewicz objął funkcję Prezesa Zarządu Banku.

W dniu 14 listopada 2006r. Rada Nadzorcza jednogłośnie powołała Marcina Ziemowita Romanowskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu z dniem 18 grudnia 2006 r.

(f) Główni akcjonariusze Banku (udział w kapitale zakładowym na dzień 31 grudnia 2006 r.):

• Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej - Warszawa	77,54%
• Państwowe Gospodarstwo Leśne Lasy Państwowe w Warszawie	5,74%
• Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	5,60%

W dniu 21 lipca 2006 r. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie została zawarta pierwsza z dwóch transakcji w ramach Wezwania ogłoszonego 5 lipca 2006 r. na rzecz Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej oraz pozostałych podmiotów nabywających, w której przedmiotem nabycia były 6.285.683 akcje BOŚ S.A. Rozliczenie transakcji nastąpiło w dniu 24 lipca 2006. r. W wyniku transakcji zwiększył się między innymi udział Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej z 47,08% do 84,15% oraz Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska w Katowicach do 5,60% udziałów.

W związku z powyższym zdarzeniem z dniem 24 lipca 2006 r. (dniem rozliczenia transakcji) Skandinaviska Enskilda Banken AB i jej podmioty zależne przestały być akcjonariuszami Banku w wyniku sprzedaży wszystkich posiadanych akcji.

W dniu 23 sierpnia 2006 r. nastąpiło rozliczenie drugiej transakcji nabycia akcji w związku z wezwaniem ogłoszonym w dniu 5 lipca 2006 r., w wyniku czego udział Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej wzrósł do 84,42% udziałów.

W dniu 2 października 2006 r. Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej zmniejszył swój udział do 83,29% w wyniku sprzedaży 150.000 akcji w ramach pozasesyjnej transakcji pakietowej.

W wyniku transakcji pakietowej pozasesyjnej w dniu 27 grudnia 2006 r. na GPW S.A. w Warszawie Państwowe Gospodarstwo Leśne Lasy Państwowe nabyło od Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej 758.300 sztuk akcji zwykłych na okaziciela BOŚ S.A. stanowiących 5,74% udziałów. Tym samym na dzień bilansowy Państwowe Gospodarstwo Leśne Lasy Państwowe posiadało łącznie 5,74% udziałów w BOŚ S.A. natomiast Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej posiadał 77,54% udziałów.

(g) Jednostkami powiązanymi z Bankiem są:

Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.	- spółka zależna
Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	- podmiot dominujący

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- (a) PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Banku uchwałą nr 13/2006 Rady Nadzorczej Banku Ochrony Środowiska S.A. z dnia 16 maja 2006 r. na podstawie paragrafu 20 ust. 8 pkt. 10 Statutu Banku.
- (b) PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 66 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.
- (c) Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 1 czerwca 2006 r. w okresie:
 - badanie wstępne od 4 grudnia 2006 r. do 31 grudnia 2006 r.
 - badanie końcowe od 2 stycznia 2007 r. do 23 marca 2007 r.

III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki

Sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu inflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku 1,4% (2005 r.: 0,7,%).

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną w trakcie badania sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe za badany rok zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

- Na koniec roku obrotowego aktywa Banku wyniosły 8.371.755 tys. zł (7.767.412 tys. zł na koniec 2005 r.). W porównaniu do końca 2005 r. suma bilansowa zwiększyła się o 604.343 tys. zł tj. o 7,8%.
- Podstawowym źródłem finansowania Banku w 2006 r. pozostawały środki pozyskane w formie zobowiązań terminowych od klientów z sektora niefinansowego (3.219.432 tys. zł), budżetowego (1.037.744 tys. zł) i finansowego (1.111.362 tys. zł, w tym kredyty i pożyczki otrzymane w wysokości 970.079 tys. zł) - łącznie 5.368.538 tys. zł na dzień bilansowy. Na dzień 31 grudnia 2006 r. udział zobowiązań ogółem w sumie bilansowej wyniósł 87,2% i był o 1,3 p.p. wyższy od udziału na koniec poprzedniego roku obrotowego.
- W porównaniu do sald na dzień 31 grudnia 2005 r., zobowiązania Banku wobec klientów z sektora niefinansowego w kwocie 4.759.870 tys. zł wzrosły na dzień bilansowy o 798.001 tys. zł – tj. 20,1%. Wzrost dotyczył głównie przyrostu depozytów od klientów korporacyjnych, w tym w szczególności pozyskania przez Bank depozytów od dwóch nowych podmiotów na łączną kwotę 301.533 tys. zł oraz zwiększenia środków ulokowanych przez sześciu dotychczasowych klientów Banku o 410.432 tys. zł w stosunku do końca 2005 r.
- Bank cechuje znaczna koncentracja bazy depozytowej. Na dzień bilansowy 10 największych deponentów stanowiło 18,9% wszystkich depozytów klientów (odpowiednio 14,5% na koniec 2005 r.).
- W porównaniu do końca poprzedniego roku obrotowego spadły natomiast zobowiązania Banku wobec sektora finansowego (o 195.619 tys. zł), co wynikało głównie ze zmniejszenia salda środków na rachunkach i depozytach (o 260.939 tys. zł – komentarz 9).
- Dnia 15 grudnia 2006 r. Bank przeprowadził transakcję typu sell-buy-back na obligacjach Skarbu Państwa. Wartość zobowiązania z tego tytułu wyniosła na dzień bilansowy 34.310 tys. zł.
- Pozyskane środki finansowały głównie portfel kredytowy Banku i inwestycje w dłużne papiery wartościowe. Na dzień bilansowy portfel kredytowy netto wyniósł łącznie 5.968.536 tys. zł, co stanowiło 71,3% sumy aktywów (na koniec 2005 r. 5.962.308 tys. zł, 76,8% sumy aktywów), natomiast portfel papierów wartościowych odpowiednio 1.453.980 tys. zł (1.235.607 tys. zł na koniec 2005 r.), co stanowiło 17,4% aktywów ogółem (15,9% na koniec 2005 r.). Portfel papierów wartościowych wzrósł o 17,7%, natomiast portfel kredytowy netto pozostał na niezmiennym poziomie (wzrósł w 2006 roku o 0,1 %).

III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki (cd.)

- W badanym roku obrotowym portfel kredytowy w wartościach brutto zmniejszył się o 20.559 tys. zł, (tj. o 0,3%), wynosząc 5.978.694 tys. zł na dzień bilansowy, a wskaźnik udziału kredytów brutto w aktywach brutto wyniósł 68,9% (dla porównania 74,0% na dzień 31 grudnia 2005 r.).
- Udział kredytów zagrożonych brutto w całym portfelu Banku wyniósł 8,0%, co oznacza spadek o 1,9 p.p. w porównaniu z poziomem na koniec poprzedniego roku obrotowego. Zmiana powyższa wynika przede wszystkim ze sprzedaży części portfela kredytów zagrożonych, a co za tym idzie ogólnej poprawy jakości portfela kredytowego Banku. Pokrycie portfela kredytów zagrożonych rezerwami celowymi wzrosło w porównaniu do roku ubiegłego i wyniosło 60,3% (55,1% na 31 grudnia 2005 r.) – komentarz 2.
- Nominalny spadek rezerw celowych o kwotę 38.386 tys. zł (tj. o 11,7%) skutkował wzrostem salda netto należności kredytowych – łącznie o kwotę 6.228 tys. zł.
- Wzrost portfela papierów wartościowych na dzień bilansowy o 285.373 tys. zł (tj. 17,7%) był rezultatem głównie krótkoterminowej inwestycji w obligacje Skarbu Państwa, zaklasyfikowane jako przeznaczone do obrotu. Ich saldo na dzień 31 grudnia 2006 r. wyniosło 260.070 tys. zł (na koniec 2005 r. saldo zerowe) (komentarz 3).
- W porównaniu do stanu na 31 grudnia 2005 r. na dzień bilansowy zwiększeniu o kwotę 285.537 tys. zł (tj. 150,4%) uległo również saldo lokat międzybankowych i rachunków nostro i wyniosło 475.356 tys. zł (189.819 tys. zł na koniec 2005 r.) (komentarz 2).
- Wyższe o kwotę 84.278 tys. zł (tj. 73,7%) było na dzień bilansowy również saldo kasy i środków w banku centralnym (komentarz 1).
- Wzrost krótkoterminowych aktywów wpłynął pozytywnie na zwiększenie wskaźników płynności. Na dzień bilansowy wyniosły one (odpowiednio dla przedziałów do 1 miesiąca i do 3 miesięcy) 0,22 oraz 0,25 i były wyższe od wskaźników na koniec 2005 r. o odpowiednio o 0,09 i 0,05. Uwzględniając osad depozytów i zaliczając dłużne papiery wartościowe klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu i dostępne do sprzedaży do grupy aktywów zapadających w ciągu 1 miesiąca wskaźniki do 1 miesiąca i do 3 miesięcy na dzień 31 grudnia 2006 r., wynosiłyby odpowiednio 1,40 oraz 1,73.
- Udział aktywów pracujących w aktywach ogółem uległ nieznacznemu zwiększeniu z 87,8% na koniec poprzedniego roku obrotowego do 88,9% na koniec grudnia 2006 r.
- Wyższe o 10.167 tys. zł w porównaniu do końca 2005 roku było również saldo akcji w podmiotach zależnych, co wynikało ze wzrostu wyceny posiadanych przez Bank akcji Domu Maklerskiego BOŚ S.A. - jedynej spółki zależnej w portfelu Banku na dzień 31 grudnia 2006 r. W trakcie 2006 roku Bank nabył również 100 akcji tej spółki. Na dzień bilansowy Dom Maklerski BOŚ S.A. w bilansie Banku wyceniony został w kwocie 43.074 tys. zł (odpowiednio 32.907 tys. zł na 31 grudnia 2005 r.).

III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki (cd.)

- Na dzień bilansowy saldo netto wartości niematerialnych i prawnych było o 15.569 tys. zł wyższe niż na koniec poprzedniego roku obrotowego. Bank podobnie jak w roku ubiegłym, w 2006 roku ponosił znaczne nakłady na Centralny System Informatyczny (komentarz 5).
- W badanym roku obrotowym zysk brutto Banku wyniósł 30.623 tys. zł i był niższy o 26.310 tys. zł (tj. 46,2%) od zysku osiągniętego w roku ubiegłym. Spadek zysku wynikał przede wszystkim z ujemnej różnicy wartości rezerw i aktualizacji (wynik o 37.919 tys. zł niższy niż w 2005 roku), spadku wyniku z pozycji wymiany (o kwotę 10.006 tys. zł), wzrostu pozostałych przychodów operacyjnych (o kwotę 13.036 tys. zł) oraz spadku wyniku z tytułu odsetek (o kwotę 9.386 tys. zł) i wzrostu wyniku z tytułu prowizji (o kwotę 7.796 tys. zł).
- Wynik z tytułu odsetek wyniósł w 2006 r. 164.060 tys. zł i był niższy od wyniku za 2005 r. o 9.386 tys. zł. Spadek wyniku z tytułu odsetek był spowodowany przede wszystkim niższymi przychodami odsetkowymi (o 32.240 tys. zł) zarówno od sektora niefinansowego (o 15.524 tys. zł) i budżetowego (o 8.993 tys. zł), jak i z tytułu papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu (o 5.608 tys. zł). Niższy wynik z tytułu odsetek przy niezmienionej w istotny sposób skali działalności kredytowej wynikał ze spadku stóp procentowych (komentarz 15). Stopa przychodów odsetkowych z aktywów pracujących spadła w ciągu 2006 r. o 1,1 p.p. do poziomu 5,1%. Zmniejszeniu uległ jednocześnie koszt środków obcych – z 4,6% w 2005 r. do 3,7% w 2006 r.
- Wynik z tytułu prowizji w badanym roku obrotowym był wyższy o 7.796 tys. zł (tj. 13,7%) w stosunku do 2005 roku - głównie w skutek wzrostu przychodów z tytułu obsługi rachunków klientów i innych operacji rozliczeniowych w obrocie krajowym i zagranicznym (wzrost o 5.836 tys. zł) oraz z tytułu operacji kartowych (wzrost o 898 tys. zł)
- Spadek wyniku z pozycji wymiany o kwotę 10.006 tys. zł (tj. 26,5%) do poziomu 27.784 tys. zł był rezultatem głównie znacznego zmniejszenia skali udzielania kredytów hipotecznych w walutach obcych w porównaniu do 2005 r.
- Zwiększeniu o kwotę 13.036 tys. zł (tj. 324,6%) uległy również pozostałe przychody operacyjne – głównie z tytułu rozwiązywania rezerwy na przyszłe zobowiązania.
- Koszty działania banku wyniosły w badanym roku 190.358 tys. zł i spadły o 5.727 tys. zł (tj. 2,9%) w porównaniu do roku ubiegłego. Bank ograniczył w 2006 roku koszty wynagrodzeń, które w rezultacie zmniejszyły się o 7.640 tys. zł w stosunku do poprzedniego roku obrotowego.
- Wskaźnik kosztów działania banku i amortyzacji do wyniku na działalności bankowej wyniósł za badany rok obrotowy 78,3% (dla porównania w 2005 r. 77,0%).

III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej jednostki (cd.)

- W 2006 r. saldo różnic wartości rezerw i aktualizacji wartości było ujemne i wyniosło 36.288 tys. zł (odpisy na rezerwy przekroczyły rozwiązania rezerw). Jednocześnie było ono niższe o 37.919 tys. zł od salda za poprzedni rok obrotowy. Zwiększenie odpisów na rezerwy wynikało w znacznej części z limitów czasowych zgodnie z załącznikiem nr 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków, z konieczności realizacji wystawionej gwarancji oraz aktualizacji wartości zabezpieczeń w 2006 r. (komentarz 22).
- W 2006 r. rentowność brutto wyniosła 5,6% i była o 3,6 p.p. niższa niż w 2005 r.
- Obciążenie podatkowe za 2006 r. wyniosło łącznie 5.941 tys. zł i było o 9.267 tys. zł niższe od obciążenia za 2005. Efektywne obciążenie podatkowe w 2006 r. wyniosło 19,4%. (w 2005 r. 27,0%). Zysk netto za 2006 r. wyniósł 33.565 tys. zł i był niższy od ubiegłorocznego o kwotę 12.059 tys. zł.
- W stosunku do poprzedniego roku obrotowego spadła rentowność netto, która w 2006r. wyniosła 6,1% (w 2005 r. 7,4%). Wskaźnik zwrotu z aktywów wyniósł 0,4% (w 2005 r. 0,8%). Natomiast wskaźnik zwrotu z kapitału spadł z 7,4% w 2005 r. do 5,2% za badany rok obrotowy.
- Zysk na jedną akcję wyniósł 2,54 zł (3,46 zł na koniec 2005 roku), a wartość księgowa jednej akcji Banku ukształtowała się na poziomie 50,48 zł (47,79 zł na koniec 2005 r.). Ceny rynkowe 1 akcji Banku wg stanu na koniec dnia bilansowego i ostatniego dnia 2005 r. wyniosły odpowiednio: 90 zł i 72 zł.
- Fundusze własne Banku – liczone zgodnie z normami nadzorczymi - na koniec grudnia 2006 r. wyniosły 524.016 tys. zł i były wyższe o 4.651 tys. zł od salda na koniec 2005 r. Współczynnik wypłacalności Banku wyniósł 10,97 % (10,61% na koniec 2005 r.) i był liczony na bazie portfela bankowego i handlowego.

W 2006 r. została opracowana przez Zarząd Banku strategia działania na lata 2007-2011. Zakłada ona skoncentrowanie się na finansowaniu przedsięwzięć związanych z ochroną środowiska, rozwój działalności w segmencie obsługi projektów finansowanych przez Unię Europejską oraz zwiększenie udziału w sektorze małych i średnich przedsiębiorstw. Realizacja tych zamierzeń będzie wymagać zwiększenia funduszy własnych Banku oraz ścisłej kontroli kosztów działania.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego

BILANS na 31 grudnia 2006 r.

	Komentarz	31.12.2006 r. tys. zł	31.12.2005 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)	31.12.2006 r. Struktura (%)	31.12.2005 r. Struktura (%)
AKTYWA							
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1	198.588	114.310	84.278	73,7	2,4	1,5
Należności od sektora finansowego	2	510.619	249.712	260.907	104,5	6,1	3,2
Należności od sektora niefinansowego	2	4.328.004	4.452.045	(124.041)	(2,8)	51,7	57,3
Należności od sektora budżetowego	2	1.609.603	1.461.147	148.456	10,2	19,2	18,8
Dłużne papiery wartościowe	3	1.453.980	1.235.607	218.373	17,7	17,4	15,9
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	4	43.074	32.907	10.167	30,9	0,5	0,4
Udziały lub akcje w innych jednostkach	4	3.712	2.093	1.619	77,4	0,0	0,1
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	4	8.732	13.464	(4.732)	(35,1)	0,1	0,2
Wartości niematerialne i prawne	5	67.074	51.505	15.569	30,2	0,7	0,6
Rzeczowe aktywa trwałe	6	104.348	109.885	(5.537)	(5,0)	1,3	1,4
Inne aktywa	7	13.307	11.714	1.593	13,6	0,2	0,2
Rozliczenia międzyokresowe	8	30.714	33.023	(2.309)	(7,0)	0,4	0,4
Aktywa razem		8.371.755	7.767.412	604.343	7,8	100,0	100,0

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

BILANS na 31 grudnia 2006 r. (cd.)

	Komentarz	31.12.2006 r. tys. zł	31.12.2005 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %	31.12.2006 struktura %	31.12.2005 struktura %
PASYWA							
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		157	170	(13)	(7,6)	0,0	0,0
Zobowiązania wobec sektora finansowego	9	1.196.454	1.392.073	(195.619)	(14,1)	14,3	17,9
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	9	4.759.870	3.961.869	798.001	20,1	56,8	51,0
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	9	1.304.987	1.317.822	(12.835)	(1,0)	15,6	17,0
Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	10	34.310	-	34.310	100,0	0,4	0,0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		267	439	(172)	(39,2)	0,0	0,0
Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych		530	137	393	286,9	0,0	0,0
Fundusze specjalne i inne zobowiązania	11	54.963	90.123	(35 160)	(39,0)	0,7	1,2
Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	12	296.229	309.002	(12.773)	(4,1)	3,5	4,0
Rezerwy	13	57.609	64.953	(7.344)	(11,3)	0,7	0,8
Kapitał zakładowy	14	132.000	132.000	-	0,0	1,6	1,7
Kapitał zapasowy	14	451.740	419.094	32.646	7,8	5,4	5,4
Kapitał z aktualizacji wyceny	14	772	(1.375)	2.147	(156,1)	0,0	0,0
Pozostałe kapitały rezerwowe	14	48.302	48.302	-	0,0	0,6	0,6
Strata z lat ubiegłych	14	-	(12.821)	12.821	(100,0)	0,0	(0,2)
Zysk netto	14	33.565	45.624	(12.059)	(26,4)	0,4	0,6
Pasywa razem		8.371.755	7.767.412	604.343	7,8	100,0	100,0

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 r.

	Komentarz	12 miesięcy do 31.12.2006 tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2005 tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %	31.12.2006 struktura %	31.12.2005 struktura %
Przychody z tytułu odsetek		366.204	398.444	(32.240)	(8,1)	66,4	64,7
Koszty odsetek		(202.144)	(224.998)	22.854	(10,2)	38,8	40,2
Wynik z tytułu odsetek	15	164.060	173.446	(9.386)	(5,4)		
Przychody z tytułu prowizji		74.628	66.566	8.062	12,1	13,5	10,8
Koszty prowizji		(9.862)	(9.596)	(266)	2,8	1,9	1,7
Wynik z tytułu prowizji	16	64.766	56.970	7.796	13,7		
Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych o zmiennej kwocie dochodu	17	7.024	3.827	3.197	83,5	1,3	0,6
Wynik operacji finansowych	18	8.548	8.015	533	6,7	1,6	1,3
Wynik z pozycji wymiany	19	27.784	37.790	(10.006)	(26,5)	5,0	6,1
Wynik działalności bankowej		272.182	280.048	(7.866)	(2,8)		
Pozostałe przychody operacyjne	20	17.052	4.016	13.036	324,6	3,1	0,7
Pozostałe koszty operacyjne	20	(9.163)	(13.167)	4.004	(30,4)	1,8	2,4
Koszty działania banku	21	(190.358)	(196.085)	5.727	(2,9)	36,5	35,1
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		(22.802)	(19.511)	(3.291)	16,9	4,4	3,5
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości		(86.551)	(95.879)	9.328	(9,7)	16,6	17,1
Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości		50.263	97.510	(47.247)	(48,5)	9,1	15,8
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	22	(36.288)	1.631	(37.919)	(2.324,9)		
Wynik działalności operacyjnej		30.623	56.932	(26.309)	(46,2)		
Wynik operacji nadzwyczajnych		-	1	(1)	(100,0)		
Zysk brutto		30.623	56.933	(26.310)	(46,2)		
Podatek dochodowy	23	(5.941)	(15.208)	9.267	(60,9)		
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		8.883	3.899	4.984	127,8		
Zysk netto		33.565	45.624	(12.059)	(26,4)		
Przychody ogółem		551.503	616.169	(64.666)	(10,5)	100,0	100,0
Koszty ogółem		(520.880)	(559.236)	38.356	(6,9)	100,0	100,0
Zysk brutto		30.623	56.933	(26.310)	(46,2)		

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Banku

	2006 r.	2005 r.
Wskaźniki rentowności		
Rentowność brutto (zysk brutto za rok obrotowy / przychody ogółem)	5,6%	9,2%
Rentowność netto (zysk netto za rok obrotowy / przychody ogółem)	6,1%	7,4%
Wskaźnik zwrotu kapitału (zysk netto za rok obrotowy / średnie aktywa netto) (1)	5,2%	7,4%
Wskaźnik zwrotu aktywów (zysk brutto za rok obrotowy / średni stan aktywów) (1)	0,4%	0,8%
Wskaźnik kosztów działania banku i amortyzacji do wyniku na działalności bankowej	78,3%	77,0%
Stopa przychodu odsetkowego z aktywów pracujących (przychody z tytułu odsetek / średni stan salda aktywów pracujących) (1)	5,1%	6,2%
Wskaźniki zadłużenia		
Koszt środków obcych (koszt odsetek za rok obrotowy / średni stan salda depozytów) (1)	3,7%	4,6%
Udział środków własnych w pasywach (kapitały własne / pasywa ogółem)	8,0%	8,1%
Wskaźniki aktywności		
Udział kredytów w aktywach (kredyty brutto / aktywa brutto)	68,9%	74,0%
Udział kredytów brutto w sytuacji zagrożonej w kredytach brutto ogółem (kredyty brutto w sytuacji zagrożonej/ kredyty brutto ogółem)	8,0%	9,9%
Udział aktywów pracujących w aktywach ogółem	88,9%	87,8%
Wskaźniki płynności		
Wskaźnik płynności I stopnia (aktywa do 1 miesiąca zapadalności / pasywa do 1 miesiąca wymagalności) (2)	0,22	0,13
Wskaźnik płynności II stopnia (aktywa do 3 miesięcy zapadalności / pasywa do 3 miesięcy wymagalności) (2)	0,25	0,20
Wskaźniki rynku kapitałowego		
Zysk na 1 akcję	2,54 zł	3,46 zł
Wartość księgowa na 1 akcję	50,48 zł	47,79 zł
Cena rynkowa 1 akcji na GPW w Warszawie S.A.	90,00 zł	72,00 zł
Inne wskaźniki		
Współczynnik wypłacalności	10,97%	10,61%
Całkowity wymóg kapitałowy	382.120 tys. zł	391.779 tys. zł

(1) Stany średnie pozycji bilansowych obliczono na podstawie stanu poszczególnych pozycji na początek i koniec bieżącego oraz poprzedniego roku obrotowego;

(2) We wskaźnikach płynności ujęto dłużne papiery wartościowe według ich faktycznych terminów zapadalności;

Wartości poszczególnych wskaźników mogą być różne od wskaźników przedstawionych w sprawozdaniu finansowym ze względu na odmienny sposób kalkulacji.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Bilans na dzień 31 grudnia 2006 r.

1. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym

Na dzień 31 grudnia 2006 r. saldo pozycji „Kasa, operacje z Bankiem Centralnym” wynosiło 198.588 tys. zł (114.310 tys. zł na koniec 2005 r.) i składało się głównie ze środków ulokowanych na rachunku bieżącym w Narodowym Banku Polskim (153.933 tys. zł na dzień bilansowy oraz 74.206 tys. zł na koniec 2005 r.).

Na dzień bilansowy Bank naliczał i utrzymywał rezerwę obowiązkową zgodnie z Uchwałą Nr 15/2004 Zarządu Narodowego Banku Polskiego z dnia 13 kwietnia 2004 r. w sprawie zasad i trybu naliczania oraz utrzymywania przez banki rezerwy obowiązkowej. Deklarowana rezerwa obowiązkowa w NBP do utrzymywania w grudniu 2006 r., uległa zwiększeniu w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego i wynosiła 209.327 tys. zł (199.494 tys. zł w grudniu 2005 r.).

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

2. Należności od sektora finansowego, niefinansowego oraz budżetowego

	31.12.2006 r. tys. zł	31.12.2005 r. tys. zł
Podmioty finansowe		
Należności kredytowe brutto	54.838	73.727
Pozostałe	3.321	9.638
Odsetki	11.514	13.651
Rezerwy celowe	(34.410)	(37.123)
Należności netto od sektora finansowego	35.263	59.893
Rachunki bieżące	12.853	56.054
Lokaty	462.151	133.114
Odsetki	513	883
Rezerwy celowe	(161)	(232)
Inne należności od podmiotów finansowych	475.356	189.819
Razem należności od sektora finansowego netto	510.619	249.712
Podmioty niefinansowe		
Należności kredytowe brutto	4.315.105	4.466.284
Pozostałe	382	379
Odsetki	261.643	269.117
Rezerwy celowe	(249.126)	(283.735)
Należności netto od sektora niefinansowego	4.328.004	4.452.045
Podmioty budżetowe		
Należności kredytowe brutto	1.608.751	1.459.242
Pozostałe	631	760
Odsetki	6.191	8.179
Rezerwy celowe	(5.970)	(7.034)
Należności netto od sektora budżetowego	1.609.603	1.461.147
Należności kredytowe brutto razem	5.978.694	5.999.253
Lokaty i rachunki bieżące w bankach oraz pozostałe razem	479.338	199.945
Odsetki razem	279.861	291.830
Rezerwy celowe razem	(289.667)	(328.124)
Należności netto razem	6.448.226	6.162.904

Na dzień bilansowy należności netto razem od sektora finansowego, niefinansowego oraz budżetowego wzrosły w porównaniu do końca 2005 r. o 285.322 tys. zł (tj. o 4,6%), głównie w rezultacie wzrostu salda lokat i rachunków bieżących od podmiotów finansowych (wzrost o 285.537 tys. zł).

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

2. Należności od sektora finansowego, niefinansowego oraz budżetowego (cd.)

Na dzień 31 grudnia 2006 r. udział należności w sumie bilansowej zmniejszył się o 2,3 p.p. w porównaniu do stanu na koniec 2005 r. i wyniósł 77,0%. Spadek udziału należności w sumie bilansowej był związany z lokowaniem na dzień bilansowy pozyskanych przez Bank środków w dłużne papiery wartościowe (komentarz 3).

Szczegółowe zestawienie powyższych pozycji przedstawione zostało w notach 2-4 dodatkowych informacji i objaśnień do jednostkowego sprawozdania finansowego Banku.

Na dzień 31 grudnia 2006 r. Bank nie przekroczył limitów koncentracji określonych w art. 71 ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo Bankowe (Dz. U. Nr 140. poz. 938 z późn. zmianami).

a. Struktura rodzajowa portfela kredytowego

Na dzień 31 grudnia 2006 r. struktura portfela kredytowego ogółem (kredyty dla instytucji finansowych, niefinansowych i budżetu) przedstawiała się następująco:

	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.	Struktura 31.12.2006 r.	Struktura 31.12.2005 r.
	tys. zł	tys. zł	%	%
Kredyty inwestycyjne	2.698.459	2.725.809	45,1	45,5
w tym:				
- ze środków własnych	2.195.543	2.148.714	36,7	35,9
- ze środków obcych	502.916	577.095	8,4	9,6
Kredyty operacyjne	1.326.687	1.349.999	22,2	22,5
Kredyty na nieruchomości	1.373.867	1.356.442	23,0	22,6
w tym:				
-na cele mieszkaniowe	1.329.730	1.312.713	22,2	21,9
Kredyty w rachunku bieżącym	447.402	422.565	7,5	7,0
Pozostałe kredyty	132.279	144.438	2,2	2,4
Razem kredyty brutto	5.978.694	5.999.253	100,0	100,0
Odsetki	279.348	290.947		
Rezerwy	(289.506)	(327.892)	(4,8)	(5,5)
Razem kredyty netto	5.968.536	5.962.308		

Na dzień bilansowy największy udział w portfelu (36,7%) miały kredyty inwestycyjne udzielone ze środków własnych. Ich saldo uległo zwiększeniu o 46.829 tys. zł (tj. 2,2 %) w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2005 r. O kwotę 74.179 tys. zł (tj. 12,9%) spadło natomiast saldo kredytów inwestycyjnych udzielonych na ryzyko Banku ze środków Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

2. Należności od sektora finansowego, niefinansowego oraz budżetowego (cd.)

b. Struktura jakościowa portfela kredytowego

Struktura jakościowa portfela kredytowego w oparciu o dane brutto bez odsetek na dzień bilansowy przedstawiała się następująco:

	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.	Struktura 31.12.2006 r.	Struktura 31.12.2005 r.
	tys. zł	tys. zł	%	%
Normalne	5.319.439	5.290.505	89,0	88,2
Pod obserwacją	178.877	113.492	3,0	1,9
Zagrożone	480.378	595.256	8,0	9,9
Poniżej standardu	26.023	49.117	0,4	0,8
Wątpliwe	70.662	80.506	1,2	1,3
Stracone	383.693	465.633	6,4	7,8
	5.978.694	5.999.253	100,0	100,0

Udział należności zagrożonych w całym portfelu ukształtował się na poziomie niższym niż na koniec 2005 r. (9,9%) i wyniósł 8,0% na dzień 31 grudnia 2006 r. Wynika to ze sprzedaży części wierzytelności kredytowych (głównie kredytów straconych) do Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego w dniu 17 sierpnia 2006 r. Wartość wierzytelności będących przedmiotem sprzedaży wyniosła 134.833 tys. zł, w tym należność główna 72.156 tys. zł. Wynik na sprzedaży wyniósł 460 tys. zł.

Struktura rezerw celowych na dzień bilansowy przedstawiała się następująco:

	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.	Struktura 31.12.2006 r.	Struktura 31.12.2005 r.
	tys. zł	tys. zł	%	%
Poniżej standardu	895	1.477	0,3	0,4
Wątpliwe	12.249	13.629	4,2	4,2
Stracone	276.362	312.786	95,5	95,4
	289.506	327.892	100,0	100,0

W porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2005 r., na koniec 2006 r. nastąpił spadek udziału rezerw w całym portfelu kredytowym brutto z 5,5% do 4,8%. Wskaźnik pokrycia należności zagrożonych rezerwami celowymi wyniósł 60,3% i był o 5,2 p.p. wyższy niż w roku ubiegłym. Spadek poziomu rezerw wynikał głównie ze sprzedaży części portfela Banku do funduszu sekurytyzacyjnego.

Bank stosował się do przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków.

Zgodnie z par. 7 wyżej wymienionego Rozporządzenia, ryzyko kredytowe należności zaklasyfikowanych do kategorii normalne i pod obserwacją zostało pokryte rezerwą ogólną (komentarz 13).

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

3. Dłużne papiery wartościowe

Saldo pozycji „Dłużne papiery wartościowe” na dzień 31 grudnia 2006 r. wynosiło 1.453.980 tys. zł (1.235.607 tys. zł na dzień 31 grudnia 2005 r.) i było o 17,7% wyższe niż na koniec poprzedniego roku obrotowego. Dłużne papiery wartościowe stanowiły 17,4% sumy bilansowej na dzień 31 grudnia 2006 r. (15,9% na dzień 31 grudnia 2005 r.).

Poniżej zaprezentowano analizę salda na dzień bilansowy:

	31.12.2006 tys. zł	31.12.2005r tys. zł	Struktura 31.12.2006r. %	Struktura 31.12.2005r. %
Utrzymywane do terminu zapadalności				
Obligacje NBP	93.516	94.995	6,4	7,7
Obligacje Skarbu Państwa	596.116	614.308	41,0	49,7
Razem	689.632	709.303	47,4	57,4
Przeznaczone do obrotu				
Obligacje Skarbu Państwa	260.070	-	17,9	-
Razem	260.070	-	17,9	-
Dostępne do sprzedaży				
Obligacje Skarbu Państwa	203.977	210.951	14,0	17,0
Obligacje komunalne	256.726	282.537	17,7	22,9
Bony skarbowe	21.677	11.004	1,5	0,9
Obligacje korporacyjne	21.898	21.812	1,5	1,8
Razem	504.278	526.304	34,7	42,6
Razem dłużne papiery wartościowe	1.453.980	1.235.607	100	100

Wzrost salda dłużnych papierów wartościowych o 218.373 tys. zł (tj. 17,7%) wynikał głównie z lokowania pozyskanych przez Bank środków w krótkoterminowe inwestycje, tj. zakup obligacji Skarbu Państwa o wartości 260.070 tys. zł do portfela przeznaczonego do obrotu.

Bank dokonywał klasyfikacji i wyceny dłużnych papierów wartościowych zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Bony skarbowe o wartości bilansowej 15.679 tys. zł były na dzień bilansowy zablokowane na rzecz Funduszu Ochrony Świadczeń Gwarantowanych co wynika z wymogów Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (7.162 tys. zł na dzień 31 grudnia 2005 r.).

Na dzień 31 grudnia 2006 r. nie było potrzeby dokonywania odpisów aktualizujących na dłużne papiery wartościowe.

Szczegółowe zestawienie salda przedstawiono w nocie nr 5 dodatkowych informacji i objaśnień do jednostkowego sprawozdania finansowego Banku.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

4. Akcje, udziały, pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe

	31.12.2006 r. tys. zł	31.12.2005 r. tys. zł
Akcje w jednostkach zależnych		
Dom Maklerski BOŚ S.A.	43.074	32.907
Razem jednostki zależne	43.074	32.907
Udziały lub akcje w innych jednostkach		
INSTALEXPORT S.A.	7.140	7.140
Invar&Biuro System S.A.	73	526
STALEXPORT S.A.	1.949	-
MasterCard Incorporated	115	168
FITCH Polska S.A.	-	50
Polsko - Amerykańska Korporacja Technologii Ochrony Środowiska	26	26
Bałtycka Agencja Poszanowania Energii S.A.	10	10
S.W.I.F.T. SCRL	4	4
Razem inne jednostki brutto	9.317	7.924
Odpisy aktualizujące	(5.605)	(5.831)
Razem netto	3.712	2.093
Razem akcje i udziały netto	46.786	35.000
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	8.732	13.464

W badanym roku nastąpił wzrost wartości udziałów i akcji w jednostkach zależnych i pozostałych o 11.786 tys. zł (tj. o 33,7%), przede wszystkim w skutek zwiększenia wartości bilansowej akcji spółki zależnej DM BOŚ S.A. o kwotę 10.167 tys. zł., wynikającego ze wzrostu jej aktywów netto w 2006 roku.

Jednostka podporządkowana wyceniana jest metodą praw własności zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków.

Ponadto w wyniku zamiany poręczenia Stalexportu S.A na akcje tej spółki, Bank nabył 555.217 akcji Stalexport S.A (0,35% kapitału zakładowego spółki). Wartość bilansowa posiadanych akcji na dzień 31 grudnia 2006 r. wyniosła 1.949 tys. zł.

W ciągu badanego roku obrotowego nastąpił spadek wartości bilansowej spółki Invar&Biuro System związany ze zbyciem 301.463 akcji tej spółki. W 2006 r. Bank zrealizował również transakcję sprzedaży wszystkich posiadanych akcji FITCH Polska S.A. za kwotę 25 tys. zł.

Na dzień bilansowy podobnie jak na dzień 31 grudnia 2005 r. odpisy aktualizujące dotyczyły głównie akcji Instalexport S.A. (5.544 tys. zł – zarówno na koniec 2006 r., jak i 2005 r.). Po dniu bilansowym, dnia 3 stycznia 2007 r. dokonano sprzedaży wszystkich akcji spółki Instalexport S.A. za kwotę 2 965 tys. zł.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

4. Akcje, udziały, pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe
(cd.)

Saldo pozycji pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych wynosiło na dzień bilansowy 8.732 tys. zł i dotyczyło w całości dodatnich różnic z wyceny instrumentów pochodnych. Spadek salda o 35,1%, tj. o 4.732 tys. zł w porównaniu z końcem poprzedniego roku obrotowego wynika głównie ze spadku wyceny transakcji FX forward.

Szczegółowe zestawienie tej pozycji przedstawiono w notach nr 5 do 9 dodatkowych informacji i objaśnień do jednostkowego sprawozdania finansowego Banku.

5. Wartości niematerialne i prawne

Na dzień bilansowy wartość salda „Wartości niematerialne i prawne” wynosiła 67.074 tys. zł (51.505 tys. zł na 31 grudnia 2005 r.).

Saldo wartości niematerialnych i prawnych na dzień bilansowy zaprezentowano w tabeli poniżej:

	31.12.2006 r. tys. zł	31.12.2005 r. tys. zł
Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych	43.543	39.285
Nakłady na wartości niematerialne i prawne	53.366	36.018
Umorzenie	(29.835)	(23.798)
Wartość netto	67.074	51.505

Wzrost salda netto wartości niematerialnych i prawnych o 15.569 tys. zł (tj. 30,2%) wynikał przede wszystkim z nakładów na wdrożenie Centralnego Systemu Informatycznego, które wyniosły w badanym roku bilansowym 16.607 tys. zł. Umowa dotycząca dostarczenia, wykonania i wdrożenia Centralnego Systemu Informatycznego w BOŚ S.A. została zawarta w październiku 2004 roku.

Szczegółowe zestawienie tej pozycji przedstawiono w notach nr 11 dodatkowych informacji i objaśnień do jednostkowego sprawozdania finansowego Banku.

6. Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień bilansowy wartość pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe” wynosiła 104.348 tys. zł (109.885 tys. zł na koniec poprzedniego roku obrotowego).

Saldo rzeczowych aktywów trwałych na dzień bilansowy zaprezentowano w tabeli poniżej:

	31.12.2006 r. tys. zł	31.12.2005 r. tys. zł
Wartość brutto środków trwałych	194.032	186.983
Środki trwałe w budowie i zaliczki	1.140	5.046
Umorzenie	(90.824)	(82.144)
Wartość netto	104.348	109.885

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)**6. Rzeczowe aktywa trwałe (cd.)**

Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych uległa zmniejszeniu o 5.537 tys. zł (tj. 5,0%) w porównaniu do końca roku 2005. Spadek salda wynikał głównie z kosztów amortyzacji w wysokości 8.680 tys. zł.

Zmniejszenie salda zostało częściowo skompensowane zwiększeniami pochodzącymi zarówno z zakupów (głównie sprzętu komputerowego – 2.271 tys. zł), jak i z przeksięgowania z nakładów inwestycyjnych z lat ubiegłych, związanymi z modernizacją i rozbudową niektórych oddziałów Banku (4.423 tys. zł).

Zużycie rzeczowych aktywów trwałych, mierzone jako stosunek wartości umorzenia do wartości brutto rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2006 r. wzrosło o 2,9 p.p. w porównaniu do końca poprzedniego roku obrotowego i wyniosło 46,8%.

Szczegółowe zestawienie tej pozycji przedstawiono w nocie nr 12 dodatkowych informacji i objaśnień do jednostkowego sprawozdania finansowego Banku.

7. Inne aktywa

Saldo pozycji „Inne aktywa” na dzień 31 grudnia 2006 r. wynosiło 13.307 tys. zł (11.714 tys. zł na 31 grudnia 2005 r.) i składało się głównie z sald dłużników różnych w kwocie 11.198 tys. zł.

8. Rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2006 r. tys. zł	31.12.2005 r. tys. zł
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (komentarz 23)	28.868	31.203
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	1.846	1.820
	30.714	33.023

Spadek salda o 2.309 tys. zł (tj. 7,0%) był przede wszystkim rezultatem niższego o 2.335 tys. zł salda aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, co było głównie efektem zmniejszenia wartości różnic przejściowych z tytułu nie stanowiących kosztów uzyskania przychodu rezerw celowych na kredyty zagrożone oraz zmniejszenia różnic kursowych z tytułu wyceny walut (komentarz 23).

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

9. Zobowiązania wobec sektora finansowego, niefinansowego
i budżetowego

Na dzień 31 grudnia 2006 r. wartość zobowiązań wobec sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego wzrosła o 589.547 tys. zł (8,8%) i wyniosła 7.261.311 tys. zł (6.671.764 tys. zł na 31 grudnia 2005 r.):

	31.12.2006 r. tys. zł	31.12.2005 r. tys. zł
Zobowiązania wobec sektora finansowego		
w tym:		
w rachunku bieżącym	85.075	153.106
terminowe	1.108.264	1.236.282
w tym: kredyty i pożyczki otrzymane	970.079	903.928
odsetki	3.115	2.685
Razem	1.196.454	1.392.073
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego		
w tym:		
w rachunku bieżącym	1.540.340	991.152
terminowe	3.204.539	2.952.359
odsetki	14.991	18.358
Razem	4.759.870	3.961.869
Zobowiązania wobec sektora budżetowego		
w tym:		
w rachunku bieżącym	267.215	348.267
terminowe	1.036.745	968.841
odsetki	1.027	714
Razem	1.304.987	1.317.822
Zobowiązania razem	7.261.311	6.671.764

Wzrost salda zobowiązań ogółem o kwotę 589.547 tys. zł w badanym roku wynikał przede wszystkim ze wzrostu salda zobowiązań wobec podmiotów niefinansowych o 798.001 tys. zł pomniejszonego o spadek zobowiązań wobec sektora finansowego w wysokości 195.619 tys. zł.

Zwiększenie zobowiązań wobec sektora niefinansowego wynikało głównie z przyrostu depozytów od klientów korporacyjnych, w tym w szczególności pozyskania przez Bank depozytów od dwóch nowych podmiotów na łączną kwotę 301.533 tys. zł oraz zwiększenia środków ulokowanych przez sześciu dotychczasowych klientów Banku o 410.432 tys. zł w stosunku do końca 2005 r.

Podobnie jak na koniec poprzedniego roku, baza depozytowa Banku na dzień bilansowy charakteryzowała się wysokim stopniem koncentracji – na dzień 31 grudnia 2006 r. 10 największych deponentów obejmowało 18,9% depozytów klientów (odpowiednio 14,5% na koniec 2005 r.).

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wzrosły o 25.475 tys. zł w porównaniu do 2005 r. i wyniosły na dzień bilansowy 1.404.208 tys. zł. Na dzień bilansowy w saldzie zobowiązań ogółem 19,3% stanowiły zobowiązania wyrażone w walutach obcych. Dla porównania na dzień 31 grudnia 2005 r. stanowiły one 20,7%. Spadek udziału zobowiązań wyrażonych w walutach obcych o 1,4 p.p. był spowodowany większym tempem wzrostu zobowiązań ogółem niż zobowiązań wyrażonych w walutach obcych.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

9. Zobowiązania wobec sektora finansowego, niefinansowego
i budżetowego (cd.)

Główną pozycję zobowiązań wobec sektora finansowego stanowiły zobowiązania terminowe w kwocie 1.108.264 tys. zł. Były to głównie kredyty i pożyczki otrzymane od banków i międzynarodowych instytucji finansowych w kwocie 970.079 tys. zł (903.928 tys. zł na 31 grudnia 2005 r.).

Na dzień bilansowy saldo kredytów i pożyczek otrzymane od banków i międzynarodowych instytucji finansowych w kwocie 970.079 tys. zł stanowiły zobowiązania w CHF w wysokości 488.761 tys. zł (wymagalne w latach 2010-2011) oraz zobowiązania w EUR w kwocie 481.318 tys. zł (wymagalne w latach 2010-2012). Z kredytów w CHF Bank finansował udzielanie kredytów hipotecznych w CHF, natomiast kredyty w EUR były wykorzystywane głównie w celach finansowania inwestycji przez małe i średnie przedsiębiorstwa oraz gminy.

Poniżej przedstawiono zestawienie kredytów i pożyczek otrzymanych od banków i międzynarodowych instytucji finansowych:

Bank udzielający pożyczki	Saldo na 31.12.2006 w tys. zł	Waluta	Data udzielenia	Data wymagalności	Cel przeznaczenia środków uzyskanych z pożyczki
Kreditanstalt für Wiederaufbau	106.074	EUR	2000-2002	2010-2012	4 linie kredytowe z przeznaczeniem na finansowanie inwestycji małych i średnich przedsiębiorstw, finansowanie inwestycji jednostek samorządowych
Nordic Investment Bank	13.932	EUR	2002	2010	finansowanie inwestycji małych i średnich przedsiębiorstw, finansowanie inwestycji prowadzonych przez podmioty skandynawskie, finansowanie gminnych inwestycji proekologicznych
Council of Europe Development Bank	169.752	EUR	2003	2018	finansowanie inwestycji gminnych w infrastrukturę
European Investment Bank	191.560	EUR	2003	2016	finansowanie inwestycji mających na celu: - rozwój infrastruktury - ochronę środowiska - inwestycje gminne - finansowanie projektów pomocowych UE - racjonalne zużywanie energii
Bayerische Landesbank München i Erste Bank der Oesterreichischen Sparkassen AG	298.025	CHF	2005	2010	finansowanie akcji udzielania przez Bank kredytów hipotecznych
Bank Austria AG Wiedeń i HSH Nordbank AG	190.736	CHF	2006	2011	finansowanie akcji udzielania przez Bank kredytów hipotecznych
Razem	970.079				

Szczegółowe zestawienie tych pozycji przedstawiono w notach nr 15 do 17 dodatkowych informacji i objaśnień do jednostkowego sprawozdania finansowego Banku.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

10. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych z udzielonym
przrzeczeniem odkupu

W 2006 r. w pozycji zobowiązania z tytułu papierów wartościowych z udzielonym przrzeczeniem odkupu wykazano kwotę 34.310 tys. zł (saldo zerowe na koniec 2005 r.). Zmiana w stosunku do 2005 r. wynika z przeprowadzenia dnia 15 grudnia 2006 r. transakcji typu sell-buy-back na obligacjach Skarbu Państwa.

11. Fundusze specjalne i inne zobowiązania

	31.12.2006 r. tys. zł	31.12.2005 r. tys. zł
Wierzyciele różni	38.007	58.614
Rozrachunki publiczno-prawne	7.899	17.788
Rozrachunki międzybankowe	6.366	10.561
Fundusze specjalne	2.691	3.065
Pozostałe	-	95
Razem	54.963	90.123

Zmniejszenie salda funduszy specjalnych i innych zobowiązań o 35.160 tys. zł (tj. 39%) w porównaniu do końca 2005 r. wynikało przede wszystkim ze spadku salda dotyczącego wierzycieli różnych (o 20.607 tys. zł). Na dzień 31 grudnia 2006 roku wartość zleceń płatniczo-importowych klientów spływających z oddziałów w walutach obcych i zrealizowanych po dniu bilansowym była o 18.575 tys. zł niższa niż na koniec poprzedniego roku obrotowego.

Spadek salda rozrachunków publiczno-prawnych w porównaniu do 31 grudnia 2005 r. o 9.889 tys. zł wynikał głównie ze spadku zobowiązań z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych o kwotę 10.366 tys. zł.

12. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone

	31.12.2006 r. tys. zł	31.12.2005 r. tys. zł
Odsetki zastrzeżone	262.150	275.436
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	18.988	19.043
Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	8.697	8.008
Pozostałe przychody przyszłych okresów	6.394	6.515
Razem	296.229	309.002

Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone wyniosły na dzień bilansowy 296.229 tys. zł i były o 12.773 tys. zł niższe (tj. 4,1%) od salda na koniec 2005 r.

Spadek ten był spowodowany głównie zmniejszeniem wartości odsetek zastrzeżonych o kwotę 13.286 tys. zł, co było efektem poprawy jakości portfela kredytowego w wyniku sprzedaży części portfela do funduszu sekurytyzacyjnego.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

13. Rezerwy

	31.12.2006 r. tys. zł	31.12.2005 r. tys. zł
Rezerwy na odroczony podatek dochodowy (komentarz 23)	22.574	23.008
Rezerwa na ryzyko ogólne	20.730	20.730
Rezerwa na przyszłe zobowiązania	14.081	21.049
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	224	166
Razem	57.609	64.953

Spadek rezerw o 7.344 tys. zł w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2005 r. wynikał ze zmniejszenia wartości rezerw na przyszłe zobowiązania o 6.968 tys. zł.

14. Kapitały własne

	31.12.2005 r. tys. zł	Podział zysku za 2005 r. tys. zł	Zysk bieżącego roku tys. zł	Inne tys. zł	31.12.2006 r. tys. zł
Kapitał podstawowy	132.000	-	-	-	132.000
Kapitał zapasowy	419.094	32.119	-	527	451.740
Kapitał z aktualizacji wyceny	(1.375)	-	-	2.147	772
Pozostałe kapitały rezerwowe	48.302	-	-	-	48.302
Wynik finansowy netto z lat ubiegłych	(12.821)	12.821	-	-	-
Zysk netto	45.624	(45.624)	33.565	-	33.565
Razem	630.824	(684)	33.565	2.674	666.379

W badanym roku wielkość kapitału podstawowego nie uległa zmianie.

Zgodnie z Uchwałą nr 11/2006 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 19 czerwca 2006 r., zysk za 2005 r. w kwocie 45.624 tys. zł przeznaczono na pokrycie straty z lat ubiegłych (12.821 tys. zł), na kapitał zapasowy (32.119 tys. zł) oraz na fundusz załogi (684 tys. zł).

Zmiana salda kapitału z aktualizacji wyceny wynika z wyceny instrumentów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży (2.147 tys. zł). Natomiast zwiększenie kapitału zapasowego wynika z likwidacji środków trwałych, które podlegały przeszacowaniu (527 tys. zł).

Proponowany podział zysku za 2006 rok został przedstawiony w nocie 54 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego Banku. Bank zamierza przeznaczyć na kapitał zapasowy 31.346 tys. zł, na wypłaty dywidendy 1.716 tys. zł oraz na fundusz załogi 503 tys. zł.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)**14. Kapitały własne (cd.)**

Fundusze własne Banku, wyliczone zgodnie z Uchwałą nr 4/2004 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 8 września 2004 r. w sprawie wysokości, zakresu i warunków pomniejszania funduszy własnych banku o zaangażowania kapitałowe w instytucje finansowe, instytucje kredytowe, banki i zakłady ubezpieczeń oraz zakresu i sposobu uwzględniania działania banków w holdingach przy określaniu sposobu obliczania funduszy własnych, wyniosły na dzień 31 grudnia 2006 r. 524.016 tys. zł i były wyższe o 141.896 tys. zł od całkowitego wymogu kapitałowego, który wyniósł na dzień bilansowy 382.120 tys. zł. Efektem tego była wielkość współczynnika wypłacalności na poziomie 10,97% (10,61% na 31 grudnia 2005 r.).

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Rachunek zysków i strat za rok obrotowy do 31 grudnia 2006 r.

15. Wynik z tytułu odsetek

Wynik z tytułu odsetek za bieżący rok obrotowy wyniósł 164.060 tys. zł (173.446 tys. zł w poprzednim roku obrotowym). Spadek wyniku z tytułu odsetek o kwotę 9.386 tys. zł (tj. 5,4%) związany był głównie ze spadkiem stóp procentowych przy niezmienionej w istotny sposób skali działalności kredytowej oraz aktywności na rynku międzybankowym.

Średnia podstawowa stopa oprocentowania kredytów udzielonych ze środków własnych Banku wyniosła 5,04% (6,10% w roku ubiegłym), natomiast średnia podstawowa stopa oprocentowania depozytów wyniosła 2,99% (3,87% w roku ubiegłym).

Marża odsetkowa (liczona jako stosunek wyniku z tytułu odsetek do przychodów z tytułu odsetek) wzrosła z 43,5% w poprzednim roku obrotowym do 44,8% w badanym roku. Koszty z tytułu odsetek spadły o 22.854 tys. zł (o 10,2%) natomiast przychody z tytułu odsetek spadły o 32.240 tys. zł (8,1%).

16. Wynik z tytułu prowizji

Wynik z tytułu prowizji za badany rok obrotowy wzrósł w stosunku do 2005 r. o 13,7% i wyniósł 64.766 tys. zł (56.970 tys. zł w poprzednim roku obrotowym).

Wzrost wyniku z tytułu prowizji był rezultatem zwiększenia przychodów prowizyjnych o 8.062 tys. zł (tj. 12,1%) głównie z tytułu obsługi rachunków klientów i innych operacji rozliczeniowych w obrocie krajowym i zagranicznym (o 5.836 tys. zł) oraz z tytułu operacji kartowych (o 2.179 tys. zł)

W badanym roku obrotowym 51,9% kwoty przychodów z tytułu prowizji (tj. 38.761 tys. zł) stanowiły prowizje z tytułu obsługi rachunków klientów (w porównaniu do 49,5% w 2005 r.). Przychody z tytułu prowizji niemożliwych do rozliczenia przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej od kredytów rewolwingowych i w rachunku bieżącym udzielanych ze środków własnych i wierzytelności stanowiły 14,5% przychodów prowizyjnych (15,7% w 2005 r.).

W 2006 r. koszty z tytułu prowizji wzrosły o 266 tys. zł (o 2,8%) w porównaniu z 2005 r. W badanym roku 85,1% kosztów prowizyjnych (tj. 8.396 tys. zł) dotyczyło rozliczeń z tytułu kart płatniczych (78,1% w 2005 r.).

17. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych o zmiennej kwocie dochodu

Przychody za 2006 r. wzrosły o 83,5% i składały się głównie z dywidendy otrzymanej od spółki zależnej DM BOŚ S.A. w wysokości 6.999 tys. zł (w 2005 r. 3.698 tys. zł).

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

18. Wynik operacji finansowych

	12 miesięcy do 31.12.2006 r. tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2005 r. tys. zł
Wynik z wyceny papierów wartościowych	634	-
Wynik z operacji papierami wartościowymi	970	(3.051)
Wynik na papierach wartościowych	1.604	(3.051)
Wynik z wyceny instrumentów pochodnych	(5.665)	7.018
Wynik z operacji instrumentami pochodnymi	13.635	5.716
Wynik na operacjach instrumentami pochodnymi	7.970	12.734
Pozostałe	(1.026)	(1.668)
Wynik na operacjach finansowych	8.548	8.015

Wzrost wyniku na operacjach finansowych o 533 tys. zł (tj. 6,7%) wynikał głównie ze wzrostu wyniku na papierach wartościowych o 4.655 tys. zł w porównaniu do 2005 r. oraz ze spadku wyniku na operacjach instrumentami pochodnymi o 4.764 tys. zł w porównaniu do roku 2005.

Jako pozostały wynik na operacjach finansowych Bank prezentuje korekty odsetek naliczonych w latach ubiegłych od depozytów z tytułu ich zerwania w 2006 r. i odsetek naliczonych od kredytów, które zostały przeklasyfikowane do zagrożonych w 2006 r.

19. Wynik z pozycji wymiany

W bieżącym roku obrotowym wynik z pozycji wymiany wyniósł 27.784 tys. zł i spadł o 10.006 tys. zł (tj. 26,5%) w porównaniu z 2005 r. Spadek wyniku z pozycji wymiany w analizowanym roku wynikał głównie ze znacznego zmniejszenia skali udzielania kredytów hipotecznych w walutach obcych w porównaniu do 2005 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)**20. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Pozostałe przychody operacyjne za badany rok wyniosły 17.052 tys. zł (w roku poprzednim 4.016 tys. zł). Wzrost o 13.036 tys. zł (tj. 324,6%) wynikał głównie ze wzrostu przychodów z tytułu rozwiązania rezerwy na przyszłe zobowiązania (o 13.271 tys. zł) – komentarz 13.

Pozostałe koszty operacyjne za badany rok wyniosły 9.163 tys. zł (w roku poprzednim 13.167 tys. zł). Najbardziej istotną pozycją pozostałych kosztów operacyjnych były koszty z tytułu odszkodowań, kar i grzywien (3.052 tys. zł) oraz rezerwy na przyszłe zobowiązania (1.874 tys. zł).

21. Koszty działania banku

Koszty działania banku w roku obrotowym zmniejszyły się o 5.727 tys. zł (tj. 2,9%) i wyniosły 190.358 tys. zł (196.085 tys. zł w poprzednim roku obrotowym). Najbardziej istotnymi pozycjami kosztów działania były koszty wynagrodzeń oraz innych świadczeń na rzecz pracowników w łącznej kwocie 111.344 tys. zł (118.984 tys. zł w 2005 r.) oraz koszty rzeczowe w kwocie 73.326 tys. zł (72.352 tys. zł w 2005 r.). Wyższe koszty wynagrodzeń w 2005 r. wynikały głównie z odpraw dla byłych członków Zarządu, wyższych kosztów wypłaconych premii i nagród oraz wyższych kosztów ekwiwalentów za niewykorzystane urlopy. Z kolei niewielki wzrost kosztów rzeczowych był spowodowany zwiększeniem kosztów eksploatacyjnych i usług obcych.

Wskaźniki efektywności działania banku:

	12 miesięcy do 31.12.2006 r. tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2005 r. tys. zł
Koszty działania banku	190.358	196.085
Średnioroczne zatrudnienie (w osobach)	1.715	1.690
Koszty działania banku przypadające na 1 zatrudnionego	111,0	116,0
Zysk netto na zatrudnionego	19,57	27,00

Wskaźnik kosztów działania banku i amortyzacji do wyniku na działalności bankowej wyniósł za badany rok 78,3% (odpowiednio 77,0% za 2005 r.)

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

22. Różnica wartości rezerw i aktualizacji

	12 miesięcy do 31.12.2006 r. tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2005 r. tys. zł
Odpisy na rezerwy		
Należności od sektora finansowego	(4.293)	(41)
Należności od sektora niefinansowego	(72.478)	(65.411)
Należności od sektora budżetowego	(3.892)	(19.207)
Zobowiązania pozabilansowe	(5.888)	(1.220)
Ogólne ryzyko bankowe	-	(10.000)
Razem	(86.551)	(95.879)
Rozwiązania rezerw		
Należności od sektora finansowego	897	884
Należności od sektora niefinansowego	38.602	56.330
Należności od sektora budżetowego	4.933	25.351
Zobowiązania pozabilansowe	5.831	3.966
Ogólne ryzyko bankowe	-	10.979
Razem	50.263	97.510

W badanym roku obrotowym spadły zarówno odpisy na rezerwy, jak i rozwiązania rezerw odpowiednio o 9.328 tys. zł (tj. 9,7%) do poziomu 86.551 tys. zł oraz o 47.247 tys. zł (tj. 48,5%) do poziomu 50.263 tys. zł.

Bank tworząc rezerwy, stosował się do przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia

10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków. Zgodnie z tym rozporządzeniem podstawa naliczenia rezerw celowych może zostać pomniejszona o wartość ustanowionych prawnych zabezpieczeń spłaty kredytu.

W 2006 roku różnica wartości rezerw i aktualizacji była ujemna i wyniosła 36.288 tys. zł (w 2005 r. była dodatnia i wyniosła 1.631 tys. zł). Znacznie większe odpisy na rezerwy w porównaniu do rozwiązań wynikają głównie z wejścia w życie limitów czasowych zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków, z konieczności realizacji wystawionej gwarancji oraz aktualizacji wartości zabezpieczeń w 2006 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)**23. Podatek dochodowy**

	12 miesięcy do 31.12.2006 r.	12 miesięcy do 31.12.2005 r.
	tys. zł	tys. zł
Podatek dochodowy należny	(4.667)	(16.590)
Podatek dochodowy odroczony	(1.274)	1.382
Obciążenie wyniku finansowego	(5.941)	(15.208)

Efektywne obciążenie podatkowe wyniosło 19,4% w badanym roku obrotowym.

a) Podatek dochodowy należny

W badanym roku obrotowym podatek dochodowy należny kalkulowany był w oparciu o wynik brutto ustalony na podstawie przepisów o rachunkowości, skorygowany o przychody nie podlegające opodatkowaniu i koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu.

	12 miesięcy do 31.12.2006 r.	12 miesięcy do 31.12.2005 r.
Zysk brutto	39.506	60.832
Podatek dochodowy według stawki 19 %	(7.506)	(11.558)
Dochody nie podlegające opodatkowaniu	46.604	48.556
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	(43.765)	(53.588)
Podatek dochodowy należny	(4.667)	(16.590)

b) Podatek dochodowy odroczony

Kalkulacja podatku dochodowego odroczonego została sporządzona w oparciu o przejściowe różnice między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową, w myśl Ustawy o rachunkowości oraz przepisów podatkowych. Kalkulacja na dzień 31 grudnia 2006 r. wykazała składniki aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 28.868 tys. zł oraz rezerwę na odroczony podatek dochodowy w kwocie 22.574 tys. zł.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

23. Podatek dochodowy (cd.)

b) Podatek dochodowy odroczony (cd.)

	31.12.2006 r. tys. zł	31.12.2005 r. tys. zł
Dodatnie różnice przejściowe		
Przychody do otrzymania	44.660	58.926
Środki trwałe objęte ulgą inwestycyjną	29.125	29.304
Różnice kursowe z wyceny walut	5.898	912
Zwyżki z wyceny aktywów trwałych i obrotowych	31.710	24.679
Otrzymane prowizje do rozliczenia ESP oraz liniowo	5.184	4.722
Inne	2.234	2.551
Razem dodatnie różnice	118.811	121.094
Rezerwa z tyt. podatku odroczonego (19%)	22.574	23.008
	31.12.2006 r. tys. zł	31.12.2005 r. tys. zł
Ujemne różnice przejściowe		
Koszty do otrzymania	(24.878)	(27.118)
Różnice kursowe z wyceny walut	(12.245)	(17.034)
Rezerwy na koszty rzeczowe i osobowe	(27.571)	(26.885)
Rezerwy na należności zagrożone oraz inne rezerwy	(47.848)	(51.639)
Otrzymane prowizje do rozliczenia ESP oraz liniowo	(32.321)	(32.899)
Zniżki z wyceny aktywów trwałych i obrotowych	(5.403)	(6.535)
Inne	(1.673)	(2.115)
Razem różnice ujemne	(151.939)	(164.225)
Aktywa z tyt. podatku odroczonego (19%)	(28.868)	(31.203)
	12 miesięcy do 31.12.2006 r. tys. zł	12 miesięcy do 31.12.2005 r. tys. zł
Zmiana rezerwy z tytułu podatku odroczonego	434	202
Zmiana aktywów z tytułu podatku odroczonego	(2.335)	5.602
	1.901	5.804
Z tego:		
- zmiana zasad rachunkowości (odniesiona w wynik lat ubiegłych)	-	(3.011)
- wycena aktywów dostępnych do sprzedaży (odniesiona w kapitał z aktualizacji wyceny)	627	(1.411)
Wpływ podatku odroczonego na wynik finansowy	(1.274)	1.382

IV. Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

24. Pozycje pozabilansowe

Na dzień bilansowy wartość pozycji „Zobowiązania pozabilansowe” wynosiła 3.435.667 tys. zł (4.702.886 tys. zł na koniec roku ubiegłego).

Na dzień 31 grudnia 2006 r. najistotniejszą pozycję zobowiązań pozabilansowych stanowiły zobowiązania udzielone i otrzymane w kwocie 1.722.470 tys. zł, które były o 686.606 tys. zł (tj. 28,5%) niższe niż na koniec poprzedniego roku obrotowego. Spadło również, o 471.364 tys. zł (tj. 26,5%), saldo pozycji związanej z realizacją operacji kupna/sprzedaży, które na dzień 31 grudnia 2006 r. wyniosło 1.307.500 tys. zł (odpowiednio 1.778.864 tys. zł na koniec 2005 r.).

V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- a) Zarząd Banku przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- b) Zakres badania nie był ograniczony.
- c) Bank posiadał aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Bank zasady rachunkowości były dostosowane do jego potrzeb i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Banku, przy zachowaniu zasady ostrożności. Została zachowana ciągłość stosowanych zasad w stosunku do okresu ubiegłego.
- d) Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego roku obrotowego został, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego roku.
- e) Dokonaliśmy oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości i działania powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
- prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych,
 - rzetelność, bezbłędność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera,
 - stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
 - ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

Ocena ta, w połączeniu z badaniem wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego daje podstawę do wyrażenia ogólnej, całościowej i bez zastrzeżeń opinii o prawidłowości i rzetelności tego sprawozdania. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania wyżej wymienionego systemu.

- f) Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości.

V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta (cd.)

- g) Sprawozdanie z działalności Banku uwzględnia zagadnienia wymagane przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Informacje finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym.
- h) Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona oraz rozliczona zgodnie z Ustawą o rachunkowości, a jej wyniki ujęto w księgach rachunkowych roku badanego.
- i) Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.
- j) Całkowity wymóg regulacyjny, wraz z wymogiem na ryzyko nadmiernych zaangażowań kapitałowych, wyniósł na dzień bilansowy 382.120 tys. zł. Współczynnik wypłacalności na dzień 31 grudnia 2006 r. wyniósł 10.97%. Na dzień bilansowy Bank stosował się do obowiązujących norm ostrożnościowych we wszystkich istotnych aspektach.
- k) Sprawozdanie finansowe Banku za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r. zostało zatwierdzone uchwałą nr 8/2006 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 19 czerwca 2006 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w dniu 20 czerwca 2006 r. i ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1117, pozycja 6316 w dniu 6 listopada 2006 r.

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.**

W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Banku Ochrony Środowiska S.A. oświadcza, że wedle ich najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za 2006 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Banku Ochrony Środowiska S.A. oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie Zarządu z działalności Banku Ochrony Środowiska S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć i sytuacji Banku, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Data 23.03.2007	Jerzy Pietrewicz	Prezes Zarządu	
Data 23.03.2007	Piotr Wiesiołek	Wiceprezes – Pierwszy Zastępca Prezesa Zarządu	
Data 23.03.2007	Stanisław Kostrzewski	Wiceprezes Zarządu	
Data 23.03.2007	Marcin Romanowski	Wiceprezes Zarządu	

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.**

W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Banku Ochrony Środowiska S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za 2006 r. został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Data 23.03.2007	Jerzy Pietrewicz	Prezes Zarządu	
Data 23.03.2007	Piotr Wiesiołek	Wiceprezes – Pierwszy Zastępca Prezesa Zarządu	
Data 23.03.2007	Stanisław Kostrzewski	Wiceprezes Zarządu	
Data 23.03.2007	Marcin Romanowski	Wiceprezes Zarządu	

**Pismo Prezesa Zarządu BOŚ S.A.
do Akcjonariuszy i Klientów Banku Ochrony Środowiska S.A.**

Szanowni Państwo,

W imieniu własnym i Zarządu Banku Ochrony Środowiska S.A. mam przyjemność przedstawić Państwu Sprawozdanie z działalności BOŚ S.A. w 2006 r. i główne kierunki jego rozwoju na przyszłość.

Miniony rok charakteryzował się w gospodarce wysoką dynamiką produkcji i zatrudnienia, przy jednoczesnym braku presji inflacyjnej. PKB w całym 2006 r. wzrósł o 5,8 procent. Odnotowano wyższą od oczekiwań dynamikę produkcji sprzedanej przemysłu i produkcji budowlano-montażowej. Wzrost sprzedaży w budownictwie to złożenie większej ilości projektów inwestycyjnych w zakresie poprawy infrastruktury i rozbudowy mocy wytwórczych przedsiębiorstw, ze znacznym wzrostem popytu na pracę w zakresie budownictwa mieszkaniowego. W wynikach widoczne było także silne zwiększenie popytu konsumpcyjnego, a przede wszystkim postępujący wzrost zainteresowania dobrami inwestycyjnymi.

W roku 2006 r. miały miejsce istotne zmiany w strukturze Akcjonariatu. W wyniku ogłoszonego przez Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji BOŚ S.A., zagraniczny akcjonariusz Skandinaviska Enskilda Banken AB wraz z jednostkami zależnymi sprzedał wszystkie posiadane akcje. Dokonane zmiany zapewniają możliwość szerszego zaangażowania Banku na rzecz wspierania produkcji i świadczenia usług w zakresie ochrony środowiska.

BOŚ S.A. w roku 2006 osiągnął zysk netto w wysokości 33,6 mln zł. W porównaniu do 2005 r., wynik był niższy. Było to głównie efektem zwiększenia obciążeń z tytułu rezerw celowych tworzonych zgodnie z obowiązującymi przepisami a dotyczących przede wszystkim opóźnionych w spłacie kredytów udzielonych w latach poprzednich. W 2006 r. ujemna różnica rezerw wyniosła 36,3 mln zł, podczas gdy w roku poprzednim saldo rezerw było dodatnie. Bank odnotował wzrost wyniku z prowizji oraz przychodów z akcji i udziałów. Podkreślenia wymaga spadek kosztów działania Banku o 5,7 mln zł, osiągnięty, pomimo otwarcia w roku 2006 trzech nowych Oddziałów oraz wydatków na modernizację infrastruktury informatyczno-technicznej. Istotny wpływ na wynik Banku w 2006 r. miał wynik Spółki zależnej - Domu Maklerskiego BOŚ S.A. w wysokości 15,9 mln zł.

Rozwój działalności Banku w 2006 r., przy wyważonej polityce kredytowej, pozwolił na obniżenie udziału kredytów zagrożonych w portfelu kredytowym Banku z 9,9% na koniec 2005 r. do 8,1% na koniec roku ubiegłego. Stan bilansowy kredytów zagrożonych na koniec każdego kwartału, począwszy od 31 grudnia 2005 r., konsekwentnie ulegał zmniejszeniu, a stopień pokrycia rezerwami wzrastał.

Wiarygodność Banku została potwierdzona przez międzynarodową Agencję Ratingową Fitch, która podniosła rating Banku Ochrony Środowiska S.A. do „BBB” z „BBB -”.

Bank Ochrony Środowiska, wprowadzając w życie swą proekologiczną misję jest partnerem podmiotów realizujących zadania tradycyjnie kojarzone z ochroną środowiska, ale sięga też po obszary nowe. Takim obszarem są, m.in. działania służące realizacji międzynarodowej polityki klimatycznej. W wyniku porozumienia zawartego pomiędzy Instytutem Ochrony Środowiska jako Krajowym Administratorem Systemu Handlu Uprawnieniami do Emisji i Towarową Giełdą Energii S.A., Bank Ochrony Środowiska S.A. został Bankiem Rozliczeniowym dla transakcji zawartych na rynku uprawnień do emisji CO₂ na Towarowej Giełdzie Energii S.A. a także Bankiem Rozliczeniowym dla wszystkich transakcji zawieranych na Towarowej Giełdzie Energii S.A.

Spełniając oczekiwania Klientów i dążąc do zapewnienia im produktów i usług o nowoczesnym standardzie, Bank Ochrony Środowiska S.A. w roku ubiegłym wprowadził BOŚBank24 - kanał internetowy dla firm oraz jednostek samorządu terytorialnego, oraz internetowy pakiet usług i produktów dla klientów segmentu korporacyjnego - Pakiet iBoss. To między innymi dzięki tym działaniom z internetowych usług Banku korzysta już kilkadziesiąt tysięcy klientów.

W roku 2006 Bank podnosił atrakcyjność produktów oferowanych klientom detalicznym oraz jakość

obsługi, między innymi poprzez wprowadzenie nowych produktów - konta oszczędnościowego EKOPROFIT, lokat proekologicznych oraz promocji sprzedaży kredytów hipotecznych w złotych, a także oferty kredytów na zakup akcji spółek wprowadzanych na Giełdę Papierów Wartościowych.

Bank Ochrony Środowiska S.A. w najbliższych latach zgodnie ze swoją misją będzie nadal wyróżniał się na rynku finansowym kredytowaniem projektów służących ochronie środowiska i zrównoważonemu rozwojowi kraju. Będzie to oznaczało dalszy rozwój współpracy z funduszami ekologicznymi w zakresie wspólnego finansowania inwestycji proekologicznych. Tym samym Bank będzie zmierzał do utrwalenia pozycji BOŚ S.A. jako lidera w zakresie bankowej obsługi przedsięwzięć w ochronie środowiska. Do priorytetowych zadań Banku będzie należeć rozwój współpracy z jednostkami samorządu terytorialnego. Jednocześnie Bank będzie poszerzać swoją ofertę produktów ukierunkowanych na potrzeby wyselekcjonowanych grup klientów korporacyjnych oraz detalicznych.

Bank będzie kontynuował budowę nowoczesnej infrastruktury zarządczej, funkcjonalnej i technologicznej opartej na bazie scentralizowanego systemu informatycznego.

Priorytetowymi celami Banku na najbliższe lata będzie sukcesywny wzrost udziału w rynku mierzony udziałem BOŚ S.A. w sumie bilansowej, należnościach i zobowiązaniach sektora bankowego, a także stały wzrost wartości Banku dla Akcjonariuszy.

Pragnę serdecznie podziękować wszystkim Klientom korzystającym z usług Banku oraz Akcjonariuszom za zaufanie i wspieranie naszych wysiłków. Serdeczne podziękowania za bardzo dobrą współpracę kieruję również do Rady Nadzorczej Banku. Dziękuję także wszystkim pracownikom za codzienny wkład w rozwój naszego Banku i ochrony środowiska w Polsce.

Prezes Zarządu

/Jerzy Witold Pietrewicz/

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

1. Bank Ochrony Środowiska S.A. (zwany dalej Bankiem lub BOŚ S.A.) jest spółką akcyjną z siedzibą w Warszawie przy Al. Jana Pawła II nr 12.

Bank został utworzony na podstawie decyzji Prezesa Narodowego Banku Polskiego Nr 42 z dnia 15 września 1990 roku i aktu notarialnego z dnia 28 września 1990 roku o utworzeniu Banku.

Bank został wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego Sądu Rejonowego dla miasta stołecznego Warszawy XII Wydział Gospodarczy w dniu 4 czerwca 2001 roku pod numerem KRS 0000015525.

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

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

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

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

Jerzy Witold Pietrewicz	- Prezes (od dnia 8.03.2006 roku)
Piotr Adam Wiesiołek	- Wiceprezes I Zastępca Prezesa Zarządu
Stanisław Kostrzewski	- Wiceprezes
Marcin Ziemowit Romanowski	- Wiceprezes (od dnia 18.12.2006 roku)
Eric Axel Rydmark	- Wiceprezes (do dnia 27.07.2006 roku)
Weine Günther Svensson	- Wiceprezes (do dnia 27.07.2006 roku)

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

8 marca 2006 roku Komisja Nadzoru Bankowego wyraziła zgodę na powołanie Pana Jerzego Pietrewicza na stanowisko Prezesa Zarządu. Z dniem wyrażenia zgody przez KNB Pan Jerzy Pietrewicz objął funkcję Prezesa Zarządu Banku.

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

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

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

Andrzej Maria Herman	- Przewodniczący (od dnia 14.02.2006 roku)
Janina Jóźwiak	- Wiceprzewodnicząca (od dnia 16.10.2006 roku)
Wiesław Siwczak	- Sekretarz
Ryszard Stanisław Bartkowiak	- Członek (od dnia 14.02.2006 roku)
Kazimierz Stanisław Kujda	- Członek (od dnia 14.02.2006 roku)
Agnieszka Halina Zawartko	- Członek (od dnia 14.02.2006 roku)
Andrzej Grzegorz Matysiak	- Członek (od dnia 16.10.2006 roku)

Rada Nadzorcza na dzień 01.01.2006 roku przedstawiała się następująco:

Piotr Waław Czyżewski	- Przewodniczący (do dnia 14.02.2006 roku)
Lars Gregor Gustafsson	- Wiceprzewodniczący (do dnia 28.07.2006 roku)
Wiesław Siwczak	- Sekretarz
Jan Hawrylewicz	- Członek (do dnia 14.02.2006 roku)
Jerzy Czesław Kędzierski	- Członek (do dnia 14.02.2006 roku)
Daniel Wójtowicz	- Członek (do dnia 14.02.2006 roku)
Mats Kjaer	- Członek (do dnia 28.07.2006 roku)
Gunnar Lars Lindberg	- Członek (do dnia 28.07.2006 roku)
Claes Johan Thureson	- Członek (do dnia 28.07.2006 roku)

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

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

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

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

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

a) podstawa prawna:

Raport roczny BOŚ S.A. za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku został sporządzony w oparciu o:

- Ustawę o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku, z późniejszymi zmianami,
- Ustawę Prawo bankowe z dnia 29 sierpnia 1997 roku, z późniejszymi zmianami,
- Ustawę o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 r., z późniejszymi zmianami,
- Ustawę o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 r., zastępującej Ustawę Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi z dnia 21 sierpnia 1997 r.
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości,
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych,
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków, z późniejszymi zmianami,
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków,
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych, z późniejszymi zmianami.

b) zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu sprawozdania finansowego:

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

Należności od instytucji finansowych, niefinansowych i sektora budżetowego

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

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

Dłużne papiery wartościowe

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

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

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

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

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

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

Akcje i udziały

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

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

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

Rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne i prawne

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

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

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

Aktywa przejęte za długi

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

Zobowiązania

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

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

wartości godziwej zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu odnoszone są odpowiednio do przychodów lub kosztów z operacji finansowych.

Waluty obce

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

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

Kapitały

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

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

Pozabilansowe instrumenty finansowe

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

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

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

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

Wynik z tytułu odsetek

W rachunku zysków i strat ujmowane są wszystkie przychody odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych wycenianych w koszcie zamortyzowanym przy wykorzystaniu metody efektywnej stopy procentowej.

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

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

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

oraz koszty:

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

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

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

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

Prowizje

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

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

Rezerwy

Bank tworzy w ciężar kosztów:

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

Podatek dochodowy

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

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

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

12. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO

Okres	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01-31.12.2005	4,0233	3,8223	4,2756	3,8598
01.01-31.12.2006	3,8991	3,7565	4,1065	3,8312

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

podstawowe (wybrane) pozycje bilansu

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

podstawowe (wybrane) pozycje rachunku zysków i strat

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

podstawowe (wybrane) pozycje rachunku przepływów pieniężnych

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

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku przepływu środków pieniężnych za 2006 rok i porównywalne dane za 2005 roku zostały przeliczone po kursie średnim NBP z dnia 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku.

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2006 roku podstawowe różnice pomiędzy sprawozdaniem finansowym sporządzonym według Polskich Zasad Rachunkowości, a sprawozdaniem finansowym, które zostałoby sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, polegają na odmiennym sposobie wyceny oraz prezentacji w bilansie, w rachunku zysków i strat oraz w rachunku przepływów pieniężnych niektórych danych dotyczących:

- dochodów zastrzeżonych,
- działalności Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych,
- rezerwy na ryzyko ogólne,
- wyceny należności,

- papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności (dotyczy obligacji NBP wykazywanych w pozycji inne lokaty na rynku pieniężnym),
- papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu (dotyczy obligacji Skarbu Państwa wykazywanych w pozycji aktywa zastawione),
- aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży,
- wieczystego użytkowania gruntu,
- nieruchomości inwestycyjnych,
- rezerw na świadczenia pracownicze i innych rezerw,
- podatku bieżącego,
- przeszacowania kapitału zakładowego w warunkach hiperinflacji.

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

Zgodnie z ustawą o rachunkowości sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2006 roku według Polskich Zasad Rachunkowości zawiera wycenę wszystkich instrumentów finansowych wymaganą również przez MSR 39.

b) porównanie kapitałów własnych Banku wg PZR a MSR

Poniżej zaprezentowano różnice w wartościach ujawnionych danych w zakresie kapitałów własnych pomiędzy niniejszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na 31 grudnia 2006 roku wg PZR oraz dane dla tego samego okresu gdyby zastosowano MSR.

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

(1) Kapitał zakładowy

- przeszacowanie kapitału zakładowego w warunkach hiperinflacji 78 972

(2) Kapitał zapasowy

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

(3) Kapitał z aktualizacji wyceny

- przeniesienie do kapitału zapasowego wyceny środków trwałych -3 125
 - zmniejszenie kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu zmiany metody wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży Domu Maklerskiego -995
 -4 120

(4) Zysk (strata) z lat ubiegłych

- zwiększenie rezerw na kredyty	-9 592
- zwiększenie rezerw na zobowiązania pozabilansowe	-3 983
- korekta przychodów odsetkowych z tytułu zastosowania MSR	2 852
- zmniejszenie obciążenia z tytułu podatku dochodowego odroczonego w związku z zastosowaniem MSR	6 371
- przeszacowanie kapitału zakładowego w warunkach hiperinflacji	-78 972
- zmiana metody wyceny Domu Maklerskiego zgodnie z MSR	-11 023
	<u>-94 347</u>

(5) Zysk (strata) netto

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

c) porównanie wyniku finansowego Banku wg PZR a MSR

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

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

(1) Wynik z tytułu odsetek

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

(2) Wynik operacji finansowych

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

(3) Wynik z pozycji wymiany

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

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

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**1. Informacje z zakresu struktury koncentracji zaangażowania BOŚ S.A. w poszczególne jednostki, grupy kapitałowe, segmenty rynku branżowe i geograficzne, wraz z oceną ryzyka związanego z tym zaangażowaniem**

Na dzień 31 grudnia 2006 roku Bank nie przekroczył limitów zawartych w Ustawie Prawo bankowe (art. 71 ust. 1 i 2) w zakresie koncentracji zaangażowania. Zaangażowanie równe lub przekraczające 10 % funduszy własnych Banku w stosunku do jednego podmiotu wraz z podmiotami powiązanymi kapitałowo lub organizacyjnie z Bankiem na dzień 31 grudnia 2006 roku wystąpiło w 12 przypadkach i wynosiło łącznie 957 930 tys. zł, co stanowiło 183% funduszy własnych Banku.

Udział działów gospodarki narodowej o najwyższym zaangażowaniu w portfelu kredytowym Banku na dzień 31 grudnia 2006 roku kształtował się następująco:

Kierowanie podstawowymi rodzajami działalności publicznej	25,7 %
Wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej	5,7%
Budownictwo ogólne i inżynieria lądowa	3,0 %
Zarządzanie nieruchomościami	2,5%
Pozostała sprzedaż hurtowa	2,0%
Ogółem ww. działy	38,9%

Do branż bardzo wysokiego ryzyka w 2006 roku Bank zaliczał:

- Przemysł stoczniowy – kod PKD 3511
- Chów i hodowla drobiu – kod PKD 0124

Bank działa na rynku polskim, a jego aktywność skorelowana jest z potencjałem ekonomicznym regionów oraz ich zaangażowaniem w realizację przedsięwzięć związanych z ochroną środowiska.

Bank prowadzi działalność kredytową poprzez swoje placówki krajowe, a także nawiązał współpracę z pośrednikami kredytowymi.

Największa koncentracja geograficzna w zakresie zadłużenia kredytowego wystąpiła w województwach: mazowieckim i śląskim.

Znaczącymi partnerami Banku w zakresie prowadzonej działalności kredytowej są Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej (NFOŚiGW) będący jednocześnie akcjonariuszem Banku oraz Wojewódzkie Fundusze Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej (WFOŚiGW) - niektóre WFOŚiGW są również akcjonariuszami BOŚ S.A.

W ramach współpracy kredytowej z NFOŚiGW i WFOŚiGW Bank:

- udziela kredytów ze środków własnych z dopłatami funduszy; na koniec 2006 roku zadłużenie z tytułu kredytów ze środków własnych Banku z dopłatami funduszy wynosiło 181 129 tys. zł i stanowiło 3,0% zadłużenia kredytowego ogółem,
- udziela kredytów ze środków funduszy na ryzyko Banku; poziom zadłużenia z tego tytułu na koniec 2006 roku wynosił 441 808 tys. zł, co stanowiło 7,4 % zadłużenia kredytowego Banku ogółem,
- udziela kredytów konsorcjalnych wspólnie z funduszami, przy czym część przypadająca na zaangażowanie Banku jest udzielana na zasadach komercyjnych, natomiast część pochodząca ze środków Funduszy - na zasadach preferencyjnych.

Podział zadłużenia kredytowego* Banku wg stanu na 31.12.2006 roku według segmentów rynku kształtował się następująco:

Wyszczególnienie	Stan w tys. zł	Struktura
Klienci korporacyjni	2 645 989	44 %
Klienci detaliczni	1 800 400	30 %
Jednostki samorządowe	1 562 119	26 %
Fundusze ekologiczne	9	0 %
Klienci niesklasyfikowani	58	0 %
Razem	6 008 575	100 %

*1 w zadłużeniu kredytowym ogółem wartość wierzytelności uwzględniono w ujęciu brutto bez pomniejszenia o prowizję rozliczane wg ESP w wysokości 26 644 tys. zł oraz dyskonta w wysokości 3 237 tys. zł (w sprawozdaniu finansowym pozycja ta zaprezentowana jest w ujęciu netto).

2. Dane o źródłach pozyskania depozytów, z uwzględnieniem podziału na branżowe i geograficzne segmenty rynku

Bank pozyskuje środki depozytowe w formie depozytów klientów, depozytów międzybankowych, kredytów od innych banków oraz środków powierzonych na kredyty.

Wielkość bazy depozytowej Banku (łącznie z bankowymi papierami wartościowymi „Ekobonus” i papierami wartościowymi sprzedanymi z przyrzeczeniem odkupu) wg stanu na 31.12.2006 roku wynosiła 7 277 371 tys. zł (bez uwzględnienia prowizji rozliczanej wg ESP w wysokości 4 279 tys. zł, odsetek w wysokości 19 219 tys. zł oraz pozostałych zobowiązań równych 3 578 tys. zł). Główne źródło pozyskania środków depozytowych Banku stanowią depozyty klientów pozyskiwane poprzez sieć placówek terenowych (5 729 667 tys. zł), które stanowią 78,7% bazy depozytowej Banku.

W strukturze klientów bazy depozytowej dominują podmioty gospodarcze (44,7% bazy depozytowej) oraz osoby prywatne (28,5% bazy depozytowej).

W strukturze branżowej bazy depozytowej największy udział notują następujące branże: pozostałe formy udzielania kredytów (8,0% bazy depozytowej), zarządzanie nieruchomościami na zlecenie (3,9% bazy depozytowej), działalność związana z zarządzaniem holdingami (3,7% bazy depozytowej).

Ponadto znaczącymi klientami depozytowymi Banku są NFOŚiGW i WFOŚiGW. Według stanu na 31.12.2006 roku:

- wartość depozytów NFOŚiGW wyniosła 230 530 tys. zł (3,2% bazy depozytowej) a WFOŚiGW odpowiednio 324 229 tys. zł (4,5% bazy depozytowej),
- wartość środków powierzonych na kredyty NFOŚiGW wynosiła 421 649 tys. zł (5,8% bazy depozytowej), a środków WFOŚiGW odpowiednio 17 635 tys. zł (0,2% bazy depozytowej).

W strukturze geograficznej depozytów klientów dominują środki pozyskane w województwach mazowieckim i śląskim.

Podział depozytów klientów pozyskanych przez sieć placówek terenowych wg stanu na 31.12.2006 roku według segmentów rynku kształtował się następująco:

Wyszczególnienie	Stan w tys. zł	Struktura
Klienci korporacyjni	2 571 818	44,9%
Klienci detaliczni	2 313 506	40,4%
Fundusze ekologiczne	559 271	9,8%
Jednostki samorządowe	282 232	4,9%
Klienci niesklasyfikowani	2 840	0,0%
Razem	5 729 667	100,0%

3. Informacje o zmianach wartości dotacji dla oddziałów zagranicznych, z uwzględnieniem stanu na początek okresu, zwiększeń i zmniejszeń z podziałem na poszczególne podmioty oraz stanu na koniec okresu

Bank nie posiada oddziałów zagranicznych.

4. Informacje o instrumentach finansowych

Poniżej zaprezentowano informację o wartości bilansowej poszczególnych kategorii aktywów i pasywów finansowych wg stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku:

Kategoria	Wartość bilansowa w tys. zł
Aktywa finansowe	
Kasa i środki w Banku Centralnym	198 588
Przeznaczone do obrotu	
Instrumenty pochodne	8 732
Dłużne papiery wartościowe, w tym:	
- Obligacje Skarbu Państwa	260 070
Kredyty udzielone i wierzytelności własne	
Należności od sektora finansowego	510 619
Należności od sektora niefinansowego	4 328 004
Należności od sektora budżetowego	1 609 603
Inne aktywa finansowe	13 003
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	
Dłużne papiery wartościowe, w tym:	
- Obligacje Skarbu Państwa	596 116
- Obligacje NBP	93 516
Aktywa dostępne do sprzedaży	
Dłużne papiery wartościowe, w tym:	
- Bony NBP	
- Obligacje Skarbu Państwa	203 977
- Bony Skarbu Państwa	21 677
- Obligacje komunalne	256 726
- Obligacje komercyjne	21 898
Akcje i udziały	3 712
Pasywa finansowe	
Przeznaczone do obrotu	
Instrumenty pochodne	530
Pozostałe pasywa finansowe	
Zobowiązania wobec sektora finansowego	1 196 454
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 emisji dłużnych papierów wartościowych	267
Inne pasywa finansowe	43 409

Poniżej przedstawiono zmiany poszczególnych kategorii aktywów i zobowiązań finansowych w 2006 roku:

Kategoria	Wartość bilansowa w tys. zł
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	
Instrumenty pochodne	
Stan na początek okresu	13 464
Zwiększenia / Zmniejszenia	-4 732
Stan na koniec okresu	8 732
Dłużne papiery wartościowe	
Stan na początek okresu	-
Zwiększenia	3 459 789
Zmniejszenia	3 199 719
Stan na koniec okresu	260 070
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	
Instrumenty pochodne	
Stan na początek okresu	137
Zwiększenia / zmniejszenia	393
Stan na koniec okresu	530
Kredyty i pożyczki udzielone i należności własne	
Należności od sektora finansowego	
Stan na początek okresu	249 712
Zwiększenia/ zmniejszenia	260 907
Stan na koniec okresu	510 619
Należności od sektora niefinansowego	
Stan na początek okresu	4 452 045
Zwiększenia/ zmniejszenia	-124 041
Stan na koniec okresu	4 328 004
Należności od sektora budżetowego	
Stan na początek okresu	1 461 147
Zwiększenia/ zmniejszenia	148 456
Stan na koniec okresu	1 609 603
Inne aktywa finansowe	
Stan na początek okresu	8 541
Zwiększenia/ zmniejszenia	4 462
Stan na koniec okresu	13 003
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	
Dłużne papiery wartościowe	
Stan na początek okresu	709 303
Zwiększenia	383 604
Zmniejszenia	403 275
Stan na koniec okresu	689 632

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**Dłużne papiery wartościowe**

Stan na początek okresu	526 304
Zwiększenia	7 835 657
Zmniejszenia	7 857 683
Stan na koniec okresu	504 278

Akcje i udziały

Stan na początek okresu	2 093
Zwiększenia	2 566
Zmniejszenia	947
Stan na koniec okresu	3 712

Zobowiązania wobec sektora finansowego

Stan na początek okresu	1 392 073
Zwiększenia/ zmniejszenia	-195 619
Stan na koniec okresu	1 196 454

Zobowiązania wobec sektora niefinansowego

Stan na początek okresu	3 961 869
Zwiększenia/ zmniejszenia	798 001
Stan na koniec okresu	4 759 870

Zobowiązania wobec sektora budżetowego

Stan na początek okresu	1 317 822
Zwiększenia/ zmniejszenia	-12 835
Stan na koniec okresu	1 304 987

Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu

Stan na początek okresu	-
Zwiększenia/ zmniejszenia	34 310
Stan na koniec okresu	34 310

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Stan na początek okresu	439
Zwiększenia/ zmniejszenia	-172
Stan na koniec okresu	267

Inne pasywa finansowe

Stan na początek okresu	69 158
Zwiększenia/ zmniejszenia	-25 749
Stan na koniec okresu	43 409

Zwiększenia/zmniejszenia kredytów udzielonych i wierzytelności własnych Banku wynikają z kwoty kredytów uruchamianych/splacanych, naliczonych/splaconych odsetek i ruchów na rezerwach na należności.

Zwiększenia/zmniejszenia dłużnych papierów wartościowych zostały opisane w nodzie 6C do bilansu Banku.

Zwiększenia/zmniejszenia akcji i udziałów zostały zaprezentowane w nodzie 11B do bilansu Banku.

Zwiększenia/zmniejszenia pozostałych pasywów finansowych wynikają z depozytów przyjętych/ depozytów zapadłych i kwoty odsetek naliczonych/zapłaconych w bieżącym okresie.

Zwiększenia/zmniejszenia instrumentów pochodnych wynikają ze zmian ich wyceny w bieżącym okresie.

Charakterystyka instrumentów pochodnych:

INSTRUMENT	FX Spot	FX Forward	FX Swap
Opis instrumentu	Transakcja polegająca na wymianie określonej kwoty waluty na inną walutę, której rozliczenie następuje najczęściej w drugim dniu roboczym po dacie zawarcia transakcji. Wszystkie warunki transakcji są ustalane w dacie zawarcia transakcji.	Terminowa transakcja wymiany określonej kwoty waluty na inną walutę w określonym terminie, wg ustalonego kursu terminowego. Standardowo transakcja może być zawarta na okres od 1 tygodnia do 6 miesięcy. Wszystkie warunki transakcji ustalane są w dniu jej zawarcia.	Transakcja polegająca na wymianie określonej kwoty (waluta bazowa) na inną walutę (waluta kwotowana) z jednoczesnym zobowiązaniem się do późniejszej wymiany waluty kwotowanej na walutę bazową w dniu określonym w umowie. Wszystkie warunki transakcji ustalane są w dniu jej zawarcia.
Stosowane zasady rachunkowości	Wycena w oparciu o zdyskontowane przepływy pieniężne.	Wycena w oparciu o zdyskontowane przepływy pieniężne.	Wycena w oparciu o zdyskontowane przepływy pieniężne.
Cel nabycia lub wystawienia	do obrotu	do obrotu	do obrotu
Ilość transakcji	8	13	14
Wartość nominalna instrumentów (w tys. zł)	27 063	55 409	573 941
Wartość godziwa (w tys. zł)	-10	851	7 361
Przyszłe Przychody / płatności	Zmienne	Zmienne	Zmienne
Zapadalność	02.01.2007-03.01.2007	10.01.2007-16.04.2007	02.01.2007-15.03.2007
Możliwość wcześniejszego rozliczenia	Brak	Na wniosek klienta	Brak
Cena / Przedział cen realizacji	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	PLN/EUR:3,7940 - 4,0084 PLN/USD:2,9797 - 3,0641	CHF/EUR: 1,5786 -1,5877 CHF/GBP: 2,3740 PLN/USD: 2,9205 CHF/USD: 1,1860-1,2332
Możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów / pasywów	Brak	Brak	Brak
Ustalone stopy / kwoty przychodów oraz terminy płatności	Zmienne	Zmienne	Zmienne
Dodatkowe zabezpieczenia	Brak	Możliwość wyznaczenia dla klienta depozytu gwarancyjnego	Brak
Inne warunki	Brak	Brak	Brak
Rodzaj ryzyka	Ryzyko walutowe, ryzyko operacyjne	Ryzyko walutowe, ryzyko operacyjne, ryzyko stopy procentowej	Ryzyko operacyjne, ryzyko stopy procentowej
Wartość instrumentów według wartości nominalnej (w tys. zł)			656 413

Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości

Za wartość godziwą przyjmuje się kwotę, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie uregulowane na warunkach transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami.

W wartości godziwej Bank wycenia następujące kategorie aktywów i zobowiązań finansowych:

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i dostępne do sprzedaży	Sposób wyceny
Obligacje Skarbu Państwa	Średnia cena rynkowa z uwzględnieniem narosłych odsetek lub cena wynikająca z modelu (dla niskopłynnych papierów) z uwzględnieniem narastających odsetek
Bony Skarbowe	Średnia cena rynku dla danej zapadalności bonów skarbowych z systemu informacyjnego Reuters
Akcje spółek notowanych na giełdzie	Cena rynkowa równa kursowi notowań akcji na dzień bilansowy
Akcje spółek nienotowanych na rynku regulowanym	Cena nabycia z uwzględnieniem rezerw celowych z tytułu trwałej utraty wartości
Instrumenty pochodne	Tabela powyżej
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	
Instrumenty pochodne	Tabela powyżej

Dane o instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz skutkach przeszacowania odniesionych na kapitał z aktualizacji wyceny lub zaliczonych do przychodów lub kosztów finansowych

Pozycja bilansowa	Wartość bilansowa w tys. zł	Skutki przeszacowania odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny *1 w tys. zł	Przychody finansowe w tys. zł	Koszty finansowe w tys. zł
Aktywa dostępne do sprzedaży:				
- Dłużne papiery wartościowe	504 278	-4 811	1 226	-2
- Akcje i udziały	3 712	1 906	15	-25
Aktywa przeznaczone do obrotu:				
- Dłużne papiery wartościowe	260 070		2 673	-2 414

*1 w zestawieniu nie uwzględniono rezerwy/aktywów z tytułu podatku odroczonego

Zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny z tytułu skutków przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

Pozycja bilansowa	Stan na początku okresu w tys. zł	Zyski z okresowej wyceny w tys. zł	Straty z okresowej wyceny w tys. zł	Stan na koniec okresu w tys. zł
Dłużne papiery wartościowe	-5 986	10 478	-9 303	-4 811
Akcje i udziały	-220	2 618	-492	1 906
Razem	-6 206	13 096	-9 795	-2 905

w zestawieniu nie uwzględniono rezerwy/aktywów z tytułu podatku odroczonego

Zasady wprowadzania do ksiąg rachunkowych instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym

Bank przyjmuje w swojej polityce rachunkowości metodę ujmowania w bilansie aktywów finansowych w dniu rozliczenia transakcji. Pomiedzy datą zawarcia transakcji a datą waluty aktywa finansowe ujmowane są w ewidencji pozabilansowej.

Informacje na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej

Dla potrzeb oceny ekspozycji w BOŚ S.A. na ryzyko stopy procentowej wyznacza się:

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

Zestawienie umownych dat zmiany oprocentowania (tzn. terminów płatności lub przeszacowywania) dla pozycji bilansowych i pozabilansowych w BOŚ S.A. na dzień 31 grudnia 2006 roku prezentują poniższe tabele:

- dla waluty polskiej (w tys. zł)

Okres przeszacowania	Należn. od instytucji finans.	Należn. od klienta i sektora budżet.	Dłużne papiery wartościowe ***\	Aktywa wrażliwe razem	Zobow. wobec banków ****\	Zobow. wobec innych instyt. finans.	Depozyty klientów i sektora budżet.	Pasywa wrażliwe razem	Luka	Saldo pozycji pozabil.	Luka razem
A'vista *\\	287 350	533 108		820 458	26 868	133 597	1 544 406	1 704 871	-884 413		-884 413
do 1 m-ca **\\	22 251	2 332 869	93 068	2 448 188	47 636	46 490	2 706 415	2 800 541	-352 353	4 912	-347 441
1-3 m-cy	20 000	517 103	137 570	674 673			701 566	701 566	-26 893	-14 409	-41 302
3-6 m-cy		288 084	77 132	365 216			126 969	126 969	238 247	-18 972	219 275
6-12 m-cy		15 243	610 794	626 037			33 456	33 456	592 581		592 581
1-2 lat		35 439	82 994	118 433			1700	1700	116 733		116 733
2-3 lat		88 788	181 837	270 625				0	270 625		270 625
3-4 lat			128 482	128 482				0	128 482		128 482
4-5 lat				0				0			0
5-10 lat			124 123	124 123				0	124 123		124 123
Razem	329 601	3 810 634	1 436 000	5 576 235	74 504	180 087	5 114 512	5 369 103	207 132	-28 469	178 663

* \\ w przedziale a'vista znajdują się m.in. lokaty i depozyty overnight, rachunki bieżące i depozyty a'vista

**\\ w przedziale a'vista i do 1 m-ca znajdują się pozycje o stałym i o zmiennym oprocentowaniu

***\\ dłużne papiery wartościowe klasyfikowane są zgodnie z terminem do zapadalności/przeszacowania

****\\ uwzględniono transakcje repo

w tym dłużne papiery wartościowe wg klasyfikacji:

Okres przeszacowania	Portfel bankowy utrzymywany do zapadalności	Portfel bankowy przeznaczony do sprzedaży				Portfel bankowy przeznaczony do obrotu	Dłużne papiery wartościowe
	Obligacje Skarbowe + NBP	Bony Skarbowe	Obligacje komunalne i korporacyjne	Obligacje Skarbowe	Bony Pieniężne	Obligacje Skarbowe	Razem
do 1 m-ca		5 996	25 800			61 272	93 068
1-3 m-cy	90 340		17 210	30 020			137 570
3-6 m-cy		14 632	62 500				77 132
6-12 m-cy	244 492	960	167 288			198 054	610 794
1-2 lat	82 994						82 994
2-5 lat	257 527			52 792			310 319
powyż. 5 lat				124 123			124 123
Razem	675 353	21 588	272 798	206 935		259 326	1 436 000

- dla walut obcych (w tys. zł)

Okres przeszacowania	Należność od instytucji finans.	Należność od klienta i sektora budżet.	Aktywa wrażliwe razem	Zobowiąz. wobec banków	Zobowiąz. wobec innych instyt. finans.	Depozyty klientów i sektora budżet.	Pasywa wrażliwe razem	Luka	Saldo pozycji pozabilansowych	Luka razem
a'vista *\\	57 652	76 553	134 205		683	179 108	179 791	-45 586		-45 586
do 1 m-ca **\\	76 624	380 838	457 462			186 746	186 746	270 716	-577	270 139
1-3 m-cy	33 379	337 025	370 404	737 202	598	34 729	772 529	-402 125	19 193	-382 932
3-6 m-cy		409 244	409 244	232 901		19 716	252 617	156 627	19 156	175 783
6-12 m-cy			0			8 470	8 470	-8 470		-8 470
powyż. 1 roku			0				0			0
Razem	167 655	1 203 660	1 371 315	970 103	1 281	428 769	1 400 153	-28 838	37 772	8 934

*\\ w przedziale a'vista znajdują się m.in. lokaty i depozyty overnight, rachunki bieżące i depozyty a'vista

**\\ w przedziale a'vista i do 1 m-ca znajdują się pozycje o stałym i zmiennym oprocentowaniu

Informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym

Poniżej zaprezentowano obciążenie ryzykiem kredytowym poszczególnych kategorii aktywów finansowych:

Kategoria aktywów finansowych	Wartość bilansowa w tys. zł	Wartość ważona ryzykiem w tys. zł
Przeznaczone do obrotu		
Instrumenty pochodne	8 732	-
Dłużne papiery wartościowe, w tym:		
- Obligacje Skarbu Państwa	260 070	-
Kredyty udzielone wierzytelności własne		
Należności od sektora finansowego	510 619	118 789
Należności od sektora niefinansowego	4 328 004	3 840 472
Należności od sektora budżetowego	1 609 603	320 064
Inne aktywa finansowe	13 003	6 501
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności		
Dłużne papiery wartościowe, w tym:		
- Obligacje Skarbu Państwa	596 116	-
- Obligacje NBP	93 516	-
Aktywa dostępne do sprzedaży		
Dłużne papiery wartościowe, w tym:		
- Bony NBP	-	-
- Obligacje Skarbu Państwa	203 977	-
- Bony Skarbu Państwa	21 677	-
- Obligacje komunalne	256 726	51 345
- Obligacje komercyjne	21 898	11 899
Akcje i udziały	3 712	3 712

Natomiast obciążenie ryzykiem kredytowym poszczególnych pozycji zobowiązań pozabilansowych jest następujące:

Pozycje pozabilansowe	Wartość księgowa w tys. zł	Wartość ważona ryzykiem w tys. zł
Udzielone zobowiązania finansowe	898 127	131 639
Udzielone zobowiązania gwarancyjne	253 935	117 644
Przyjęcie emisji	8 700	1 740
Transakcje walutowe	1 307 500	3 092

Limity koncentracji określone w Ustawie Prawo bankowe (art. 71 ust. 1 i 2) zostały opisane w pkt. 1 Dodatkowych not objaśniających.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży lub przeznaczone do obrotu wyceniane w wysokości zamortyzowanego kosztu, jeśli brak jest możliwości wiarygodnej wyceny wartości godziwej tych aktywów

W związku z tym, że dla obligacji komunalnych i komercyjnych nie istnieje aktywny rynek i nie ma możliwości wiarygodnego ustalenia ich wartości godziwej, Bank wycenia je według zamortyzowanego kosztu w oparciu o efektywną stopę procentową. Na dzień 31 grudnia 2006 roku wartość bilansowa obligacji komunalnych wyniosła 256 726 tys. zł, natomiast obligacji komercyjnych 21 898 tys. zł. Przeprowadzone szacunki wskazują, że wartość godziwa tych obligacji nie odbiega istotnie od ich wartości bilansowej, ponieważ oprocentowanie obligacji jest dostosowywane do rynkowych stóp procentowych nie rzadziej niż raz na rok.

Z uwagi na krótki termin utrzymywania bonów pieniężnych w portfelu oraz znaczące różnice pomiędzy datą zapadalności bonów pieniężnych a datą zapadalności bonów skarbowych, których rentowność miała stanowić odniesienie dla wyceny bonów pieniężnych, Bank uznał, że nie istnieje aktywny i wiarygodny rynek dla potrzeb wyceny bonów pieniężnych.

Aktywa i zobowiązania finansowe, których nie wycenia się w wartości godziwej

Kredyty, pożyczki i wierzytelności własne Banku wykazywane w pozycji należności od sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego oraz zobowiązania wobec sektora finansowego, niefinansowego i budżetowego nie podlegają wycenie do wartości godziwej. Z uwagi na nie występowanie aktywnego rynku pozycje te wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Informacje o umowach, w wyniku których dokonano przekształcenia aktywów finansowych w papiery wartościowe lub umowy odkupu

W dniu 9 czerwca 2006 roku Bank zawarł ze spółką Stalexport S.A. umowę objęcia 555 217 akcji na okaziciela serii F za kwotę ogółem 1 247 tys. zł. Obejmowane akcje zostały w całości pokryte wkładem niepieniężnym w postaci przysługujących Bankowi wobec Stalexport S.A. wierzytelności w wysokości 1 247 tys. zł. Sąd Rejonowy w Katowicach zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii F w dniu 6 lipca 2006 roku.

Dane o skutkach wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do poziomu wartości godziwej

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków z późniejszymi zmianami, skutki wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej są odnoszone na kapitał z aktualizacji wyceny. Poniżej przedstawiono dane o skutkach wyceny tych aktywów w BOŚ S.A. na dzień 31 grudnia 2006 roku:

Pozycja bilansowa	Zwyżki wartości tys. zł	Zniżki wartości tys. zł	Różnica odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny *1 tys. zł
Dłużne papiery wartościowe	8	-4 819	-4 811
Akcje i udziały	1 940	-34	1 906
Razem			-2 905

*1 w zestawieniu nie uwzględniono rezerwy/aktywów z tytułu podatku odroczonego

Przychody i koszty na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży, które zostały usunięte z bilansu (sprzedane, zlikwidowane)

Na dzień 31.12 2006 roku Bank osiągnął zysk na sprzedaży dłużnych papierów wartościowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży w kwocie 1 559 tys. zł, z tego zysk na sprzedaży bonów skarbowych wyniósł 83 tys. zł, na sprzedaży obligacji Skarbu Państwa 171 tys. zł, obligacji komunalnych 972 tys. zł, natomiast akcji 15 tys. zł.

Jednocześnie Bank poniósł stratę w wysokości 2 tys. zł na sprzedaży bonów skarbowych.

Informacje o przychodach i kosztach z tytułu sprzedanych aktywów finansowych, których wartość godziwa nie mogła być wcześniej wiarygodnie wyceniona, ze wskazaniem wartości bilansowej aktywów ustalonej na dzień sprzedaży

W roku 2006 roku nie miała miejsca sprzedaż aktywów finansowych, których wartość godziwa nie mogła być wcześniej wiarygodnie wyceniona.

Przekwalifikowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia

Bank nie dokonał w 2006 roku przekwalifikowania aktywów wycenionych w wartości godziwej do aktywów finansowych wycenionych w skorygowanej cenie nabycia.

Zestawienie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych

Kategoria aktywów finansowych	Grupa	Odpisy aktualizacyjne tys. zł	Rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych tys. zł
Pożyczki udzielone i należności własne	Sektor finansowy	4 293	897
	Sektor niefinansowy	72 477	38 602
	Sektor budżetowy	3 892	4 933
Razem		80 662	44 432

Przychody z odsetek od dłużnych instrumentów finansowych naliczone i zrealizowane w 2006 roku (w tys. zł):

Rodzaj papieru	Przeznaczone do obrotu	Dostępne do sprzedaży	Utrzymywane do terminu zapadalności
1. Obligacje Skarbu Państwa			
a) Zrealizowane	1 045	6 799	23 813
b) Niezrealizowane z terminem zapłaty:			
- do 3 miesięcy		24	
- powyżej 3 do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy	121	3 137	12 920
2. Bony Skarbu Państwa			
a) Zrealizowane		700	
b) Niezrealizowane z terminem zapłaty:			
- do 3 miesięcy		3	
- powyżej 3 do 12 miesięcy		78	
- powyżej 12 miesięcy			
3. Obligacje NBP			
a) Zrealizowane			902
b) Niezrealizowane z terminem zapłaty:			
- do 3 miesięcy			
- powyżej 3 do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			3 188
4. Bony pieniężne NBP			
a) Zrealizowane	312	5 402	
b) Niezrealizowane z terminem zapłaty:			
- do 3 miesięcy			
- powyżej 3 do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
5. Obligacje komunalne			
a) Zrealizowane		10 138	
b) Niezrealizowane z terminem zapłaty:			
- do 3 miesięcy		977	
- powyżej 3 do 12 miesięcy		760	
- powyżej 12 miesięcy		2 288	
6. Obligacje komercyjne			
a) Zrealizowane		766	
b) Niezrealizowane z terminem zapłaty:			
- do 3 miesięcy			
- powyżej 3 do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy		609	

Niezrealizowane odsetki od pożyczek udzielonych lub należności własnych, w przypadku, których dokonano odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty ich wartości

Kwota niezrealizowanych odsetek od kredytów, pożyczek i należności własnych, od których dokonano odpisów aktualizacyjnych według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku wyniosła 262 150 tys. zł.

Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych naliczone i zrealizowane w 2006 roku:

Pozostałe zobowiązania finansowe			
Koszty z tytułu odsetek	Zobowiązania wobec sektora finansowego	Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	Zobowiązania wobec sektora budżetowego
Odsetki zrealizowane	48 714	100 325	33 972
Odsetki niezrealizowane z terminem zapłaty:	3 115	14 991	1 027
- do 3 miesięcy	135	5 488	696
- powyżej 3 do 12 miesięcy		5 517	325
- powyżej 12 miesięcy	2 980	3 986	6

Wartość nominalna instrumentów bazowych będących przedmiotem kontraktów na instrumenty pochodne

Rodzaj transakcji	Instrument bazowy	Wartość nominalna w tys. zł	Do wydania/Do otrzymania w tys. zł	
FX Spot	waluta	27 063	do wydania do otrzymania	22 745 4 318
FX Forward	waluta	55 409	do wydania do otrzymania	13 074 42 335
FX Swap	waluta	573 941	do wydania do otrzymania	20 374 553 567

Powyższe transakcje zostały szczegółowo opisane w pkt. 4, w tabeli „Charakterystyka instrumentów pochodnych”.

Cele i zasady zarządzania ryzykiem

- ryzyko płynności

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

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

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

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

- ryzyko rynkowe, w tym:

- ryzyko walutowe

Celem Banku w zakresie zarządzania ryzykiem walutowym jest aktywne kształtowanie struktury aktywów i pasywów walutowych Banku, pozwalające na realizację wyniku z pozycji wymiany, określonego w Planie Finansowym Banku, przy jednoczesnym ograniczeniu negatywnego wpływu wahań kursowych na sytuację finansową Banku oraz przepływy pieniężne.

Dla potrzeb kontroli ryzyka walutowego w BOŚ S.A., wyznacza się limity: dla pozycji indywidualnych w poszczególnych walutach, dla pozycji całkowitej, limity VaR oraz limity straty.

W 2006 roku Bank utrzymywał otwartą całkowitą pozycję walutową na poziomie do 13,6 mln zł, przy czym w tym okresie średnio kształtowała się ona na poziomie około 4,4 mln zł. Indywidualne pozycje walutowe w tym okresie kształtowały się w przypadku USD – średnio na poziomie 1,0 mln zł, EUR – 1,7 mln zł, CHF – 1,2 mln zł.

Zgodnie z Uchwałą Komisji Nadzoru Bankowego, regulującą wyznaczanie wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, Bank codziennie wylicza wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka walutowego. W Banku 2006 roku, nadwyżka funduszy własnych na pokrycie ryzyka walutowego kształtowała się na bezpiecznym poziomie, wskazującym na niską ekspozycję Banku na ryzyko walutowe. Także z przeprowadzonych analiz przy wykorzystaniu modelu wartości zagrożonej wynika, że dzienna potencjalna ekspozycja Banku na ryzyko walutowe w 2006 roku była relatywnie niska.

- ryzyko stopy procentowej

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

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

W BOŚ S.A., w celu monitorowania ryzyka stopy procentowej, wykorzystuje się następujące metody: badanie elastyczności oprocentowania aktywów, pasywów oraz pozycji pozabilansowych wrażliwych na zmiany rynkowych stóp procentowych, lukę duracji, model wartości zagrożonej dla portfela dłużnych papierów wartościowych (DEaR i VaR), model BPV oraz lukę stopy procentowej.

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

Poziom ryzyka stopy procentowej w BOŚ S.A. w 2006 roku należy ocenić jako kształtujący się w ramach limitów ustalanych przez Zarząd Banku.

- ryzyko cenowe

BOŚ S.A. narażony jest na ryzyko cenowe, które wynika z otwartych pozycji w instrumentach odsetkowych, walutowych i kapitałowych, wrażliwych na zmiany poszczególnych parametrów rynkowych. W celu kontroli tego ryzyka, Bank stosuje takie miary, jak: model VAR oraz model BPV. Zarząd Banku oraz Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami, w formie limitów, ustalają maksymalny poziom tych miar wrażliwości.

Biorąc pod uwagę poziom VaR, na ekspozycję BOŚ S.A. z tytułu ryzyka cenowego największy wpływ ma ryzyko stopy procentowej. Wielkość VAR dla dłużnych papierów wartościowych utrzymywanych w portfelach rynkowych dla okresu 10 dni roboczych, przy 99% poziomie ufności, według danych na 31 grudnia 2006 roku wynosi 3 698 tys. zł.

- ryzyko operacyjne

Zasadniczym celem zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku jest zapewnienie zrównoważonego rozwoju, według zasad wyrażonych w Strategii Banku i corocznym planie finansowym, poprzez:

- minimalizowanie wielkości i prawdopodobieństwa pojawienia się niespodziewanych strat,
- usprawnienie organizacyjnej efektywności działania,
- realizację zaleceń wynikających z zewnętrznych przepisów i opracowań nadzorczych.

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym:

- działania prewencyjne mające na celu zapobieganie powstawania strat z tytułu ryzyka operacyjnego,
- bieżące rozpoznawanie i zapobieganie ryzykom towarzyszącym każdej decyzji biznesowej, na każdym stanowisku pracy,
- indywidualna analiza przyczyn i skutków każdorazowej istotnej straty lub zagrożenia związanego z ryzykiem operacyjnym,
- okresowa ocena ekspozycji Banku na ryzyko operacyjne.

Wprowadzone w Banku zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym zgodne są z wymaganiami wynikającymi z Nowej Umowy Kapitałowej Komitetu Bazylejskiego.

- ryzyko kredytowe

Celem BOŚ S.A. w zakresie działalności kredytowej jest kształtowanie takiego wolumenu i struktury portfela kredytowego, który zapewniłyby realizację planowanych zadań biznesowych Banku, w warunkach akceptowalnego poziomu ryzyka.

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

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

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

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

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

Bank w swoich działaniach kredytowych ściśle przestrzegał postanowień Prawa bankowego i uchwał Komisji Nadzoru Bankowego, wewnętrznych procedur i reguł sztuki bankowej.

Stosowane zasady rachunkowości zabezpieczeń

Według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku Bank nie posiadał instrumentów zabezpieczających.

Zabezpieczenie planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania

W 2006 roku Bank nie stosował rachunkowości zabezpieczeń.

Zyski lub straty z wyceny instrumentów zabezpieczających odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny

W 2006 roku Bank nie stosował rachunkowości zabezpieczeń.

5. Dane o zawartych kontraktach opcji subskrypcji lub sprzedaży akcji zwykłych

Na dzień 31 grudnia 2006 roku Bank nie posiadał zawartych kontraktów opcji subskrypcji lub sprzedaży akcji zwykłych.

6. Dane o aktywach, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań własnych oraz zobowiązań strony trzeciej

W Banku nie występują aktywa, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań własnych oraz zobowiązań strony trzeciej.

7. Informacje na temat nie ujętych w bilansie transakcji z przyrzeczeniem odkupu

Według stanu na 31 grudnia 2006 roku w Banku nie występowały nie ujęte w bilansie transakcje z przyrzeczeniem odkupu.

8. Informacje o udzielonych zobowiązaniach finansowych, w tym o udzielonych zobowiązaniach nieodwołalnych

Na dzień 31 grudnia 2006 roku Bank posiadał udzielone zobowiązania finansowe w kwocie brutto 898 127 tys. zł, na które składały się przede wszystkim otwarte linie kredytowe. Wartość rezerw celowych utworzonych na ww. udzielone zobowiązania finansowe wyniosła wg stanu na 31 grudnia 2006 roku 223 tys. zł.

9. Dane o pozycjach pozabilansowych oraz zestawienie gwarancji i poręczeń emisji udzielonych emitentowi

Na dzień 31 grudnia 2006 roku Bank posiadał następujące zobowiązania warunkowe:

- Zobowiązania udzielone: 1 152 062 tys. zł
w tym:
 - zobowiązania finansowe: 898 127 tys. zł
 - gwarancyjne 253 935 tys. zł
- Zobowiązania otrzymane: 570 408 tys. zł

W 2006 roku Bank nie udzielił gwarancji ani poręczenia kredytu lub pożyczki jednostkom zależnym.

W skład pozostałych pozycji pozabilansowych wchodzi:

Zobowiązania z tytułu operacji walutowych	1 307 500 tys. zł
w tym:	
Bieżące operacje wymiany	54 128 tys. zł
Terminowe operacje wymiany	1 250 662 tys. zł
Różnice z tytułu transakcji SWAP	2 710 tys. zł
Operacje papierami wartościowymi, w tym:	8 700 tys. zł
Przejęcie emisji	8 700 tys. zł
Aktywa przejęte	393 668 tys. zł
Zobowiązania z tytułu zawartej umowy leasingu operacyjnego	3 150 tys. zł
Papiery wartościowe otrzymane na zabezpieczenie	179 tys. zł

Poniżej zaprezentowano zestawienie umów gwarancji objęcia emisji:

Nazwa Emitenta	Rodzaj gwarantowanych papierów wartościowych	Rodzaj i warunki zawartej umowy gwarancyjnej	Wysokość kwoty zobowiązania gwarancyjnego w tys. zł	Wysokość kwoty papierów wartościowych objętych przez Bank na rynku pierwotnym w tys. zł	Wysokość zobowiązania Banku z tytułu papierów wartościowych w tys. zł	Informacja o zbywalności i notowaniu na rynku wtórnym
Powiat Pucki	Obligacje komunalne	Gwarancja objęcia całości emisji na rynku pierwotnym	7 700	4 500	3 200	Papiery zbywalne, nienotowane na rynku publicznym
Powiat Lubelski	Obligacje komunalne	Gwarancja objęcia całości emisji na rynku pierwotnym	5 500		5 500	Papiery zbywalne, nienotowane na rynku publicznym
Razem					8 700	

10. Informacje o zaproponowanej wypłacie dywidendy, jeśli nie została ona formalnie zatwierdzona, a także o jakichkolwiek nieujętych skumulowanych dywidendach z akcji uprzywilejowanych

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

11. Informacje o zobowiązaniach z tytułu zatwierdzonej do wypłaty dywidendy

Na dzień 31 grudnia 2006 roku Bank nie posiadał zobowiązań z tytułu zatwierdzonej do wypłaty dywidendy.

12. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Na dzień 31 grudnia 2006 roku Bank nie posiadał zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

13. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie wraz z wyjaśnieniem przyczyn

W 2006 roku Bank nie zaniechał ani nie przewiduje w następnym okresie zaniechania prowadzenia żadnej z dotychczasowych działalności.

14. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

W 2006 roku Bank nie poniósł kosztów wytworzenia środków trwałych w budowie i środków trwałych na własne potrzeby.

15. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe

Nakłady inwestycyjne poniesione przez Bank w 2006 roku wyniosły 33 307 tys. zł i dotyczyły:

- | | |
|---|----------------|
| • sprzętu informatycznego i licencji w kwocie | 26 967 tys. zł |
| • budynków i budowli w kwocie | 3 311 tys. zł |
| • urządzeń technicznych w kwocie | 2 752 tys. zł |
| • pozostałych projektów w kwocie | 277 tys. zł |

Planowane na 2007 rok nakłady inwestycyjne wynoszą 111 200 tys. zł

w tym:

- | | |
|---|----------------|
| • na sprzęt informatyczny i licencje w kwocie | 98 700 tys. zł |
| • na budynki i budowle w kwocie | 6 900 tys. zł |
| • na pozostałe projekty w kwocie | 5 600 tys. zł |

16.1 Informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązanymi

a. Opis transakcji zawartych przez Bank w 2006 roku z jednostkami zależnymi

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.

15 kwietnia 2004 roku Bank udzielił Spółce kredytu inwestycyjnego. 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.

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

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.

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

16.2. Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych

Dane liczbowe dotyczące jednostki podporządkowanej wykazane w sprawozdaniu finansowym Banku na dzień 31 grudnia 2006 roku są następujące (w tys. zł):

Podmiot	Należności ogółem	Zobowiązania ogółem	Przychody odsetkowe	Koszty odsetkowe	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Otwarte linie
Dom Maklerski BOŚ S.A.	1 148	174 233	92	5 173	248	86	-

17. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

W 2006 roku Bank nie prowadził wspólnych przedsięwzięć z jednostkami powiązanymi.

18. Informacje o przychodach i kosztach prowadzenia przez Bank działalności maklerskiej

Bank nie prowadzi działalności maklerskiej.

19. Informacje o odpisach należności nieściągalnych

W 2006 roku Bank spisał w ciężar rezerw należności nieściągalne w kwocie 74 410 tys. zł, oraz dokonał odpisów w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych należności w kwocie 377 tys. zł, głównie z tytułu należności umorzonych.

20. Informacje o kosztach związanych z utworzeniem rezerw na przyszłe zobowiązania wobec pracowników

Koszty związane z utworzeniem rezerw na przyszłe zobowiązania wobec pracowników poniesione przez Bank na 31 grudnia 2006 roku dotyczące rezerw na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne i wynosiły 1 633 tys. zł.

21. Informacje o kosztach poniesionych na finansowanie pracowniczych programów emerytalnych

Bank nie finansuje pracowniczych programów emerytalnych.

22. Informacje o prowadzonej działalności powierniczej

Bank nie prowadzi działalności powierniczej.

23. Informacje o sekurytyzacji aktywów

W sierpniu 2006r. została zawarta umowa sprzedaży wierzytelności z Prokura Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym. Umowa została zawarta pod warunkami zawieszającymi. Pierwszym warunkiem była zapłata przez nabywcę ceny wierzytelności, drugim warunkiem ujawnienie przez właściwy sąd wieczysto księgowy nabywcy wierzytelności jako wierzyciela hipotecznego w miejsce Banku.

Na 31 grudnia 2006 roku został spełniony pierwszy z dwóch warunków umowy – zapłata ceny wierzytelności w wysokości 134 833 tys. zł (w tym należność główna 72 156 tys. zł).

Sekurytyzacją były objęte wierzytelności zaklasyfikowane do kategorii stracone, posiadające rezerwę celową w wysokości 100% należności głównej.

Bank nie przeprowadzał sekurytyzacji aktywów w zamian za papiery wartościowe.

24. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu

Przeciętne zatrudnienie w Banku na dzień 31 grudnia 2006 roku wyniosło 1 715 etatów, natomiast na dzień 31 grudnia 2005 roku 1 690 etatów. Strukturę zatrudnienia według grup zawodowych w powyższych okresach przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2006	31. 12. 2005
	os.	os.
Stanowiska kierownicze	325	328
Pozostali na stanowiskach pracowniczych	1 394	1 366
Stanowiska robotnicze	4	5
	1 723	1 699

25. Wynagrodzenie organów statutowych

Wynagrodzenia – wypłacone i należne za 2006 rok:

- Członków Rady Nadzorczej Banku z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej:

1. Andrzej Maria Herman	165 tys. zł
2. Janina Jóźwiak	25 tys. zł
3. Wiesław Siwczak	94 tys. zł
4. Ryszard Stanisław Bartkowiak	82 tys. zł
5. Kazimierz Stanisław Kujda	82 tys. zł
6. Agnieszka Halina Zawartko	82 tys. zł
7. Andrzej Grzegorz Matysiak	21 tys. zł
8. Piotr Wacław Czyżewski	24 tys. zł
9. Jan Hawrylewicz	12 tys. zł
10. Jerzy Czesław Kędzierski	12 tys. zł
11. Daniel Wójtowicz	12 tys. zł
12. Lars Gregor Gustafsson	65 tys. zł
13. Mats Kjaer	54 tys. zł
14. Gunnar Lars Lindberg	54 tys. zł
15. Claes Johan Thureson	54 tys. zł

- Członków Zarządu Banku:

1. Jerzy Witold Pietrewicz	797 tys. zł
2. Piotr Adam Wiesiołek	903 tys. zł
3. Stanisław Kostrzewski	720 tys. zł
4. Marcin Ziemowit Romanowski	25 tys. zł
5. Józef Kozioł	205 tys. zł
6. Sergiusz Najar	871 tys. zł
7. Jerzy Markiewicz	586 tys. zł
8. Wiesław Żółtkowski	629 tys. zł
9. Eric Axel Rydmark	604 tys. zł
10. Weine Günther Svensson	600 tys. zł

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

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych Członkom Rady Nadzorczej i Zarządowi Banku w 2006 roku wyniosła:

- Rada Nadzorcza Banku 838 tys. zł
- Zarząd Banku 5 940 tys. zł

Natomiast w 2005 roku wynagrodzenie Rady Nadzorczej i Zarządu Banku wyniosło:

- Rada Nadzorcza Banku 919 tys. zł
- Zarząd Banku 6 151 tys. zł

26. Informacje dotyczące kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń otrzymanych przez pracowników, Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku

Pracownicy BOŚ S.A. korzystają z kredytów na warunkach ogólnych oferty Banku. Na dzień 31 grudnia 2006 roku Bank posiadał następujące zaangażowanie z tytułu kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów:

- udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym - łączne zaangażowanie wobec Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku wyniosło 54 tys. zł.
- udzielonych pracownikom Banku i osobom z nimi powiązanym - łączne zaangażowanie wyniosło 22 401 tys. zł.

27. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

W sprawozdaniu finansowym za rok 2006 nie ujęto żadnych znaczących wydarzeń dotyczących lat ubiegłych.

28. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BOŚ S.A. w dniu 19 grudnia 2006 roku podjęło Uchwałę Nr 9/2006, w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji akcji serii N i pozbawienia dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru akcji niniejszej emisji.

Zgodnie z upoważnieniem zawartym w tej Uchwale Zarząd Banku złożył między innymi Narodowemu Funduszowi Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej ofertę objęcia akcji.

Bank powziął informację, iż Minister Finansów zawiadomił Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej o nie wyrażeniu zgody na objęcie przez Fundusz akcji BOŚ S.A. serii N. W związku z powyższym nie nastąpiło zamknięcie subskrypcji w pierwszym i drugim terminie przyjmowania zapisów na akcje tej serii. Trzeci termin zapisów został wyznaczony na dzień 27 kwietnia 2007 roku.

29. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących roku obrotowego mających wpływ na istotną zmianę struktury pozycji bilansowych oraz wyniku finansowego:

W 2006 roku nie zaszły zdarzenia mające wpływ na istotną zmianę struktury pozycji bilansowych oraz wyniku finansowego.

30. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem

Bank Ochrony Środowiska S.A. nie miał prawnego poprzednika.

31. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji

Skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat nie osiągnęła wartości 100 %. W związku z tym nie zachodziła potrzeba skorygowania sprawozdania finansowego odpowiednim wskaźnikiem inflacji.

32. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Na dzień 31 grudnia 2006 roku Bank dokonał następujących zmian prezentacyjnych w stosunku do uprzednio publikowanego sprawozdania finansowego.

AKTYWA					
Pozycja w bilansie	Tytuł	31-12-2005 opublikowany	Kwota korekty prezentacyjnej	Kwota korekty błędów dot. poprzednich okresów	31-12-2005
Wartości niematerialne i prawne	W sprawozdaniu finansowym za rok 2005 przesunięto do wartości niematerialnych i prawnych kwotę 2 129 tys. zł. z pozycji rzeczowych aktywów trwałych „środki trwałe w budowie”. W 2006 roku w/w kwota została przeksięgowana do wartości niematerialnych i prawnych do pozycji „prace rozwojowe”.	49 376	2 129		51 505
Rzeczowe aktywa trwałe	Opis j. w	112 014	2 129		109 885

33. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego

Stosowane przez Bank zasady rachunkowości w 2006 roku w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego 2005 nie uległy zmianie.

34. Dokonane korekty błędów podstawowych

W 2006 roku Bank nie dokonał korekty błędu podstawowego.

35. Opis niepewności, co do możliwości kontynuowania działalności

Nie występują przesłanki wskazujące na niemożność kontynuowania działalności przez Bank.

36. Informacja o połączeniu spółek

W 2006 nie dokonano połączenia spółek.

37. Bank sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej BOŚ S.A.



**BANK OCHRONY ŚRODOWISKA
SPÓŁKA AKCYJNA**

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.
W 2006 ROKU**

Warszawa, marzec 2007 r.

SPIS TREŚCI:

I. INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI BANKU	4
1. CZYNNIKI I ZDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ BANKU W 2006 R.	4
1.1. Sytuacja makroekonomiczna	4
1.2. Zdarzenia wewnętrzne mające wpływ na sytuację finansową Banku	5
1.3. BOŚ S.A. na tle sektora bankowego	7
2. PODSTAWOWY ZAKRES DZIAŁALNOŚCI BANKU	7
3. PODSTAWOWE PRODUKTY, USŁUGI I SFERY DZIAŁALNOŚCI BANKU	8
3.1. Informacje wstępne	8
3.2. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności	8
3.3. Działalność proekologiczna	8
3.4. Obsługa klientów detalicznych	9
3.5. Obsługa klientów korporacyjnych	10
3.6. Obsługa jednostek samorządowych	13
3.7. Obsługa funduszy ekologicznych	13
3.8. Rynek pieniężny i kapitałowy	13
3.9. Współpraca z zagranicznymi instytucjami finansowymi	14
3.10. Bankowość inwestycyjna	14
3.10.1. Portfel inwestycyjnych kapitałowych papierów wartościowych	14
3.10.2. Organizacja niepublicznych emisji obligacji komunalnych dla samorządów terytorialnych	14
3.10.3. Organizacja niepublicznych emisji obligacji korporacyjnych	15
3.10.4. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych lub instrumentów finansowych	15
4. GŁÓWNE RYNKI ZBYTU I UZALEŻNIENIE OD PARTNERÓW	15
4.1. Kanały dystrybucji	15
4.1.1. Sieć placówek Banku	15
4.1.2. Alternatywne kanały dystrybucji	15
4.2. Liczba obsługiwanych klientów, rachunków i kart płatniczych	16
4.3. Uzależnienie od partnerów	16
4.4. Koncentracja geograficzna	17
5. POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE I KAPITAŁOWE BANKU	17
5.1. Powiązania organizacyjne i kapitałowe	17
5.2. Główne inwestycje krajowe i zagraniczne	17
5.2.1. Papiery wartościowe i instrumenty finansowe	17
5.2.2. Realizacja planu inwestycyjnego	17
5.3. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi	18
6. INFORMACJE O UMOWACH BANKU	18
6.1. Umowy ubezpieczeniowe	18
6.2. Umowy współpracy lub kooperacji z Bankiem	18
6.3. Umowy z Bankiem Centralnym i organami nadzoru	21
6.4. Pozostałe umowy	21
6.5. Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	22
6.5.1. Umowy o dokonanie badań sprawozdań finansowych	22
6.5.2. Pozostałe umowy z podmiotem uprawnionym do badań sprawozdań finansowych	22
6.5.3. Wynagrodzenie dla podmiotu uprawnionego do badań sprawozdań finansowych	22
II. WYNIKI FINANSOWE BANKU	22
1. BILANS BANKU	22
1.1. Aktywa i pasywa Banku, z punktu widzenia płynności	22
1.2. Pasywa Banku	23
1.2.1. Zmiany w strukturze pasywów	23
1.2.2. Źródła finansowania działalności operacyjnej Banku	23
1.2.3. Baza depozytowa Banku	23
1.2.4. Informacje o zaciągniętych kredytach, o umowach pożyczek, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności oraz o udzielonych poręczeniach lub gwarancjach	24
1.2.5. Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek, poręczeniach i gwarancjach, nie dotyczących działalności operacyjnej Banku	25
1.2.6. Opis wykorzystania wpływów z emisji papierów wartościowych	25
1.3. Aktywa Banku	25
1.3.1. Zmiany w strukturze aktywów	25
1.3.2. Charakterystyka polityki kredytowej Banku	25
1.3.3. Struktura udzielonych kredytów w okresie sprawozdawczym	26
1.3.4. Zaangażowanie kredytowe	26
1.3.5. Informacje o udzielonych pożyczkach, a także udzielonych poręczeniach i gwarancjach z uwzględnieniem jednostek powiązanych	27
1.3.6. Kredyty zagrożone	28
2. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	28
3. WYNIKI FINANSOWE	29
3.1. Rachunek wyników	29
3.2. Różnica pomiędzy prognoząmi a zrealizowanymi wynikami finansowymi w 2006 r.	30
3.3. Przychody Banku	30
3.4. Koszty Banku	30
4. CZYNNIKI I NIETYPOWE ZDARZENIA	31

III. OCENY I PROGNOZY DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI BANKU	31
1. ZARZĄDZANIE BANKIEM	31
2. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ	31
2.1. Czynniki gospodarcze	31
2.2. Ryzyko konkurencji na rynku bankowym	31
2.3. Ryzyka finansowe	31
3. ZARZĄDZANIE RYZYKAMI FINANSOWYMI	31
3.1. Cel i organizacja zarządzania ryzykami finansowymi	31
3.2. Ryzyko rynkowe	32
3.2.1. Ryzyko stopy procentowej	32
3.2.2. Ryzyko walutowe	32
3.2.3. Ryzyko cenowe	33
3.2.4. Ryzyko płynności	33
3.2.5. Ryzyko operacyjne	33
3.2.6. Ryzyko kredytowe	33
3.2.6. Tytuły egzekucyjne i wartości zabezpieczeń	34
3.2.7. Ocena zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań	34
4. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI	34
4.1. Cel i organizacja zarządzania zasobami finansowymi	34
4.2. Efektywność i bezpieczeństwo działania Banku	34
5. PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI BANKU	35
5.1. Kierunki rozwoju Banku	35
5.2. Czynniki zewnętrzne i wewnętrzne istotne dla rozwoju Banku	35
5.3. Ocena możliwości zamierzeń inwestycyjnych Banku w 2007 r.	36
IV. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE O BANKU	36
1. KAPITAŁ WŁASNY BANKU I AKCJONARIAT	36
1.1. Kapitał własny	36
1.2. Akcjonariat	36
1.3. Informacje o umowach dotyczących przyszłych zmian w strukturze akcjonariatu	38
1.4. Posiadacze specjalnych uprawnień kontrolnych z tytułu papierów wartościowych	38
1.5. Ograniczenia w przenoszeniu prawa własności papierów wartościowych i w wykonywaniu prawa głosu	38
2. WŁADZE BANKU	38
2.1. Tryb powoływania i odwoływania oraz uprawnienia	38
2.2. Rada Nadzorcza Banku	39
2.3. Zarząd Banku	39
2.4. Informacje na temat wartości wynagrodzeń, nagród lub innych korzyści	40
2.5. Akcje BOŚ S.A. w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	40
2.6. Umowy dotyczące rekompensat dla osób zarządzających	40
3. PRACOWNICY BANKU	41
3.1. Zatrudnienie	41
3.2. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	41
4. DZIAŁALNOŚĆ PROMOCYJNA	41
5. DZIAŁALNOŚĆ SPONSORSKA I CHARYTATYWNA	43
6. INFORMACJE PO DNIU BILANSOWYM	44

I. INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI BANKU

1. CZYNNIKI I ZDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ BANKU W 2006 R.

1.1. Sytuacja makroekonomiczna

- wysoka dynamika wzrostu gospodarczego. W I kwartale roczna dynamika PKB wyniosła 5,2%, w II kwartale 5,6%, w III kwartale 5,8%, a w IV kwartale przyspieszyła do 6,4%. PKB w całym 2006 r. wzrósł o 5,8 procent. O ile w przypadku II kwartału, przyspieszenie wzrostu było w głównej mierze związane z efektem niskiej bazy, o tyle przyspieszenie w III kwartale było już jak najbardziej zasadnym potwierdzeniem wysokiej koniunktury, która utrzymała się w IV kwartale 2006 r.;
- wyższa od oczekiwań dynamika produkcji sprzedanej przemysłu i produkcji budowlano-montażowej. Wzrost sprzedaży w budownictwie to złożenie większej ilości projektów inwestycyjnych w zakresie poprawy infrastruktury i rozbudowy mocy wytwórczych przedsiębiorstw, ze znacznym wzrostem popytu na pracę w zakresie budownictwa mieszkaniowego. W przeciwieństwie jednak do praktyki 2005 r., wzrost produkcji nie był wyłącznie spowodowany nadzwyczaj szybkim rozwojem eksportu. W wynikach widoczne było także silne zwiększenie popytu konsumpcyjnego, a przede wszystkim postępujący wzrost zainteresowania dobrami inwestycyjnymi;
- dynamiczny wzrost obrotów w handlu detalicznym. Wysokie obroty zasilane były znaczącym wzrostem funduszu płac oraz wzrostem akcji kredytowej dla gospodarstw domowych. Wzrost funduszu płac nie przełożył się na inflację popytową, ani na znaczący wzrost konsumpcji bieżącej;
- marginalizacja presji inflacyjnej, ostatecznie tylko przez chwilę znaleźliśmy się w granicach celu inflacyjnego. W pierwszych miesiącach 2006 r. inflacja utrzymywała poziom zbliżony do notowanego w końcu 2005 r. Począwszy od lipca, inflacja zaczęła rosnąć przez dwa kolejne miesiące w wyniku podwyżek światowych cen surowców oraz efektu ubiegłorocznej suszy. Roczny wskaźnik wyniósł we wrześniu 1,6% czyli był dwukrotnie wyższy niż 0,7% zanotowany pod koniec 2005 r. W ostatnim kwartale inflacja znowu uległa obniżeniu zamykając rok poniżej dolnej granicy widełek celu inflacyjnego;
- poprawa sytuacji na rynku pracy – po typowym dla pierwszych miesięcy 2006 r. wzroście rejestrowanego bezrobocia, miesiące wiosenne i letnie przyniosły wyraźną poprawę. Była ona głębsza od typowej wywołanej jedynie zwiększeniem popytu na pracowników sezonowych w budownictwie rolnictwie i usługach turystycznych. W końcu czerwca 2006 r. stopa bezrobocia rejestrowanego wynosząc 16,0% okazała się o 2,0 pkt. proc. niższą od zanotowanej w czerwcu 2005 r. Należy podkreślić, iż wzmiankowany spadek bezrobocia wynikał głównie ze wzrostu popytu na pracę nie zaś jak w latach ubiegłych z przechodzenia części bezrobotnych do grupy biernych zawodowo, w drugim półroczu bezrobocie dynamicznie spadało, niwelując nawet efekt sezonowego wzrostu w miesiącach jesiennych. Ostatecznie stopa bezrobocia wyniosła 14,9% w grudniu 2006 r.;
- dobra sytuacja bilansu płatniczego – deficyt bilansu obrotów bieżących w ujęciu rocznym kroczącym na zakończenie pierwszego półrocza 2006 r. wyniósł 3 516 mln EUR według wstępnych szacunków NBP wobec 3 463 mln EUR zanotowanych w końcu grudnia 2005 r. (odniesiony do PKB w obu tych okresach wynosił 1,4%). Było to możliwe głównie dzięki utrzymaniu niewysokiego deficytu handlowego oraz wypracowania pokażnej nadwyżki w wymianie usług. Utrzymało się bardzo wysokiego tempo wzrostu eksportu (w całym półroczu wyniosło ono 20,9%), mimo iż oczekiwanym był jego wyraźny spadek (wynikający tak z efektów bazowych jak i silnej wyceny złotego). W I połowie 2006 r. utrzymywał się też znaczący napływ inwestycji bezpośrednich – sięgnęły one łącznie 4 725 mln EUR. Napływ kapitału portfelowego okazał się mniejszym i wyniósł w tym czasie w ujęciu netto 1 514 mln EUR;
- złagodzenie polityki monetarnej – niski poziom inflacji oraz dobre perspektywy przyszłego jej kształtowania się pozwoliły władzom monetarnym na kontynuowanie w pierwszych miesiącach 2006 r. fazy łagodzenia polityki. Miały miejsce dwie obniżki stóp – w styczniu i lutym. Wyniosły one po 0,25 pkt. proc.; polityka monetarna wraz z sytuacją w Stanach Zjednoczonych i coraz silniejszy napływ dochodów emigracyjnych wzmacniały kurs naszej waluty. W pierwszych miesiącach roku nastroje na rynku pozostawały raczej dobre, a złoty na fali napływu kapitału umacniał się. Począwszy zaś od marca 2006 r. - kiedy to pierwsi inwestorzy zaczęli wycofywać się z rynku realizując zyski – wycena naszej waluty uległa korekcie. W końcu lipca 2006 r., w porównaniu do grudnia 2005 r., złoty okazał się mocniejszy wobec USD o 5,5%, a słabszy wobec EUR o 1,9%. Począwszy od września obserwowaliśmy stałe umacnianie się złotego do

głównych walut. Złoty pokonał silną psychologiczną linię oporu 3 zł i aprecjonował poniżej 2,85 zł, a w stosunku do euro - choć przez większą część roku pozostawał poniżej swojej wartości z 1 stycznia 2006 r., to rok zakończył na podobnym, choć nieco wyższym poziomie.

1.2. Zdarzenia wewnętrzne mające wpływ na sytuację finansową Banku

- BOŚ S.A. w dniu 23 stycznia 2007 r. otrzymał od Fitch Ratings-Londyn/Warszawa informację o podniesieniu przez Fitch Ratings ratingu podmiotu (Issuer Default Rating - IDR) Banku Ochrony Środowiska S.A. do „BBB” z „BBB -” (BBB minus). Perspektywa ratingu jest stabilna. Podwyższenie ratingu jest następstwem niedawnego podniesienia ratingu IDR Polski dla zadłużenia w walucie zagranicznej do „A -” (A minus) z „BBB +”(komunikat z 18 stycznia 2007 r. na stronie www.fitchpolska.com.pl). Jednocześnie agencja potwierdziła pozostałe ratingi Banku: krótkoterminowy „F3”, indywidualny „D” i wsparcia „2”.
- zawarcie znaczących umów, a w tym m.in.:
 - podpisanie w dniu 13 lutego 2006 r. dodatkowej umowy z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, która umożliwia udział BOŚ S.A. w programie Municipal Finance Facility (Program Finansowania Komunalnego), w ramach dostępnej linii Kredytu Globalnego z 2003 r. Dzięki wsparciu Unii Europejskiej Samorządy oraz przedsiębiorstwa komunalne za pośrednictwem BOŚ S.A. w ramach MFF mogą zaciągnąć korzystne kredyty przeznaczone na budowę, modernizację lub renowację małej infrastruktury na zapewnienie użyteczności publicznej dla miejscowej społeczności. Inwestycje mogą dotyczyć wszystkich sektorów obejmujących infrastrukturę komunalną oraz muszą być zgodne z właściwymi przepisami krajowymi oraz z przepisami UE dotyczącymi ochrony środowiska, energooszczędności, BHP;
 - podpisanie w dniu 12 maja 2006 r. Umowy pożyczki syndykowanej w wysokości 80 mln CHF na okres 5 lat, której organizatorami są Bank Austria Creditanstalt A.G. (pełniący równocześnie rolę Agenta) oraz HSH Nordbank A.G.;
 - podpisanie w dniu 7 czerwca 2006 r. umowy ze Skarbem Państwa reprezentowanym z upoważnienia Rady Ministrów przez Ministra Finansów o udzielenie przez SP gwarancji spłaty II i III transzy kredytu w kwocie 35 mln EUR udzielonego BOŚ S.A. przez Bank Rozwoju Rady Europy. Gwarancja wygasa z dniem 30 czerwca 2019 r.;
 - podpisanie z jednym ze swoich strategicznych klientów umowy kredytu obrotowego w kwocie 90 mln zł. Umowa jest datowana na dzień 20 czerwca 2006 r. Warunki cenowe transakcji nie odbiegają od warunków rynkowych. Łączne zaangażowanie Banku, przy uwzględnieniu obecnej umowy, w stosunku do Kredytobiorcy oraz podmiotów powiązanych kapitałowo i organizacyjnie, wynosi 116,8 mln zł;
 - zawarcie w dniu 29 czerwca 2006 r. z kluczowym klientem Banku umowy kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 16 mln zł oraz umowy o ustanowienie limitu zaangażowania na udzielanie gwarancji bankowych w kwocie 90 mln zł. Zaangażowanie Banku w stosunku do Spółki oraz podmiotów powiązanych kapitałowo i organizacyjnie, przekroczyło 10% funduszy własnych i wynosi 108,6 mln zł. Warunki cenowe finansowania oparte są na warunkach rynkowych;
 - w dniu 3 lipca 2006 r. BOŚ S.A. pociągnął 2 transzę kredytu w wysokości 35 mln EUR w ramach Ramowej Umowy Kredytowej zawartej z Bankiem Rozwoju Rady Europy (CEB) z siedzibą w Paryżu, podpisanej 2 lipca 2003 r. Całkowita wartość linii kredytowej w ramach powyższej Umowy wynosi 50 mln EUR. Pierwsza transza w wysokości 15 mln EUR, wypłacona 18 grudnia 2003 r., została wykorzystana przez Bank 20 grudnia 2005 r. Celem programu CEB jest finansowanie potrzeb inwestycyjnych jednostek samorządu terytorialnego związanych z rozwojem i utrzymaniem infrastruktury oraz ochroną środowiska;
 - W dniu 20 września 2006 r. pomiędzy BOŚ S.A. a Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej została podpisana umowa w sprawie szczegółowych warunków współpracy w zakresie wystawiania przez BOŚ S.A. na rzecz NFOŚiGW gwarancji bankowych na zlecenie podmiotów wprowadzających do obrotu sprzęt elektryczny i elektroniczny;
 - w sierpniu 2006 r. została zawarta umowa sprzedaży wierzytelności, pod warunkami zawieszającymi. Pierwszym warunkiem była zapłata przez nabywcę ceny wierzytelności. W dniu 12 marca 2007 r. został spełniony drugi (ostatni) warunek zawieszający dotyczący ujawnienia przez właściwe sądy wieczysto księgowe nabywców wierzytelności jako wierzycieli hipotecznych w miejsce Banku. Wartość wierzytelności będących przedmiotem umowy wynosi 134,8 mln zł (w tym należność główna – 72,2 mln zł);
 - w dniu 30 listopada 2006 r. BOŚ S.A. zawarł umowę kredytu inwestycyjnego złotowego na finansowanie zadania w dziedzinie gospodarki wodno - ściekowej. Umowa ta została zawarta na podstawie Umowy w sprawie udostępnienia środków z dnia 17 listopada 2006 r. zawartej przez Bank z donatorem. Kwota udzielonego kredytu wynosi 56,6 mln zł, w tym 29,3 mln zł ze środków BOŚ S.A.. Kredyt został udzielony na okres do 31 października 2020 r.

- BOŚ S.A. udzielił w dniu 6 grudnia 2006 r. jednemu ze swoich strategicznych klientów kredytu złotowego obrotowego na kwotę 62 mln zł. Warunki cenowe transakcji oparte są na warunkach rynkowych.
- wprowadzenie nowych produktów bankowych:
 - dla klientów segmentu korporacyjnego i segmentu jednostek samorządowych – z dniem 17 lutego 2006 r. wprowadzono BOŚBank24 - kanał internetowy dla firm oraz jednostek samorządu terytorialnego, a od 1 marca 2006 r. wprowadzono Pakiet iBOSS – internetowy pakiet usług i produktów dla klientów segmentu korporacyjnego, których roczny przychód netto kształtuje się na poziomie od 3 do 15 mln zł;
 - dla klientów segmentu detalicznego - z dniem 1 marca 2006 r. wprowadzono Lokatę jubileuszową „Złota 15”, w związku z obchodami 15-lecia Banku. Termin lokaty wynosił 15 miesięcy, oprocentowanie zmienne, minimalna kwota 15 tys. zł ; Lokaty inwestycyjnej – 12-miesięcznego produktu depozytowego łączącego elementy lokaty terminowej i funduszu inwestycyjnego, przygotowanego we współpracy z SEB TFI S.A.;
 - dla wszystkich klientów – rozszerzenie oferty Banku o nowy fundusz inwestycyjny rynku pierwotnego we współpracy z DWS Polska Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.;
 - pakietu EKOKONTO PLUS wprowadzonego z dniem 1 sierpnia 2006 r. W ramach Pakietu EKOKONTO PLUS osoby fizyczne mogą korzystać z:
 - debetu limitowanego,
 - extra debetu limitowanego,
 - pożyczki w rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowym EKOKONTO,
 - karty Maestro,
 - rachunku oszczędnościowego EKOKONTO H2O,
 - karty Maestro H2O,
 - usług bankowości elektronicznej BOŚBank24-Twoje e-Konto i TeleBOŚ,
 - ubezpieczenia „Assistance Medyczne” ;
 - ubezpieczenia NNW i ASSISTANCE MEDYCZNE dla posiadaczy rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych EKOKONTO prowadzonych w ramach Pakietu EKOKONTO, Pakietu EKOKONTO PLUS i Pakietu EKOKONTO VIP wprowadzone do oferty 1 sierpnia 2006 r.;
 - jednorazowego kredytu giełdowego na zakup akcji spółki UMIMA2000 S.A. - wprowadzony do oferty 24 sierpnia 2006 r., wnioski były przyjmowane od 25 do 29 sierpnia 2006 r.;
 - trzech edycji lokat złotych z celem proekologicznym o zmiennym oprocentowaniu: 4-miesięczna "Lokata z sieweczką", 7-miesięczna "Lokata z czajką" i 9-miesięczna "Lokata z bocianem". Wprowadzone do oferty z dniem 15 września 2006 r.;
 - limitu na gwarancje bankowe dla klientów korporacyjnych, umożliwiającego uzyskanie przez klienta w ramach przyznanego limitu kilku gwarancji bankowych;
 - kredytu w rachunku bieżącym w oparciu o uproszczone zasady dla klientów korporacyjnych oraz firm z segmentu MSP;
 - pakietu produktów "iLAS" dla kontrahentów Lasów Państwowych. Oferta specjalna dla pracowników Lasów Państwowych oraz kontrahentów Lasów Państwowych obejmująca prowadzenie na preferencyjnych warunkach Pakietów: EKOKONTO LAS, EKOKONTO PLUS LAS, EKOKONTO VIP LAS, kredytów hipotecznych LAS oraz Pakietu JANTAR LAS. Oferta została wprowadzona 18 grudnia 2006 r.
 - konta oszczędnościowego EKOPROFIT – wprowadzone do oferty 25 października 2006 r. Produkt łączący elementy rachunku oszczędnościowego i lokaty terminowej o progresywnym oprocentowaniu.
 - jednorazowego kredytu giełdowego na zakup akcji spółki EFH ZURAWIE WIEŻOWE S.A., wprowadzony do oferty 14 listopada 2006 r., wnioski były przyjmowane od 15 do 20 listopada 2006 r.
- modyfikacje produktów bankowych:
 - kredytu giełdowego na zakup papierów wartościowych i jednorazowego kredytu giełdowego na zakup akcji w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej – modyfikacja polegała na uatrakcyjnieniu produktów oraz uproszczeniu i skróceniu trybu wprowadzania kredytów na zakup akcji spółki w obrocie pierwotnym lub pierwszej ofercie publicznej. Kredyt giełdowy na zakup papierów wartościowych wszedł w życie 10 lipca br., natomiast jednorazowy kredyt giełdowy na zakup akcji w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej – 17 sierpnia 2006 r.;

- kredytu hipotecznego:
 - promocyjna oferta kredytów hipotecznych w złotych, polegająca na obniżeniu marży i zniesieniu prowizji przygotowawczej w przypadku kredytów udzielonych na spłatę kredytu mieszkaniowego w innym banku; promocja rozpoczęła się 10 lipca 2006 r.,
 - dopuszczenie możliwości kredytowania garaży/miejsc postojowych, dla których nie jest prowadzona odrębna księga wieczysta; zmiana weszła w życie 30 września 2006 r.;
- oferty dla Towarowej Giełdy Energii i jej Członków, która umożliwia zastosowanie indywidualnych warunków prowadzenia rachunków, w tym stawek oprocentowania dla wszystkich klientów, którzy otworzą w BOŚ S.A. rachunek rozliczeniowy dla przeprowadzania transakcji na Towarowej Giełdzie Energii.
- produkty wycofane:
 - pożyczki zabezpieczone należnościami z tytułu sprzedaży papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu. Data wycofania produktu z oferty - 21 grudnia 2006 r.
 - zgodnie z zapisami umowy z dnia 21 października 2003 r. pomiędzy NFOŚiGW i BOŚ S.A. w sprawie udzielania przez Bank kredytów preferencyjnych na zadania związane z ochroną środowiska w ramach linii kredytowych, z dniem 21 października 2006 r. zakończono udzielanie kredytów ze środków Narodowego Funduszu (linie kredytowe L03)
 - zgodnie z zapisami umowy z dnia 9 sierpnia 2004 r. pomiędzy NFOŚiGW i BOŚ S.A. w sprawie udzielania przez Bank kredytów preferencyjnych na zadania związane z ochroną środowiska w ramach linii kredytowych, z dniem 9 sierpnia 2006 r. zakończono udzielanie kredytów ze środków Narodowego Funduszu (linie kredytowe L04).
- podział zysku za 2005 r. - ZWZ BOŚ S.A. w dniu 19 czerwca 2006 r. uchwaliło podział zysku netto Banku za 2005 r. w łącznej wysokości 45,6 mln zł, na: kapitał zapasowy 32,1 mln zł, zakładowy fundusz świadczeń socjalnych 0,7 mln zł, pokrycie straty z lat ubiegłych 12,8 mln zł;
- utrzymanie współpracy z ponad 30% jednostek samorządu terytorialnego;
- współfinansowanie projektów objętych dotacjami z funduszy UE;
- utrzymanie pozycji w czołówce organizatorów emisji obligacji komunalnych - w 2006 r. Bank przeprowadził 6 nowych programów emisji obligacji komunalnych o łącznej wartości 60,65 mln zł;
- obniżenie nominalnej wartości należności zagrożonych świadczące o dalszej poprawie jakości portfela kredytowego Banku;
- zakończenie pierwszego etapu budowy Ośrodka Zapasowego pod potrzeby Banku w zakresie uruchomienia łączny telekomunikacyjnych oraz uruchomienie zdalnego backupu danych na macierzach w Ośrodku Zapasowym;
- wdrożenie mechanizmu kwalifikowanego podpisu cyfrowego w kanałach elektronicznej bankowości;
- wdrażanie projektu Centralnego Systemu Informatycznego;
- Bank uruchomił 3 nowe oddziały operacyjne: w Gorzowie Wlkp. - ul. Sikorskiego, Swarzędzu - ul. Rynek i Warszawie - ul. Przy Agorze. Jednocześnie zlikwidowany został Oddział Operacyjny w Obornikach.
- W dniu 19 grudnia 2006 r. NWZ BOŚ S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego.

1.3. BOŚ S.A. na tle sektora bankowego

Udział Banku w sektorze banków komercyjnych na koniec 2006 r. (analiza banków komercyjnych obejmuje wszystkie banki łącznie z bankami spółdzielczymi oraz SKOK z wyłączeniem NBP), wynosił:

- 1,15% - w zakresie sumy bilansowej,
- 1,27% - w zakresie zobowiązań ogółem,
- 1,26% - w zakresie należności ogółem.

2. PODSTAWOWY ZAKRES DZIAŁALNOŚCI BANKU

Podstawowym celem Banku jest efektywne gospodarowanie kapitałami akcjonariuszy i środkami pieniężnymi powierzonymi przez klientów, zapewniające dochodowość działalności i bezpieczeństwo powierzonych środków.

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 w zakresie:
 - ochrony powietrza, wody, powierzchni ziemi, lasów i zasobów naturalnych,
 - przedsięwzięć związanych ze składowaniem i gospodarczym wykorzystaniem produktów odpadów,
 - rozwoju produkcji i usług służących ochronie środowiska oraz inicjatyw podejmowanych na rzecz ekologii;
- oferowanie produktów oraz rozwój przedsiębiorstwa Banku w sferze powszechnej działalności bankowej, obejmującej w szczególności:
 - świadczenie usług na rzecz międzynarodowych przedsiębiorstw,
 - świadczenie usług na rzecz gmin, małych i średnich przedsiębiorstw,
 - świadczenie usług na rzecz osób fizycznych.

Przedmiotem działalności Banku jest wykonywanie czynności bankowych, w tym: gromadzenie środków pieniężnych, udzielanie kredytów, dokonywanie rozliczeń pieniężnych, wykonywanie innych usług bankowych, a także świadczenie finansowych usług konsultacyjno-doradczych.

3. PODSTAWOWE PRODUKTY, USŁUGI I SFERY DZIAŁALNOŚCI BANKU

3.1. Informacje wstępne

Bank posiadał w swojej ofercie produkty (depozytowe, kredytowe, rozliczeniowe) oferowane wszystkim grupom klientów, jak również produkty skierowane bezpośrednio do wybranych grup klientów Banku. Bank wyodrębnia cztery podstawowe segmenty klientów: klientów detalicznych, klientów korporacyjnych, jednostek samorządowych i funduszy ekologicznych. Warunki i zasady współpracy z poszczególnymi grupami klientów są przez Bank "na bieżąco" dostosowywane do zmieniających się warunków rynkowych oraz potrzeb klientów, a ich celem jest szybka i efektywna obsługa.

Oferta produktowa BOŚ S.A. wyróżnia się na rynku produktami związanymi ze wspieraniem przedsięwzięć proekologicznych, które są oferowane we wszystkich segmentach klientów Banku.

3.2. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

Ze względu na specyfikę Banku, nie występują zjawiska sezonowości lub cykliczności. Bank świadczy usługi finansowe, na które popyt ma charakter stabilny, a wpływ sezonowości jest nieistotny.

3.3. Działalność proekologiczna

Wieloletnia działalność Banku w zakresie udzielania kredytów na cele związane z ochroną środowiska i wychodzenie naprzeciw potrzebom Klienta sprzyjają wypracowaniu zróżnicowanej oferty kredytów proekologicznych a także finansowaniu projektów służących ochronie środowiska na warunkach indywidualnie negocjowanych. Oferta ta jest skierowana do szerokiego kręgu odbiorców i obejmuje zarówno klientów korporacyjnych, klientów segmentu finansów publicznych oraz klientów indywidualnych.

Bank w 2006 r. kontynuował swoje zaangażowanie w finansowanie projektów służących ochronie środowiska, m.in. dzięki wyróżniającej ofercie kredytów przeznaczonych na wspieranie przedsięwzięć proekologicznych, realizowanych przez klientów wszystkich segmentów. Bank oferował zarówno kredyty na warunkach: preferencyjnych (wyraża się to w niższym od komercyjnego oprocentowaniu oraz dogodnych warunkach spłaty), jak i komercyjnych. Kredyty komercyjne posiadały także elementy preferencji, np. finansowanie zadania bez udziału środków inwestora (kredyty na zakup lub montaż urządzeń i wyrobów służących ochronie środowiska), premia skutkująca obniżeniem kwoty zadłużenia (kredyty udzielane na podstawie ustawy o wspieraniu przedsięwzięć termomodernizacyjnych).

Bank współpracował z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej i Wojewódzkimi Funduszami Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej oraz Europejskim Funduszem Rozwoju Wsi Polskiej "Counterpart Fund", udzielając kredytów preferencyjnych na wybrane przedsięwzięcia proekologiczne. BOŚ S.A. udzielał kredytów w ramach:

- finansowania inwestycji we współpracy z NFOŚiGW oraz WFOŚiGW na warunkach indywidualnie negocjowanych, ze szczególnym uwzględnieniem projektów realizowanych przy współudziale środków unijnych;
- linii kredytowych ze środków Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej,

na dofinansowanie inwestycji w zakresie budowy małych oczyszczalni ścieków, budowy kanalizacji sanitarnej, z zakresu zagospodarowania odpadów, uszczelniania i hermetyzacji przeładunku i dystrybucji paliw, usuwania wyrobów zawierających azbest, budowy ścieżek rowerowych, termomodernizacji, ograniczania zużycia energii elektrycznej, systemów ciepłowniczych;

- kredytów ze środków lub z dopłatami do oprocentowania Wojewódzkich Funduszy Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, głównie na inwestycje dotyczące odnawialnych źródeł energii, budowy małych oczyszczalni ścieków, budowy kanalizacji, zagospodarowania odpadów, modernizacji systemów grzewczych;
- linii ze środków EFRWP "Counterpart Fund" na przedsięwzięcia związane z zaopatrzeniem w wodę, z zakresu budowy dróg oraz agroturystyki.

Obligo kredytów proekologicznych wyniosło 1 315,5 mln zł na koniec 2006 r.

3.4. Obsługa klientów detalicznych

Oferta Banku dla klientów detalicznych - najliczniejszej grupy klientów Banku jest kompleksowa i obejmuje niemal wszystkie produkty i usługi dostępne na polskim rynku bankowym. Ponadto, dla tej grupy klientów, Bank posiada również ofertę produktów proekologicznych.

Dla klientów indywidualnych Bank posiada bogatą ofertę depozytów:

- rachunki oszczędnościowo-rozliczeniowe EKOKONTO prowadzone w ramach "Pakietu EKOKONTO", „Pakietu EKOKONTO PLUS” oraz "Pakietu EKOKONTO VIP" wraz z możliwością otwierania rachunków EKOKONTO H2O dla młodzieży w wieku od 13-18 lat i wydawania do nich kart Maestro H2O,
- rachunki a'vista,
- konta oszczędnościowe EKOPROFIT w euro i w złotych,
- lokaty terminowe w złotych i w walutach obcych, charakteryzujące się dużą rozpiętością terminów od 3 dni do 36 miesięcy,
- lokaty dynamiczne na okres 12 miesięcy,
- lokaty inwestycyjne,
- 15 miesięczną lokatę promocyjną „Złota 15”,
- lokaty proekologiczne z odpisami na rzecz organizacji wspierających ochronę ginących gatunków zwierząt.

W przypadku deponowania wyższych kwot istnieje możliwość negocjowania wysokości oprocentowania.

Posiadaczom Pakietu EKOKONTO PLUS i VIP przysługuje bezpłatne ubezpieczenie „Assistance Medyczne”, natomiast dla posiadaczy Pakietu EKOKONTO VIP dodatkowo ubezpieczenie NNW.

Ponadto, dla wszystkich posiadaczy pakietów EKOKONTO Bank oferuje możliwość zakupu dodatkowych ubezpieczeń NNW na sumę 30, 50 i 100 tys. zł.

Dążąc do spełnienia oczekiwań klientów i ich firm, Bank w ofercie produktowej dla mikroprzedsiębiorstw posiada Pakiet "Jantar", a dla wspólnot mieszkaniowych Pakiet "Arkada". Ponadto, klientom tym Bank oferuje produkty z zakresu finansowania projektów ekologicznych (kredyty preferencyjne i komercyjne).

Najbardziej istotnym produktem kredytowym w segmencie klientów detalicznych są kredyty hipoteczne. Pozostałe produkty kredytowe będące w ofercie Banku to: pożyczki gotówkowe i hipoteczne, kredyty na zakup środków transportu, pożyczki w EKOKONCIE, kredyty na zakup papierów wartościowych, kredyty inwestycyjne i obrotowe udzielane we współpracy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego oraz kredyty udzielane we współpracy z Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa (preferencyjne z dopłatami do oprocentowania).

Od momentu uruchomienia bankowości internetowej dla klientów indywidualnych w BOŚ S.A., dotychczasowi użytkownicy usługi telefonicznej „TeleBOŚ” uzupełniają swój zakres zdalnego dostępu do rachunku o usługę BOŚBank24. Łączna liczba klientów korzystających z usług bankowości elektronicznej wyniosła na koniec analizowanego okresu 60,5 tys., w tym liczba klientów korzystających z bankowości internetowej BOŚBank24 wyniosła 44,7 tys.

W ramach rachunków oszczędnościowo – rozliczeniowych dla klientów indywidualnych, Bank wydaje następujące karty:

- Maestro – międzynarodowa karta debetowa,
- Maestro H2O – międzynarodowa karta debetowa wydawana osobom małoletnim pomiędzy 13

a 18 rokiem życia,

- MasterCard Standard – międzynarodowa karta z odroczonym terminem płatności,
- MasterCard Gold – międzynarodowa karta z odroczonym terminem płatności,

natomiast w ramach rachunków dla klientów posiadających firmy:

- Maestro Business – międzynarodowa karta debetowa,
- MasterCard Business – międzynarodowa karta z odroczonym terminem płatności,
- MasterCard Business Gold – międzynarodowa karta z odroczonym terminem płatności.

W 2006 r. Bank koncentrował się na podniesieniu atrakcyjności oferowanych produktów klientom detalicznym, wzroście jakości ich obsługi oraz poprawie efektywności sprzedaży, między innymi poprzez:

- wprowadzenie nowych produktów - lokaty inwestycyjnej, lokaty związanej z obchodami 15-lecia Banku – „Złota 15”, konta oszczędnościowego EKOPROFIT, lokat proekologicznych (4 miesięcznej „Lokaty z sieweczką”, 7 miesięcznej „Lokaty z czajką” i 9 miesięcznej „Lokaty z bocianem”).
- modyfikację oferty – kredytu hipotecznego i pożyczki hipotecznej, pakietów EKOKONTO (w tym wprowadzenie Pakietu EKOKONTO PLUS) oraz kredytów na zakup papierów wartościowych,
- wprowadzenie oferty specjalnej dla pracowników Lasów Państwowych oraz kontrahentów Lasów Państwowych obejmującą prowadzenie na preferencyjnych warunkach Pakietów: EKOKONTO LAS, EKOKONTO PLUS LAS, EKOKONTO VIP LAS, kredytów hipotecznych LAS oraz Pakietu JANTAR LAS,
- przygotowanie promocji sprzedaży kredytów hipotecznych w złotych,
- przygotowanie oferty kredytów na zakup akcji spółek UNIMA 2000 S.A. i EFH Żurawie Wieżowe S.A.,
- uruchomienie opcji składania wniosków o otwarcie pakietów EKOKONTO i pożyczki w EKOKONCIE przez Internet.

W związku ze zmieniającymi się preferencjami klientów indywidualnych w zakresie oszczędzania i wzrastającym zainteresowaniem alternatywnymi formami oszczędzania, BOŚ S.A. we współpracy z Domem Maklerskim BOŚ S.A., proponuje posiadaczom Pakietu EKOKONTO VIP obsługę rachunku inwestycyjnego przez internet, (prowadzenie samodzielnych inwestycji giełdowych, inwestor może kupować akcje, obligacje i kontrakty terminowe notowane na GPW, uczestniczyć w ofertach publicznych prywatyzowanych przedsiębiorstw) oraz stwarza możliwość inwestycji na najpłynniejszych zagranicznych rynkach terminowych.

Posiadacze Pakietu EKOKONTO VIP mają również możliwość przekazania środków w celu efektywnego ich zarządzania profesjonalistom z Departamentu Zarządzania Aktywami DM BOŚ S.A. lub zakupu jednostek funduszy inwestycyjnych.

Klienci Banku mogli również korzystać z produktów rozliczeniowych, takich jak zlecenia płatnicze (w tym płatności na rzecz organów podatkowych i ZUS), polecenia zapłaty, wpłaty gotówkowe na rachunki prowadzone w innych bankach, polecenia wypłaty z/za granicę.

Liczba aktywnych klientów detalicznych na koniec 2006 r. wynosiła 140,2 tys. Udział segmentu detalicznego w skali działalności depozytowej i kredytowej Banku omówiono w rozdziale II. Wyniki finansowe Banku.

3.5. Obsługa klientów korporacyjnych

Celem Banku jest optymalne dopasowanie oferty produktowej do potrzeb poszczególnych grup klienta korporacyjnego, tj. małych, średnich i dużych firm. Oferta Banku ulega ciągłym zmianom i modyfikacjom w taki sposób, aby w pełni odpowiadała oczekiwaniom i wymaganiom poszczególnych grup klientów. Oferta Banku kierowana do klientów segmentu korporacyjnego obejmuje pełny zakres produktów i usług bankowych.

Wachlarz tradycyjnych, podstawowych produktów depozytowych i kredytowych, opracowanych zgodnie z wymaganiami i oczekiwaniami klientów korporacyjnych, może stanowić bazę, w oparciu o którą może być budowana dla każdego klienta indywidualna oferta dostosowana do jego konkretnych potrzeb i zadań. Podstawowym kryterium do budowania zindywidualizowanych ofert, wiążących się często z preferencjami cenowymi jest przewidywany rozwój współpracy z klientem. Oferta dla klientów korporacyjnych jest ściśle powiązana z rachunkiem bieżącym, a funkcjonalność tego produktu jest na bieżąco dostosowywana do wymagań technologii z jednoczesnym zagwarantowaniem bezpieczeństwa oraz komfortu obsługi.

W ofercie Banku, w szczególności dla tej grupy klientów pozostają specyficzne produkty, w tym przede wszystkim produkty z zakresu finansowania projektów ekologicznych: kredyty ze środków Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej oraz Europejskiego Funduszu Rozwoju Wsi Polskiej „Counterpart Fund” a także kredyty udzielane ze środków Banku z dopłatami do odsetek należnych od klienta wnoszonymi przez Wojewódzkie Fundusze Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej i ze środków WFOSiGW. Na finansowanie projektów ekologicznych, Bank może również udzielać kredytów na warunkach komercyjnych.

BOŚ S.A. jako jeden z pierwszych polskich banków wprowadził kompleksową Europejską Ofertę, która jest pakietem skierowanym do Przedsiębiorców i Samorządów podejmujących przedsięwzięcia z udziałem środków Unii Europejskiej. Europejska Oferta wychodzi naprzeciw różnorodnym potrzebom klientów, jest bowiem bardzo elastyczna i obejmuje cały asortyment produktów, które są w naszej ofercie (proponuje, między innymi pomoc w zdefiniowaniu potrzeb i możliwości w zakresie finansowania ze środków UE - kredyty pomostowe oraz zapewnienie korzystnego współfinansowania projektów inwestycyjnych objętych Programami Unijnymi – kredyty uzupełniające). Ponadto, Bank zapewnia swoim klientom kompleksową informację na temat firm, świadczących profesjonalne usługi w zakresie pozyskania środków unijnych i przygotowania niezbędnej dokumentacji spełniającej wymogi Unii Europejskiej, a także oferuje pomoc w przygotowaniu dokumentacji dla potrzeb kredytu.

BOŚ S.A. organizuje dla klientów korporacyjnych emisje obligacji korporacyjnych, jak również udziela kredytów inwestycyjnych i obrotowych na warunkach preferencyjnych z dopłatami do oprocentowania z Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa, udziela kredytów podmiotom realizującym inwestycje mieszkaniowe na finansowanie budownictwa mieszkaniowego, świadczy usługi faktoringowe w obrocie krajowym oraz oferuje „skup wierzytelności eksportowych”.

Obsługą dużych firm na zasadach indywidualnych zajmują się wyspecjalizowani doradcy w Centrali Banku, którzy są odpowiedzialni za dobór oferty bankowej oraz za współpracę z oddziałami Banku, które prowadzą obsługę operacyjną klienta.

W roku 2006 Bank kontynuował działania zmierzające do stworzenia pełnej oferty produktowej odpowiadającej zarówno potrzebom klientów jak i konkurencji ze strony banków.

Wobec rosnącej roli nowoczesnych kanałów dostępu do usług bankowych, 17 lutego 2006r. Bank rozszerzył ofertę usług o bankowość internetową. Po wdrożeniu bezpiecznego podpisu elektronicznego, Bank wprowadził do swojej oferty nowy system bankowości internetowej dla klientów korporacyjnych pod nazwą „BOŚBank24-iBOSS”.

BOŚBank24-iBOSS gwarantuje komfortowy kontakt z bankiem oraz oszczędność czasu – możliwość wykonania operacji bankowych wprost z siedziby firmy. Bezpieczeństwo dokonywanych transakcji gwarantuje Token DigiPass300 lub bezpieczny podpis elektroniczny – oferowany opcjonalnie, równoważny podpisowi własnoręcznemu.

BOŚBank24-iBOSS posiada najszerszą funkcjonalność, w ramach której klient może dokonywać następujących czynności:

- szczegółowy przegląd wszystkich posiadanych rachunków, w tym przeglądanie sald, historii i wykonanych operacji,
- zlecanie przelewów krajowych i zagranicznych,
- zakładanie lokat terminowych,
- obsługa Cash Management,
- administrowanie kredytami i kartami,
- informacje o kursach wymiany walut i oprocentowaniu.

W marcu 2006 r. Bank rozpoczął sprzedaż „Pakietu iBOSS” odpowiadając na zapotrzebowanie zgłaszane przez mniejsze przedsiębiorstwa dotyczące prostego, taniego i nowoczesnego rachunku bieżącego. „Pakiet iBOSS” w ramach jednej stałej miesięcznej opłaty oferuje klientom:

- prowadzenie rachunku bieżącego,
- limit overdraft w wysokości do 15 000 PLN,
- pełną funkcjonalność systemu bankowości internetowej BOŚBank24-iBOSS,
- kartę Maestro Business oraz możliwość dokonywania bezpro wizyjnych transakcji bezgotówkowych oraz wypłat z bankomatów BOŚ SA,
- automatyczne lokowanie środków na lokatach O/N.

Pakiet iBOSS oprócz preferencji cenowych oferuje możliwość sfinansowania przejściowych

niedoborów finansowych dzięki limitowi overdraft przyznanemu bez dodatkowej oceny ryzyka kredytowego, a także oszczędność czasu dzięki możliwości zarządzania finansami z dowolnego miejsca przez 24h na dobę bez konieczności odwiedzania placówki Banku.

W sierpniu 2006 r. Bank wprowadził zmodyfikowaną wersję kredytu obrotowego w rachunku bieżącym oferowaną pod nazwą „Kredyt WPROST dla Twojej firmy”. Nazwa w pełni odzwierciedla główne cechy tego produktu – prosta procedura kredytowa, bez zbędnych formalności i dokumentów – od klienta nie są bowiem wymagane prognozy finansowe oraz wyłącznie jedno proste zabezpieczenie w formie weksla własnego in blanco.

Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym stanowi uzupełnienie środków własnych firmy i przyznawany jest na finansowanie potrzeb związanych z bieżącą działalnością. Jego główne cechy to:

kwota kredytu: nie może być wyższa niż kwota średniomiesięcznych wpływów na rachunek bieżący kredytobiorcy w okresie ostatnich 3 miesięcy przed złożeniem wniosku o kredyt i jednocześnie nie wyższa niż 500 000 zł,
okres kredytowania: do 12 miesięcy, z możliwością przedłużenia na kolejne okresy roczne lub krótsze,
zabezpieczenie – weksel własny in blanco.

Bank Ochrony Środowiska od wielu lat współpracuje z Przedsiębiorstwem Lasy Państwowe. Początkowo obsługa LP prowadzona była w sposób zdecentralizowany bezpośrednio przez poszczególne oddziały Banku, skutkiem tego była bardzo mała skala współpracy i różnorodne warunki obsługi. W 2003 roku zostało zawarte Porozumienie pomiędzy Generalną Dyrekcją Lasów Państwowych a Bankiem regulujące warunki współpracy, co przyczyniło się do zwiększenia zakresu współpracy i jej efektywności. W grudniu 2006r. Bank Ochrony Środowiska SA przygotował ofertę dla kontrahentów LASÓW PAŃSTWOWYCH – specjalny pakiet produktów pod nazwą iLAS, w którego skład weszły:

- rachunek bieżący w PLN,
- system bankowości internetowej BOŚBank24-iBOSS
- karta Maestro Business.

Klient dzięki pakietowi iLAS ma dostęp do rachunku za pośrednictwem systemu bankowości internetowej – jednego z najnowocześniejszych i najbezpieczniejszych systemów oferowanych na rynku.

Posiadacz pakietu iLAS otrzymuje także możliwość uzyskania finansowania na preferencyjnych warunkach.

W ramach Pakietu oferowane są:

- kredyt w rachunku bieżącym – kredyt obrotowy w rachunku bieżącym stanowiący uzupełnienie środków własnych firmy, przyznawany jest na finansowanie potrzeb związanych z bieżącą działalnością,
- gwarancje bankowe,
- kredyt rewolwingowy w rachunku kredytowym przeznaczony jest na finansowanie i dokonywanie rozliczeń z jednostkami organizacyjnymi Lasów Państwowych z tytułu transakcji zakupu drewna.

W zakresie deponowania środków oferta dla kontrahentów Lasów Państwowych zawiera automatyczne lokowanie środków na rachunku lokaty terminowej overnight.

Kontrahenci Lasów Państwowych, którzy zdecydują się na finansowanie w ramach pakietu iLAS mogą skorzystać z preferencyjnych warunków.

Bank Ochrony Środowiska, realizując swą proekologiczną misję jest partnerem podmiotów realizujących zadania tradycyjnie kojarzone z ochroną środowiska, ale sięga też po obszary nowe. Takim obszarem są m.in. działania służące realizacji międzynarodowej polityki klimatycznej. W wyniku porozumienia zawartego pomiędzy Instytutem Ochrony Środowiska jako Krajowym Administratorem Systemu Handlu Uprawnieniami do Emisji i Towarową Giełdą Energii S.A., 14 czerwca 2006r. Bank Ochrony Środowiska S.A. został Bankiem Rozliczeniowym dla transakcji zawartych na rynku uprawnień do emisji CO₂ na Towarowej Giełdzie Energii S.A.

Natomiast 18 grudnia 2006 r. Bank został Bankiem Rozliczeniowym dla wszystkich transakcji zawieranych na Towarowej Giełdzie Energii S.A.

Obszar działalności Banku w tym zakresie obejmuje zarówno prowadzenie rachunków pieniężnych dla TGE S.A. i jej Członków, wymianę z TGE S.A. danych transakcyjnych stanowiących podstawę do zawarcia transakcji, jak i dokonywanie wszystkich rozliczeń finansowych.

Bank przygotował pakiet produktowy dla Członków TGE S.A., który obejmuje:

- rachunek do rozliczeń transakcji z TGE S.A.,
- kredyt obrotowy w rachunku bieżącym,
- bankowość internetową (BOŚBank24-iBOSS).

Aby ułatwić składanie zleceń Bank udostępnia klientom system bankowości internetowej BOŚBank24-iBOSS, dzięki któremu będą mogli składać zlecenia przez internet bez konieczności odwiedzania placówek Banku. Dodatkowo, dzięki systemowi BOŚBank24-iBOSS klient będzie miał możliwość sprawdzania historii transakcji oraz sald rachunków.

W ramach przygotowanego pakietu dajemy klientom możliwość sfinansowania dokonywanych transakcji dzięki kredytowi obrotowemu w rachunku bieżącym.

Liczba aktywnych klientów segmentu klientów korporacyjnych na koniec 2006 r. wynosiła 5,6 tys. Udział tego segmentu w skali działalności depozytowej i kredytowej Banku omówiono w rozdziale II. Wyniki finansowe Banku.

3.6. Obsługa jednostek samorządowych

W 2006 r. Bank kontynuował współpracę z ponad 30% jednostek samorządu terytorialnego w Polsce. Dla części z nich prowadził kompleksową obsługę budżetów, w trybie Ustawy Prawo zamówień publicznych (poprzez wykorzystanie produktów i usług bankowych oraz innych instrumentów udostępnianych przez Bank) umożliwiającej efektywne zarządzanie środkami pieniężnymi.

Dla jednostek samorządu terytorialnego Bank oferuje wszystkie standardowe produkty depozytowe i kredytowe pozostające w ofercie. Szczególny zakres oferty BOŚ S.A. stanowią produkty służące finansowaniu projektów proekologicznych (kredyty preferencyjne i komercyjne) a także Europejska Oferta, która jest pakietem produktów skierowanych do Przedsiębiorców i Samorządów.

W 2006 r. zostali powołani w oddziałach Banku Doradcy Klienta Samorządowego, których zadaniem jest sprzedaż produktów i usług BOŚ S.A. tylko dla klientów z segmentu jednostek samorządowych. Doradcy ci gwarantują indywidualne podejście do każdego klienta samorządowego, a także możliwość negocjowania warunków korzystania z poszczególnych produktów i usług. Podstawą kompleksowej obsługi bankowej jest bieżące zarządzanie finansami jednostek samorządu terytorialnego.

W ramach rachunków prowadzonych na rzecz segmentu jednostek samorządowych, Bank udostępnia następujące karty:

- Maestro Business – międzynarodowa karta debetowa,
- MasterCard Business – międzynarodowa karta z odroczonym terminem płatności,
- MasterCard Business Gold – międzynarodowa karta z odroczonym terminem płatności.

Jedną z ważnych form współpracy Banku z jednostkami samorządu terytorialnego jest świadczenie kompleksowej obsługi emisji obligacji komunalnych, obejmującej: przygotowanie emisji, prowadzenie ewidencji i depozytu obligacji oraz obsługę płatności wynikających z emisji. Bank oferuje także produkty o wysokim standardzie dla pracowników jednostek samorządu terytorialnego.

Liczba aktywnych klientów z segmentu jednostek samorządowych na koniec 2006 r. wynosiła 1 492. Udział tego segmentu w skali działalności depozytowej i kredytowej Banku omówiono w rozdziale II. Wyniki finansowe Banku.

3.7. Obsługa funduszy ekologicznych

Współpraca Banku z funduszami ekologicznymi polega przede wszystkim na wspólnym finansowaniu projektów ekologicznych (szerzej rozdział I. p. 3.3. Działalność proekologiczna). Dla niektórych Funduszy, Bank prowadzi kompleksową obsługę rachunku (wybór oferty Banku w trybie Ustawy Prawo zamówień publicznych).

Liczba aktywnych klientów z tego segmentu na koniec 2006 r. wynosiła 25, a ich udział w depozytach ogółem na koniec analizowanego okresu stanowił 7,7%. Udział tego segmentu w skali działalności Banku omówiono w rozdziale II. Wyniki finansowe Banku.

3.8. Rynek pieniężny i kapitałowy

Bank w ramach swojej działalności na rynku kapitałowo-pieniężnym koncentruje się na transakcjach związanych z obsługą klientów korporacyjnych, głównie w zakresie wymiany walut. Ponadto, w ramach zarządzania strukturą bilansu Banku, prowadzi operacje na rynku krajowych papierów skarbowych oraz na rynku instrumentów pochodnych stopy procentowej.

3.9. Współpraca z zagranicznymi instytucjami finansowymi

W 2006 r. Bank kontynuował współpracę z międzynarodowymi instytucjami finansowymi zwłaszcza z Kreditanstalt für Wiederaufbau, Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, Bankiem Rozwoju Rady Europy, które należą do jednych z największych kredytodawców Banku. Dodatkowo, Bank utrzymywał kontakty z około 150 ponadnarodowymi instytucjami finansowymi i bankami zagranicznymi.

BOŚ S.A. posiada 19 rachunków NOSTRO w 11 walutach. Bank prowadził w swoich księgach 6 rachunków LORO w PLN na imię banków zagranicznych. W roku 2006 nie otwarto żadnych nowych rachunków LORO ani NOSTRO, zamknięto 3 rachunki LORO prowadzone dla banków z Grupy SEB. Na koniec 2006 roku BOŚ S.A. prowadził w swoich księgach 3 rachunki LORO.

3.10. Bankowość inwestycyjna

BOŚ S.A. prowadzi działalność inwestycyjną na rynku kapitałowym w ograniczonym zakresie, wynikającym wyłącznie z jego celów strategicznych i bieżącej działalności Banku, w szczególności działań windykacyjnych.

W celu zapewnienia możliwości oferowania kompleksowej oferty produktowej dla klientów Banku, BOŚ S.A. nie wyklucza zaangażowania kapitałowego w podmioty o profilu uzupełniającym zakres jego usług i oferowanych produktów.

W zakresie działalności inwestycyjnej, Bank przede wszystkim świadczy usługi w zakresie organizacji obsługi niepublicznych emisji obligacji komunalnych i obligacji korporacyjnych.

3.10.1. Portfel inwestycyjnych kapitałowych papierów wartościowych

Według stanu na 31 grudnia 2006 r. wartość bilansowa portfela inwestycyjnych kapitałowych papierów wartościowych Banku wynosiła 46,8 mln zł z czego 43,1 mln zł stanowiły akcje DM BOŚ S.A. – spółki zależnej Banku.

W okresie 2006 r. nie odnotowano istotnych zmian w wielkości portfela inwestycyjnych kapitałowych papierów wartościowych Banku (zwiększenie stanu akcji w porównaniu do stanu na koniec 2005 r. było głównie związane z dokonaną wyceną akcji DM BOŚ S.A., natomiast zmniejszenia wynikały przede wszystkim z tytułu wypłaty dywidendy z DM BOŚ S.A. oraz zbycia akcji Invar & Biuro System S.A. i Fitch Polska S.A.).

3.10.2. Organizacja niepublicznych emisji obligacji komunalnych dla samorządów terytorialnych

W 2006 r. Bank przeprowadził 6 nowych programów emisji obligacji komunalnych o łącznej wartości 60,65 mln zł:

- Miasto Świętochłowice – umowa z dnia 12 kwietnia 2006 r. – 12,85 mln zł,
- Powiat Pucki – umowa z dnia 20 czerwca 2006 r. – 7,7 mln zł,
- Miasto i Gmina Gniew – umowa z dnia 21 czerwca 2006 r. – 2,1 mln zł,
- Miasto Ruda Śląska – umowa z dnia 28 sierpnia 2006 r. – 28 mln zł,
- Powiat Lubelski – umowa z dnia 14 listopada 2006 r. – 5,5 mln zł,
- Gmina i Miasto Nowogrodziec – umowa z dnia 22 grudnia 2006 r. – 4,5 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2006 r. Bank obsługiwał 56 programów emisji obligacji komunalnych o łącznej wartości 389,46 mln zł, wobec 53 programów emisji obligacji komunalnych o wartości 351,61 mln zł na koniec 2005r.,

Do chwili obecnej Bank podpisał umowy organizacji 62 programów emisji obligacji komunalnych (36 programów dla miast i gmin i 26 programów dla powiatów), o łącznej wartości programów 433,76 mln zł. Średnia wartość programów obsługiwanych przez Bank wynosi około 6,95 mln zł. W 2006 r. Bank przeprowadził 36 emisji o łącznej wartości 61,87 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2006 r. wartość bilansowa obligacji komunalnych znajdujących się w portfelu Banku wynosiła 256,72 mln zł. Łączne zadłużenie emitentów obligacji komunalnych z tytułu emisji organizowanych przez Bank po cenie nominalnej wynosiło 308,01 mln zł, co oznacza 2,2% wzrost w stosunku do 30 września 2006 r. (301,34 mln zł), 8,6% wzrost w stosunku do 30 czerwca 2006 r. (283,64 mln zł) oraz 9,9% wzrost w stosunku do stanu z dnia 31 grudnia 2005 r. (280,19 mln zł).

Na 31 grudnia 2006 r. BOŚ S.A. utrzymał pozycję w czołówce organizatorów emisji obligacji komunalnych, uzyskując:

- 4 miejsce na rynku pod względem liczby obsługiwanych programów emisji,
- 4 miejsce pod względem zadłużenia emitentów.

3.10.3. Organizacja niepublicznych emisji obligacji korporacyjnych

W 2006 r. Bank prowadził obsługę emisji obligacji korporacyjnych o łącznej wartości nominalnej 20 mln zł, dla DOM DEVELOPMENT S.A.

3.10.4. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych lub instrumentów finansowych

Łączne zadłużenie z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych "EKOBONUS" (bez odsetek) na koniec 2006 r. wynosiło 0,2 mln zł, wobec 0,4 mln zł na koniec 2005 r.

Bank nie emitował innych instrumentów finansowych.

4. GŁÓWNE RYNKI ZBYTU I UZALEŻNIENIE OD PARTNERÓW

4.1. Kanały dystrybucji

4.1.1. Sieć placówek Banku

W wyniku podjętych działań związanych z realizacją programu rozwoju sieci, w 2006 r. uruchomiono 3 nowe oddziały operacyjne: w Gorzowie Wlkp. - ul. Sikorskiego, Swarzędzu - ul. Rynek i Warszawie - ul. Przy Agorze. Jednocześnie zlikwidowany został Oddział Operacyjny w Obornikach. W 2006 roku liczba placówek zwiększyła się o 2 oddziały operacyjne.

Na koniec 2006 r. liczba placówek Banku i punktów obsługi klienta kształtowała się następująco: 22 oddziały, 79 oddziałów operacyjnych (razem 101 placówek Banku) oraz 6 punktów obsługi klienta.

4.1.2. Alternatywne kanały dystrybucji

Obsługa klientów poprzez alternatywne kanały dystrybucji obejmuje całość usług świadczonych poprzez elektroniczne kanały dystrybucji, telefoniczne kanały dystrybucji oraz poprzez pośredników finansowych.

Elektroniczne kanały dystrybucji:

- **BOŚBank24 - bankowość internetowa** - usługa wprowadzona w 2004 r. dla klientów indywidualnych oraz mikroprzedsiębiorstw oraz w 2006 r. dla klientów korporacyjnych i jednostek samorządu terytorialnego. Dostęp do rachunku jest możliwy przez stronę www.bosbank.pl. W ramach usługi BOŚBank24, Bank oferuje klientom możliwość: realizowania przelewów bieżących i odroczonej (w tym do ZUS i urzędów skarbowych), przelewów zagranicznych, składania i zmieniania zleceń stałych, sprawdzania salda rachunków, otwierania lokat, sprawdzania historii transakcji, drukowania potwierdzeń wykonania przelewów, tworzenia i edytowania listy kontrahentów, a ponadto sprawdzania kursów walut i oprocentowania. W marcu 2006 r. dla klientów korporacyjnych został udostępniony nowy internetowy pakiet iBOSS, w skład którego wchodzi rachunek bieżący, karta Maestro Business, BOŚBank24, overdraft, Token – urządzenie generujące hasło.
- **Home-Banking "BOSCOM"** - na koniec 2006 r. funkcjonowało 3 306 instalacji Home-Banking "BOSCOM", wobec 3 532 na koniec 2005 r. Zmniejszenie liczby instalacji wynika z zastępowania tej usługi opisaną powyżej bankowością internetową dla klientów korporacyjnych i jednostek samorządowych - BOŚBank 24. Bank dodatkowo dla klientów korporacyjnych wprowadził usługę „info SMS”, która polega na wysłaniu przez system BOSCOM komunikatów SMS na numer telefonu komórkowego Klienta. Komunikaty obejmują informacje o saldzie rachunku, o wystąpieniu debetu na rachunku, o kapitalizacji depozytów terminowych, informację o operacjach.
- **Bankomaty** - według stanu na koniec 2006 r. Bank posiadał 98 czynnych bankomatów (96 na koniec 2005 r.). Jednocześnie Bank umożliwiał swoim klientom indywidualnym bezpłatne korzystanie z ogólnopolskiej sieci bankomatów (do czterech wypłat miesięcznie).

Telefoniczne kanały dystrybucji:

- **TeleBOŚ** - automatyczna, całodobowa informacja telefoniczna (dla klientów detalicznych i korporacyjnych) o stanie salda na rachunkach, kursach walut, oprocentowaniu oraz o produktach i usługach oferowanych przez Bank, możliwość pobierania faksem tabeli kursów oraz wybranych

informacji dotyczących rachunków, otwierania lokat złotych i walutowych, dokonywania przelewów na 9 zdefiniowanych rachunków;

- **odpłatne usługi telefoniczne na hasło** - wykonywanie dyspozycji składanych przez posiadacza "Pakietu EKOKONTO VIP". Usługa ta umożliwia przyjmowanie następujących zleceń składanych przez posiadacza "Pakietu EKOKONTO VIP": otwieranie lokat, zamykanie i przekazywanie środków z nich pochodzących na rachunek wskazany przez klienta (własny lub osób trzecich prowadzony w BOŚ S.A. bądź w innym banku), zmianę kwoty i terminu zleceń stałych, uzupełnianie i modyfikację przelewów definiowanych w usłudze TeleBOŚ, polecenia przelewu w obrocie krajowym na rachunki własne i osób trzecich prowadzone w BOŚ S.A. oraz innych bankach, uzyskiwanie informacji o saldzie rachunku, gdy jest to związane z wykonaniem w/w zleceń;
- **telefoniczna obsługa klientów (Call Center)** - Zakres świadczonych usług obejmuje: udzielanie klientom informacji o produktach i usługach Banku, oferowanie produktów nowym klientom, cross selling, przyjmowanie reklamacji, pomoc dla klientów korzystających z BOŚBank24 i TeleBOŚ.

W celu szerszego dotarcia do klientów detalicznych z ofertą kredytów hipotecznych, Bank podjął działania, których efektem jest nawiązanie współpracy z sieciowymi pośrednikami kredytowymi. Bank, w tym zakresie posiada trzy zawarte umowy: umowa z firmą EXPANDER Sp. z o.o. (umowa zawarta w 2004 r.) oraz umowy z firmami: OPEN FINANCE S.A. i OPEN ENTERPRISE Sp. z o.o. - umowy zawarte w I połowie 2005 r.

4.2. Liczba obsługiwanych klientów, rachunków i kart płatniczych

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2006	31.12.2005	Zmiana (+/-) do:
		w tys. szt.		31.12.05
BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.				
1.	Liczba rachunków bieżących *	102,3	91,8	10,5
2.	Liczba klientów korzystających z usług bankowości elektronicznej	61,6	46,4	15,2
3.	Karty płatnicze klientów indywidualnych	74,7	69,7	5,0
4.	Karty płatnicze klientów instytucjonalnych	5,9	5,3	0,6
5.	Liczba placówek (w szt.)	101	99	2
6.	Liczba bankomatów (w szt.)	98	96	2

* łącznie z pakietami

4.3. Uzależnienie od partnerów

W analizowanym okresie Bank nie posiadał klientów, których udział osiągałby co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży Banku ogółem.

W 2006 r. nadal najważniejszymi partnerami Banku w zakresie prowadzonej działalności bankowej, były: Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej (NFOŚiGW) oraz Wojewódzkie Fundusze Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej (WFOŚiGW). NFOŚiGW oraz osiem WFOŚiGW, które są również akcjonariuszami Banku.

W ramach współpracy z NFOŚiGW i WFOŚiGW, Bank:

- 1) udziela kredytów – łączne zadłużenie brutto wg stanu na koniec 2006 r. wyniosło 622,9 mln zł (z wyłączeniem kredytów konsorcjalnych), stanowiąc 10,4% zadłużenia kredytowego ogółem, a w tym:
 - udziela kredytów ze środków funduszy na ryzyko Banku,
 - udziela kredytów ze środków własnych Banku z dopłatami funduszy do oprocentowania,
 - udziela kredytów konsorcjalnych wspólnie z funduszami, przy czym część przypadająca na zaangażowanie Banku jest udzielana na zasadach komercyjnych, natomiast część pochodząca ze środków Funduszy - na zasadach preferencyjnych;
- 2) gromadzi środki – łączny stan depozytów tych klientów oraz środków powierzonych na kredyty wyniósł 994,0 mln zł, stanowiąc 13,7% bazy depozytowej Banku ogółem, a w tym:
 - wartość środków powierzonych na kredyty NFOŚiGW wynosiła 421,6 mln zł (5,8% bazy depozytowej ogółem), a WFOŚiGW 17,6 mln zł (0,2% bazy depozytowej ogółem);
 - środki NFOŚiGW i WFOŚiGW na rachunkach bieżących i terminowych, nie związane bezpośrednio z finansowaniem kredytów przeznaczonych na ochronę środowiska kształtowały

się na koniec 2006 r. na poziomie 554,7 mln zł i stanowiły 7,7% depozytów ogółem (NFOŚiGW 230,5 mln zł, WFOŚiGW 324,2 mln zł);

- 3) współpracuje w innym zakresie - nominalna wartość portfela bonów skarbowych będących na dzień 31 grudnia 2006 r. w posiadaniu WFOŚiGW wynosiła 178,0 mln zł.

4.4. Koncentracja geograficzna

Bank działa na rynku polskim, a jego aktywność skorelowana jest z potencjałem ekonomicznym regionów oraz ich zaangażowaniem w realizację przedsięwzięć związanych z ochroną środowiska. Koncentrację geograficzną w zakresie depozytów pozyskanych przez sieć placówek Banku oraz zadłużenia kredytowego na koniec 2006 r. przedstawia poniższe zestawienie.

Lp.	Województwo	DEPOZYTY pozyskane przez sieć placówek	KREDYTY
1.	Dolnośląskie	3,4%	6,9%
2.	Kujawsko-Pomorskie	6,0%	6,7%
3.	Lubelskie	6,9%	4,9%
4.	Lubuskie	0,1%	0,1%
4.	Łódzkie	2,4%	3,4%
5.	Małopolskie	7,4%	6,5%
6.	Mazowieckie	30,9%	29,9%
7.	Opolskie	1,1%	1,8%
8.	Podkarpackie	5,4%	3,8%
9.	Podlaskie	2,0%	2,9%
10.	Pomorskie	3,2%	4,9%
11.	Śląskie	16,3%	9,7%
13.	Świętokrzyskie	0,1%	0,1%
12.	Warmińsko-Mazurskie	4,0%	5,1%
13.	Wielkopolskie	5,7%	6,3%
14.	Zachodniopomorskie	5,1%	7,0%
OGÓŁEM		100,0%	100,0%

5. POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE I KAPITAŁOWE BANKU

5.1. Powiązania organizacyjne i kapitałowe

W 2006 r. nie nastąpiły zmiany w powiązaniach kapitałowych BOŚ S.A., za wyjątkiem niżej opisanej transakcji.

W dniu 28 lutego 2006 r. Bank zawarł z dwoma osobami fizycznymi umowy zakupu łącznie 100 akcji Domu Maklerskiego BOŚ S.A. W wyniku zakupu udział Banku w kapitale zakładowym Spółki zwiększył się z poziomu 99,93% do 100,00%.

5.2. Główne inwestycje krajowe i zagraniczne

Bank w 2006 r. dokonywał jedynie inwestycji krajowych.

5.2.1. Papiery wartościowe i instrumenty finansowe

W 2006 r. Bank nie dokonywał inwestycji kapitałowych (papiery wartościowe) za wyjątkiem zakupu 100 akcji Domu Maklerskiego BOŚ S.A. (szerszej w. p. 5.1. powyżej). Bank nie inwestował w instrumenty finansowe poza standardową działalnością Banku.

5.2.2. Realizacja planu inwestycyjnego

Plan finansowy Banku zakładał przeznaczenie 100 mln zł w 2006 r. na realizację zadań inwestycyjnych. Jednakże na ten cel wydatkowano łącznie tylko 33,3 mln zł, co stanowi 33,3% przyjętego planu na ten okres, obejmując:

- Centralny System Informatyczny (CSI), w tym zakup sprzętu, oprogramowania i usługi, nakłady na bieżące funkcjonowanie Zespołu ds. wdrożenia CSI – 16,9 mln zł,
- Informatykę (licencje i sprzęt informatyczny) – 10,0 mln zł,

- modernizację budynków i budowli, w tym między innymi: utworzenie nowych oddziałów operacyjnych, dokonanie zmiany siedzib oddziałów – 3,3 mln zł,-
- urządzenia techniczne, narzędzia, przyrządy, wyposażenie pozostałe) –2,8 mln zł,
- pozostałe – 0,3 mln zł.

Większość podjętych decyzji o zaniechaniu lub przeniesieniu wydatków inwestycyjnych na kolejny rok związana była z pracami nad sformułowaniem nowej Strategii Banku na lata 2007-2011. Część z nich natomiast (np. przeniesienie oddziałów lub oddziałów operacyjnych do nowych siedzib) związana była z koniecznością znalezienia i akceptacji nowych lokalizacji.

Realizowane w 2006 r. inwestycje finansowane były z amortyzacji, zysku oraz źródeł obcych.

5.3. Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi

Grupę podmiotów powiązanych z BOŚ S.A. tworzą:

- Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej
- Dom Maklerski BOŚ S.A.

Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej

Na dzień 31 grudnia 2006 r. NFOŚiGW posiadał w Banku środki na rachunkach bieżących i terminowych w kwocie 230,6 mln zł (łącznie z naliczonymi odsetkami). Koszty odsetkowe jakie Bank poniósł w 2006 r. od depozytów Funduszu wyniosły 7,3 mln zł. Na dzień 31 grudnia 2006 r. NFOŚiGW posiadał również limit z tytułu kart płatniczych w wysokości 25 tys. zł, w tym stan należności z tytułu kart płatniczych wyniósł 1 tys. zł, natomiast zobowiązania pozabilansowe 24 tys. zł.

Dom Maklerski BOŚ S.A.

Oddziały Banku prowadzą rachunki bieżące i lokat terminowych DM 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. Stan depozytów (łącznie z odsetkami) na 31 grudnia 2006 r. wynosił 174,2 mln zł.

Ponadto DM BOŚ S.A. posiada w BOŚ S.A. zadłużenie kredytowe, które na dzień 31 grudnia 2006 r. wynosiło 1,1 mln zł.

6. INFORMACJE O UMOWACH BANKU

6.1. Umowy ubezpieczeniowe

- 1) Umowa z dnia 1 sierpnia 2006 r. zawarta z PZU S.A., dotycząca grupowego ubezpieczenia następstw nieszczęśliwych wypadków oraz grupowego ubezpieczenia „Assistance Medyczne” dla posiadaczy rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych EKOKONTO prowadzonych BOŚ S.A. w ramach pakietów;
- 2) Umowa z dnia 8 lipca 2004 r. zawarta z TU i Reasekuracji CIGNA STU S.A., dotycząca ubezpieczenia niskiego udziału Kredytobiorcy - kredyty hipoteczne (z późniejszymi zmianami);
- 3) Umowa generalna z dnia 8 lipca 2004 r. zawarta z TU i Reasekuracji CIGNA STU S.A., obejmująca ubezpieczenie mienia od ognia i innych zdarzeń losowych;
- 4) Generalna umowa ubezpieczenia z dnia 1 lipca 2004 r. zawarta z TU EUROPA S.A., obejmująca ubezpieczenie spłaty kredytu hipotecznego/pożyczki hipotecznej i ubezpieczenie nieruchomości (z późniejszymi zmianami);
- 5) Generalna umowa z dnia 1 lipca 2004 r. zawarta z TU EUROPA S.A., ubezpieczenia niskiego wkładu kredytów hipotecznych (z późniejszymi zmianami);
- 6) Umowa z dnia 1 lipca 2004 r. zawarta z TU na Życie EUROPA S.A., dotycząca grupowego ubezpieczenia na życie kredytobiorców (z późniejszymi zmianami);
- 7) Umowa z dnia 4 lipca 2003 r. zawarta z TUIR CIGNA STU S.A., dotycząca ubezpieczenia spłaty kredytów hipotecznych udzielonych osobom fizycznym;
- 8) Umowa z dnia 4 lipca 2003 r. zawarta z TUIR CIGNA STU S.A., dotyczącą ubezpieczenia spłaty pożyczek hipotecznych;
- 9) Umowa z dnia 1 września 2003 r. zawarta z TUIR WARTA S.A., dotycząca ubezpieczenia posiadaczy kart płatniczych BOŚ S.A. – Polisa nr 78/02/2003.

6.2. Umowy współpracy lub kooperacji z Bankiem

- 1) Umowa kredytu obrotowego zawarta w dniu 6 grudnia 2006r. przez BOŚ S.A. z jednym ze swoich strategicznych klientów na kwotę 62 000 000 zł. Warunki cenowe transakcji oparte są na warunkach rynkowych. Umowa nie zawiera kar umownych, których maksymalna wysokość może

- przekroczyć równowartość co najmniej 10% jej wartości, jak również zastrzeżeń, warunku lub terminu – umowa znacząca;
- 2) Umowa kredytu inwestycyjnego złotowego na finansowanie zadań związanych z ochroną Środowiska zawarta przez BOŚ S.A. w dniu 30 listopada 2006 r. z klientem na kwotę 57 658 796 zł, w tym ze środków BOŚ S.A. w kwocie 29 319 796 zł - w celu dofinansowania zadania z zakresu gospodarki wodno-ściekowej. Kredyt został udzielony na okres do 31 października 2020r. Umowa kredytu została zawarta na podstawie Umowy konsorcjum w sprawie udostępnienia środków - zawartej w dniu 17 listopada 2006r. przez Bank z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej;
 - 3) Umowa w sprawie współpracy w zakresie wystawiania przez BOŚ S.A. na rzecz Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej gwarancji bankowych zawarta w dniu 20 września 2006r. Umowa dotyczy szczegółowych warunków współpracy w zakresie wystawiania przez Bank na rzecz NFOŚiGW gwarancji bankowych na zlecenie podmiotów wprowadzających do obrotu sprzęt elektryczny i elektroniczny;
 - 4) Umowa kredytu w rachunku bieżącym zawarta przez BOŚ S.A. w dniu 29 czerwca 2006 r. z kluczowym klientem Banku w kwocie 16 000 000 zł oraz Umowa o ustanowieniu limitu zaangażowania na udzielanie gwarancji bankowych w kwocie 90 000 000 zł (łącznie z zaangażowaniem z tytułu aktualnie funkcjonujących gwarancji). W wyniku zawarcia tych ww. dwóch umów zaangażowanie Banku w stosunku do Spółki oraz podmiotów powiązanych kapitałowo i organizacyjnie, przekroczyło 10% funduszy własnych i wynosi 108 600 000 zł. Warunki cenowe finansowania oparte na warunkach rynkowych – umowa znacząca;
 - 5) Umowa o współpracy nr 4/KFPK/2006 zawarta w dniu 26 czerwca 2006 r. przez BOŚ S.A. z Bankiem Gospodarstwa Krajowego. Umowa weszła w życie z dniem 1 sierpnia 2006 r.;
 - 6) Umowa poręczenia portfela kredytów/pożyczek nr 3/KFPK/2006 zawarta w dniu 23 czerwca 2006 r. przez BOŚ S.A. z Bankiem Gospodarstwa Krajowego;
 - 7) Umowa kredytu obrotowego zawarta w dniu 20 czerwca 2006 r. przez BOŚ S.A. z jednym ze strategicznych Klientów Banku w kwocie 90 000 000 zł. Warunki cenowe nie odbiegają od warunków rynkowych. Łączne zaangażowanie Banku, przy uwzględnieniu obecnej umowy, w stosunku do Kredytobiorcy oraz podmiotów powiązanych kapitałowo i organizacyjnie, wynosi 116 772 600 zł – umowa znacząca;
 - 8) Umowa kredytu konsorcyjnego inwestycyjnego złotowego na finansowanie zadań związanych z ochroną środowiska zawarta przez Bank z Klientem, będącym spółką prawa handlowego, w dniu 30 maja 2006 r. na kwotę 136 000 000 zł, w tym ze środków BOŚ S.A. w kwocie 26 000 000 zł, w celu dofinansowania budowy elektrowni wiatrowej. Kredyt został udzielony na okres do 21 grudnia 2020 r. Umowa została podpisana na podstawie Umowy w sprawie konsorcjum zawartej w dniu 27 października 2005 r. z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej (z późn. zmianami);
 - 9) Umowa pożyczki syndykowanej zawarta przez BOŚ S.A. w dniu 12 maja 2006 r. z siedmioma bankami, które postawiły do dyspozycji BOŚ S.A. środki w wysokości CHF 80 mln na okres 5 lat na finansowanie potrzeb Banku. Agentami pożyczki są Bank Austria Creditanstalt AG i HSH Nordbank AG. Wartość umowy wynosi: 195 584 000 zł (wg kursu średniego NBP z dnia 12 maja 2006 r.). Warunki cenowe finansowania oparte są na warunkach rynkowych – umowa znacząca;
 - 10) Umowa o współpracy w zakresie pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez SEB TFI S.A. (w ramach lokaty inwestycyjnej) zawarta w dniu 20 kwietnia 2006 r.;
 - 11) Umowa kredytu złotowego obrotowego udzielonego przez BOŚ S.A. w dniu 21 października 2005 r. jednemu ze swoich strategicznych klientów na kwotę 50 000 000 zł - z okresem ważności 1 rok. Kredyt został całkowicie spłacony w terminie wskazanym w umowie kredytu (z uwagi na łączne zaangażowanie Banku w stosunku klienta i podmiotów powiązanych z nią kapitałowo i organizacyjnie, które w dniu udzielenia kredytu przekraczało 10% aktywów własnych Banku, umowa miała charakter umowy znaczącej);
 - 12) Umowa kredytu pomostowego pod akredytywę zawarta w dniu 9 września 2005 r. na kwotę 6 533 879 zł. Kredyt został udzielony przez BOŚ S.A. na okres do 30 czerwca 2006 r. i przeznaczony jest na dofinansowanie projektu inwestycyjnego obejmującego budowę parku elektrowni wiatrowych, realizowanego przez jednego z kluczowych klientów Banku. Oprocentowanie powyższego kredytu oparte jest o stopę WIBOR powiększoną o marżę Banku. Obsługę kredytu będzie prowadził Oddział BOŚ S.A. w Koszalinie, który wcześniej zawarł z tym klientem umowy kredytu wskazane w pkt 14). Łączne zaangażowanie Banku z tytułu powyższych kredytów wynosi 96 499 879 zł. Jednocześnie informujemy, że Kredytobiorca nie wyraził zgody na podanie do publicznej wiadomości jego nazwy – umowa znacząca;
 - 13) Umowa pożyczki syndykowanej zawarta w dniu 19 sierpnia 2005 r. przez pożyczkodawców z dziesięcioma bankami, które postawiły do dyspozycji BOŚ S.A. środki w wysokości CHF 125 mln (324,5 mln zł – wg kursu średniego NBP: 2,5960 zł) na okres 5 lat na finansowanie potrzeb Banku. Agentami pożyczki są Bayerische Landesbank, Monachium i Erste Bank der

- Oesterreichischen Sparkassen AG, Wiedeń. Pożyczka ta jest oprocentowana według stopy bazowej LIBOR + marża – umowa znacząca;
- 14) Umowa konsorcjum z dnia 14 czerwca 2005 r. zawarta z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej. Umowa została zawarta w celu wspólnego dofinansowania budowy parku elektrowni wiatrowych. Na podstawie przedmiotowej umowy Oddział BOŚ S.A. w Koszalinie w dniu 15 czerwca 2005 r. podpisał umowę kredytu konsorcyjnego, inwestycyjnego w kwocie 181 966 000 zł, w tym ze środków BOŚ S.A. – 56 966 000 zł. Kredyt został udzielony na okres do 30 września 2018 r. Nakłady inwestycyjne zadania inwestycyjnego będą współfinansowane z dotacji UE udzielonej w ramach SPO WKP w wysokości 33 000 000 zł. Pod powyższą dotację Oddział Banku w Koszalinie w dniu 27 czerwca 2005 r. udzielił kredytu pomostowego w wysokości 33 000 000 zł z terminem spłaty do 30 lipca 2006 r. Kredytobiorca nie wyraził zgody na podanie do publicznej wiadomości jego nazwy. Łączne zaangażowanie Banku z tytułu powyższych kredytów wynosi 89 966 000 zł – umowa znacząca;
 - 15) Umowa konsorcjum z dnia 18 maja 2005 r. zawarta z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej. Umowa została zawarta w celu wspólnego finansowania zadania inwestycyjnego związanego ze zmianą technologii produkcji. Na podstawie ww. umowy BOŚ S.A. w dniu 21 czerwca 2005 r. podpisał umowę kredytu preferencyjnego związanego z ochroną Środowiska w kwocie 63 000 000 zł, w tym ze środków BOŚ S.A. – 16 000 000 zł. Kredyt został udzielony na okres do 30 marca 2011 r.;
 - 16) Umowa zawarta w dniu 22 października 2004 r. z IBM Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy jest dostarczanie, wykonanie i wdrożenie przez IBM Centralnego Systemu Informatycznego. Umowa: odpowiada wymogom wynikającym z Prawa bankowego w zakresie tzw. outsourcingu, określa termin wdrożenia CSI na 20 miesięcy od daty podpisania umowy, poddana jest prawu polskiemu (z późniejszymi zmianami); - umowa znacząca;
 - 17) Umowa zawarta w dniu 9 sierpnia 2004 r. z NFOŚiGW w Warszawie na udzielanie przez BOŚ S.A. ze środków NFOŚiGW kredytów preferencyjnych na zadania związane z ochroną środowiska w ramach linii kredytowych (z późniejszymi zmianami). Umowa została zawarta w wyniku przeprowadzenia postępowania o udzielenie zamówienia publicznego w trybie przetargu nieograniczonego. Na mocy tej umowy NFOŚiGW postawił do dyspozycji BOŚ S.A. kwotę 240 000 000 zł. Kredyty będą wypłacane przez 2 lata licząc od dnia podpisania umowy z NFOŚiGW. Umowa została zawarta na okres do 9 sierpnia 2011 r. - umowa znacząca;
 - 18) Umowa konsorcjum zawarta w dniu 10 maja 2004 r. pomiędzy BOŚ S.A., Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, a Wojewódzkim Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Szczecinie. Umowa została zawarta w celu wspólnego finansowania zadania inwestycyjnego pn. "Poprawa jakości wody w Szczecinie". Na podstawie umowy został udzielony kredyt w wysokości 411 mln zł, w tym udział BOŚ S.A. w konsorcjum wyniesie 110 mln zł. Nakłady na inwestycję są współfinansowane z dotacji UE, udzielonej w ramach programu ISPA. Okres spłaty kredytu ustalono na 2023 rok - umowa znacząca;
 - 19) Umowa zawarta w dniu 21 października 2003 r., z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie na udzielanie przez BOŚ S.A. ze środków NFOŚiGW kredytów preferencyjnych na zadania związane z ochroną środowiska w ramach linii kredytowych (z późniejszymi zmianami). Na mocy tej umowy NFOŚiGW postawił do dyspozycji BOŚ S.A. kwotę 220 000 000 zł, przeznaczoną na udzielanie kredytów na ww. zadania. Kredyty będą wypłacane przez 3 lata licząc od dnia podpisania umowy. Umowa została zawarta na okres do 22 października 2006 r.;
 - 20) Umowa zawarta w dniu 11 września 2003 r., z Europejskim Funduszem Rozwoju Wsi Polskiej – Counterpart Fund (z późniejszymi zmianami). Umowa o współpracy w zakresie kredytowania inwestycji budowy, modernizacji i remontu dróg publicznych na terenach zamieszkanych. Na podstawie tej umowy Bank udziela kredytów ze środków Funduszu. Umowa została zawarta na czas nieokreślony;
 - 21) Umowa linii kredytowej zawarta w dniu 18 lipca 2003 r., z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym. EBI postawił do dyspozycji BOŚ S.A. środki w wysokości 50 mln EUR na okres 12 lat przeznaczone dla małych i średnich firm oraz jednostek samorządu terytorialnego. Kredyt będzie wykorzystany w transzach i będzie poręczony przez Skarb Państwa (w dniu 26 stycznia 2004 r. Skarb Państwa udzielił EBI gwarancji spłaty kredytów w wysokości 50 mln EUR – termin ważności gwarancji upływa 31 grudnia 2017 r.). Podpisana umowa jest pierwszą transzą linii i opiewa na 20 mln EUR;
 - 22) Umowa linii kredytowej zawarta w dniu 2 lipca 2003 r., z Bankiem Rozwoju Rady Europy, który postawił do dyspozycji BOŚ S.A. środki w wysokości 50 mln EUR na okres 15 lat przeznaczone dla jednostek samorządu terytorialnego. Kredyt będzie wykorzystany w transzach i jest poręczony przez Skarb Państwa;
 - 23) W dniu 18 grudnia 2003 r. Skarb Państwa, reprezentowany z upoważnienia Rady Ministrów przez Ministra Finansów, udzielił Bankowi Rozwoju Rady Europy gwarancji spłaty kredytu w wysokości 15 000 000 EUR (pierwsza transza kredytu), zaciągniętego przez BOŚ S.A. na utworzenie linii

kredytowych w celu współfinansowania przedsięwzięć inwestycyjnych jednostek samorządu terytorialnego oraz małych i średnich przedsiębiorców. Termin ważności gwarancji upływa 30 czerwca 2019 r. W dniu 22 czerwca 2006 r. została zawarta Umowa Uzupełniająca nr 2 dotycząca wykorzystywania przez BOŚ S.A. drugiej transzy kredytu w wysokości 35 mln EUR;

- 24) Umowa zawarta w dniu 31 grudnia 2002 r., w sprawie udzielania przez Bank Ochrony Środowiska S.A., ze środków Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej kredytów preferencyjnych na finansowanie inwestycji w zakresie odnawialnych źródeł energii (z późniejszymi zmianami) - kredyty spłacane;
- 25) Umowa kredytowa zawarta w dniu 4 grudnia 2002 r. zawarta w pomiędzy BOŚ S.A. a Nordic Investment Bank, który udzielił BOŚ S.A. kredytu w wysokości 10 mln EUR na okres 7 lat;
- 26) Umowa kredytowa z dnia 28 listopada 2001 r., zawarta pomiędzy BOŚ S.A. a Kreditanstalt für Wiederaufbau, Frankfurt na kwotę 10 000 000 EUR;
- 27) Umowa z dnia 26 czerwca 2001 r., w sprawie udzielania przez Bank Ochrony Środowiska S.A. ze środków Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej kredytów preferencyjnych na zadania związane z ochroną środowiska w ramach linii kredytowych (z późniejszymi zmianami);
- 28) Umowa kredytowa z dnia 25 kwietnia 2001 r. pomiędzy BOŚ S.A. a Kreditanstalt für Wiederaufbau, Frankfurt na kwotę 9 500 000 EUR;
- 29) Umowa kredytowa z dnia 18 kwietnia 2000 r. pomiędzy BOŚ S.A. a Kreditanstalt für Wiederaufbau, Frankfurt na kwotę 9 130 000 EUR.

6.3. Umowy z Bankiem Centralnym i organami nadzoru

- 1) Umowa z NBP zawarta w dniu 3 marca 2005 r. w sprawie warunków otwierania i prowadzenia rachunku RTGS w systemie Sorbnet-Euro (z późniejszymi zmianami).
- 2) Umowa z NBP zawarta w dniu 15 grudnia 2003 r. o udzielanie kredytu lombardowego i o zastaw zabezpieczający ten kredyt;
- 3) Umowa z NBP o udzielanie kredytu technicznego i przenoszenie praw ze skarbowych papierów wartościowych zawarta w dniu 25 listopada 2003 r.;
- 4) Umowa z NBP zawarta w dniu 9 października 2003 r. o prowadzenie rachunku i konta depozytowego papierów wartościowych w Rejestrze Papierów Wartościowych;
- 5) Umowa rachunku lokaty terminowej banku w złotych w NBP zawarta w dniu 13 grudnia 2001 r.;
- 6) Umowa rachunku bankowego zawarta w dniu 30 czerwca 2000 r. między NBP a BOŚ S.A. (z późniejszymi zmianami).

6.4. Pozostałe umowy

- 1) Umowa o prowadzenie rozliczeń zawarta przez BOŚ S.A. w dniu 14 czerwca 2006 r. z Towarową Giełdą Energii S.A.
- 2) Umowa zawarta w dniu 31 stycznia 2005 r. dotycząca uczestnictwa w systemie rozliczania zleceń płatniczych w euro EuroElixir prowadzonym przez Krajową Izbę Rozliczeniową;
- 3) Umowa zawarta w dniu 5 października 2004 r. dotycząca uczestnictwa w systemie rozliczania zleceń płatniczych w złotych ELIXIR prowadzonym przez Krajową Izbę Rozliczeniową;
- 4) Umowa zawarta w dniu 10 lutego 2004 r. z Międzybankowym Centrum Gotówki Sp. z o.o. w sprawie obsługi gotówki - świadczenie usług w zakresie odprowadzenia wartości pieniężnych, ich liczenia, sortowania oraz zasilania w wartości pieniężne (z późniejszymi zmianami);
- 5) Umowa zawarta w dniu 8 grudnia 2003 r. w sprawie wykonywania usług związanych z ochroną osób i mienia dla BOŚ S.A. z "Impel Security Polska" Sp. z o.o. (z późniejszymi zmianami);
- 6) Umowa zawarta w dniu 15 maja 2002 r., pomiędzy Prebon Yamane (Polska) Sp. z o.o. a BOŚ S.A., dotycząca pośrednictwa w transakcjach zawieranych przez Bank na zagranicznych i krajowym rynku pieniężnym;
- 7) Umowa zawarta w dniu 16 kwietnia 2002 r., pomiędzy Garban (Poland) Sp. z o.o. a BOŚ S.A. o świadczenie usług pośrednictwa finansowego na rynku pieniężnym;
- 8) Umowa z dnia 6 lutego 2002 r., pomiędzy BOŚ S.A. a PolCard S.A., dotycząca współpracy w zakresie personalizacji dla Banku kart IAPA i kart Priority Pass (z późniejszymi zmianami);
- 9) Umowa zawarta w dniu 20 września 2000 r. z PolCard S.A. w sprawie współpracy w zakresie wydawania i obsługi kart Maestro wydawanych w ramach systemu Europay International oraz rozliczania transakcji dokonywanych przy ich użyciu (z późniejszymi zmianami);
- 10) Umowa zawarta w dniu 12 czerwca 1998 r. z PolCard S.A. w sprawie wykorzystywania Krajowego Systemu Rozliczeń do przetwarzania i rozliczania transakcji dokonanych na terenie Polski przy użyciu kart bankowych wydanych w Polsce w trybie rozliczeń kwotami netto;
- 11) Umowa zawarta w dniu 12 czerwca 1998 r. z PolCard S.A. w sprawie współpracy w zakresie wydawania kart Eurocard/MasterCard oraz obsługi i rozliczania transakcji dokonanych przy ich

użyciu (z późniejszymi zmianami);

- 12) Umowa zawarta w dniu 30 marca 1998 r. z VISA INTERNATIONAL SERVICE ASSOCIATION w sprawie członkostwa i licencji na używanie znaku handlowego (Zmiana Umowy Członkostwa z dnia 22 czerwca 2004 r.).

6.5. Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

6.5.1. Umowy o dokonanie badań sprawozdań finansowych

- 1) Umowa zawarta w dniu 1 czerwca 2006 r. z PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.
Przedmiotem umowy było badanie sprawozdania finansowego oraz dokonanie śródrocznego badania sprawozdania finansowego. Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w terminie: od 4 grudnia 2006 r. do 31 grudnia 2006 r. (badanie wstępne) oraz od 2 stycznia 2007 r. do 23 marca 2007 r. (badanie końcowe).
- 2) Umowa zawarta w dniu 18 lipca 2005 r. z PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. (z późniejszymi zmianami),
Przedmiotem umowy było badanie sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego.

6.5.2. Pozostałe umowy z podmiotem uprawnionym do badań sprawozdań finansowych

- 1) Umowa o świadczenie usług doradztwa w zakresie organizacji i informatyzacji rachunkowości zawarta w dniu 23 czerwca 2006 r. z PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.
- 2) Umowa o świadczenie usług w zakresie doradztwa podatkowego zawarta w dniu 7 listopada 2005 r. z PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.;

6.5.3. Wynagrodzenie dla podmiotu uprawnionego do badań sprawozdań finansowych

Wynagrodzenie PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z tytułu przeglądów i badań jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

• za badanie/przegląd sprawozdań za 2005 r.	wypłacone	828 221,40 zł,
• za przegląd sprawozdania półrocznego 2006 r.	wypłacone	237 900,00 zł,
• za badanie sprawozdania rocznego 2006 r.	należne	317 200,00 zł.

Wynagrodzenie PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z innych tytułów:

• za 2005 r.	wypłacone	213 834,95 zł,
• za 2006 r.	wypłacone	329 400,00 zł,
	należne	18 300,00 zł.

II. WYNIKI FINANSOWE BANKU

1. BILANS BANKU

Suma bilansowa Banku wyniosła 8 371,8 mln zł na koniec 2006 r. W porównaniu do stanu na koniec 2005 r. była wyższa o 604,3 mln zł.

1.1. Aktywa i pasywa Banku, z punktu widzenia płynności

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

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

W związku z powyższym na bazie przeprowadzonych analiz (uwzględniających prawdopodobieństwo ponownego ulokowania środków o bliskim terminie zapadalności) Zarząd Banku ustala minimalne limity środków jakie muszą być dostępne w celu zabezpieczenia sytuacji płynnościowej Banku, a tym samym zaspokojenia potrzeb klientów.

1.2. Pasywa Banku

1.2.1. Zmiany w strukturze pasywów

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2006		31.12.2005		Dynamika 31.12.05=100
		tys. zł	%	tys. zł	%	
1.	Zobowiązania wobec BC i sektora finansowego	1 196 611	14,3	1 392 243	17,9	85,9
2.	Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i budżetowego	6 064 857	72,4	5 279 691	68,0	114,9
3.	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	267	0,0	439	0,0	60,8
5.	Pozostałe pasywa *	443 641	5,3	464 215	6,0	95,6
4.	Kapitał własny **	632 814	7,6	585 200	7,5	108,1
6.	Zysk netto	33 565	0,4	45 624	0,6	73,6
OGÓŁEM		8 371 755	100,0	7 767 412	100,0	107,8

* zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych, fundusze specjalne i inne zobowiązania, koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone, rezerwy

** bez zysku roku bieżącego, łącznie z wynikiem z lat ubiegłych

Dominującą pozycję w strukturze pasywów Banku stanowią zobowiązania wobec sektora niefinansowego i budżetowego (72,4%). Ich udział w porównaniu do stanu na koniec roku ubiegłego był wyższy o 4,4 p.p.

Odnutowany w 2006 r. wzrost udziału zobowiązań wobec sektora niefinansowego wynikał ze wzrostu depozytów sektora budżetowego, funduszy ekologicznych i podmiotów gospodarczych. Natomiast zwiększenie funduszy własnych jest efektem dokonanego podziału zysku Banku za 2005 r.

1.2.2. Źródła finansowania działalności operacyjnej Banku

Główne źródło finansowania działalności operacyjnej Banku stanowią:

- środki depozytowe pozyskiwane przez sieć placówek Banku,
- środki pozyskane z rynku międzybankowego (depozyty bankowe oraz kredyty długoterminowe),
- środki pozyskane od obcych donatorów na działalność kredytową (Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, Wojewódzkie Fundusze Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej oraz Europejski Fundusz Rozwoju Wsi Polskiej).

1.2.3. Baza depozytowa Banku

Baza depozytowa jest podstawowym i głównym źródłem finansowania działalności Banku, a jej wielkość determinuje skalę działalności dochodowej Banku.

Baza depozytowa ogółem Banku (kapitał bez odsetek) w porównaniu do stanu na koniec 2005 r. była wyższa o 623,7 mln zł.

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2006		31.12.2005		Dynamika
		tys. zł	%	tys. zł	%	31.12.05=100
1. STRUKTURA TERMINOWA						
a	środki bieżące	1 209 490	16,6	764 492	11,5	158,2
b	overnight	717 397	9,9	728 033	10,9	98,5
c	środki terminowe	5 350 480	73,5	5 161 153	77,6	103,7
2. STRUKTURA WALUTOWA						
a	w PLN	5 877 215	80,8	5 274 382	79,3	111,4
b	w walutach obcych	1 400 152	19,2	1 379 296	20,7	101,5
DEPOZYTY OGÓŁEM *		7 277 367	100,0	6 653 678	100,0	109,4

* wraz ze środkami powierzonymi na kredyty, lokatami międzybankowymi, kredytami od banków zagranicznych, BPW "Ekobonus". Depozyty ogółem nie uwzględniają prowizji pozostającej do rozliczenia według efektywnej stopy procentowej.

W strukturze terminowej na koniec 2006 r. dominujący udział miały depozyty terminowe, które stanowiły 73,5% depozytów ogółem. Ich udział w depozytach ogółem spadł o 4,1 p.p. w stosunku

końca 2005 r. Jednocześnie o podobną wielkość (5,1 p.p.) wzrósł udział środków bieżących. Zmiana ta jest głównie wynikiem wprowadzenia przez Bank nowego produktu dla klientów indywidualnych EKOPROFIT wprowadzonego do oferty 25 października 2006 r. Produkt ten łączy elementy rachunku oszczędnościowego i lokaty terminowej o progresywnym oprocentowaniu.

Najwyższy wzrost odnotowano w depozytach pozyskanych od podmiotów gospodarczych, przy nieznacznym wzroście depozytów klientów indywidualnych i spadku depozytów sektora budżetowego i banków.

W strukturze walutowej dominują depozyty złotowe. Struktura walutowa depozytów w okresie ostatniego roku nie podlegała istotnym zmianom.

Środki depozytowe pozyskane przez sieć placówek Banku na rynkach lokalnych zwiększały się, a ich udział w strukturze bazy depozytowej ogółem na koniec 2006 r. wyniósł 78,7% wobec 73,3% na koniec 2005 r.

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2006		31.12.2005		Dynamika
		tys. zł	%	tys. zł	%	31.12.05=100
Depozyty pozyskane przez sieć placówek						
1.	Klienci korporacyjni	2 571 818	44,9	1 946 995	39,9	132,1
2.	Klienci detaliczni *	2 313 506	40,4	2 221 936	45,6	104,1
3.	Budżet	282 232	4,9	248 587	5,1	113,5
4.	Fundusze ekologiczne	559 271	9,8	448 840	9,2	124,6
5.	Pozostali klienci	2 840	0,0	10 364	0,2	27,4
RAZEM		5 729 667	100,0	4 876 722	100,0	117,5

* łącznie z BPW "Ekobonus".

Rok 2006 r. był okresem dynamicznego wzrostu depozytów. Najwyższy wzrost odnotowano w depozytach pozyskanych z sektora budżetowego (o 13,5 %), od funduszy ekologicznych (o 24,6%) oraz depozytach od klientów korporacyjnych (o 32,1%).

Największa koncentracja w zakresie pozyskiwanych środków przez placówki Banku na koniec 2006 r. wystąpiła w województwach: mazowieckim, śląskim oraz małopolskim.

Przeciętna podstawowa stopa oprocentowania tych środków w 2006 r. ukształtowała się na poziomie 3,00% (3,87% w 2005 r.), przy czym dla depozytów złotych wyniosła 3,11% (4,10% w 2005 r.), a depozytów walutowych 1,74% (1,29% w 2005 r.).

1.2.4. Informacje o zaciągniętych kredytach, o umowach pożyczek, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności oraz o udzielonych poręczeniach lub gwarancjach

Umowy dotyczące zaciągniętych kredytów i pożyczek:

- 1) W dniu 12 maja 2006 r. Bank podpisał Umowę pożyczki syndykowanej z siedmioma bankami, które postawiły do dyspozycji BOŚ S.A. środki w wysokości 80 mln CHF na okres 5 lat na finansowanie potrzeb Banku. Agentami pożyczki są Bank Austria Creditanstalt AG i HSH Nordbank AG.
- 2) W dniu 7 czerwca 2006 roku BOŚ S.A. zawarł ze Skarbem Państwa reprezentowanym z upoważnienia Rady Ministrów przez Ministra Finansów umowę o udzielenie przez SP gwarancji zabezpieczającej spłatę drugiej i trzeciej transzy kredytu zaciągniętego w Banku Rozwoju Rady Europy na podstawie umowy z grudnia 2003 roku, których wykorzystanie w kwocie EUR 35 mln przewidziane jest na rok 2006. Termin ważności 30 czerwca 2019 roku.
- 3) W dniu 19 sierpnia 2005 r. Bank podpisał umowę pożyczki syndykowanej z dziesięcioma zagranicznymi instytucjami finansowymi na kwotę 125 mln CHF na okres 5 lat. Agentami tej pożyczki są Bayerische Landesbank, Monachium i Ersted Bank der Oesterreichischen Sparkassen AG, Wiedeń (szerzej w rozdziale I. p. 6.2. Umowy współpracy lub kooperacji z Bankiem).
- 4) Umowa linii kredytowej zawarta w dniu 18 lipca 2003 r., z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym. EBI postawił do dyspozycji BOŚ S.A. środki w wysokości 50 mln EUR. Skarb Państwa udzielił EBI gwarancji spłaty kredytów w wysokości 50 mln EUR – termin ważności gwarancji upływa 31 grudnia 2017 r.). Podpisana umowa jest pierwszą transzą linii i opiewa na 20 mln EUR (szerzej w rozdziale I. p. 6.2. Umowy współpracy lub kooperacji z Bankiem).
- 5) Umowa linii kredytowej zawarta w dniu 2 lipca 2003 r., z Bankiem Rozwoju Rady Europy, który postawił do dyspozycji BOŚ S.A. środki w wysokości 50 mln EUR na okres 15 lat przeznaczone

dla jedn. samorządu terytorialnego. Kredyt będzie wykorzystany w transzach i jest poręczony przez Skarb Państwa (szerzej w rozdz. I. p. 6.2. Umowy współpracy lub kooperacji z Bankiem).

Kredyty i pożyczki zaciągnięte od banków według terminów wymagalności przedstawia poniższe zestawienie.

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2006	
		tys. zł	%
1.	Do 1 roku	56 567	5,8
2.	Od 1 roku do 5 lat	704 986	72,7
3.	Powyżej 5 lat	208 551	21,5
KREDYTY I POŻYCZKI OD BANKÓW RAZEM *		970 104	100,0

* saldo kredytów i pożyczek od banków nie uwzględnia pozostającej do rozliczenia według efektywnej stopy procentowej prowizji.

1.2.5. Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek, poręczeniach i gwarancji, nie dotyczących działalności operacyjnej Banku

W 2006 r. BOŚ S.A. nie zaciągał kredytów, pożyczek, nie otrzymał poręczeń i gwarancji nie dotyczących działalności operacyjnej Banku.

1.2.6. Opis wykorzystania wpływów z emisji papierów wartościowych

W 2006 r. Bank nie korzystał ze środków pozyskanych w drodze emisji akcji lub innych papierów wartościowych.

1.3. Aktywa Banku

1.3.1. Zmiany w strukturze aktywów

Dominującą pozycję w aktywach stanowią należności od sektora niefinansowego i budżetowego 70,9%.

W porównaniu do stanu na koniec 2005 r. w strukturze aktywów największe zmiany wystąpiły w pozycji dłużne papiery wartościowe oraz należności od sektora finansowego.

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2006		31.12.2005		Dynamika 31.12.05=100
		tys. zł	%	tys. zł	%	
1.	Kasa, operacje z BC	198 588	2,4	114 310	1,5	173,7
2.	Należności od sektora finansowego	510 619	6,1	249 712	3,2	204,5
3.	Należności od sektora niefinansowego i budżetowego	5 937 607	70,9	5 913 192	76,1	100,4
4.	Dłużne papiery wartościowe	1 453 980	17,4	1 235 607	15,9	117,7
5.	Udziały lub akcje *	46 786	0,6	35 000	0,5	133,7
6.	Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	171 422	2,0	161 390	2,1	106,2
7.	Pozostałe aktywa **	52 753	0,6	58 201	0,7	90,6
OGÓŁEM		8 371 755	100,0	7 767 412	100,0	107,8

* w jednostkach zależnych i w innych jednostkach

** pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, inne aktywa i rozliczenia międzyokresowe

1.3.2. Charakterystyka polityki kredytowej Banku

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

Służyło temu kształtowanie zdywersyfikowanego portfela kredytowego, ze znaczącym udziałem małych i średnich firm 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. W przypadku projektów inwestycyjnych Bank prowadzi także ocenę ryzyka ekologicznego inwestycji.

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

W celu usprawnienia procesu zarządzania ryzykiem kredytowym Bank zakupił informatyczny system zarządzania ryzykiem kredytowym. Bank wdrażał postanowienia Nowej Umowy Kapitałowej (określające podstawowe wymogi zabezpieczenia kapitałowego przed ryzykiem kredytowym, rynkowym i operacyjnym) oraz Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Bank w swoich działaniach kredytowych ściśle przestrzegał postanowień „Prawa bankowego” i uchwał Komisji Nadzoru Bankowego, wewnętrznych procedur i reguł sztuki bankowej.

1.3.3. Struktura udzielonych kredytów w okresie sprawozdawczym

W 2006 r. Bank udzielił 14 828 kredytów i pożyczek na kwotę 2 113,4 mln zł. W porównaniu do 2005 r. oznacza to spadek liczby i wartości udzielonych kredytów, odpowiednio o 38% i o 51%. Należy jednak zaznaczyć, iż akcja kredytowa w 2005 roku obejmowała również kredyty udzielone na zakup w ofercie publicznej akcji spółek: LOTOS S.A. oraz PGNiG o wartości 1 223,0 mln zł.

Struktura kredytów udzielonych (w ujęciu wartościowym) w 2006 r. przedstawia się następująco:

- 59,0% stanowiły kredyty inwestycyjne (w tym 6,8% kredyty na cele mieszkaniowe udzielone klientom indywidualnym),
- 39,5 % kredyty obrotowe na działalność gospodarczą,
- 1,2% kredyty konsumpcyjne i pożyczki,
- 0,3% wykup wierzytelności.

W 2006 r. na cele proekologiczne udzielono (łącznie ze środkami powierzonymi w kredytach konsorcjalnych) 2 109 kredytów w łącznej wysokości 566,8 mln zł, wobec 3 314 kredytów w wysokości 772,8 mln zł udzielonych w 2005 r. W 2006 r. BOŚ S.A. udzielił 1 228 kredytów preferencyjnych na kwotę 212,2 mln zł. W ramach kredytów komercyjnych proekologicznych (881 kredytów; 203,3 mln zł), współfinansowano głównie przedsięwzięcia termomodernizacyjne (485 kredytów; 116,9 mln zł). Obniżenie wysokości udzielonych w 2006 r. kredytów proekologicznych w stosunku do 2005 r. wynikało, m.in. rozdysponowania już w 2005 r. postawionych przez NFOSiGW środków w ramach linii kredytowych na lata 2004-2006.

1.3.4. Zaangażowanie kredytowe

Skala działalności kredytowej w 2006 r. w niewielkim stopniu zmniejszyła się w stosunku do stanu na koniec 2005 r.

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2006 *		31.12.2005 *		Dynamika
		tys. zł	%	tys. zł	%	31.12.05=100
1. ŚRODKI WŁASNE/OBCE						
a	kredyty ze środków własnych	5 502 574	91,6	5 449 740	90,4	101,0
b	kredyty ze środków obcych **	506 001	8,4	581 780	9,6	87,0
2. STRUKTUA WALUTOWA						
a	kredyty w PLN	4 758 692	79,2	4 617 537	76,6	103,1
b	kredyty w walutach obcych	1 249 883	20,8	1 413 983	23,4	88,4
ZADŁUŻENIE KREDYTOWE OGÓŁEM		6 008 575	100,0	6 031 520	100,0	99,6

* wartość brutto kredytów dla potrzeb sprawozdania Zarządu nie uwzględnia pozostających do rozliczenia według efektywnej stopy procentowej prowizji oraz dyskonta

** środki przekazane na kredyty proekologiczne przez obcych donatorów (Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, Wojewódzkie Fundusze Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, Europejski Fundusz Rozwoju Wsi Polskiej-Counterpart Fund)

W strukturze walutowej nastąpił wzrost udziału kredytów w PLN w porównaniu do stanu na koniec 2005 r., przy spadku stanu kredytów walutowych, w związku z działaniami mającymi na celu zmniejszenie ryzyka walutowego Banku. Sukcesywnie zmniejszała się w ciągu 2006 r. wielkość kredytów w USD i EUR. Natomiast zadłużenie kredytowe w CHF pozostawało w roku ubiegłym na niezmiennym poziomie.

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2006		31.12.2005		Dynamika
		tys. zł	%	tys. zł	%	31.12.05=100
1. STRUKTURA RODZAJOWA						
a	inwestycyjne pozaekologiczne	2 782 290	46,3	2 749 803	45,6	101,2
b	inwestycyjne proekologiczne	1 316 846	21,9	1 361 900	22,6	96,7
c	obrotowe na działaln. gospodarczą	1 742 288	29,0	1 745 097	28,9	99,8
d	konsumpcyjne	167 151	2,8	174 720	2,9	95,7
2. STRUKTURA PODMIOTOWA						
a	banki	303	0,0	225	0,0	134,9
b	podmioty gospodarcze	2 834 642	47,2	3 013 183	49,9	94,1
c	osoby fizyczne	1 560 473	26,0	1 553 185	25,8	100,5
d	sektor budżetowy	1 613 157	26,8	1 464 927	24,3	110,1
ZADŁUŻENIE KREDYTOWE OGÓŁEM *		6 008 575	100,0	6 031 520	100,0	99,6

* wartość brutto kredytów dla potrzeb sprawozdania Zarządu nie uwzględnia pozostających do rozliczenia według efektywnej stopy procentowej prowizji oraz dyskonta

W 2006 r. w zadłużeniu kredytowym ogółem odnotowano nominalny wzrost kredytów obrotowych na działalność gospodarczą, konsumpcyjnych oraz kredytów inwestycyjnych na cele proekologiczne.

Na koniec 2006 r. największa koncentracja w zakresie zadłużenia kredytowego występowała w województwach: mazowieckim, śląskim oraz małopolskim.

Przeciętna podstawowa stopa oprocentowania kredytów udzielonych ze środków własnych Banku wyniosła 5,04% w 2006 r. (6,10% w 2005 r.), a po wyłączeniu kredytów zagrożonych 5,60% (6,98% w 2005 r.).

Zadłużenie kredytowe ogółem według terminów zapadalności przedstawia poniższe zestawienie.

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2006	
		tys. zł	%
1.	Do 1 roku	1 795 492	29,9
2.	Od 1 roku do 5 lat	2 649 087	44,1
3.	Powyżej 5 lat	1 563 996	26,0
ZADŁUŻENIE KREDYTOWE RAZEM		6 008 575	100,0

*wartość brutto kredytów dla potrzeb sprawozdania Zarządu nie uwzględnia pozostających do rozliczenia według efektywnej stopy procentowej prowizji oraz dyskonta.

1.3.5. Informacje o udzielonych pożyczkach, a także udzielonych poręczeniach i gwarancjach z uwzględnieniem jednostek powiązanych

W 2006 roku Bank udzielił, poprzez Oddziały 241 gwarancji i poręczeń na ogólną kwotę 189,1 mln zł.

W ciągu roku z tych gwarancji wygasły 63 gwarancje (gwarancje o terminie ważności od 1 miesiąca do 12-tu miesięcy – głównie gwarancje przetargowe, należytego wykonania kontraktu, zabezpieczające wykonanie prac projektowych, itp.). Stan czynnych gwarancji i poręczeń na 31 grudnia 2006 r., odnoszący się do gwarancji udzielonych w 2006 roku to 178 sztuk na ogólną kwotę 104,3 mln zł; wymiana czynnych gwarancji i poręczeń w 2006 roku wyniosła 41,1% ich wartości odnotowanej na 31 grudnia 2006r.

Na koniec 2006 r. należności brutto (bez odsetek i rezerw) Bank od jednostki zależnej - Domu Maklerskiego BOŚ S.A. 1,1 mln zł.

Zadłużenie kredytowe udzielone jednostkom powiązanym według terminów zapadalności, przedstawia poniższe zestawienie:

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2006	
		tys. zł	%
1.	Do 1 roku	492	42,9
2.	Od 1 roku do 5 lat	656	57,1
3.	Powyżej 5 lat	0	0,0
ZADŁUŻENIE KREDYTOWE RAZEM*		1 148	100,0

* bez odsetek i rezerw.

1.3.6. Kredyty zagrożone

Istotną zmianą w jakości portfela kredytowego Banku był, w 2006 r. – zapoczątkowany w 2005 r. – dalszy spadek wartości należności zagrożonych (o 115,8 mln zł w omawianym okresie, do poziomu 483,9 mln zł) oraz spadek ich udziału w portfelu kredytowym Banku ogółem z 9,9% na koniec 2005 r. do 8,0% na 31 grudnia 2006 r. Znaczący spadek należności zagrożonych jaki nastąpił w 2006 r. związany był głównie z transakcją sprzedaży wierzytelności w wysokości 134,8 mln zł (72,2 wierzytelność główna) do sekurytyzacyjnego funduszu inwestycyjnego oraz znaczącą poprawą jakości należności. Należy dodać, że w 2006 r. odnotowano spadek wartości portfela kredytowego Banku o około 23 mln zł, tj. o 0,4%. Jednocześnie nastąpił spadek poziomu rezerw z 327,9 mln zł do 289,5 mln zł na koniec 2006 r.. W konsekwencji poziom rezerw, który w bilansie Banku wpływa na aktualizację wartości składników aktywów, wpłynął również w sposób pośredni na wielkość wyniku finansowego Banku z tytułu działalności w tym obszarze.

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2006		31.12.2005		Dynamika 31.12.05=100
		tys. zł	%	tys. zł	%	
1.	Kredyty poniżej standardu	26 257	0,4	49 458	0,8	53,1
2.	Kredyty wątpliwe	70 978	1,2	80 768	1,3	87,9
3.	Kredyty stracone	386 689	6,4	469 478	7,8	82,4
Kredyty zagrożone ogółem *		483 924	8,0	599 704	9,9	80,7
Kredyty pod obserwacją		179 876	3,0	114 483	1,9	157,1
Kredyty regularne		5 344 775	89,0	5 317 333	88,2	100,5
ZADŁUŻENIE KREDYTOWE OGÓŁEM *		6 008 575	100,0	6 031 520	100,0	99,6

*wartość brutto kredytów zagrożonych i pod obserwacją dla potrzeb sprawozdania Zarządu nie uwzględnia pozostających do rozliczenia według efektywnej stopy procentowej prowizji oraz dyskonta.

2. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Według stanu na 31 grudnia 2006 r. w zobowiązaniach pozabilansowych Banku stan czynnych gwarancji i poręczeń ogółem wyniósł 253, 9 mln zł, tj. 48,5% funduszy własnych BOŚ S.A. (obliczonych zgodnie z Uchwałą Nr 4/2004 Komisji Nadzoru Bankowego - 523 468 tys. zł), z czego:

- 191,4 mln zł dotyczyło stanu czynnych gwarancji udzielonych przez Oddziały Banku,
- 62,5 mln zł - gwarancji wystawionych przez Centralę Banku, w tym na zlecenie jednego Klienta Banku – 60,9 mln zł. (tj. 97,5% wartości gwarancji wystawionych przez Centralę),
- większość (ilościowo) udzielonych w 2006 r. gwarancji dotyczy zobowiązań przetargowych i należytego wykonania robót lub kontraktu;
- czynnych gwarancji zabezpieczających spłatę kredytu lub pożyczki jest 25,2% wartości ogółem; obsługiwane są przez Oddziały Banku ,

Zleceniodawcami gwarancji były, wg stanu ich zobowiązań na 31 grudnia 2006 r.:

- w 98,5% jednostki niefinansowe,
- w 1,5% sektor instytucji rządowych i samorządowych,
- w 0,03% jednostki finansowe,

Według stanu na 31 grudnia 2006r. Bank zrealizował płatności z tytułu wystawionych gwarancji na rzecz beneficjenta w wysokości 5,8 mln zł., a utworzone rezerwy wyniosły 1 tys. zł. W 2006 r. w bilansie Banku nastąpił wzrost czynnych gwarancji i poręczeń o 22,1 mln zł., tj. o 9,5%.

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2006		31.12.2005		Dynamika 31.12.05=100
		tys. zł	%	tys. zł	%	
I.	Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:	1 722 470	50,1	2 409 076	51,2	71,5
1.	Zobowiązania udzielone:	1 152 062	33,5	1 489 409	31,6	77,4
1.1	finansowe	898 127	26,1	1 257 552	26,7	71,4
1.2	gwarancyjne	253 935	7,4	231 857	4,9	109,5
2.	Zobowiązania otrzymane:	570 408	16,6	919 667	19,6	62,0
2.1	finansowe	352 563	10,3	610 625	13,0	57,7
2.2	gwarancyjne	217 845	6,3	309 042	6,6	70,5
II.	Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	1 307 500	38,1	1 778 864	37,9	73,5
III.	Pozostałe w tym:	405 697	11,8	514 946	10,9	78,8
1.	Papiery wartościowe do otrzymania	0	0,0	0	0,0	-
2.	Papiery wartościowe otrzymane	179	0,0	123 559	2,6	0,1
3.	Papiery wartościowe do wydania	0	0,0	0	0,0	-
4.	Aktywa przejęte	393 668	11,4	379 369	8,0	103,8
5.	Przejęcie emisji	8 700	0,3	8 750	0,2	99,4
6.	Zobowiązania z tytułu operacji instrumentami finansowymi	0	0,0	0	0,0	-
7.	Zobowiązania z tytułu zawartej umowy leasingu operacyjnego	3 150	0,1	3 268	0,1	96,4
Pozycje pozabilansowe OGÓŁEM		3 435 667	100,0	4 702 886	100,0	73,1

Według stanu na dzień 31 grudnia 2006 r. wartość zobowiązań pozabilansowych udzielonych wyniosła 1 152,1 mln zł i była niższa o 337,3 mln zł niż notowana na koniec 2005 r.

Bank nie udzielił w ciągu 2006 roku gwarancji ani poręczenia, także gwarancji lub poręczenia kredytu lub pożyczki jednostkom zależnym (tj. na zlecenie Domu Maklerskiego BOŚ S.A.).

3. WYNIKI FINANSOWE

3.1. Rachunek wyników

Lp.	Wyszczególnienie	2006	2005	Zmiana	Dynamika
		w tys. zł			31.12.05=100
1.	Wynik z tytułu odsetek	164 060	173 446	-9 386	94,6
2.	Wynik z tytułu prowizji	64 766	56 970	7 796	113,7
3.	Przychody z udziałów lub akcji	7 024	3 827	3 197	183,5
4.	Wynik operacji finansowych	8 548	8 015	533	106,7
5.	Wynik z pozycji wymiany	27 784	37 790	-10 006	73,5
6.	WYNIK DZIAŁALNOŚCI BANKOWEJ	272 182	280 048	-7 866	97,2
7.	Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	7 889	-9 151	17 040	-
8.	Koszty działania banku	-190 358	-196 085	5 727	97,1
9.	Amortyzacja	-22 802	-19 511	-3 291	116,9
10.	Różnica wartości rezerw i aktualizacji	-36 288	1 631	-37 919	-
11.	WYNIK DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	30 623	56 932	-26 309	53,8
12.	ZYSK (strata) BRUTTO	30 623	56 933	-26 310	53,8
13.	Podatek dochodowy	-5 941	-15 208	9 267	39,1
14.	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych	8 883	3 899	4 984	227,8
15.	ZYSK (strata) NETTO	33 565	45 624	-12 059	73,6

BOŚ S.A. w 2006 r. osiągnął zysk netto w wysokości 33,6 mln zł. W porównaniu do 2005 r., wynik był niższy o 26,4%. Odnotowany spadek był głównie efektem zwiększenia obciążeń z tytułu rezerw celowych tworzonych zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków a dotyczących głównie ekspozycji kredytowych opóźnionych w spłacie, (w 2006 r. ujemna różnica rezerw wyniosła 36,3 mln zł, podczas gdy w roku poprzednim saldo rezerw było dodatnie). Wzrost wyniku z prowizji oraz przychodów z akcji i udziałów nie zrekompensował w pełni spadku wyniku z tytułu odsetek oraz wyniku z pozycji wymiany, w rezultacie wynik na działalności bankowej na koniec 2006 r. był niższy o 7,8 mln zł w porównaniu do 2005 r. Podkreślenia wymaga spadek kosztów działania Banku o 5,7 mln zł, osiągnięty pomimo zwiększenia liczby placówek Banku (o 2 w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2005 r.) oraz wydatków na modernizację infrastruktury informatyczno-technicznej Banku. Istotny wpływ na wynik Banku w 2006 r. miał wynik Domu Maklerskiego BOŚ S.A. w wysokości 15,9 mln zł. Wynik tej Spółki zależnej po pomniejszeniu o kwotę dywidendy wypłaconej Bankowi przez tą Spółkę został ujęty w pozycji udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych. Dywidenda została zaksięgowana jako dochód Banku w pozycji przychody z udziałów lub akcji.

3.2. Różnica pomiędzy prognozami a zrealizowanymi wynikami finansowymi w 2006 r.

Bank nie publikował żadnych prognoz wyników finansowych na 2006 r.

3.3. Przychody Banku

W 2006 r. przychody BOŚ S.A. były niższe o 64,7 mln zł, w porównaniu do 2005 r. Należy jednak zaznaczyć iż, na wysokość przychodów Banku przed rokiem, istotny wpływ miały przychody z rozwiązania rezerw, które były wyższe o 47,2 mln zł niż w 2006 r.

Lp.	Wyszczególnienie	31.12. 2006		31.12. 2005		Dynamika 31.12.05=100
		tys. zł	%	tys. zł	%	
1.	Przychody z tytułu odsetek	366 204	66,5	398 444	64,7	91,9
2.	Przychody z tytułu prowizji	74 628	13,5	66 566	10,8	112,1
3.	Przychody z udziałów lub akcji i inn. pap. wart. i inn. inst. fin. o zmiennej kwocie dochodu	7 024	1,3	3 827	0,6	183,5
4.	Wynik operacji finansowych	8 548	1,5	8 015	1,3	106,7
5.	Wynik z pozycji wymiany	27 784	5,0	37 790	6,1	73,5
6.	Pozostałe przychody operacyjne	17 052	3,1	4 016	0,7	424,6
7.	Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	50 263	9,1	97 510	15,8	51,5
8.	Zyski nadzwyczajne	0	0,0	1	0,0	-
PRZYCHODY OGÓŁEM		551 503	100,0	616 169	100,0	89,5

W strukturze przychodów Banku, podobnie jak w 2005 r. dominowały przychody z tytułu odsetek (najwyższy udział) i przychody z tytułu prowizji oraz wynik z pozycji wymiany. Spadek udziału w przychodach wyniku z wymiany jest rezultatem ograniczenia akcji kredytowej na cele mieszkaniowe w walutach obcych.

3.4. Koszty Banku

Koszty poniesione przez Bank w 2006 r. zmniejszyły się o 38,4 mln zł w stosunku do 2005 r., głównie na skutek niższych kosztów odsetek, niższych kosztów działania, oraz niższych odpisów na rezerwy i aktualizację wartości.

Lp.	Wyszczególnienie	31.12. 2006		31.12. 2005		Dynamika 31.12.05 =100
		tys. zł	%	tys. zł	%	
1.	Koszty odsetek	202 144	38,8	224 998	40,2	89,8
2.	Koszty prowizji	9 862	1,9	9 596	1,7	102,8
3.	Pozostałe koszty operacyjne	9 163	1,8	13 167	2,4	69,6
4.	Koszty działania Banku	190 358	36,5	196 085	35,1	97,1
5.	Amortyzacja *	22 802	4,4	19 511	3,5	116,9
6.	Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	86 551	16,6	95 879	17,1	90,3
7.	Straty nadzwyczajne	0	0,0	0	0,0	-
KOSZTY OGÓŁEM		520 880	100,0	559 236	100,0	93,1

* środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych

Podkreślenia wymaga spadek kosztów działania Banku o 5,7 mln zł, osiągnięty pomimo zwiększenia liczby placówek Banku (o 2 w stosunku do stanu na 31 grudnia 2005 r.) oraz wydatków na modernizację infrastruktury informatyczno-technicznej Banku

Koszty prowizji wynikają głównie z tytułu promocyjnego udostępniania klientom Banku wypłat z bankomatów innych banków.

4. CZYNNIKI I NIETYPOWE ZDARZENIA

W 2006 r. nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik z działalności Banku.

III. OCENY I PROGNOZY DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI BANKU

1. ZARZĄDZANIE BANKIEM

Działalność Banku w 2006 r. podlegała stałej wielostronnej ocenie ze strony organów Banku, tj. Zarządu, jak i Rady Nadzorczej Banku, z punktu widzenia podejmowania adekwatnego ryzyka, oceny rentowności produktów oraz zgodności podejmowanych działań z zadaniami wyznaczonymi w: "Planie finansowym Banku Ochrony Środowiska S.A. na 2006 rok" i w planach operacyjnych poszczególnych jednostek organizacyjnych Banku oraz w "Planie inwestycyjnym Banku Ochrony Środowiska S.A. na 2006 rok".

W 2006 r. Bank realizował Projekt Centralnego Systemu Informatycznego w ramach, którego planowane jest wdrożenie centralnego systemu transakcyjnego z księgą główną oraz hurtowni danych. Zrealizowanie projektu będzie istotnym krokiem w zakresie modernizacji systemów informatycznych Banku.

Działalność Banku podlegała także systemowi kontroli wewnętrznej, którego istotnym elementem były kontrole realizowane przez Departament Audytu i Kontroli Wewnętrznej. Ocenie Departamentu podlegała działalność jednostek i komórek organizacyjnych Banku.

2. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ

2.1. Czynniki gospodarcze

BOŚ S.A. prowadzi działalność na terytorium Polski. W związku z tym polityka gospodarcza Rządu Rzeczypospolitej Polskiej oraz wydarzenia gospodarcze mają wpływ na sytuację finansową Banku. Do najistotniejszych czynników wpływających na działalność Banku należy zaliczyć kondycję finansową przedsiębiorstw oraz gospodarstw domowych, jak również skalę zadłużenia jednostek samorządu terytorialnego.

2.2. Ryzyko konkurencji na rynku bankowym

Bank działa na krajowym rynku usług bankowych w warunkach rosnącej konkurencji, która jest wynikiem jego rozwoju, a także otwarcia rynków usług finansowych w związku z przystąpieniem Polski do Unii Europejskiej. Obecna sytuacja rynkowa będzie miała istotny wpływ na dalsze obniżanie poziomu realizowanych marż odsetkowych na działalności bankowej.

2.3. Ryzyka finansowe

BOŚ S.A. w swej działalności, podobnie jak każda instytucja finansowa narażony jest na ryzyka finansowe do których zalicza się ryzyko rynkowe (w tym: ryzyko walutowe, stopy procentowej i cenowe), ryzyko płynności, ryzyko operacyjne oraz ryzyko kredytowe. Zarządzanie ryzykami finansowymi przedstawiono poniżej.

3. ZARZĄDZANIE RYZYKAMI FINANSOWYMI

3.1. Cel i organizacja zarządzania ryzykami finansowymi

Celem zarządzania ryzykiem w BOŚ S.A. jest ograniczenie zagrożeń pojawiających się w jego działalności, umożliwiające maksymalizację wyniku finansowego Banku. Zgodnie z rekomendacjami Komisji Nadzoru Bankowego, najważniejszą rolę w procesie zarządzania ryzykiem pełnią naczelne organy Banku: Rada Nadzorcza i Zarząd Banku oraz wyspecjalizowane komitety, na które Zarząd Banku deleguje część uprawnień.

W BOŚ S.A. monitorowanie ryzyk finansowych stanowi jeden z podstawowych elementów procesu zarządzania aktywami i pasywami. W ramach tego procesu Bank kompleksowo analizuje ekspozycję na: ryzyko rynkowe (w tym: ryzyko walutowe, stopy procentowej i cenowe), ryzyko płynności, ryzyko operacyjne oraz ryzyko kredytowe. Metody monitorowania poszczególnych rodzajów ryzyka oraz podział kompetencji w tym zakresie zdefiniowane są w wewnętrznych procedurach BOŚ S.A.

Za zarządzanie ryzykami (z wyłączeniem ryzyka kredytowego) w BOŚ S.A. odpowiedzialny jest Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami. Kształtuje on politykę zarządzania bilansem Banku, pozwalającą na realizację Planu finansowego Banku, przy zachowaniu ograniczeń wynikających z ustalonego, dopuszczalnego poziomu ekspozycji Banku na ryzyka finansowe.

Analiza ryzyka kredytowego należy do kompetencji Komitetu Kredytowego Centrali Banku.

Wdrożenie w Banku wymagań wynikających z Nowej Umowy Kapitałowej Komitetu Bazylejskiego koordynuje powołany w II połowie 2005 r. Komitet Sterujący. W I połowie 2006 r. Bank podjął intensywne działania wdrożeniowe. Rozszerzono strukturę Projektu; podjęto prace wg szczegółowych harmonogramów działań w zakresie poszczególnych filarów NUK. W II połowie 2006 r. podjęto prace dotyczące wyboru systemu informatycznego wspomagające wdrożenie wymogów wynikających z NUK. System ten zostanie wdrożony w 2007 r.

3.2. Ryzyko rynkowe

3.2.1. Ryzyko stopy procentowej

W BOŚ S.A. pod pojęciem ryzyka stopy procentowej rozumie się możliwość negatywnego wpływu nieoczekiwanych zmian rynkowych stóp procentowych na wynik z tytułu odsetek oraz wartość bieżącą kapitału własnego Banku.

W BOŚ S.A., w celu monitorowania tego ryzyka, wykorzystuje się następujące metody: badanie elastyczności oprocentowania aktywów, pasywów i pozycji pozabilansowych wrażliwych na zmiany rynkowych stóp procentowych, lukę duracji, model wartości zagrożonej dla portfela dłużnych papierów wartościowych (DEaR i VaR), model BPV, lukę stopy procentowej oraz stress-testing. W celu weryfikacji wyników wykorzystywanych metod i modeli w Banku jest stosowana analiza back-testing.

Poziom ryzyka stopy procentowej jest kontrolowany za pomocą następujących limitów: potencjalnej zmiany wyniku z tytułu odsetek pod wpływem zmian rynkowych stóp procentowych o 100 p.b., limity w zakresie zmiany wartości i maksymalnych strat dla papierów wartościowych znajdujących się w poszczególnych portfelach Banku, limity dotyczące wartości zagrożonych – DEaR i VaR). Limity te są kontrolowane przez Zarząd Banku oraz Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami. W analizowanym okresie przyjęte limity były przestrzegane.

Przeprowadzone analizy wskazują, że w 2006 r. Bank był w niewielkim stopniu narażony na ryzyko stopy procentowej. Bieżące jego kontrolowanie oraz opracowywane prognozy zmiany rynkowych stóp procentowych, pozwalały Bankowi na podejmowanie decyzji odnośnie kształtowania struktury aktywów i/lub pasywów, a tym samym - na minimalizowanie tego ryzyka w Banku.

3.2.2. Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe Bank definiuje jako niebezpieczeństwo pogorszenia się jego sytuacji finansowej na skutek niekorzystnych zmian kursów walutowych. Dla potrzeb kontroli ryzyka walutowego w BOŚ S.A., wyznacza się limity dla pozycji indywidualnych w poszczególnych walutach i dla pozycji całkowitej oraz limit straty. Kontrola wykorzystania tych limitów przeprowadzana jest codziennie.

W 2006 r., Bank utrzymywał otwartą całkowitą pozycję walutową na poziomie do 13,6 mln zł, przy czym w tym okresie średnio kształtowała się ona na poziomie około 4,4 mln zł. Indywidualne pozycje walutowe w tym okresie kształtowały się następująco: w przypadku USD na poziomie do 11,9 mln zł (średnio 1,0 mln zł), EUR - do 11,2 mln zł (średnio 1,7 mln zł), CHF – do 5,6 mln zł (średnio 1,2 mln zł.).

Do pomiaru i limitowania ryzyka kursowego Bank wykorzystuje również model wartości zagrożonej (VaR). Model ten mierzy w sposób syntetyczny ekspozycję Banku na ryzyko kursowe, wynikające z posiadanych otwartych pozycji walutowych, przy określonej zmienności kursów walut i ich wzajemnej korelacji.

Zgodnie z Uchwałą Komisji Nadzoru Bankowego, regulującą wyznaczanie wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, Bank codziennie wylicza wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka walutowego. W Banku w 2006 r., nadwyżka funduszy własnych na pokrycie ryzyka walutowego kształtowała się na bezpiecznym poziomie, wskazującym na niską ekspozycję Banku na ryzyko

walutowe. Z przeprowadzonych analiz przy wykorzystaniu modelu wartości zagrożonej oraz analizy stress - testingu wynika, że dzienna potencjalna ekspozycja Banku na ryzyko walutowe w 2006 r. była niska.

3.2.3. Ryzyko cenowe

W Banku ryzyko cenowe jest monitorowane w ramach procesu zarządzania ryzykiem walutowym oraz ryzykiem stopy procentowej (omówione w p. 3.2.1 i 3.2.2).

3.2.4. Ryzyko płynności

Zarządzanie ryzykiem płynności w BOŚ S.A. obejmuje:

- zarządzanie płynnością bieżącą,
- zarządzanie płynnością średnio- i długoterminową,
- metody działania w zakresie utrzymania płynności w sytuacjach awaryjnych.

W celu oceny ekspozycji Banku na ryzyko płynności finansowej oraz wyznaczania pożądanej struktury aktywów i pasywów, Bank ustala i monitoruje przestrzeganie limitów dotyczących:

- minimalnego poziomu aktywów płynnych,
- relacji kredytów i pożyczek do stabilnych źródeł finansowania oraz aktywów płynnych do niestabilnych źródeł finansowania.

Ponadto, Bank analizuje wielkość wskaźników płynności do 1 i do 3 miesięcy, a także relacje poszczególnych pozycji aktywów i pasywów w strukturze bilansu w celu zapewnienia utrzymania powyższych wskaźników na pożądanym poziomie.

BOŚ S.A. na bieżąco kontroluje poziom płynności średnio- i długoterminowej i, z odpowiednim wyprzedzeniem, podejmuje działania na rzecz zapewnienia źródeł finansowania o odpowiedniej strukturze walutowej i terminowej a także inwestowania posiadanych nadwyżek na rynku dłużnych papierów wartościowych. Dla lepszej oceny poziomu ryzyka płynności, Bank analizuje poziom koncentracji bazy depozytowej zarówno na poziomie Banku, jak i poszczególnych oddziałów. Dla potrzeb zarządzania płynnością długoterminową Bank wylicza przepływową lukę duracji, której wartość stanowi wskazówkę dla prowadzenia polityki depozytowo-kredytowej.

W 2006 r. posiadany przez Bank poziom płynności na bieżąco pozwalał realizować wszystkie jego zobowiązania. W porównaniu do 2005 r., w analizowanym okresie, znacząco obniżyła się dynamika przyrostu akcji kredytowej Banku. Dla poprawy płynności Bank kontynuował pozyskiwanie długoterminowych środków z rynku międzybankowego oraz podejmował działania na rzecz zwiększenia atrakcyjności i stabilności bazy depozytowej, m.in. poprzez zróżnicowanie oferty depozytów terminowych oraz wprowadzenie rachunku oszczędnościowego.

3.2.5 Ryzyko operacyjne

Bieżące zarządzania ryzykiem operacyjnym było realizowane z wykorzystaniem modelu jakościowego, przede wszystkim nastawionego na działania prewencyjne, ograniczające ekspozycję Banku na przedmiotowe ryzyko. W szczególności odbywało się to poprzez:

- organizację procesów w sposób ograniczający powstanie zagrożeń z tytułu ryzyka operacyjnego,
- okresowe przeglądy ryzyka operacyjnego, oparte na modelach samooceny (*ang. self-assessment*),
- bieżące, sprawne rozwiązywanie problemów wynikających z zaistniałych zdarzeń ryzyka operacyjnego tak, aby nie miały one istotnego wpływu na działalność Banku.

W 2006 r. podjęto intensywne działania nad przygotowaniem Banku w zakresie ryzyka operacyjnego do spełnienia wymogów wynikających z NUK Komitetu Bazylejskiego oraz usprawnienie funkcjonowania systemu. Przeprowadzone prace pozwolą przygotować Bank do wdrożenia metody podstawowego wskaźnika od 1 stycznia 2008 r.

W 2006 r. nie odnotowano wydarzeń zewnętrznych w zakresie ryzyka operacyjnego, które istotnie wpływałyby na bezpieczeństwo funkcjonowania Banku. Sytuacja wewnętrzna również była stabilna.

3.2.6 Ryzyko kredytowe

Bank kontynuował działania zmierzające do zachowania bezpiecznego portfela kredytowego, przy jednoczesnym zapewnieniu takiej dynamiki jego wzrostu, która umożliwi Bankowi zwiększenie udziału

w rynku kredytowym.

W obszarze zarządzania ryzykiem kredytowym rozpoznawano ryzyko towarzyszące działalności kredytowej i podejmowano działania dla jego kwantyfikowania i optymalizacji. Podstawową zasadą ograniczania ryzyka działalności kredytowej było przestrzeganie obowiązujących procedur. Szerzej Ryzyko kredytowe omówiono w rozdziale II. Pkt 1.3.2 Charakterystyka polityki kredytowej Banku

3.2.6. Tytuły egzekucyjne i wartości zabezpieczeń

W 2006 r. Bank wystawił 107 tytułów egzekucyjnych na łączną kwotę 41,2 mln zł. Wartość zabezpieczeń ustanowionych na rachunkach lub aktywach dłużników, wobec których zostały wystawione bankowe tytuły egzekucyjne, uwzględniona do pomniejszenia podstawy tworzenia rezerw celowych na koniec 2006 r. wynosiła 56,3 mln zł.

3.2.7. Ocena zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań

Podstawowymi miernikami zdolności Banku do regulowania zobowiązań jest poziom płynności i adekwatności kapitałowej. W 2006 r. ryzyko płynności w Banku Ochrony Środowiska S.A. kształtowało się na bezpiecznym poziomie. Bank, z odpowiednim wyprzedzeniem, podejmował decyzje dotyczące pozyskania długoterminowych środków oraz zwiększenia stabilności bazy depozytowej, zapewniające odpowiednią strukturę bilansu i umożliwiające bezpieczną realizację Planu finansowego.

Bank posiada częściowe niedopasowanie struktury terminowej aktywów i pasywów, w szczególności w dłuższych przedziałach czasowych. Czynniki te nie stanowią jednak zagrożenia dla płynności Banku i jego zdolności w zakresie regulowania zobowiązań.

W analizowanym okresie nastąpiła stabilizacja poziomu współczynnika wypłacalności. Poziom współczynnika wypłacalności pozwala rozwijać działalność Banku, zgodnie z Planem finansowym na 2006 r.

Na jakość zarządzania bilansem Banku, a tym samym również na realizację zobowiązań Banku wpływ ma również sposób zarządzania ryzykiem walutowym oraz ryzykiem stopy procentowej, które omówiono w p. 3.2. Ryzyko rynkowe. Sposób zarządzania tymi ryzykami, ich monitorowanie wskazują, iż Bank posiada zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań na odpowiednim poziomie.

4. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI

4.1. Cel i organizacja zarządzania zasobami finansowymi

Zarządzanie zasobami finansowymi jest podstawowym elementem działalności operacyjnej Banku. Polega ono na takim kształtowaniu wielkości oraz struktury bilansu, tj. aktywów, pasywów oraz pozycji pozabilansowych, które pozwalają na osiągnięcie równomiernego strumienia dochodów, przy równoczesnym utrzymaniu wysokiego poziomu bezpieczeństwa prowadzonej działalności.

Polityka zarządzania aktywami i pasywami Banku Ochrony Środowiska S.A. kształtowana jest przez Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (Komitet ZAP) oraz przez Zarząd Banku.

4.2. Efektywność i bezpieczeństwo działania Banku

Poniżej przedstawiono najważniejsze wskaźniki rentowności i efektywności działania BOŚ S.A. oraz metodologię ich obliczenia.

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2006	31.12.2005	Zmiana w p.p.
		%		
1.	Stopa zwrotu z kapitału (ROE)	5,5	7,9	-2,4
2.	Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	0,4	0,6	-0,2
3.	Marża odsetkowa na aktywach ogółem	2,0	2,4	-0,4
4.	Marża odsetkowa na aktywach ogółem	2,2	2,5	-0,3
5.	Koszty/dochodów C/I	76,9	80,5	-3,6

1) relacja zysku netto do średniego stanu funduszy własnych z początku i końca roku (bez zysku rb.)

2) relacja zysku netto do średniego stanu aktywów z początku i końca roku

3) relacja wyniku z tytułu odsetek do średniego stanu aktywów z początku i końca roku

4) relacja wyniku z tytułu odsetek do średniego stanu aktywów z początku i końca roku z uwzgl. SWAP

5) relacja kosztów działania, amortyzacji i pozostałych kosztów operacyjnych do wyniku działalności bankowej i pozostałych przychodów operacyjnych

W działalności Banku obserwuje się spadek marży odsetkowej w związku ze spadkiem stóp procentowych w Polsce oraz rosnącą konkurencją na rynku usług finansowych.

W 2006 r. pomimo zwiększenia liczby placówek Banku (o 2 w stosunku do stanu na koniec 2005 r.) oraz wydatków na modernizację infrastruktury informatyczno-technicznej Banku zmniejszono koszty działania Banku o 5,7 mln zł. Podjęte działania doprowadziły do zmniejszenia wskaźnika koszty/dochody C/I o 3,6%

Wybrane wskaźniki bezpieczeństwa działania BOŚ S.A. przedstawia poniższe zestawienie.

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2006	31.12.2005	Zmiana w p.p.
		%		
1.	Współczynnik wypłacalności	10,97	10,61	0,4
2.	Udział funduszy własnych w aktywach ogółem	7,6	7,5	0,1

1) stosunek funduszy własnych netto do ekspozycji Banku na ryzyko

2) wskaźnik obliczony według stanów na koniec danego okresu, kapitały własne łącznie z zyskiem/stratą z lat ubiegłych, z wyłączeniem wyniku bieżącego roku

Wartość współczynnika wypłacalności na koniec 2006 r. podobnie jak w roku poprzednim kształtowała się na bezpiecznym poziomie.

5. PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI BANKU

5.1. Kierunki rozwoju Banku

Priorytetowymi celami Banku na najbliższe lata będzie sukcesywny wzrost udziału w rynku mierzony udziałem BOŚ S.A. w sumie bilansowej, należnościach i zobowiązaniach sektora bankowego, a także stały wzrost wartości Banku dla akcjonariuszy.

Bank Ochrony Środowiska S.A. w najbliższych latach zgodnie ze swoją misją będzie się nadal wyróżniał na rynku finansowym kredytowaniem projektów służących ochronie środowiska i zrównoważonemu rozwojowi kraju. Będzie to oznaczało dalszy rozwój współpracy z funduszami ekologicznymi w zakresie wspólnego finansowania inwestycji proekologicznych. Tym samym Bank będzie zmierzał do utrwalenia pozycji BOŚ S.A. jako lidera w zakresie bankowej obsługi przedsięwzięć w ochronie środowiska. Wśród priorytetowych zadań Banku będzie rozwój współpracy z jednostkami samorządu terytorialnego. Jednocześnie Bank będzie dostosowywał swoją ofertę produktów do potrzeb klientów korporacyjnych, jak i klientów detalicznych. Bank przewiduje również pogłębianie współpracy z dotychczasowymi klientami z wykorzystaniem cross sellingu.

Bank będzie kontynuował budowę nowoczesnej infrastruktury zarządczej, funkcjonalnej i technologicznej.

Szczegółowe zadania dla Banku na 2007 r. określa "Plan finansowy Banku Ochrony Środowiska S.A. na 2007 r.", który został opracowany w oparciu o prognozy zjawisk makroekonomicznych uwzględniające założenia przyjęte w projekcie Ustawy budżetowej na 2007 r.

5.2. Czynniki zewnętrzne i wewnętrzne istotne dla rozwoju Banku

Czynniki zewnętrzne istotne dla rozwoju Banku to: dalsza poprawa sytuacji gospodarczej kraju, jak również utrzymanie stabilności systemu finansowego w Polsce, a w tym przede wszystkim:

- wzrost aktywności inwestycyjnej w ochronie środowiska związany m.in. z absorpcją środków akcesyjnych,
- realizacja planowanych nakładów na ochronę środowiska w skali gospodarki,
- poprawa stopnia wykorzystania funduszy unijnych,
- ustabilizowanie na niskim poziomie inflacji,
- dynamiczny wzrost sektora bankowego w zakresie depozytów i kredytów, szczególnie intensywny wzrost odnotowała akcja kredytowa dla gospodarstw domowych

Wśród czynników wewnętrznych, wpływających na rozwój Banku w 2007 r., należy wymienić:

- podwyższenie poziomu funduszy własnych Banku,
- wzrost inwestycji z zakresu ochrony środowiska współfinansowanych przez Bank oraz środkami pomocowymi pozyskanymi z Unii Europejskiej,
- rozwój działalności marketingowej pozwalającej na efektywne pozyskiwanie nowych klientów z rachunkiem bieżącym obsługiwanych kompleksowo,

- rozwój technologii informatycznych, w tym kontynuowanie projektu wdrożenia Centralnego Systemu Informatycznego,
- ustanowienie i wdrożenie nowego modelu Banku – skutkujące zmianami organizacyjnymi oraz sposobem funkcjonowania Banku,
- rozwój oferty produktowej Banku, w tym szczególnie w zakresie produktów proekologicznych.

5.3. Ocena możliwości zamierzeń inwestycyjnych Banku w 2007 r.

“Plan inwestycyjny Banku Ochrony Środowiska S.A. na 2007 rok”, przewiduje nakłady inwestycyjne w wysokości 111,2 mln zł, z przeznaczeniem na:

- wdrożenie Centralnego Systemu Informatycznego,
- rozwój elektronicznych kanałów dystrybucji usług bankowych,
- wdrożenie narzędzi usprawniających proces zarządzania Bankiem,
- modernizację istniejących placówek bankowych oraz systemów zabezpieczeń.

Realizacja wszystkich wymienionych wyżej zadań ma zasadnicze znaczenie dla dalszego rozwoju Banku. Zamierzone inwestycje przyczynią się do wzrostu konkurencyjności, efektywności działania oraz stworzą podstawę do osiągnięcia celów średnio i długookresowych przyjętych w planie rozwoju Banku na lata 2007-2011.

Nakłady inwestycyjne planowane na 2007 r. finansowane będą z amortyzacji, zysku oraz źródeł obcych.

IV. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE O BANKU

1. KAPITAŁ WŁASNY BANKU I AKCJONARIAT

1.1. Kapitał własny

Kapitał własny Banku (bez zysku roku bieżącego) wzrósł w porównaniu do stanu na koniec 2005 r. o 47,6 mln zł, głównie na skutek podziału zysku netto za 2005 r.

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2006		31.12.2005		Dynamika 31.12.05=100
		tys. zł	%	tys. zł	%	
1.	Kapitał zakładowy	132 000	20,9	132 000	22,6	100,0
2.	Kapitał zapasowy	451 740	71,4	419 094	71,6	107,8
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny	772	0,1	-1 375	-0,2	-
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe	48 302	7,6	48 302	8,2	100,0
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0,0	-12 821	-2,2	0,0
Razem		632 814	100,0	585 200	100,0	108,1

Kapitał zakładowy Banku dzieli się na 13 200 000 akcji o wartości nominalnej 10 zł każda.

1.2. Akcjonariat

Zgodnie z posiadanymi przez Bank informacjami na koniec 2006 r., lista Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu przedstawia się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2006		31.12.2005		Zmiany w w 2006 w %
		Liczba akcji **	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Liczba akcji *	Procentowy udział w kapitale zakładowym	
1.	Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	10 235 545	77,54	6 215 148	47,08	30,46
2.	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) wraz z podmiotami zależnymi	0	0	6 270 247	47,5	-47,5
3.	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	739 356	5,60	367 972	2,79	2,81
4.	Państwowe Gospodarstwo Leśne Lasy Państwowe	758 300	5,74	0	0,00	5,74

*) zgodnie z blokadą akcji na NWZ BOŚ S.A. z dnia 22.12.2005 r.

**) zgodnie z blokadą akcji na NWZ BOŚ S.A. z dnia 19.12.2006 r. - dot. WFOŚiGW w Katowicach; w wyniku sprzedaży akcji w ramach pozasesyjnej transakcji pakietowej w dniu 27.12.2006r. - dot. NFOŚiGW; w wyniku zakupu akcji w ramach pozasesyjnej transakcji pakietowej w dniu 27.12.2006r. - dot. Państwowego Gospodarstwa Leśnego Lasy Państwowe

W dniu 5 lipca 2006 r. zostało ogłoszone przez Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej wezwanie na zapisywanie się na sprzedaż akcji BOŚ S.A. zgodnie z art. 74 ust. 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Z dniem 24 lipca br. Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.) i jej podmioty zależne przestały być akcjonariuszem BOŚ S.A. w wyniku sprzedaży wszystkich posiadanych akcji BOŚ S.A.

Przed sprzedażą akcji Grupa Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.) dysponowała następującą liczbą głosów na walnym zgromadzeniu:

- Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.) w Sztokholmie – 2 948 801 głosów - 22,34% ogólnej liczby głosów na walnym;
- Forsakringsaktienbolaget Skandinaviska Enskilda Captive w Sztokholmie /podmiot zależny Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.)/ - 1 017 820 głosów - 7,71% ogólnej liczby głosów na walnym;
- Repono Holding AB w Sztokholmie /podmiot zależny Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.)/ - 1 363 626 głosów - 10,33% ogólnej liczby głosów na walnym;
- Repono Service AB w Sztokholmie /podmiot zależny Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.)/ - 940 000 głosów - 7,12% ogólnej liczby głosów na walnym.

W wyniku zakończenia rozliczania transakcji nabycia akcji BOŚ S.A. - związanej z ogłoszonym w dniu 5 lipca br. wezwaniem do zapisywania się na sprzedaż akcji BOŚ S.A. - liczba posiadanych akcji (głosów na walnym) przez podmioty nabywające i ich procentowy udział w kapitale zakładowym Banku (głosów na walnym) przedstawiał się następująco (stan na dzień 24 lipca 2006 r.):

- Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej – liczba akcji: 11 143 845, udział w kapitale: 84,42%;
- Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach – liczba akcji: 739 356, udział w kapitale: 5,60%;
- Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna w Warszawie – liczba akcji: 644 297, udział w kapitale: 4,88%;
- Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie – liczba akcji: 296 987, udział w kapitale: 2,25%;
- Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Poznaniu – liczba akcji: 107 384, udział w kapitale: 0,81%;
- Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Lublinie – liczba akcji: 60 398, udział w kapitale: 0,46%;
- Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Opolu – liczba akcji: 31 238, udział w kapitale: 0,24%;
- Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Zielonej Górze – liczba akcji: 22 185, udział w kapitale: 0,17%.

Zgodnie z art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych:

- Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej poinformował o zbyciu 150 000 akcji BOŚ S.A. w dniu 2 października 2006 r. oraz 758 300 akcji w dniu 27 grudnia 2006 r.,
- Państwowe Gospodarstwo Leśne Lasy Państwowe poinformowało o zakupie 758 300 akcji BOŚ S.A. w dniu 27 grudnia 2006 r.

1.3. Informacje o umowach dotyczących przyszłych zmian w strukturze akcjonariatu

W dniu 19 grudnia 2006 r. NWZ BOŚ S.A. podjęło Uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę nie mniejszą niż 22 500 000 złotych, jednak nie większą niż 28 000 000 złotych z kwoty 132 000 000 złotych do kwoty nie mniejszej niż 154 500 000 złotych, jednak nie większej niż 160 000 000 złotych, w drodze emisji nie mniej niż 2 250 000 jednak nie więcej niż 2 800 000 akcji zwykłych na okaziciela serii N o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych każda. Cenę emisyjną akcji serii N ustalono w wysokości 92,00 (dziewięćdziesiąt dwa) złote za 1 (jedną) akcję. Uchwałą NWZ BOŚ S.A. pozbawiono dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji niniejszej emisji. Zarząd został upoważniony do złożenia ofert w drodze prywatnej subskrypcji oraz przydzielenia akcji emisji serii N. W pierwszej kolejności oferty objęcia akcji zostaną złożone przez Bank następującym podmiotom: Narodowemu Funduszowi Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w liczbie 2 480 000 akcji Skarbowi Państwa, reprezentowanemu przez Państwowe Gospodarstwo Leśne – Lasy Państwowe w liczbie 220 000 akcji Wojewódzkiemu Funduszowi Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Szczecinie w liczbie 100 000 akcji.

1.4. Posiadacze specjalnych uprawnień kontrolnych z tytułu papierów wartościowych

Wszystkie akcje Banku są równe i każda akcja daje prawo 1 głosu na Walnym Zgromadzeniu i jednakowe prawo do dywidendy.

1.5. Ograniczenia w przenoszeniu prawa własności papierów wartościowych i w wykonywaniu prawa głosu

Zgodnie ze Statutem Banku w przypadku ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcji imiennej, zastawnik i użytkownik nie mogą wykonywać prawa głosu z tych akcji. Aktualnie w kapitale zakładowym Banku nie ma akcji imiennych.

2. WŁADZE BANKU

2.1. Tryb powoływania i odwoływania oraz uprawnienia

Zgodnie ze Statutem Banku, Rada Nadzorcza jest powoływana lub odwoływana przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Wspólna kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata i liczba kadencji nie jest ograniczona. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być odwołani przed upływem kadencji.

Natomiast w przypadku Zarządu Banku, zgodnie ze Statutem Banku, Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje prezesa oraz wiceprezesów i członków Zarządu. Prezes Zarządu ma prawo wnioskować o powołanie i odwołanie członków Zarządu. Zarząd Banku jest powoływany przez Radę Nadzorczą na wspólną kadencję trwającą trzy lata, a liczba kadencji nie jest ograniczona. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie z działalności i sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu.

Do kompetencji Zarządu Banku należą wszelkie sprawy nie zastrzeżone innym organom Banku. Zarząd Banku, w szczególności reprezentuje Bank wobec instytucji zewnętrznych, podejmuje uchwały w sprawie struktury organizacyjnej Banku, tworzenia i likwidacji placówek Banku oraz nabycia i zbycia nieruchomości, opracowuje projekty wieloletnich programów rozwoju i rocznych planów finansowych Banku, odpowiada za działanie systemu kontroli wewnętrznej.

Od 14 lutego 2006 r., zgodnie ze zmianą w Statucie Banku (uchwaloną przez NWZA) Zarząd Banku, w szczególności podejmuje decyzje w sprawach dotyczących zaciągnięcia zobowiązań lub rozporządzenia aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych Banku.

Zgodnie ze Statutem Banku decyzję o emisji akcji BOŚ S.A. podejmuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku. Zagadnienia związane z wykupem akcji są regulowane przez Kodeks spółek handlowych. Statut Banku nie zawiera odrębnych zapisów określających uprawnienia członków Zarządu do podejmowania decyzji o wykupie akcji.

2.2. Rada Nadzorcza Banku

W okresie sprawozdawczym miały miejsce zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku.

Na dzień 31 grudnia 2005 r. skład Rady Nadzorczej Banku był następujący:

- 1) Piotr Czyżewski – Przewodniczący,
- 2) Lars Gustafsson – Wiceprzewodniczący,
- 3) Wiesław Siwczak – Sekretarz.

członkowie Rady Nadzorczej:

- 4) Jan Hawrylewicz,
- 5) Jerzy Kędzierski,
- 6) Mats Kjaer,
- 7) Gunnar Lindberg,
- 8) Claes Johan Thureson,
- 9) Daniel Wójtowicz.

W dniu 14 lutego 2006 r. NWZ Banku odwołało ze składu Rady Nadzorczej Banku: Piotra Czyżewskiego dotychczasowego Przewodniczącego RN, Jana Hawrylewicza, Jerzego Kędzierskiego, Wiesława Siwczaka dotychczasowego Sekretarza RN, Daniela Wójtowicza; W tym samym dniu NWZ Banku powołało w skład Rady Nadzorczej Banku: Ryszarda Stanisława Bartkowiaka, Andrzeja Marię Hermana, Kazimierza Stanisława Kujdę, Wiesława Siwczaka, Agnieszkę Halinę Zawartko.

W dniu 28 lipca 2006 r. do Banku wpłynęły oświadczenia: Lars Gregor Gustafsson - Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, Mats Kjaer – Członka Rady Nadzorczej, Gunnar Lars Lindberg - Członka Rady Nadzorczej, Claes Johan Thureson - Członka Rady Nadzorczej o rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej BOŚ S.A. ze skutkiem natychmiastowym.

W dniu 16 października 2006 r. odbyło się NWZ BOŚ S.A., które powołało w skład Rady Nadzorczej Banku Janinę Jóźwiak i Andrzeja Mateusza Matysiaka.

W wyniku dokonanych zmian skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2006 r. przedstawiał się następująco:

- 1) Andrzej Maria Herman - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- 2) Janina Jóźwiak - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
- 3) Wiesław Siwczak - Sekretarz Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady:

- 4) Ryszard Stanisław Bartkowiak,
- 5) Andrzej Grzegorz Matysiak,
- 6) Kazimierz Stanisław Kujda,
- 7) Agnieszka Halina Zawartko.

2.3. Zarząd Banku

Zmiany w składzie Zarządu Banku w roku w 2006 r.

Na dzień 31 grudnia 2005 r. skład Zarządu był następujący:

- 1) Piotr Wiesiołek - Wiceprezes - Pierwszy Zastępca Prezesa,
- 2) Stanisław Kostrzewski – Wiceprezes,
- 3) Eric Rydmark – Wiceprezes,
- 4) Weine Svensson – Wiceprezes.

W dniu 12 stycznia 2006 r. Rada Nadzorcza Banku powołała w skład Zarządu Banku Jerzego Witolda Pietrewicza powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku Ochrony Środowiska S.A., na czas określony, tj. do dnia wyrażenia przez Komisję Nadzoru Bankowego zgody na jego powołanie na stanowisko Prezesa Zarządu BOŚ S.A. Jednocześnie Rada Nadzorcza powołała Jerzego Witolda Pietrewicza na stanowisko Prezesa Zarządu BOŚ S.A., na czas trwania kadencji, przy czym uchwała RN Banku weszła w życie z dniem uzyskania wymaganej przepisami Prawo bankowe zgody KNB. W dniu 8 marca 2006 r. KNB wyraziło zgodę na powołanie Jerzego Witolda Pietrewicza na stanowisko Prezesa Zarządu BOŚ S.A.

W dniu 27 lipca 2006 r. do BOŚ S.A. wpłynęły oświadczenia: Eric Axel Rydmark – Wiceprezesa Zarządu, Weine Gunther Svensson – Wiceprezesa Zarządu o rezygnacji z funkcji Członka Zarządu BOŚ S.A. ze skutkiem natychmiastowym.

W dniu 14 listopada 2006 r. Rada Nadzorcza Banku powołała z dniem 18 grudnia 2006 r. na

stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku - Marcina Romanowskiego.

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2006 r. był następujący:

- 1) Jerzy Witold Pietrewicz – Prezes Zarządu,
- 2) Piotr Adam Wiesiołek – Wiceprezes Pierwszy Zastępca Prezesa Zarządu,
- 3) Stanisław Kostrzewski – Wiceprezes Zarządu,
- 4) Marcin Ziemowit Romanowski - Wiceprezes Zarządu.

2.4. Informacje na temat wartości wynagrodzeń, nagród lub innych korzyści

Informacje na temat wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących w przedsiębiorstwie emitenta zostały przedstawione w notach objaśniających do sprawozdania finansowego - nota 25.

2.5. Akcje BOŚ S.A. w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Na podstawie oświadczeń przekazanych przez członków Zarządu Banku oraz Rady Nadzorczej Banku, liczba akcji BOŚ S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających nie zmieniła się w roku 2006.

Zestawienie liczby akcji będących w posiadaniu poszczególnych członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku w okresie sprawozdawczym:

Lp.	Imię i nazwisko	Stanowisko, funkcja	Liczba posiadanych akcji	
			31.12.2006	31.12.2005
1.	Jerzy Witold Pietrewicz	Prezes Zarządu	180	180

Pozostali członkowie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej Banku nie posiadali i nie posiadają akcji Banku.

2.6. Umowy dotyczące rekompensat dla osób zarządzających

Wszystkie umowy o pracę zawierane z osobami zarządzającymi zawierały zasady rekompensat. W 2006 r. w tym zakresie obowiązywały następujące zapisy:

- a) w przypadku odwołania z pełnionej funkcji przed upływem kadencji:
 - w 1 przypadku przewidywano wypłacenie 4,5 – krotnego stałego miesięcznego wynagrodzenia (umowa obowiązuje od 8 marca 2006 r.),
 - w 4 przypadkach przewidywano wypłacenie 2,5 – krotnego stałego miesięcznego wynagrodzenia (w tym: 1 umowa obowiązywała od 20 stycznia 2006 r. do 7 marca 2006 r., 1 umowa obowiązuje od 18 grudnia 2006 r.),
- b) w przypadku wygaśnięcia umowy w związku z upływem kadencji:
 - w 1 przypadku przewidywano wypłacenie 4 – krotnego stałego miesięcznego wynagrodzenia (umowa obowiązuje od 8 marca 2006),
 - w 4 przypadkach przewidywano wypłacenie 3 – krotnego stałego miesięcznego wynagrodzenia (w tym: 1 umowa obowiązywała od 20 stycznia 2006 r. do 7 marca 2006 r., 1 umowa obowiązuje od 18 grudnia 2006 r.),
 - w 2 przypadkach przewidywano wypłacenie 1 – krotnego stałego miesięcznego wynagrodzenia (umowy obowiązywały do 31 lipca 2006 r.).

Ponadto, z wszystkimi osobami zarządzającymi zawarte były umowy o zakazie konkurencji określające zasady wypłaty odszkodowań w zamian za nie podejmowanie pracy w innych bankach i na ich rzecz bez zgody Rady Nadzorczej. Zapisy w tym zakresie przewidują odszkodowania, wypłacane co miesiąc po ustaniu stosunku pracy, w wysokości 50% stałego wynagrodzenia należnego za ostatni miesiąc istnienia stosunku pracy :

- w 1 przypadku – przez okres 9 miesięcy,
- w 4 przypadkach – przez okres 6 miesięcy (w tym: 1 umowa obowiązywała od 20 stycznia 2006 r. do 7 marca 2006 r., 1 umowa obowiązuje od 18 grudnia 2006 r.),
- w 2 przypadkach – przez 1 miesiąc (umowy obowiązywały do 31 lipca 2006 r.).

3. PRACOWNICY BANKU

3.1. Zatrudnienie

Według stanu na dzień 31 grudnia 2006 r. Bank zatrudniał 1 723 osób, wobec 1 699 osób na koniec 2005 r. Należy podkreślić, że wzrost zatrudnienia miał miejsce przy zwiększeniu o 2 liczby placówek Banku w stosunku do stanu na koniec 2005 r. W strukturze zatrudnienia 74,1% osób posiadało wyższe wykształcenie, a 59,4% stanowiły osoby do 40 lat.

Jednym z ważniejszych zadań w obszarze polityki kadrowej Banku było stwarzanie warunków systematycznego podnoszenia kwalifikacji i w efekcie wzrostu profesjonalizmu zatrudnionych w Banku.

Skala i zakres poszczególnych form szkolenia:

- we wszystkich formach szkolenia uczestniczyło 3 248 osób. Wskaźnik intensywności szkoleń (wyrażony liczbą szkoleń na 1 zatrudnionego) wyniósł ok. 1,9 (w 2005 – ok. 2,0),
- szkolenia wewnątrzbankowe organizowane przez Centralę stanowiły wiodącą formę szkolenia w Banku. W 80 sesjach szkoleniowych uczestniczyło ok. 2,7 tys. osób, co stanowi ok. 82% przeszkolonych ogółem.
- szkoleniami w zakresie sprzedaży objęto ok. 46% uczestników szkoleń organizowanych centralnie - w tym ok. 67,4% stanowili uczestnicy 28 szkoleń segmentu bankowości detalicznej w zakresie sprzedaży produktów i usług, technik sprzedaży,
- szkoleniami indywidualnymi objęto 281 pracowników, w tym ok. 55% to pracownicy Centrali kierowani na szkolenia specjalistyczne. Spośród pracowników oddziałów biorących udział w szkoleniach indywidualnych ok. 51% to uczestnicy kursów kasjerskich walutowo-złotowych.

3.2. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W roku 2006 Bank nie prowadził programów akcji pracowniczych

4. DZIAŁALNOŚĆ PROMOCYJNA

Działalność promocyjna Banku w 2006 r.;

Promocja marki i wizerunku Banku:

Przygotowano i zrealizowano cykl obchodów jubileuszu XV-lecia Banku Ochrony Środowiska S.A. W prawie wszystkich województwach odbyły się uroczyste wręczenia Wyróżnień „KLON” dla najlepszych i najważniejszych klientów Banku. Poprzedziły one centralną uroczystość, która odbyła się z udziałem władz państwowych i branżowych 22 czerwca w Warszawie.

- W ramach działań reklamowych i PR opracowano znak graficzny 15-lecia BOŚ S.A. – znak ten znalazł się na kopertach, papierach firmowych oraz ogłoszeniach zamieszczanych w całym 2006 r. Na imprezy jubileuszowe zapraszani byli przedstawiciele mediów co niejednokrotnie zaowocowało publikacjami na temat jubileuszu w prasie regionalnej. Specjalnie przygotowana informacja znalazła się też w serwisie internetowym Banku oraz na stronach intranetowych. Przygotowano prezentację multimedialną z filmem, która obrazowała 15 lat funkcjonowania Banku.
- Odbyło się 11 imprez regionalnych. W imprezach regionalnych uczestniczyli członkowie Zarządu Banku, najważniejsi klienci oraz kontrahenci oddziałów BOŚ S.A., a także przedstawiciele władz samorządowych i organizacji ekologicznych oraz środowisk naukowych. Podczas uroczystości XV-lecia Członkowie Zarządu wręczali władzom wybranych uczelni Promesy Stypendialne, zawierające zobowiązanie Banku do ufundowania stypendium wybranym przez władze uczelni i przedstawicieli Banku studentom (warunkiem uzyskania stypendium było spełnienie kryteriów: studiowanie na IV roku studiów, uzyskanie średniej ocen nie niższej niż 4,25 oraz napisanie pracy magisterskiej z dziedziny ekonomii, zawierającej elementy ochrony środowiska z uwzględnieniem warunków panujących w Unii Europejskiej).
- Imprezą podsumowującą Jubileusz w obszarze klientowskim były centralne obchody Jubileuszu, które odbyły się 22 czerwca 2006 r. w Centrum Olimpijskim PKOl w Warszawie. Na centralne obchody przybyło ok. 380 osób, w tym m.in. przedstawiciele kancelarii Prezydenta, kancelarii Premiera, Sejmu i Senatu, obecni i byli Ministrowie Środowiska, przedstawiciele Ministerstwa Finansów, BFG, GINB, NBP i ZBP oraz najważniejsi klienci, kontrahenci, dyrektorzy departamentów Centrali i dyrektorzy oddziałów BOŚ S.A., a także emeryci i pracownicy o najdłuższym stażu pracy w Banku. W trakcie tej imprezy 32 pracowników BOŚ S.A. zostało odznaczonych odznaczeniami państwowymi i branżowymi

- Imprezą wieńczącą Jubileusz w segmencie pracowniczym było Spotkanie Sportowo-Rekreacyjne Pracowników BOŚ S.A. połączone z VI Turniejem Piłki Siatkowej. Spotkanie odbyło się w dn. 1-3.09.2006 r. w Spale.
- Opublikowano szereg artykułów promujących Bank i jego ofertę. Były to wywiady z przedstawicielami kadry kierowniczej BOŚ S.A. w prasie ogólnopolskiej, terenowej, zwłaszcza w tytułach prasy branżowej i specjalistycznej, kierowanej do wszystkich segmentów rynkowych. Odbyły się konferencje prasowe, na których prezentowano nową strategię rozwoju Banku (na lata 2007 – 2011), jak również działania z zakresu wspierania ekologii oraz wprowadzanych nowych produktów bankowych.
- Bank oraz jego produkty reklamowano na stronach www. i w portalach finansowych. Kontynuowano współpracę z serwisem samorządowym PAP (www.samorzad.pap.pl) oraz serwisem budowlanym www.muratorodom.pl.
- Wydano Raport Roczny BOŚ S.A. za 2005 r. i Raport Ekologiczny.
- W ramach modyfikacji serwisu internetowego:
 - zmieniono zasady funkcjonowania serwisu www.bosbank.pl przenosząc go na nowoczesną platformę sprzętową umożliwiającą bezawaryjne działanie nawet przy zwiększonym w wyniku kampanii promocyjnych ruchu.
 - w celu zapewnienia jednolitego wizerunku wykupiono kolejne domeny internetowe – bosbank.eu, bosbank.pl.
 - dodano możliwość wysłania wniosków przez Internet a także w systemie bankowości internetowej dodano wirtualną klawiaturę poprawiającą bezpieczeństwo transakcji oraz wprowadzono możliwość doładowania telefonów komórkowych.
- W 2006 r. Bank brał udział - wystawiając stoiska promujące ofertę podczas:
 - obchodów Dnia Ziemi w Warszawie (23 kwietnia),
 - IV Festiwalu Recyklingu w Krakowie (maj),
 - ogólnopolskich obchodów Międzynarodowego Dnia Ochrony Środowiska zorganizowanych przez władze samorządowe i administracyjne województwa pomorskiego (czerwiec),
 - Międzynarodowego Dnia Ochrony Środowiska (5 czerwca),
 - Okrągłego Stołu Europejskich Ministrów Środowiska, Tuczno 25 – 27 sierpnia 2006r.,
 - IV Samorządowego Forum Kapitału i Finansów w Warszawie (10/11 października),
 - Międzynarodowych Targów Ekologicznych „POLEKO” w Poznaniu (21-24 listopada),
 - Targów mieszkaniowych w Warszawie (6 imprez wiosna – jesień),
 a także dokonując prezentacji działalności Banku i jego oferty podczas licznych konferencji i seminariów branżowych.

Wyróżnienia otrzymane przez Bank

- 21 stycznia 2006 r. Polski Klub Biznesu przyznał Bankowi tytuł Firmy Roku 2005 za nowoczesną, kompleksową ofertę bankową dostosowaną do potrzeb i oczekiwań samorządów terytorialnych.
- Bank uczestniczył w konkursie „Bank Przyjazny dla Przedsiębiorców” organizowanym przez Krajową Izbę Gospodarczą, Polsko-Amerykańską Fundację Doradztwa dla Małych Przedsiębiorstw oraz Warszawski Instytut Bankowości:
 - 27 stycznia 2006 r. laureatami VII edycji Konkursu zostały trzy oddziały: w Krakowie, Szczecinie i III Oddział w Warszawie,
 - 14 grudnia 2006 r., laureatami VIII edycji konkursu zostały oddziały w Rzeszowie i we Wrocławiu.
- 31 marca 2006 r. Bank został uhonorowany Medalem Europejskim za kredyt hipoteczny. Medal Europejski jest rekomendacją wystawioną usługom przez UKIE (współorganizatora przedsięwzięcia i patrona) oraz Business Centre Club, które swoim standardem utrzymują wysoki poziom europejski.
- Bank został uhonorowany tytułem Solidnego Pracodawcy 2005 - nagrodą przyznawaną przez „Przegląd Gospodarczy” za nowoczesne zarządzanie zasobami ludzkimi.

Promocja produktów BOŚ S.A.:

- Od 17 lutego 2006r. Bank rozszerzył ofertę usług bankowości internetowej, wprowadzając ją dla klientów korporacyjnych i jednostek samorządu terytorialnego pod nazwą BOŚBank 24 – iBOSS.
- Od 1 marca 2006 r. wprowadzono do oferty Banku lokatę jubileuszową „Złota 15” oraz pakiet iBOSS umożliwiający małym firmom zarządzanie rachunkami przez Internet. Wprowadzenie powyższych produktów połączone było z kampanią promocyjną obu produktów.
- Z dniem 1 czerwca 2006 r. wprowadzono i promowano Lokatę Inwestycyjną.

- 1 sierpnia 2006 r. wprowadzono dla klientów detalicznych nowy Pakiet Ekokonto Plus. Modyfikacji uległy także znajdujące się w obecnej ofercie Banku Pakiety Ekokonto i Ekokonto VIP. Pakiety zostały uzupełnione o dodatkowe usługi, w tym bogatą ofertę medyczną - "Assistance Medyczne". Wprowadzenie powyższych produktów odbyło się z zastosowaniem działań promocyjnych. W oddziałach Banku przeprowadzono prezentacje dla jego klientów w ramach Akademii Inwestowania.
- 1 sierpnia 2006 r. przedsiębiorcom prowadzącym pełną rachunkowość zaoferowano kredyt w rachunku bieżącym pn. KREDYT WPROST dla Twojej Firmy, udzielany w oparciu o uproszczone zasady. Wprowadzenie produktu poparte było działaniami promocyjnymi.
- 15 września 2006r. rozpoczęto promocję nowej oferty lokat z celem proekologicznym ze zróżnicowanym terminem zapadalności: lokaty z czajką, z sieweczką i z bocianem. Bank ze swoich środków będzie dokonywał odpisów środki na wsparcie programów ekologicznych prowadzonych przez Ogólnopolskie Towarzystwo Ochrony Ptaków i Fundację Zielone Płuca Polski.
- Promowano także usługi bankowości internetowej, kredyt hipoteczny (głównie poprzez udział jednostek organizacyjnych Banku w lokalnych targach budowlano-mieszkaniowych).
- Oferta dla jednostek samorządu terytorialnego promowana była w specjalistycznych czasopismach oraz poprzez reklamę wydawniczą i prezentacje podczas seminariów i konferencji, w tym w trakcie IV Samorządowego Forum Kapitału i Finansów w Warszawie. Dużym przedsięwzięciem marketingowym była akcja promująca kompleksową ofertę dla j.s.t., w ramach której do wszystkich wybranych w jesiennych wyborach samorządowych wójtów, burmistrzów i prezydentów miast wysłano list gratulacyjny Prezesa Zarządu Banku wraz z katalogiem usług skierowanych do tego segmentu.
- Oferta dla sektora Małych i Średnich Przedsiębiorstw promowana była m.in. poprzez udział w 2 konferencjach i spotkaniach organizowanych dla klientów korporacyjnych, reklamę wysyłkową oraz reklamę w Internecie.
- Kontynuowano cykl 13 spotkań organizowanych samodzielnie przez Centralę i jednostki organizacyjne Banku lub we współpracy z innymi podmiotami, promującymi „Europejską Ofertę”.
- Oferta w zakresie kredytów na zadania proekologiczne, skierowana do wszystkich segmentów klientów Banku, promowana była w prasie ogólnopolskiej oraz czasopismach branżowych i specjalistycznych (wywiady, wypowiedzi, artykuły sponsorowane, reklama graficzna) a także podczas licznych seminariów i konferencji (ponad 30).

5. DZIAŁALNOŚĆ SPONSORSKA I CHARYTATYWNA

Działalność sponsorska i charytatywna Banku była skoncentrowana na wspieraniu różnorodnych inicjatyw społecznych, w tym na rzecz ochrony środowiska, przedsięwzięć kulturalnych i sportowych oraz pomocy osobom najuboższym. Bank sponsorował imprezy ekologiczne, m.in.: akcja „Sprzątanie Świata”, Mistrzostwa Polski i Europy w Koszeniu Łąk w Biebrzańskim Parku Narodowym, konkurs „Dbaj o środowisko” organizowany pod patronatem Ministra Środowiska, konkurs EKOLAURY organizowany przez Polską Izbę Ekologii. Udzielano wsparcia finansowego szkołom i organizacjom prowadzącym Olimpiady Wiedzy Ekologicznej oraz sponsorowano wydanie albumów: „Dolina Tyśmienicy” i „Kronika Białowieska”. Znaczące miejsce w budżecie sponsorskim zajmowało sponsorowanie przedsięwzięć kulturalnych, takich jak koncerty i festiwale muzyczne (koncert „Odyseja Muzyczna”, Festiwal Organowy, Festiwal im. Beethovena), wystawy („Jan Paweł II w Warszawie”, „Początek”) oraz „Przegląd Inicjatyw Aktorskich”, w Teatrze Słowackiego w Krakowie. BOŚ S.A. wspierał finansowo konferencje naukowe organizowane przez wyższe uczelnie, np. Uniwersytet Warszawski i Uniwersytet im. Kardynała Stefana Wyszyńskiego. Kwota wydatków na sponsoring wyniosła w 2006 r. – 241 tys. zł.

Jednocześnie Bank jako instytucja bliska ludziom i środowisku, angażował się w działalność charytatywną na rzecz osób chorych i ubogich, w tym szczególnie dzieci. BOŚ S.A. udzielał darowizn na rzecz hospicjów, domów dziecka, katolickich ośrodków pomocy bliźniemu, organizacji działających na rzecz osób niepełnosprawnych, udzielił pomocy finansowej dla szpitali: Dzieciątka Jezus w Warszawie, Instytutu Onkologii w Warszawie oraz szpitala w Zgorzelcu na naprawę aparatury medycznej, remont budynków i bieżące potrzeby. Wspierał finansowo wypoczynek wakacyjny dla dzieci: z domów dziecka, z ubogich rodzin, dotkniętych chorobami nowotworowymi oraz organizację wieczery wigilijnych, zakup paczek świątecznych dla ubogich i chorych dzieci itp. Ogólnie na darowizny wydano 108 tys. zł.

6. INFORMACJE PO DNIU BILANSOWYM

- 1) BOŚ S.A. poinformował (raport bieżący nr 1/2007 z dnia 2 stycznia 2007 r.), że w dniu 2 stycznia 2007 r. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS z dnia 15 grudnia 2006 r., o zmianie danych w KRS dla BOŚ S.A. w zakresie zarejestrowania zmian w Statucie Banku uchwalonych przez NWZ BOŚ S.A. w dniu 16 października 2006 r. Zmiany w Statucie Banku polegały na usunięciu zapisów o świadczeniu usług bankowych w szczególności dla podmiotów z krajów skandynawskich oraz dodaniu do zakresu działania Banku prowadzenia czynności windykacyjnych na zlecenie banków oraz podmiotów, z którymi Bank zawarł umowy o wspólnym finansowaniu lub umowy o realizację działań w ramach programów operacyjnych.
- 2) BOŚ S.A. poinformował (raport bieżący nr 2/2007 z dnia 9 stycznia 2007 r.), o zamiarze przekazywania wyłącznie „rozszerzonych” skonsolidowanych raportów kwartalnych (QSr) oraz „rozszerzonych” skonsolidowanych raportów półrocznych (PSr), o których mowa w ww. przepisach poczynsz od „rozszerzonego” skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał 2007 r. (QSr 1/2007).
- 3) BOŚ S.A. (raport bieżący nr 3/2007 z dnia 9 stycznia 2007 r. i korekta z dnia 22 stycznia 2007 r.) przekazał stałe daty przekazywania do publicznej wiadomości raportów okresowych w roku 2007.
- 4) BOŚ S.A. powziął informację, iż Minister Finansów w dniu 20 lutego 2007 r. nie wyraził zgody na objęcie przez Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej akcji zwykłych na okaziciela serii N BOŚ S.A. w ramach podwyższenia kapitału zakładowego prowadzonego na podstawie Uchwały 9/2006 NWZ BOŚ S.A. z dnia 19 grudnia 2006 r., w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii N i pozbawienia dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru akcji niniejszej emisji. W związku z powyższym nie nastąpiło zamknięcie subskrypcji w pierwszym i drugim terminie przyjmowania zapisów na akcje tej serii. Trzeci termin zapisów został wyznaczony na dzień 27 kwietnia 2007 r.
- 5) W dniu 9 marca 2007 r. BOŚ S.A. poinformował (raport bieżący nr 6/2007 z dnia 9 stycznia 2007 r.), że w dniu 8 marca 2007 r. agencja ratingowa Fitch Ratings z Londynu podtrzymała przyznany BOŚ SA rating: ocena długoterminowa BBB; ocena krótkoterminowa F3; ocena indywidualna D; ocena wsparcia 2. Perspektywa ratingu długoterminowego pozostaje stabilna.

Podpisy członków Zarządu BOŚ S.A.

Jerzy Pietrewicz imię i nazwisko	Prezes Zarządu stanowisko/funkcja	 podpis
Piotr Wiesiołek imię i nazwisko	Wiceprezes Pierwszy Zastępca Prezesa Zarządu stanowisko/funkcja	 podpis
Stanisław Kostrzewski imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu stanowisko/funkcja	 podpis
Marcin Romanowski imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu stanowisko/funkcja	 podpis