



BANK OCHRONY ŚRODOWISKA
SPÓŁKA AKCYJNA

**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY
RAPORT FINANSOWY
GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.
ZA OKRES SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
DNIA 30 CZERWCA 2011 ROKU**

Warszawa, 19 sierpnia 2011 roku

Spis treści

I. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	5
Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	7
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
1. Podstawowe informacje o Banku Ochrony Środowiska S.A. i Grupie Kapitałowej Banku Ochrony Środowiska S.A.	12
2. Sezonowość lub cykliczność działalności w okresie śródrocznym	15
3. Informacje o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
4. Korekty błędów dotyczących poprzednich okresów	20
5. Ważniejsze oszacowania i oceny.....	20
6. Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	21
7. Wynik z tytułu odsetek	33
8. Wynik z tytułu opłat i prowizji	34
9. Przychody z tytułu dywidend	34
10. Wynik na działalności handlowej	35
11. Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości.....	35
12. Ogólne koszty administracyjne	36
13. Podatek dochodowy	37
14. Zysk przypadający na jedną akcję	38
15. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	38
16. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu.....	39
17. Pochodne instrumenty finansowe	39
18. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	42
19. Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	44
20. Aktywa zastawione	44
21. Zobowiązania wobec klientów	45
22. Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych.....	45
23. Aktywa i zobowiązania warunkowe	46
24. Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	47
25. Sprawozdawczość dotycząca segmentów	49
26. Transakcje z podmiotami powiązanymi	54

27. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ	56
28. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny	56
29. Wypłacone dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje	56
30. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu pierwszego półrocza 2011 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym	56
31. Skutek zmian w strukturze jednostki gospodarczej w ciągu pierwszego półrocza 2011 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności	56
II. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Banku	58
Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat Banku	58
Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku	58
Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku	59
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Banku	60
Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych Banku	62
Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Banku	64
1. Podstawowe informacje o Banku Ochrony Środowiska S.A.	64
2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	64
3. Informacje o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdania finansowego	64
4. Dane porównawcze	65
5. Zarządzanie kapitałem	67
6. Wynik z tytułu odsetek	69
7. Wynik z tytułu opłat i prowizji	70
8. Przychody z tytułu dywidend	70
9. Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty	71
10. Zysk przypadający na jedną akcję	72
11. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	72
12. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	74
13. Transakcje z podmiotami powiązanymi	75
14. Sezonowość lub cykliczność działalności w okresie śródrocznym	76
15. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ	76
16. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny	77

17. Wypłacone dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje77
18. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu pierwszego półrocza 2011 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym77
19. Skutek zmian w strukturze jednostki gospodarczej w ciągu pierwszego półrocza 2011 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności77

I. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

Działalność kontynuowana	Nota	2 kwartał okres od 01-04-2011 do 30-06-2011 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane	2 kwartał okres od 01-04-2010 do 30-06-2010 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2010 niebadane
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	7	200 820	386 791	155 387	308 535
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	7	-133 552	-250 949	-93 850	-197 858
Wynik z tytułu odsetek		67 268	135 842	61 537	110 677
Przychody z tytułu opłat i prowizji	8	36 402	71 781	37 518	71 221
Koszty z tytułu opłat i prowizji	8	-7 075	-14 157	-6 809	-14 415
Wynik z tytułu opłat i prowizji		29 327	57 624	30 709	56 806
Przychody z tytułu dywidend	9	3 633	3 633	2 750	2 750
Wynik na działalności handlowej	10	14 183	26 154	11 547	23 346
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych		-200	130	3 780	5 530
Wynik z pozycji wymiany		8 807	13 799	19 394	25 060
Pozostałe przychody operacyjne		1 549	5 551	2 802	4 285
Pozostałe koszty operacyjne		-1 318	-2 863	-2 021	-3 392
Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości	11	-10 920	-20 977	-22 675	-23 626
Ogólne koszty administracyjne	12	-94 198	-183 378	-86 960	-165 001
Wynik na działalności operacyjnej		18 131	35 515	20 863	36 435
Zysk brutto		18 131	35 515	20 863	36 435
Obciążenia podatkowe	13	-4 614	-7 033	-3 791	89
- część bieżąca		-1 624	-769	-5 251	-1 526
- część odroczone		-2 990	-6 264	1 460	1 615
Zysk netto		13 517	28 482	17 072	36 524

Z tego przypadający na:

- udziałowców jednostki dominującej	13 517	28 482	17 072	36 524
- udziały niekontrolujące	-	-	-	-

Zysk na akcję przypadający udziałowcom jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł)

- podstawowy	14	1,74	2,39
- rozwodniony	14	1,74	2,39

Działalność zaniechana w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku oraz w roku 2010 nie wystąpiła.

Noty przedstawione na stronach od 12 do 56 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	2 kwartał okres od 01-04-2011 do 30-06-2011 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane	2 kwartał okres od 01-04-2010 do 30-06-2010 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2010 niebadane
Zysk netto	13 517	28 482	17 072	36 524
Zysk / strata z tyt. wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży	17 536	5 197	-14 795	-1 995
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	-2 397	-2 397	-	-
Podatek odroczony	-2 876	-532	2 811	379
Całkowity dochód ogółem	25 780	30 750	5 088	34 908
Z tego przypadający na:				
- udziałowców jednostki dominującej	25 780	30 750	5 088	34 908
- udziały niekontrolujące	-	-	-	-

Noty przedstawione na stronach od 12 do 56 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	30-06-2011 niebadane	31-12-2010
Kasa, środki w Banku Centralnym		496 788	484 634
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	15	146 225	106 776
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	16	36 768	61 022
Pochodne instrumenty finansowe	17	11 301	4 059
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	18	11 162 399	10 956 947
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe:	19	2 496 474	3 192 667
– dostępne do sprzedaży		1 871 814	2 807 605
– utrzymywane do terminu zapadalności		624 660	385 062
Aktywa zastawione	20	393 564	-
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		22 830	22 830
Wartości niematerialne		104 456	95 188
Rzeczowe aktywa trwałe		126 697	126 844
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		25 355	32 012
- bieżące		319	179
- odroczone		25 036	31 833
Inne aktywa		104 249	97 208
Aktywa razem		15 127 106	15 180 187

		30-06-2011 niebadane	31-12-2010
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		116	93
Zobowiązania wobec innych banków		1 262 441	858 863
Pochodne instrumenty finansowe	17	64 831	76 884
Zobowiązania wobec klientów	21	10 630 219	12 190 579
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	22	1 806 040	703 430
Zobowiązania podporządkowane		121 398	121 314
Rezerwy		21 129	20 028
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		375	7 390
Pozostałe zobowiązania		106 699	118 498
Zobowiązania razem		14 013 248	14 097 079

KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej:

Kapitał podstawowy	542 647	542 647
- kapitał zakładowy	163 732	163 732
- kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	378 915	378 915
Kapitał z aktualizacji wyceny	-149	-2 417
Zyski zatrzymane	571 360	542 878
Udziały niekontrolujące	-	-
Kapitał własny razem	1 113 858	1 083 108
Kapitał własny i zobowiązania razem	15 127 106	15 180 187

Noty przedstawione na stronach od 12 do 56 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Banku							Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy		Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane				
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy	
Stan na 01-01-2011 r.	163 732	378 915	-2 417	403 354	18 221	48 302	73 001	1 083 108
Wynik netto	-	-	-	-	-	-	28 482	28 482
Pozostałe całkowite dochody	-	-	2 268	-	-	-	-	2 268
Całkowity dochód ogółem	-	-	2 268	-	-	-	28 482	30 750
Podział wyniku, w tym:	-	-	-	54 146	-182	-	-53 964	-
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	54 146	-182	-	-53 964	-
Stan na 30-06-2011 r. (niebadane)	163 732	378 915	-149	457 500	18 039	48 302	47 519	1 113 858
Stan na 01-01-2010 r.	150 530	296 397	-6 669	389 551	11 115	48 302	30 728	919 954
Wynik netto	-	-	-	-	-	-	63 182	63 182
Pozostałe całkowite dochody	-	-	4 252	-	-	-	-	4 252
Całkowity dochód ogółem	-	-	4 252	-	-	-	63 182	67 434
Podwyższenie kapitału	13 202	82 518	-	-	-	-	-	95 720
Podział wyniku, w tym:	-	-	-	13 803	7 106	-	-20 909	-
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	13 803	7 106	-	-20 909	-
Stan na 31-12-2010 r.	163 732	378 915	-2 417	403 354	18 221	48 302	73 001	1 083 108

	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Banku							
	Kapitał podstawowy		Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane			Niepodzielony wynik finansowy	Razem kapitał własny
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka		
Stan na 01-01-2010	150 530	296 397	-6 669	389 551	11 115	48 302	30 728	919 954
Wynik netto	-	-	-	-	-	-	36 524	36 524
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-1 616	-	-	-	-	-1 616
Całkowity dochód ogółem	-	-	-1 616	-	-	-	36 524	34 908
Podwyższenie kapitału	13 202	82 641		-	-	-		95 843
Podział wyniku, w tym:	-	-	-	13 803	7 106	-	-20 909	-
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	13 803	7 106	-	-20 909	-
Stan na 30-06-2010 (niebadane)	163 732	379 038	-8 285	403 354	18 221	48 302	46 343	1 050 705

Udziały niekontrolujące nie wystąpiły.

Noty przedstawione na stronach od 12 do 56 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Metoda pośrednia	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończony	
		30-06-2011 niebadane	30-06-2010 niebadane
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk (strata) brutto		35 515	36 435
Korekty razem:		-1 425 718	-368 714
Amortyzacja	12	15 339	12 743
Odsetki z działalności inwestycyjnej		-9 487	-10 017
Zysk z tytułu działalności inwestycyjnej	24	-46	-
Odsetki z działalności finansowej		28 669	4 225
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu		24 254	-18 387
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu wyceny pochodnych instrumentów finansowych	24	-21 692	71 651
Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	24	-23 195	30 239
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom		-205 452	-521 358
Zmiana stanu inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych	24	341 396	-917 988
Zmiana stanu aktywów zastawionych		-393 564	53 076
Zmiana stanu pozostałych aktywów	24	-6 699	-3 795
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków i Banku Centralnego		403 601	23 458
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		-1 560 360	933 385
Zmiany stanu rezerw		1 101	739
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu bankowych papierów wartościowych i zobowiązań podporządkowanych	24	-	-62
Zmiana stanu innych zobowiązań	24	-12 645	-20 592
Zapłacony podatek dochodowy		-6 938	-6 031
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-1 390 203	-332 279
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wpływy		111	105 751
Wykup innych lokat na rynku pieniężnym		-	-
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych		111	1
Wykup papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności		-	100 000
Odsetki otrzymane		-	5 750
Wydatki		-255 117	-18 736
Nabycie papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności		-230 111	-
Nabycie wartości niematerialnych		-12 852	-11 795
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		-12 154	-6 941
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-255 006	87 015

Metoda pośrednia	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończony	
		30-06-2011 niebadane	30-06-2010 niebadane
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Wpływy		1 096 650	-
Wpływy z obligacji emitowanych przez Grupę		1 096 650	-
Wydatki		-22 625	-4 225
Odsetki zapłacone od obligacji emitowanych przez Grupę, w tym:		-22 625	-4 225
- obligacje podporządkowane		-4 076	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		1 074 025	-4 225
		-571 184	-249 489
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM			
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I EKWIWALENTÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	24	-571 184	-249 489
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA POCZĄTEK OKRESU	24	1 129 403	484 197
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA KONIEC OKRESU w tym:	24	558 219	234 708
środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	24	407 908	294 237

Noty przedstawione na stronach od 12 do 56 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

1.1. Bank Ochrony Środowiska S.A.

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. jest Bank Ochrony Środowiska S.A. (zwany dalej Bankiem lub BOŚ S.A., lub jednostką dominującą) z siedzibą w Warszawie przy Al. Jana Pawła II nr 12. Bank został utworzony na podstawie decyzji Prezesa Narodowego Banku Polskiego (NBP) Nr 42 z dnia 15 września 1990 roku i aktu notarialnego z dnia 28 września 1990 roku o utworzeniu Banku. Bank został wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego Sądu Rejonowego dla miasta stołecznego Warszawy XII Wydział Gospodarczy w dniu 4 czerwca 2001 roku pod numerem KRS 0000015525 oraz nadano mu numer statystyczny REGON 006239498.

Według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) działalność Banku została zaklasyfikowana jako PKD 6419Z.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek zależnych jest nieoznaczony.

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.

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

Do zakresu działania Banku należy:

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

Do zakresu działania Banku należy ponadto:

- obejmowanie lub nabywanie akcji i praw z akcji, udziałów innej osoby prawnej i jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych,
- zaciąganie zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych,
- dokonywanie obrotu papierami wartościowymi,
- dokonywanie, na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem, zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika,
- nabywanie i zbywanie nieruchomości,
- świadczenie usług konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych, w szczególności w zakresie związanym z ekologią,
- świadczenie usług faktoringowych,

- prowadzenie działalności akwizycyjnej na rzecz otwartych funduszy emerytalnych,
- pośredniczenie w prowadzeniu przez fundusze inwestycyjne zapisów na jednostki uczestnictwa, a także pośredniczenie w zbywaniu i odkupywaniu przez fundusze inwestycyjne jednostek uczestnictwa,
- świadczenie usług pośrednictwa na rzecz domów maklerskich,
- świadczenie usług pośrednictwa ubezpieczeniowego,
- prowadzenie czynności windykacyjnych na zlecenie banków oraz podmiotów, z którymi Bank zawarł umowy o wspólnym finansowaniu lub umowy o realizację działań w ramach programów operacyjnych.

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku zostało w dniu 19 sierpnia 2011 roku zatwierdzone przez Zarząd jednostki dominującej do publikacji w dniu 25 sierpnia 2011 roku.

1.2. Wykaz Akcjonariuszy Banku Ochrony Środowiska S.A.

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Banku na dzień 30 czerwca 2011 roku.

Podmiot	Liczba akcji posiadanych*\	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Narodowy Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie	12 951 960	79,10%	12 951 960	79,10%
Państwowe Gospodarstwo Leśne Lasy Państwowe w Warszawie	978 300	5,98%	978 300	5,98%

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

Na pozostałych akcjonariuszy przypada łącznie 14,92% udziałów w kapitale zakładowym Banku.

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie są znane zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

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

Grupę Kapitałową Banku Ochrony Środowiska S.A. na dzień 30 czerwca 2011 roku tworzy Bank Ochrony Środowiska S.A., pełniący rolę dominującą nad jednostkami zależnymi: Domem Maklerskim BOŚ S.A. i BOS Finance AB. Ponadto jednostką zależną DM BOŚ S.A. jest spółka BOŚ Eko Profit S.A.

Lp.	Spółki podporządkowane	Siedziba	Rodzaj działalności	Udział % w kapitale Spółki na dzień 30-06-2011	Udział % w głosach na dzień 30-06-2011	Metoda konsolidacji
Podmiot zależny bezpośrednio						
1.	Dom Maklerski BOŚ S.A.	Warszawa	Usługi maklerskie	100%	100%	Konsolidacja metodą pełną
2.	BOS Finance AB	Szwecja	Usługi finansowe	100%	100%	Konsolidacja metodą pełną
Podmiot zależny pośrednio (podmiot zależny od DM BOŚ S.A.)						
1.	BOŚ Eko Profit S.A.	Warszawa	Pośrednictwo finansowe, działalność w zakresie doradztwa	100%	100%	Konsolidacja metodą pełną

Natomiast w okresie porównywalnym na dzień 30 czerwca 2010 roku udział Banku w kapitale oraz udział w głosach wynosił:

- w Domu Maklerskim BOŚ S.A. 100%
- w BOŚ Eko Profit S.A. 100%.

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

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

(a) Skład Zarządu Banku

Skład Zarządu Banku zarówno na dzień 30 czerwca 2011 roku jak i na dzień 31 grudnia 2010 roku przedstawiał się następująco:

Mariusz Klimczak	- Prezes Zarządu
Jacek Pierzyński	- Wiceprezes pierwszy zastępca prezesa Zarządu
Adam Zbigniew Grzebieluch	- Wiceprezes Zarządu
Marek Kazimierz Serafiński	- Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Wojciech Telega	- Wiceprezes Zarządu

Do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania skład Zarządu nie zmienił się.

(b) Skład Rady Nadzorczej Banku

W skład Rady Nadzorczej Banku zarówno na dzień 30 czerwca 2011 roku jak i na dzień 31 grudnia 2010 roku wchodził:

Marcin Likierski	- Przewodniczący
Jacek Maciej Bajorek	- Wiceprzewodniczący
Marian Adam Pigan	- Sekretarz
Józef Kozioł	- Członek
Michał Juliusz Machlejd	- Członek
Marian Malicki	- Członek
Ryszard Ochwat	- Członek
Janusz Marek Topolski	- Członek
Michał Jacek Wysocki	- Członek

2. Sezonowość lub cykliczność działalności w okresie śródrocznym

W działalności Banku nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny. Na wyniki Domu Maklerskiego BOŚ S.A. ma wpływ koniunktura na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

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

3.1. Podstawa sporządzenia

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Ochrony Środowiska S.A. (Grupa Kapitałowa BOŚ S.A., Grupa Kapitałowa, Grupa) obejmuje:

- śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku, dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku, a także dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku i dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku – które nie były przedmiotem przeglądu ani badania przez biegłego rewidenta.
- śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku, dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku oraz dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku i dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku – które nie były przedmiotem przeglądu ani badania przez biegłego rewidenta.
- śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2010 roku,

- śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku, dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku i za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku.
- śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku,
- dodatkowe noty objaśniające.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską (UE) obowiązującymi na dzień sprawozdawczy tj. 30 czerwca 2011 roku przy zastosowaniu takich samych zasad rachunkowości dla każdego z okresów za wyjątkiem prezentacji przychodów i kosztów odsetkowych z tytułu rozliczonej prowizji wg metody liniowej od kredytów, które począwszy od dnia 1 stycznia 2011 roku wykazywane są w rachunku zysków i strat w pozycji „Wynik z tytułu opłat i prowizji”. Zmiany prezentacji danych porównawczych zostały przedstawione w nocie 3.3 niniejszego sprawozdania.

Prezentowane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku spełnia wymogi Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, w tym także Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 odnoszącego się do śródrocznej sprawozdawczości finansowej. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF).

Dom Maklerski BOŚ S.A. sporządza sprawozdania finansowe zgodnie ze wszystkimi obowiązującymi zasadami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

BOŚ Eko Profit S.A. od dnia 1 stycznia 2011 roku prowadzi swoje księgi rachunkowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE.

Księgi BOS Finance AB prowadzone są zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego z wyjątkiem wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu oraz wszystkich kontraktów pochodnych wycenianych do wartości godziwej. Stosowane przez Grupę zasady rachunkowości zostały szczegółowo opisane w Roczny Skonsolidowany Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku w nocie 2.3-2.27, za wyjątkiem zasad dotyczących rachunkowości zabezpieczeń opisanych w nocie 3.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone w złotych (zł), a wszystkie wartości, o ile nie przedstawiono inaczej, podane są w tysiącach złotych (tys. zł).

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Bank oraz spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Bank oraz spółki wchodzące w skład Grupy w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź ograniczenia dotychczasowej działalności.

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano takie same zasady rachunkowości, jakie zastosowano przy sporządzaniu rocznego pełnego

skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2010 rok z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2011 roku:

- Zmiany do MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* (znowelizowany w listopadzie 2009) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Celem tych zmian jest uproszczenie i doprecyzowanie definicji podmiotu powiązanego. Nowelizacja usunęła wymóg ujawniania informacji w odniesieniu do transakcji z podmiotem powiązanym w stosunku do rządu, który sprawuje kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą lub ma na nią znaczący wpływ oraz w stosunku do innej jednostki, która jest podmiotem powiązanym, ponieważ ten sam rząd sprawuje kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą i tą drugą jednostką lub ma na nie znaczący wpływ. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy, ani też na zakres informacji prezentowanych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.
- Zmiany do KIMSF 14 MSR 19 – *Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Zmiana ta usuwa niezamierzone skutki KIMSF 14 dotyczące dobrowolnych wpłat na cele emerytalne w sytuacji, gdy istnieją wymogi minimalnego finansowania. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- KIMSF 19 *Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. KIMSF 19 objaśnia zasady rachunkowości stosowane w sytuacji, gdy w wyniku renegotjacji przez jednostkę warunków jej zadłużenia zobowiązanie zostaje uregulowane poprzez emisję instrumentów kapitałowych dla wierzyciela przez dłużnika. Zastosowanie tej interpretacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru*. Zmiana precyzuje, w jaki sposób należy ujmować określone prawa poboru w sytuacji, gdy emitowane instrumenty finansowe są denominowane w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2010 roku) – część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku, a część dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później. Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

3.2. Rachunkowość zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń ujmuje wpływające na rachunek zysków i strat skutki kompensowania zmian przepływów pieniężnych instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej.

Bank stosuje rachunkowość zabezpieczeń, pod warunkiem spełnienia wszystkich poniższych kryteriów, określonych w MSR 39:

- w momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, cel zarządzania ryzykiem przez Bank oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia; dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji, charakter zabezpieczanego ryzyka oraz sposób, w jaki Bank będzie oceniał efektywność instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem,
- oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka, zgodnie z udokumentowaną pierwotnie strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego,
- w przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych, planowana transakcja będąca przedmiotem zabezpieczenia, musi być wysoce prawdopodobna oraz musi podlegać zagrożeniu zmianami przepływów pieniężnych, które w rezultacie mogą wpływać na rachunek zysków i strat,
- efektywność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić tj. wartość godziwa lub przepływy pieniężne związane z pozycją zabezpieczaną wynikające z zabezpieczanego ryzyka oraz wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego, mogą być wiarygodnie wycenione,
- zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane i stwierdza się jego wysoką efektywność we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zabezpieczenia zostało ustanowione.

Bank stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych jest to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które można przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem (takim jak całość lub część przyszłych płatności odsetkowych od zadłużenia o zmiennym oprocentowaniu) lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, i które mogłoby wpływać na rachunek zysków i strat.

Zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych, spełniających warunki rachunkowości zabezpieczeń, Bank ujmuje w sposób następujący:

- zyski lub straty związane z instrumentem zabezpieczającym, z tytułu efektywnej części zabezpieczenia, są ujmowane w kapitale własnym, poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów,
- zyski lub straty związane z instrumentem zabezpieczającym, z tytułu ewentualnej nieefektywnej części zabezpieczenia, są ujmowane w rachunku zysków i strat,
- odsetki od zabezpieczających instrumentów pochodnych prezentowane są w tej samej linii rachunku wyników, w której prezentowane są odsetki od instrumentów zabezpieczanych, tzn.: w wyniku odsetkowym.

3.3. Dane porównawcze

Na dzień 30 czerwca 2011 roku Grupa dokonała następujących zmian prezentacyjnych w stosunku do uprzednio publikowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2010 roku.

W celu zapewnienia porównywalności sprawozdań finansowych Grupy z innymi sprawozdaniami banków oraz wykorzystywania porównywalnych danych w analizach wskaźnikowych sektora bankowego, Grupa wprowadziła w zasadach rachunkowości zmianę prezentacji przychodów i kosztów z tytułu prowizji rozliczanych liniowo z pozycji „Wynik z tytułu odsetek” do pozycji „Wynik z tytułu opłat i prowizji”.

Pozycja w rachunku zysków i strat	Tytuł	6 miesięcy zakończonych		
		30-06-2010 dane opublikowane niebadane	wpływ korekty prezentacyjnej	30-06-2010 dane zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym niebadane
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	Zmiana prezentacji przychodów odsetkowych z tytułu rozliczonej prowizji wg metody liniowej – przesunięte do przychodów z tyt. opłat i prowizji.	315 704	-7 169	308 535
Koszty z tytułu odsetek i podobne koszty	Zmiana prezentacji kosztów odsetkowych z tytułu rozliczonej prowizji wg metody liniowej - przesunięte do kosztów z tyt. opłat i prowizji.	-197 870	12	-197 858
Wynik z tytułu odsetek		117 834	-7 157	110 677
Przychody z tytułu opłat i prowizji	Zmiana prezentacji przychodów odsetkowych z tytułu rozliczonej prowizji wg metody liniowej – przesunięte z przychodów z tytułu odsetek i przychodów o podobnym charakterze.	64 052	7 169	71 221
Koszty z tytułu opłat i prowizji	Zmiana prezentacji kosztów odsetkowych z tytułu rozliczonej prowizji wg metody liniowej - przesunięte z kosztów z tytułu odsetek i podobnych kosztów	-14 403	-12	-14 415
Wynik z tytułu opłat i prowizji		49 649	7 157	56 806

4. Korekty błędów dotyczących poprzednich okresów

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku nie wystąpiła konieczność dokonania korekty błędów poprzednich okresów.

5. Ważniejsze oszacowania i oceny

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE wymaga zastosowania pewnych istotnych z punktu widzenia rachunkowego oszacowań. Wymaga również od Zarządu stosowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych zasad rachunkowości. Zagadnienia, w odniesieniu do których wymagana jest większa doza osądu, zagadnienia bardziej złożone, założenia i sposoby kalkulacji szacunków znaczących z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego odnośnie utraty wartości kredytów i pożyczek, utraty wartości instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży, dłużnych papierów utrzymywanych do terminu zapadalności, wartości godziwej instrumentów finansowych, rezerwy na zobowiązania i roszczenia, składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego nie uległy zmianie i zostały przedstawione w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. za okres dwunastu miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku.

6. Zarządzanie ryzykiem finansowym

6.1. Ryzyko kredytowe

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

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

Moody's	30-06-2011 niebadane	31-12-2010
A1	5 076	8 621
A2	3 207	1 917
A3	-	1 915
Aa1	15 272	-
Aa3	24 506	42 427
Baa1	42 147	-
Baa2	3 302	8 300
Baa3	90	-
Caa1	8 953	11 184
Caa2	7 813	8 571
bez ratingu * \	28 555	22 670
Razem brutto	138 921	105 605
Odpisy aktualizujące lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	-7 813	-13 938
Razem netto	131 108	91 667

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

Rating wewnętrzny	Odpowiadająca klasa wg Moody's	30-06-2011 niebadane	Odpowiadająca klasa wg Moody's	31-12-2010
A	Aaa, Aa1, Aa2, Aa3,	29	Aaa, Aa1, Aa2, Aa3,	-
B	A1, A2, A3, Baa1	6 467	A1, A2, A3, Baa1	3 834
C	Baa2, Baa3	17 670	Baa2, Baa3	15 119
D	Ba1, Ba2	-	Ba1, Ba2	-
E	Ba3, B1	4 389	B1	3 717
Razem		28 555		22 670

6.1.2. Kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom

	30-06-2011 niebadane	31-12-2010
Kredyty i pożyczki, które nie są zaległe i w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości	10 525 237	10 361 035
Kredyty i pożyczki, które są zaległe na dzień sprawozdawczy, lecz w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości	188 905	203 085
Kredyty i pożyczki w przypadku których wykazano utratę wartości	717 576	677 313
Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom brutto	11 431 718	11 241 433
Odpisy aktualizujące kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom	-260 506	-278 649
Pozostałe należności netto	169	8
Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom netto, w tym:	11 171 381	10 962 792
- klienci	11 162 399	10 956 947
- banki	8 982	5 845

30 czerwca 2011 - niebadane

	Kredyty korporacyjne oraz dla sektora finansów publicznych*\	Kredyty mieszkaniowe	Pozostałe Kredyty detaliczne	Banki	Razem
Wartość brutto kredytów bez utraty wartości	6 329 323	3 690 031	694 759	29	10 714 142
Wartość brutto kredytów z utratą wartości, w tym:	479 610	130 545	90 655	16 766	717 576
- oceniane indywidualnie	451 858	46 934	28 694	16 766	544 252
Odpisy na kredyty bez utraty wartości (IBNR)	-11 027	-17 001	-4 572	-	-32 600
Odpisy na kredyty z utratą wartości, w tym:	-127 446	-46 358	-46 289	-7 813	-227 906
- oceniane indywidualnie	-113 300	-12 403	-9 306	-7 813	-142 822
Razem wartość netto	6 670 460	3 757 217	734 553	8 982	11 171 212
Pozostałe należności netto					169
Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom netto					11 171 381

*\ w tej grupie zostały ujęte również kredyty udzielone pozostałym klientom.

31 grudnia 2010

	Kredyty korporacyjne oraz dla sektora finansów publicznych*\	Kredyty mieszkaniowe	Pozostałe kredyty detaliczne	Banki	Razem
Wartość brutto kredytów bez utraty wartości	6 318 975	3 553 995	691 122	28	10 564 120
Wartość brutto kredytów z utratą wartości, w tym:	462 913	112 921	81 724	19 755	677 313
- oceniane indywidualnie	454 616	28 923	27 406	19 755	530 700
Odpisy na kredyty bez utraty wartości (IBNR)	-9 978	-15 187	-4 796	-	-29 961
Odpisy na kredyty z utratą wartości, w tym:	-150 033	-44 152	-40 565	-13 938	-248 688
- oceniane indywidualnie	-132 417	-9 062	-7 742	-13 938	-163 159
Razem wartość netto	6 621 877	3 607 577	727 485	5 845	10 962 784
Pozostałe należności netto					8
Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom netto					10 962 792

*\ w tej grupie zostały ujęte również kredyty udzielone pozostałym klientom.

Podział portfela kredytów i pożyczek Grupy wg ratingów/scoringu, i w podziale na klasy klientów

	Rating	30-06-2011 niebadane	31-12-2010
Kredyty dla podmiotów korporacyjnych	(1-3)	11 863	-
	(4-5)	108 929	110 697
	(6-7)	522 748	394 618
	(8-9)	1 092 598	945 840
	(10-11)	523 462	698 745
	12	117 842	98 878
	(13-16)	832 830	760 595
	bez ratingu	34 867	21 202
Razem kredyty dla podmiotów korporacyjnych		3 245 139	3 030 575
Kredyty dla podmiotów detalicznych	osoby prywatne	4 384 796	4 208 950
	klienci z ratingami	112 597	85 670
	bez ratingu	46 379	85 624
	mikroprzedsiębiorstwa ze scoringiem*\	62 218	59 518
Razem kredyty dla podmiotów detalicznych		4 605 990	4 439 762
Kredyty dla finansów publicznych	(1-3)	-	-
	(4-5)	517 877	624 931
	(6-7)	1 544 061	1 743 872
	(8-9)	1 359 197	1 247 486
	(10-11)	102 839	89 244
	12	-	-
	(13-16)	36 290	42 260
	bez ratingu	2 635	2 882
Razem kredyty dla finansów publicznych		3 562 899	3 750 675
Kredyty dla pozostałych klientów, w tym:		17 690	20 421
- banki		16 795	19 783
Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom brutto		11 431 718	11 241 433
Odpisy aktualizujące kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom		-260 506	-278 649
Pozostałe należności netto		169	8
Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom netto, w tym:		11 171 381	10 962 792
- klienci		11 162 399	10 956 947
- banki		8 982	5 845

* \ Mikroprzedsiębiorstwa	Scoring	30-06-2011 niebadane	31-12-2010
	(1)	21 147	16 371
	(2)	19 931	22 865
	(3)	16 634	15 742
	(4)	3 018	3 362
	(5)	1 256	865
	(6)	232	313
Razem		62 218	59 518

6.1.3. Dłużne papiery wartościowe

Tabele poniżej prezentują rating nadany przez Moody's dla dłużnych papierów wartościowych:

30 czerwca 2011 niebadane	Skarb Państwa	NBP	Banki	Finanse publiczne	Pomocnicze instytucje finansowe	Korporacja	Razem
Moody's							
A2	2 199 824	-	-	-	-	-	2 199 824
A3	-	-	39 418	-	-	-	39 418
Aa3	-	-	49 846	-	-	-	49 846
bez ratingu	-	-	28 952	539 367	8 671	750	577 740
Razem	2 199 824*/	-	118 216	539 367	8 671	750	2 866 828

*/ w obligacjach Skarbu Państwa 393 564 tys. złotych stanowią aktywa zastawione.

31 grudnia 2010	Skarb Państwa	NBP	Banki	Finanse publiczne	Pomocnicze instytucje finansowe	Razem
Moody's						
A2	1 920 191	-	-	-	-	1 920 191
A3	-	-	40 184	-	-	40 184
Aa3	-	-	49 880	-	-	49 880
bez ratingu	-	599 592	29 934	541 875	8 596	1 179 997
Razem	1 920 191	599 592	119 998	541 875	8 596	3 190 252

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

Rating wewnętrzny	Finanse publiczne	
	30-06-2011 niebadane	31-12-2010
4	-	19 296
5	23 468	24 790
6	76 139	78 628
7	130 364	131 583
8	274 559	253 389
9	32 276	31 680
10	2 561	2 509
Razem	539 367	541 875

6.2. Techniki pomiaru ryzyka finansowego (w księdze bankowej i handlowej) oraz limity

W Grupie Kapitałowej BOŚ S.A., w ramach ryzyka finansowego, monitoruje się: ryzyko płynności oraz ryzyko stopy procentowej i ryzyko walutowe, generowane zarówno w księdze bankowej, jak i w księdze handlowej. W księdze bankowej i w handlowej bada się: ryzyko stopy procentowej i ryzyko walutowe oraz – tylko w księdze handlowej – ryzyko cen akcji, towarów i instrumentów pochodnych.

W celu wzmocnienia bieżącej kontroli ryzyka płynności oraz ryzyka rynkowego, w Banku z dniem 1 lutego 2011 roku został powołany Komitet Płynności i Ryzyka Rynkowego. Jego podstawowymi zadaniami jest monitorowanie i analiza obu ryzyk oraz opracowywanie dla Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz Zarządu Banku propozycji działań w zakresie obu ryzyk.

6.2.1. Ryzyko płynności

W procesie zarządzania ryzykiem płynności i metodach jego pomiaru nastąpiły zmiany polegające na dostosowaniu metod i narzędzi jego monitorowania (w tym m.in. zestawienia aktywów i pasywów zgodnie z kontraktowymi oraz urealnionymi terminami zapadalności i wymagalności, analizy poziomu aktywów płynnych) oraz uaktualniono i rozbudowano system wewnętrznych limitów, pozwalających kontrolować sytuację płynności zarówno krótko-, średnio- jak i długoterminową.

W celu realizacji wymogów zewnętrznych, BOŚ S.A. wyznacza wielkość wskaźników płynności zgodnie z nadzorczymi miarami płynności krótkoterminowej i długoterminowej. W I półroczu 2011 roku, podobnie jak w 2010 roku, normy nadzorcze w zakresie płynności były przestrzegane.

W związku z wejściem w życie znowelizowanej Ustawy o Finansach Publicznych, nakazującej większości instytucjom wchodzącym w skład sektora finansów publicznych posiadanie rachunków w BGK (np. fundusze celowe) oraz utrzymywanie wolnych środków w depozycie u Ministra Finansów (prowadzonym przez BGK), z Banku nastąpił wypływ środków, w kwocie 2 047 mln zł (o średnim okresie wymagalności 78 dni). Jest to szacowana kwota wypływu środków skalkulowana przez Bank na podstawie stanów depozytów na dzień 31 grudnia 2010 roku. W celu zastąpienia odpływających środków Bank pozyskał dodatkowe środki głównie od klientów detalicznych w kwocie ponad 900 mln zł (o średnim okresie wymagalności 256 dni oraz dokonał emisji obligacji własnych. W dniu 11 maja 2011 roku Grupa wyemitowała obligacje w kwocie 250 mln EUR – o terminie wymagalności 5 lat oraz w dniu 18 maja 2011 roku wyemitował obligacje w wysokości 100 mln zł - o terminie wymagalności 10 lat.

W I półroczu 2011 roku posiadany przez Grupę Kapitałową poziom płynności na bieżąco pozwalał realizować wszystkie jej zobowiązania (analogiczna sytuacja miała miejsce w 2010 roku).

6.2.2. Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest rozumiane jako potencjalny negatywny wpływ zmian stóp procentowych na prognozowany wynik finansowy oraz wartość ekonomiczną kapitału własnego.

Celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej w księdze bankowej jest stabilizacja i optymalizacja wyniku odsetkowego oraz marży odsetkowej poprzez budowanie w księdze bankowej portfela inwestycyjnego, który powinien m.in. przyczyniać się do zabezpieczania wyniku odsetkowego generowanego na kapitałach własnych Banku. Celem monitorowania ryzyka stopy procentowej w księdze handlowej jest minimalizacja negatywnych skutków tego ryzyka z tytułu posiadanych w księdze handlowej instrumentów wrażliwych na zmiany stóp procentowych.

Ryzyko stopy procentowej występuje głównie w działalności Banku.

Bank monitoruje ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej za pomocą luki stopy procentowej, na podstawie której bada wrażliwość wyniku odsetkowego na zmianę stóp procentowych oraz BPV – jednej z miar ryzyka stopy procentowej, która określa o ile zmieni się wartość bieżąca strumienia pieniężnego przy spadku krzywej dochodowości o 1 p.b. (tj. przesunięciu równoległym) – wyznaczonych na koniec każdego miesiąca oraz systemu limitów.

W procesie zarządzania ryzykiem stopy procentowej nastąpiły zmiany polegające przede wszystkim na: w księdze bankowej - wprowadzeniu wewnętrznych limitów /wartości ostrzegawczych, w księdze handlowej - rozszerzeniu zestawu limitów (m.in. o limit end loss). W księdze bankowej ustalono następujące wewnętrzne limity / wartości ostrzegawcze, wyznaczane według stanu na koniec każdego miesiąca:

- 1) wrażliwości wyniku odsetkowego na zmianę stóp procentowych o ± 100 p.b.,
- 2) wrażliwość wartości ekonomicznej kapitału własnego na zmianę stóp procentowych o +200 p.b.

Model pomiaru ryzyka stopy procentowej, zarówno w księdze bankowej jak i księdze handlowej, nie uległ zmianie w stosunku do opisanego w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Ochrony Środowiska S.A. za okres dwunastu miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku poziom BPV w księdze bankowej, przy założeniu wzrostu stóp procentowych o 1 p.b., wyniósł -101 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2010 roku 109 tys. zł).

W ramach szacowania kapitału wewnętrznego Banku, uwzględnia się ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej. Na dzień 30 czerwca 2011 roku ryzyko to było nieistotne i nie było konieczności utworzenia kapitału wewnętrznego na przedmiotowe ryzyko (na dzień 31 grudnia 2010 roku – utworzono kapitał w wysokości 2,06 mln zł).

W związku z emisją euroobligacji w maju 2011 roku zmienił się profil ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej. W celu przywrócenia poprzedniego profilu ryzyka, Bank wprowadził rachunkowość zabezpieczeń i dokonał transakcji IRS, których zmiany wyceny nie zwiększają fluktuacji wyniku finansowego. Szerzej na temat wprowadzonej w Banku rachunkowości zabezpieczeń mowa jest w notce 17.

Zgodnie z kontynuowaną w Banku strategią, działalność w księdze handlowej stanowi uzupełnienie działalności w księdze bankowej. Całkowita ekspozycja wynikająca z działalności handlowej jest niska w porównaniu z funduszami własnymi i nie powoduje znacznego zwiększenia ryzyka w Banku

W BOŚ S.A., w celu monitorowania ryzyka stopy procentowej w księdze handlowej, wykorzystuje się model wartości (VaR), wyznaczony dla poziomu ufności 99% w oparciu o dzienną zmienność stóp procentowych z 250 dni roboczych poprzedzających dzień analizy oraz BPV (tzn. wrażliwość papierów wartościowych i instrumentów pochodnych generujących ryzyko stopy procentowej na wzrost stóp procentowych o 1 p.b.) a także system limitów.

Wg stanu na dzień 30 czerwca 2011 roku VaR stopy procentowej dla portfela handlowego wyniósł 323 tys. zł, co stanowiło 0,5% wartości bieżącej tego portfela (wg stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku VaR wyniósł 428 tys. zł, co stanowiło 0,8% wartości bieżącej portfela). Wartość VaR stopy procentowej w księdze handlowej, w okresach rocznych, kształtowała się następująco (podano wartość maksymalną, minimalną i średnią):

VAR 10 – dniowy			
(w tys. zł)			
	średnia	max	min
od 30-06-2010 do 30-06-2011	563	1 628	7
2010	812	3 441	8
od 30-06-2009 do 30.06.2010	669	3 441	17

W celu weryfikacji modelu wartości zagrożonej, raz na kwartał, przeprowadzana jest analiza back-testing, poprzez porównanie maksymalnych strat wyznaczonych z modelu VaR z rzeczywistymi zyskami i stratami oraz z teoretycznymi zmianami wyniku, wynikającymi z rewaluacji pozycji.

System limitów w zakresie ryzyka stopy procentowej w księdze handlowej obejmuje:

- 1) limit na VaR 10-dniowy, poprzez przeskalowanie VaR 1-dniowego na VaR 10-dniowy (VaR 10-dniowy, wyznaczony zarówno metodą parametryczną jak i historyczną, jest porównywany z wielkością przyjętego w Banku na dany rok limitu wartości zagrożonej, przy czym, ze względów ostrożnościowych, do porównań brana jest większa wartość VaR (tzn. z modelu parametrycznego bądź historycznego),
- 2) limit BPV dla instrumentów generujących ryzyko stopy procentowej w księdze handlowej. Wg stanu na 30 czerwca 2011 roku BPV dla portfela handlowego wyniosło -12 tys. zł. (wg stanu na 31 grudnia 2010 roku wyniosło -8 tys. zł),
- 3) limity maksymalnej dziennej i ciągłej miesięcznej straty na aktywach w portfelu handlowym.

Kalkulowane i monitorowane poziomu wykorzystania poszczególnych limitów jest przeprowadzane wg stanu na każdy dzień roboczy oraz systematycznie raportowane kadrze zarządzającej.

Bank, raz na kwartał, przeprowadza analizę stress testing, badając kształtowanie się poziomu ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej i handlowej w sytuacji ekstremalnych: zmian poziomu rynkowych stóp procentowych, zmienności stóp procentowych w okresie 250 dni roboczych oraz korelacji pomiędzy zmiennościami stóp procentowych. Wyniki tej analizy pokazują, iż, przy wystąpieniu skrajnie niekorzystnych warunków rynkowych i zwiększonych pozycji Banku w instrumentach wrażliwych na ryzyko stopy procentowej, działalność w portfelu, zarówno bankowym jak i handlowym, Banku utrzymuje się na bezpiecznym poziomie.

6.2.3. Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe rozumiane jest jako potencjalny negatywny wpływ zmian kursów walutowych na wynik finansowy Banku.

Model pomiaru ryzyka walutowego nie uległ zmianie w stosunku do opisanego w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Ochrony Środowiska S.A. za okres dwunastu miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku.

Ryzyko walutowe w księdze bankowej było generowane tylko w DM BOŚ S.A. Dom Maklerski ma otwarte pozycje walutowe w dwóch walutach obcych, tj.: USD i EUR, co wynika z konieczności deponowania przez DM BOŚ S.A. środków na rachunkach u zagranicznych brokerów - pośredników dokonujących - na zlecenie klientów DM BOŚ S.A. - kupna i sprzedaży papierów wartościowych na rynkach zagranicznych.

DM BOŚ S.A. prowadzi działalność walutową w księdze bankowej w ramach limitu całkowitej pozycji walutowej dla pozycji bilansowych.

Wartość 10-dniowego VaR-u walutowego w księdze bankowej DM BOŚ S.A. na dzień 30 czerwca 2011 roku wyniosła 124 tys. zł. (na dzień 31 grudnia 2010 roku - 161 tys. zł).

Ryzyko walutowe w księdze handlowej dotyczyło zarówno Banku jak i DM BOŚ SA. Otwarte pozycje walutowe w księdze handlowej DM BOŚ S.A. związane były z posiadanymi pochodnymi instrumentami finansowymi.

Wartość VaR-u 10-dniowego na dzień 30 czerwca 2011 roku dla Banku wyniosła 674 tys. zł., dla DM BOŚ S.A. – 4 990 tys. zł, dla Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. – 5 486 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2010 roku wyniosła odpowiednio: 533 tys. zł, 2 279 tys. zł i 2 694 tys. zł).

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

VAR 10 – dniowy			
(w tys. zł)			
	średnia	max	min
od 30-06-2010 do 30-06-2011	286	1362	5
2010	293	1 362	18
od 30-06-2009 do 30.06.2010	331	1 220	13

6.2.4. Ryzyko cen akcji, towarów i instrumentów pochodnych

Ryzyko to występuje głównie w działalności DM BOŚ S.A. i wynika z wpływu zmian cen akcji, towarów i instrumentów pochodnych na wartość kapitału i na wynik finansowy. Model pomiaru tego ryzyka nie uległ zmianie w stosunku do opisanego w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Ochrony Środowiska S.A. za okres dwunastu miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku przy wielkości inwestycji kapitałowych w wysokości 6 mln zł, Spółka, z 99% prawdopodobieństwem, w ciągu 10 dni roboczych, mogła stracić 1 mln zł (wg stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku - odpowiednio 0,7 mln zł, przy wielkości inwestycji kapitałowych na poziomie 4,7 mln zł).

6.3. Zarządzanie kapitałem

6.3.1. Cele, polityka i procesy zarządzania kapitałem.

W strukturze funduszy własnych Grupy Kapitałowej dominują fundusze podstawowe.

Struktura funduszy własnych Grupy wyznaczonych na potrzeby norm ostrożnościowych na dzień 30 czerwca 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku.

	30-06-2011 niebadane	31-12-2010
I. Fundusze podstawowe	975 119	917 283
1. Fundusze zasadnicze	1 015 073	961 110
Kapitał zakładowy	163 732	163 732
Kapitał zapasowy, w tym:	800 390	746 244
- ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	378 915	378 915
- z zysku po opodatkowaniu	420 262	366 116
- odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych zbywanych lub likwidowanych	1 213	1 213
Kapitał rezerwowy	50 951	51 134
2. Pozycje dodatkowe funduszy podstawowych	67 339	58 121
Fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej	48 302	48 302
Niepodzielony zysk z lat ubiegłych	19 037	9 819
3. Pozycje pomniejszające fundusze podstawowe	-107 293	-101 948
Wartości niematerialne	-104 456	-95 188
Inne pomniejszenia funduszy podstawowych, w tym:	-2 837	-6 760
- niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	-2 806	-6 760
- niezrealizowane straty na instrumentach kapitałowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	-31	-
II. Fundusze uzupełniające	127 152	126 131
1. Kapitał z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	3 112	3 112
2. Dodatkowe pozycje funduszy uzupełniających	120 000	120 000
- Zobowiązanie podporządkowane	120 000	120 000
3. Inne pozycje, w tym:	4 040	3 019
- niezrealizowane zyski na instrumentach dłużnych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	2 467	52
- niezrealizowane zyski na instrumentach kapitałowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	1 573	2 967
Suma funduszy własnych Grupy Kapitałowej BOŚ S.A.	1 102 271	1 043 414
Kapitał krótkoterminowy	15 876	9 503
Suma funduszy własnych i kapitału krótkoterminowego Grupy Kapitałowej BOŚ S.A.	1 118 147	1 052 917

Przedstawione powyżej fundusze własne zostały wyliczone zgodnie z art. 127 Prawa Bankowego oraz Uchwałą KNF nr 367/2010 z dnia 12 października 2010 roku oraz Uchwałą KNF nr 381/2008 z dnia 17 grudnia 2008 roku.

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

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

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

Grupa w celu szacowania kapitału wewnętrznego korzysta z metody „mieszanej”. Metoda mieszana bazuje na regulacyjnych wymogach kapitałowych wyliczonych zgodnie z zasadami I filara Nowej Umowy Kapitałowej i dodatkowo uwzględnia kapitał wyliczony na pokrycie ryzyk uznanych przez Bank jako istotne w ramach II filara Nowej Umowy Kapitałowej.

Kapitał wewnętrzny liczony metodą „mieszaną” wg stanu na dzień 30 czerwca 2011 roku wyniósł 813 088 tys. zł natomiast wg stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku kształtował się na poziomie 734 827 tys. zł.

6.3.2. Kalkulacja wymogu kapitałowego.

Grupa Kapitałowa Banku Ochrony Środowiska S.A. wyznacza wymogi kapitałowe zgodnie z obowiązującymi Uchwałami Komisji Nadzoru Finansowego, które wprowadziły do polskiego prawodawstwa postanowienia dyrektywy UE w sprawie wymogów kapitałowych (ang. *Capital Requirements Directive* – Dyrektywa CRD).

Stosowane przez Grupę Kapitałową metody wyznaczania poszczególnych wymogów kapitałowych zostały szczegółowo przedstawione w „Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Ochrony Środowiska S.A. za okres dwunastu miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku”.

Całkowity wymóg kapitałowy Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. kształtował się następująco:

Wyszczególnienie	30-06-2011 niebadane	31-12-2010
Całkowity wymóg kapitałowy, w tym:	726 832	681 675
- wymóg z tytułu ryzyka kredytowego i ryzyka kredytowego kontrahenta	649 390	609 880
- wymóg z tytułu ryzyka rynkowego	15 058	9 411
- wymóg z tytułu ryzyka operacyjnego	62 384	62 384

6.3.3. Deklaracja zgodności z wymogami w zakresie adekwatności kapitałowej.

Zgodnie z art. 128 pkt. 1 ust. 3 Prawa Bankowego, Grupa jest zobowiązana utrzymywać współczynnik wypłacalności na poziomie co najmniej 8%. Według stanu na dzień 30 czerwca 2011 roku skonsolidowany współczynnik wypłacalności wynosił 12,31%, natomiast na koniec 2010 roku - 12,36%.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku oraz dzień 31 grudnia 2010 roku DM BOŚ S.A. wypełniał wymogi nadzorcze w zakresie kalkulacji współczynnika wypłacalności. Kalkulacja współczynnika wypłacalności dokonywana była na podstawie Uchwały KNF nr 76/2010 z dnia 10 marca 2010 roku z późniejszymi zmianami.

7. Wynik z tytułu odsetek

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2010 niebadane
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze z tytułu:		
Kredytów i pożyczek, w tym od:	300 462	241 698
- Banków	2 162	1 548
- Klientów, w tym:	298 300	240 150
- korporacyjnych	99 472	76 562
- detalicznych	102 039	78 505
- finansów publicznych	96 763	85 075
- pozostali	26	8
Instrumentów finansowych, w tym:	86 329	66 837
- dostępnych do sprzedaży	69 505	52 013
- utrzymywanych do terminu zapadalności	9 487	10 017
- przeznaczonych do obrotu	7 337	4 807
Razem	386 791	308 535

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2010 niebadane
Koszty odsetek i podobne koszty z tytułu:		
Lokat przyjętych, depozytów i rachunków bankowych, w tym od:	200 889	181 709
- Banków	2 426	2 736
- Klientów, w tym:	198 463	178 973
- korporacyjnych	88 691	75 079
- detalicznych	79 704	69 401
- finansów publicznych	13 331	13 522
- funduszy ekologicznych	12 543	19 218
- pozostali	4 194	1 753
Kredytów i pożyczek, w tym od:	17 902	11 976
- Banków	7 685	5 386
- Klientów	10 217	6 590
Instrumentów finansowych- dłużne papiery własnej emisji	32 158	4 173
Razem	250 949	197 858

Za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 r. w przychodach z tytułu odsetek i innych przychodach o podobnym charakterze jest 26 917 tys. zł odsetek naliczonych dotyczących aktywów finansowych dla których rozpoznano utratę wartości, natomiast w okresie porównywalnym kwota ta wynosiła 19 539 tys. zł.

8. Wynik z tytułu opłat i prowizji

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2010 niebadane
Przychody z tytułu opłat i prowizji		
Opłaty i prowizje z tytułu działalności bankowej w tym od:	17 280	16 086
- Klientów	17 280	16 086
Opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem	600	300
Opłaty z tytułu operacji papierami wartościowymi	23 086	27 658
Opłaty za obsługę rachunków klientów, inne operacje rozliczeniowe w obrocie krajowym i zagranicznym	24 609	21 239
Opłaty od operacji kartami płatniczymi	5 624	5 271
Pozostałe opłaty	582	667
Razem	71 781	71 221
Koszty z tytułu opłat i prowizji		
Uiszczone opłaty maklerskie	7 634	9 229
Uiszczone pozostałe opłaty	6 523	5 186
Razem	14 157	14 415

9. Przychody z tytułu dywidend

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2010 niebadane
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	5	-
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	3 432	2 750
Papiery wartościowe przeznaczone do sprzedaży	196	-
Razem	3 633	2 750

W kwocie dywidendy za pierwsze półrocze 2011 roku znajduje się m.in. dywidenda od spółki Kemipol Sp. z o.o. w wysokości 3 432 tys. zł oraz WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A. w wysokości 196 tys. zł, a w analogicznym okresie 2010 roku 2 750 tys. zł. otrzymano od Kemipol Sp. z o.o.

10. Wynik na działalności handlowej

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2010 niebadane
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, w tym:	-433	4 861
- wynik na sprzedaży	41	4 645
- wynik z tyt. wyceny do wartości godziwej	-474	216
Pochodne instrumenty finansowe	26 587	18 485
- wynik z tyt. realizacji kontraktu	23 941	15 602
- wynik z tyt. wyceny do wartości godziwej	2 646	2 883
Razem	26 154	23 346

11. Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2010 niebadane
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (dotworzenie)	-3 661	-
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom, w tym:	6 124	6 822
- na należności bilansowe (rozwiązanie)	6 124	6 822
Kredyty i pożyczki udzielone klientom oraz zobowiązania pozabilansowe, w tym:	-23 440	-30 448
Na należności bilansowe (dotworzenie)	-21 798	-29 327
Kredyty udzielone klientom detalicznym	-9 845	-15 950
Kredyty udzielone klientom korporacyjnym	-12 349	-11 510
Kredyty udzielone finansom publicznym	396	-1 941
Kredyty udzielone pozostałym klientom	-	74
Inne	-589	-298
Na zobowiązania pozabilansowe (dotworzenie)	-1 053	-823
Kredyty udzielone klientom detalicznym	128	-487
Kredyty udzielone klientom korporacyjnym	-1 208	-118
Kredyty udzielone finansom publicznym	27	-219
Kredyty udzielone pozostałym klientom	-	1
Razem	-20 977	-23 626

Wynik odpisów kredytów i pożyczek klientów na należności bilansowe:

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2010 niebadane
Wycena indywidualna	-8 956	-3 504
Wycena grupowa	-12 842	-25 823
Razem	-21 798	-29 327

12. Ogólne koszty administracyjne

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2010 niebadane
Świadczenia pracownicze	87 982	85 690
Koszty administracyjne, w tym:	80 057	66 568
- koszty rzeczowe	69 405	58 941
- podatki i opłaty	2 577	2 123
- składka i wpłaty na BFG	5 686	2 934
- pozostałe	2 389	2 570
Amortyzacja, w tym:	15 339	12 743
- od środków trwałych	10 633	9 251
- od wartości niematerialnych	4 706	3 492
Razem	183 378	165 001

13. Podatek dochodowy

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2010 niebadane
Podatek bieżący	-769	-1 526
Podatek odroczony	-6 264	1 615
Razem	-7 033	89
Zysk brutto	35 515	36 435
Podatek dochodowy według stawki 19 %	-6 748	-6 922
Dochody niepodlegające opodatkowaniu	2 160	1 021
z tego:		
- rozwiązane odpisy aktualizujące należności	1 431	383
- otrzymane dywidendy	689	523
- pozostałe	40	115
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	-2 984	-1 281
- utworzone odpisy aktualizujące należności	-1 673	-680
- pozostałe	-1 311	-601
Obciążenia wyniku roku bieżącego w związku z korektami z lat ubiegłych *\\	1 228	7 793
Obciążenia wyniku roku bieżącego - zryczałtowany podatek od dywidendy	-689	-522
Obciążenia podatkowe	-7 033	89
Efektywna stawka podatkowa	20%	-

*\\ Obciążenia wyniku bieżącego roku dotyczące korekt lat ubiegłych z tytułu odliczenia od dochodu do 50% wydatków na nabycie wartości niematerialnych i prawnych stanowiących nowe technologie w łącznej wysokości 1 228 tys. zł.

Obciążenia wyniku w I półroczu 2010 roku dotyczące korekt lat ubiegłych wynikały z odpisania nakładów na Centralny System Informatyczny w Zeznaniu rocznym za 2009 rok w wysokości 7 793 tys. zł.

14. Zysk przypadający na jedną akcję

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

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2010 niebadane
Zysk netto	28 482	36 524
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tysiącach)	16 373	15 273
Podstawowy zysk na akcję (wyrażony w zł, gr.)	1,74	2,39

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

W „Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku” wykazano podstawowy zysk na akcję w wysokości 2,23 zł zamiast 2,39 zł.

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

	30-06-2011 niebadane	31-12-2010
Lokaty w innych bankach, ujęte w ekwiwalentach środków pieniężnych (nota 24)	61 431	45 177
Lokaty w innych bankach poniżej 3-mcy (środki pieniężne klientów Domu Maklerskiego BOŚ S.A.)	26 879	23 286
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	16 795	19 783
Pozostałe należności	33 816	17 359
Minus: odpisy aktualizujące lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom *\	-7 813	-13 938
Razem	131 108	91 667
Papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i kredytów	15 117	15 109
Razem	146 225	106 776

*\ Utworzono odpisy aktualizujące dotyczące należności kredytowych:

- banki ukraińskie	7 813	13 938
--------------------	-------	--------

Prezentacja w notach 6.1.1., 6.1.2., nie obejmuje należności z tytułu dłużnych papierów wartościowych zaklasyfikowanych do portfela pożyczek i należności ponieważ dla obligacji nienotowanych zaklasyfikowanych do tego portfela nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości.

16. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

	30-06-2011 niebadane	31-12-2010
Dłużne papiery wartościowe	30 751	56 568
- obligacje Skarbu Państwa	30 001	56 568
- obligacje korporacyjne	750	-
Kapitałowe papiery wartościowe	6 017	4 454
- notowane	6 017	4 454
Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	36 768	61 022

17. Pochodne instrumenty finansowe

Transakcje wymiany walut i walutowych instrumentów pochodnych

	30-06-2011 niebadane	31-12-2010
Wartość instrumentów według wartości nominalnej	2 078 234	1 465 888
- wartość godziwa dodatnia	7 279	868
- wartość godziwa ujemna	-57 372	-72 833
Razem transakcje wymiany walut i walutowych instrumentów pochodnych:		
- aktywa	7 279	868
- zobowiązania	-57 372	-72 833

Transakcje instrumentami pochodnymi stopy procentowej

	30-06-2011 niebadane	31-12-2010
Wartość instrumentów według wartości nominalnej	200 000	200 000
- wartość godziwa dodatnia	2 836	918
- wartość godziwa ujemna	-4 702	-2 853
Razem transakcje instrumentami pochodnymi stopy procentowej:		
- aktywa	2 836	918
- zobowiązania	-4 702	-2 853

Transakcje zabezpieczające instrumentami pochodnymi stopy procentowej

	30-06-2011 niebadane	31-12-2010
Wartość instrumentów według wartości nominalnej	398 660	-
- wartość godziwa dodatnia	-	-
- wartość godziwa ujemna	-2 106	-
Razem transakcje zabezpieczające instrumentami pochodnymi stopy procentowej:		
- aktywa	-	-
- zobowiązania	-2 106	-

Transakcje forward na obligacjach Skarbu Państwa

	30-06-2011 niebadane	31-12-2010
Wartość instrumentów według wartości nominalnej	20 000	-
- wartość godziwa dodatnia	97	-
- wartość godziwa ujemna	-	-
Razem transakcje forward na obligacjach Skarbu Państwa:		
- aktywa	97	-
- zobowiązania	-	-

Kontrakty terminowe i opcje

	30-06-2011 niebadane	31-12-2010
Wartość instrumentów według wartości nominalnej	105 962	235 940
- wartość godziwa dodatnia	1 089	2 273
- wartość godziwa ujemna	-651	-1 198
Razem kontrakty terminowe i opcje:		
- aktywa	1 089	2 273
- zobowiązania	-651	-1 198

Razem pochodne instrumenty finansowe

	30-06-2011 niebadane	31-12-2010
Wartość instrumentów według wartości nominalnej	2 802 856	1 901 828
- wartość godziwa dodatnia	11 301	4 059
- wartość godziwa ujemna	-64 831	-76 884
Razem pochodne instrumenty finansowe:		
- aktywa	11 301	4 059
- zobowiązania	-64 831	-76 884

Przyjęte zasady rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych

Bank prowadzi politykę rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych, zgodnie z warunkami określonymi w MSR 39. Rachunkowość zabezpieczeń jest integralnym elementem procesu zarządzania ryzykiem finansowym w BOŚ S.A. Zarządzanie ryzykiem finansowym odbywa się w ramach obowiązującego w Banku procesu zarządzania ryzykiem.

Zabezpieczanym ryzykiem jest ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej. Bank, w okresie objętym zabezpieczeniem (tj. w okresie 5 lat), dokonuje zabezpieczenia zmienności przepływów pieniężnych dla portfela kredytów hipotecznych denominowanych w EUR, udzielonych do dnia rozpoczęcia powiązania zabezpieczającego o zmiennym oprocentowaniu (z kategorii kredytów normalnych i „pod obserwacją”, wydzielonym portfelem jednoznacznie określonych transakcji zabezpieczających IRS (Interest Rate Swap). Wartość portfela przyjęta do zabezpieczenia jest tożsama z nominałem zawartych transakcji zabezpieczających. Marża na kredytach hipotecznych jest wyłączona z rachunkowości zabezpieczeń. W dokonanych przez Bank transakcjach IRS, Bank płaci kupon oparty o zmienną stopę (tj. opartą o 6-miesięczny EURIBOR) a otrzymuje kupon oparty o stałą stopę. Obie płatności kuponów są rozliczane od kwoty nominalnej, na którą został zawarty IRS. Wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego wykazuje więc tendencję odwrotną niż wartość godziwa pozycji zabezpieczanej. Dzięki ustanowieniu powiązania zabezpieczającego, w rachunku zysków i strat uzyskiwany jest efekt wzajemnego kompensowania się zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej z tytułu zabezpieczanego ryzyka. Zabezpieczeniu podlega tylko jeden rodzaj ryzyka (tj. ryzyko zmienności stóp procentowych).

W momencie ustanowienia zabezpieczenia, Bank formalnie wyznacza i dokumentuje powiązania zabezpieczające oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka oraz sposób oceny efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem.

Zgodnie z MSR 39, nieefektywność zabezpieczenia ma miejsce tylko wtedy, gdy ponownie oszacowana wartość przepływów pieniężnych w danym przedziale czasowym jest niższa niż zabezpieczana wartość dotycząca danego przedziału czasowego. Oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce skuteczne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka. Efektywność zabezpieczenia jest na bieżąco oceniana w celu kontrolowania, czy jest wysoce efektywna we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zostało ustanowione.

W trakcie okresu zabezpieczenia, Bank systematycznie dokonuje pomiarów efektywności powiązania zabezpieczającego. Efektywność zabezpieczenia jest weryfikowana poprzez zastosowanie prospektywnych i retrospektywnych testów efektywności. Test prospektywny przyjmuje postać testu wysokiego prawdopodobieństwa, który podlega również testowaniu wstecznemu. Test retrospektywny jest wykonywany w oparciu o metodę hipotetycznego derywatu, w ramach którego następuje porównanie zmiany wartości transakcji zabezpieczających oraz hipotetycznego derywatu. Testy są wykonywane z częstotliwością kwartalną.

Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających wykazywana jest w kapitale z aktualizacji wyceny, w wielkości w jakiej zabezpieczenie jest efektywne. Nieefektywna część zabezpieczenia ujmowana jest w rachunku zysków i strat w pozycji „Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy”. Efektywna część wyceny transakcji zabezpieczających jest reklasyfikowana do rachunku zysków i strat do pozycji „Przychody odsetkowe” w okresach naliczania przychodów odsetkowych od zabezpieczanych kredytów.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku w kapitale z aktualizacji wyceny zaewidencjonowana była kwota -2 397 tys. zł, dotycząca efektywnej części powiązania zabezpieczającego w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku Bank nie stosował rachunkowości zabezpieczeń). Część nieefektywna powiązania zabezpieczającego, wynikająca z niedopasowania w kompensowaniu zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej ujęta w rachunku zysków i strat według stanu na dzień 30 czerwca 2011 roku wyniosła 292 tys. zł (według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku Bank nie stosował rachunkowości zabezpieczeń).

Wartość godziwa instrumentów zabezpieczających w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych (w tys. zł)

	30-06-2011 niebadane		31-12-2010	
	wartość nominalna	wartość godziwa	wartość nominalna	wartość godziwa
Instrumenty zabezpieczające				
Interest Rate Swap (IRS)	398 660	-2 106	-	-

Okresy, w których Bank oczekuje wystąpienia przepływów pieniężnych, będących przedmiotem zabezpieczenia w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych, a tym samym – ich wpływu na wynik finansowy zaprezentowano poniżej:

Zabezpieczane przyszłe przepływy pieniężne na dzień 30 czerwca 2011 - niebadane

	do 1 roku	1-3 lat	3-5 lat
Wpływy pieniężne (aktywa) w tys. PLN	18 608	46 129	54 112
Przepływy pieniężne netto w tys. PLN	10 927	25 231	26 828

18. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	30-06-2011 niebadane			31-12-2010		
	Kredyty i pożyczki brutto	Minus odpisy aktualizujące	Kredyty i pożyczki netto	Kredyty i pożyczki brutto	Minus odpisy aktualizujące	Kredyty i pożyczki netto
Kredyty udzielone klientom detalicznym	4 605 990	114 220	4 491 770	4 439 762	104 700	4 335 062
Kredyty udzielone klientom korporacyjnym	3 245 139	135 894	3 109 245	3 030 575	157 036	2 873 539
Kredyty udzielone finansom publicznym	3 562 899	2 579	3 560 320	3 750 675	2 975	3 747 700
Kredyty udzielone pozostałym klientom	895	-	895	638	-	638
Kredyty i pożyczki	11 414 923	252 693	11 162 230	11 221 650	264 711	10 956 939
Pozostałe należności	169	-	169	8	-	8
Należności razem	11 415 092	252 693	11 162 399	11 221 658	264 711	10 956 947

W kredytach i pożyczkach udzielonych klientom znajdują się kredyty preferencyjne z dopłatami do odsetek od NFOŚiGW i WFOŚiGW. Na dzień 30 czerwca 2011 kredyty te wynosiły 576 809 tys. zł, natomiast na 31 grudnia 2010 roku 618 371 tys. zł. Dopłaty do odsetek w prezentowanych okresach wynosiły średnio 0,7 - 0,8 stopy redyskonta weksli.

Zmiany stanu odpisów aktualizujących na utratę wartości kredytów i pożyczek

	Kredyty udzielone klientom detalicznym	Kredyty udzielone klientom korporacyjnym	Kredyty udzielone finansom publicznym	Kredyty udzielone pozostałym klientom	Pozostałe należności	Razem
Stan na początek okresu 01-01-2011	104 700	157 036	2 975	-	-	264 711
Zwiększenie odpisów aktualizujących na utratę wartości	75 896	57 087	683	-	-	133 666
Zmniejszenie odpisów aktualizujących na utratę wartości	-66 051	-44 738	-1 079	-	-	-111 868
Kredyty spisane z bilansu	-325	-33 478	-	-	-	-33 803
Inne zmniejszenia	-	-13	-	-	-	-13
Stan na koniec okresu 30-06-2011 - niebadane	114 220	135 894	2 579	-	-	252 693
Stan na początek okresu 01-01-2010	84 505	221 898	915	-	-	307 318
Zwiększenie odpisów aktualizujących na utratę wartości	151 590	103 744	6 356	-	-	261 690
Zmniejszenie odpisów aktualizujących na utratę wartości	-117 220	-86 927	-4 296	-	-	-208 443
Kredyty odpisane w ciągu roku jako nieściągalne, w tym:	-14 175	-81 681	-	-	-	-95 856
spisane wierzycelności w związku ze zbyciem wierzycelności funduszowi sekurytyzacyjnemu	-13 355	-63 032	-	-	-	-76 387
Inne zwiększenia	-	2	-	-	-	2
Stan na koniec okresu 31-12-2010	104 700	157 036	2 975	-	-	264 711
Stan na początek okresu 01-01-2010	84 505	221 898	915	-	-	307 318
Zwiększenie odpisów aktualizujących na utratę wartości	75 369	45 298	4 915	-	-	125 582
Zmniejszenie odpisów aktualizujących na utratę wartości	-59 339	-33 942	-2 974	-	-	-96 255
Kredyty odpisane w ciągu roku jako nieściągalne	-	-185	-	-	-	-185
Inne zwiększenia	-1	11	-	-	-	10
Stan na koniec okresu 30-06-2010 - niebadane	100 534	233 080	2 856	0	0	336 470

19. Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe

Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe dostępne do sprzedaży

	30-06-2011 niebadane	31-12-2010
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		
Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej:	1 817 853	2 748 622
Skarbu Państwa	1 151 599	1 478 561
NBP - ujęte w ekwiwalentach środków pieniężnych	-	599 592
Banków	118 216	119 998
Finansów publicznych	539 367	541 875
Pomocnicze instytucje finansowe	8 671	8 596
Kapitałowe papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej:	53 961	58 983
– notowane	17 092	22 455
– nienotowane	36 869	36 528
Razem inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	1 871 814	2 807 605

Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności

	30-06-2011 niebadane	31-12-2010
Dłużne papiery wartościowe – według zamortyzowanego kosztu:	624 660	385 062
Skarbu Państwa	624 660	385 062
Razem inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	624 660	385 062
Razem inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	2 496 474	3 192 667

20. Aktywa zastawione

	30-06-2011 niebadane	31-12-2010
Dłużne papiery wartościowe w tym:	393 564	-
-obligacje Skarbu Państwa	393 564	-
Razem	393 564	-

Aktywa zastawione na dzień 30 czerwca 2011 roku stanowiły zastaw transakcji repo przeprowadzonej z bankiem zagranicznym. Na dzień 31 grudnia 2010 roku nie było czynnych transakcji repo.

21. Zobowiązania wobec klientów

	30-06-2011 niebadane	31-12-2010
Klienci korporacyjni	3 311 292	5 469 873
– rachunki bieżące/rozliczeniowe	634 552	736 202
– lokaty terminowe	2 676 740	4 733 671
Klienci detaliczni	4 974 899	4 069 764
– rachunki bieżące/rozliczeniowe	1 799 306	1 903 739
– lokaty terminowe	3 175 593	2 166 025
Finanse publiczne	737 894	786 080
– rachunki bieżące/rozliczeniowe	196 260	325 900
– lokaty terminowe	541 634	460 180
Fundusze ekologiczne	355 799	635 486
– rachunki bieżące/rozliczeniowe	14 133	14 614
– lokaty terminowe	341 666	620 872
Pozostali klienci	8 841	8 862
Kredyty i pożyczki otrzymane od międzynarodowych instytucji finansowych	1 051 184	1 075 628
Środki funduszy ekologicznych z przeznaczeniem na kredyty	190 310	144 886
Razem	10 630 219	12 190 579

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

22. Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych

	Wartość nominalna	Waluta	Stan zobowiązań (w tys. zł)	
			30-06-2011 niebadane	31-12-2010
Dłużne papiery wartościowe:			1 805 878	703 273
Obligacje serii B	400 000	PLN	402 079	401 895
Obligacje serii C	300 000	PLN	301 527	301 378
Obligacje serii D	100 000	PLN	100 958	-
Euroobligacje	250 000	EUR	1 001 314	-
Pozostałe bankowe papiery wartościowe		- PLN	162	157
Razem			1 806 040	703 430

Obligacje Banku Ochrony Środowiska S.A. serii B i C na okaziciela o wartości nominalnej 1 000 zł (jeden tysiąc) każda i terminie wykupu 2 grudnia 2013 r. zostały wprowadzone do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na Catalyst, a dniem pierwszego notowania tych obligacji był dzień 25 stycznia 2011 roku.

Datę ostatniego dnia notowania obligacji serii B i C ustalono na dzień 20 listopada 2013 r.

Obligacje Banku Ochrony Środowiska S.A. serii D na okaziciela o wartości nominalnej 10 000 zł (dziesięć tysięcy) każda i terminie wykupu 18 maja 2021 r. zostały wprowadzone do obrotu w

Alternatywnym Systemie Obrotu na Catalyst w dniu 13 lipca 2011 r., a datę ostatniego dnia notowania obligacji serii D ustalono na dzień 18 maja 2021 r.

BOS Finance AB Szwecja jest emitentem euroobligacji na okaziciela, które zostały wyemitowane w dniu 11 maja 2011 roku o wartości nominalnej 100 000 EUR (sto tysięcy euro) każda i terminie wykupu 11 maja 2016 r. Euroobligacje notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Luksemburgu.

23. Aktywa i zobowiązania warunkowe

	30-06-2011 niebadane	31-12-2010
Zobowiązania warunkowe:	2 195 077	1 692 788
a) finansowe, w tym:	1 572 885	1 223 867
otwarte linie kredytowe, w tym:	1 538 661	1 190 232
- odwołalne	717 941	573 333
- nieodwołalne	820 720	616 899
otwarte akredytywy importowe	25 449	2 794
promesy udzielenia kredytu, w tym:	7 316	29 346
- odwołalne	4 616	14 752
- nieodwołalne	2 700	14 594
limity na transakcje FX	1 000	1 000
pozostałe	459	495
b) gwarancyjne, w tym:	603 190	468 321
poręczenia i gwarancje spłaty kredytu	93 564	88 311
gwarancje właściwego wykonania kontraktu	291 997	380 010
pozostałe	217 629	-
c) gwarantowanie emisji	9 100	600
d) papiery wartościowe do otrzymania	9 902	-
Aktywa warunkowe:	1 014 927	475 837
a) finansowe, w tym:	667 878	173 879
otwarte linie kredytowe	604 397	134 405
zobowiązania od NFOŚiGW i WFOŚiGW z tytułu kredytów konsorcyjnych	951	38 944
pozostałe	62 530	530
b) gwarancyjne	342 669	297 969
c) inne	4 380	3 989
Aktywa i zobowiązania warunkowe razem	3 210 004	2 168 625

24. Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

	30-06-2011 niebadane	31-12-2010	30-06-2010 niebadane
Kasa, środki w Banku Centralnym	496 788	484 634	114 199
Lokaty w innych bankach, ujęte w ekwiwalentach środków pieniężnych (nota 15)	61 431	45 177	79 720
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	-	-	793
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe (nota 19)	-	599 592	39 996
Razem	558 219	1 129 403	234 708

Saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych zawiera rezerwę obowiązkową utrzymywaną na rachunku w NBP. Rezerwa deklarowana do utrzymania w miesiącu czerwcu 2011 roku wynosiła 407 908 tys. zł (w grudniu 2010 roku w kwocie 331 811 tys. zł). Bank musi utrzymywać średnie saldo środków pieniężnych w miesiącu powyżej zadeklarowanej rezerwy obowiązkowej.

Zgodnie z paragrafem 10 Uchwały NBP nr 15/2004 Bank może wykorzystywać środki utrzymywane na rachunku rezerwy obowiązkowej do bieżących rozliczeń pieniężnych.

Objaśnienie różnic pomiędzy bilansowymi zmianami stanu, a zmianami stanu tych pozycji wykazywanymi w działalności operacyjnej sprawozdania z przepływów pieniężnych

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2010 niebadane
Zysk z działalności inwestycyjnej		
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-46	-
Bilansowa zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	-39 449	-7 657
Zmiana stanu należności od innych banków przyjęta do środków pieniężnych	16 254	37 896
Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom razem	-23 195	30 239
Bilansowa zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-19 295	71 651
Wycena pochodnych instrumentów finansowych na kapitał z aktualizacji wyceny	-2 397	-
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem	-21 692	71 651

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2010 niebadane
Bilansowa zmiana stanu inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych	696 193	-860 256
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych przyjęta do środków pieniężnych	-599 592	39 996
Wykup papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności	-	-105 750
Przesunięcie odsetek od papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności do odsetek z działalności inwestycyjnej	9 487	10 017
Wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży na kapitał z aktualizacji wyceny	5 197	-1 995
Zakup papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności	230 111	-
Zmiana stanu inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych razem	341 396	-917 988
Bilansowa zmiana stanu pozostałych aktywów i podatku dochodowego	-384	-7 260
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	-6 264	1 615
Odroczony podatek dochodowy z tytułu wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-532	379
Niepieniężne zmiany z tytułu wartości niematerialnych oraz rzeczowych środków trwałych	481	1 471
Zmiana stanu pozostałych aktywów i podatku dochodowego razem	-6 699	-3 795
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych i zobowiązań podporządkowanych razem	1 102 694	-62
Zapłacone odsetki od obligacji emitowanych przez bank	22 625	-
Wpływy ze sprzedaży obligacji	-1 096 650	-
Przesunięcie odsetek od bankowych papierów wartościowych do działalności finansowej	-28 669	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych razem	-	-62
Bilansowa zmiana stanu innych zobowiązań i bieżącego podatku dochodowego	-18 814	-121 033
Bieżące obciążenia z tytułu podatku dochodowego	-769	-1 526
Zapłacony podatek dochodowy	6 938	6 031
Wniesiony niepieniężny udział za akcje BOŚ S.A.	-	95 843
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	93
Zmiana stanu innych zobowiązań razem	-12 645	-20 592

Wartość odsetek otrzymanych i zapłaconych w okresie sprawozdawczym

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2010 niebadane
Odsetki otrzymane	341 493	246 403
Odsetki zapłacone	229 592	162 601

25. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Segment operacyjny jest częścią składową Grupy BOŚ S.A., angażującą się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody oraz ponosić koszty, oraz której wyniki są regularnie przeglądane przez Zarząd Banku. Ponadto wyniki te są wykorzystywane przy podejmowaniu decyzji o alokacji zasobów do segmentu oraz przy ocenie wyników działalności segmentu. Dla każdego z wydzielonych segmentów są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Sprawozdawczość dotycząca segmentów jest oparta na tej samej podstawie, co zastosowana do celów sprawozdawczości wewnętrznej.

Zgodnie z MSSF 8 Grupa BOŚ S.A. wyodrębniła następujące segmenty operacyjne:

- pion korporacji i finansów publicznych,
- pion detaliczny (tożsamy z segmentem klientów detalicznych),
- działalność na rynku międzybankowym i działalność inwestycyjna,
- działalność maklerska,
- pozostałe (nieulokowane w segmentach).

Grupa nie prowadzi działalności zdywersyfikowanej pod względem geograficznym. Szczegółowy opis zasad sprawozdawczości według segmentów zamieszczono w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku.

Poniżej przedstawiono skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 r. oraz dnia 30 czerwca 2010 r. przypadające na przyjęte segmenty.

Lp.	Sprawozdanie przedstawiające składniki skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 - niebadane	PION KORPORACJI I FINANSÓW PUBLICZNYCH	PION DETALICZNY	DZIAŁALNOŚĆ NA RYNKU MIĘDZYBANKOWYM I DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA	w tym:			DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKA	POZOSTAŁE (NIEUŁOKOWANE W SEGMENTACH)	GRUPA
					Działalność handlowa	Finansowanie długoterminowe i płynność	Inwestycje kapitałowe			
I.	Wynik z tytułu odsetek	74 978	51 880	5 548	-	5 548	-	3 656	-220	135 842
1.	Przychody z tytułu odsetek	347 167	195 171	304 005	-	304 005	-	4 174	583	851 100
	- sprzedaż klientom zewnętrznym	200 126	104 984	80 434	-	80 434	-	782	465	386 791
	- sprzedaż innym segmentom	147 041	90 187	223 571	-	223 571	-	3 392	118	464 309
2.	Koszty z tytułu odsetek	-272 189	-143 291	-298 457	-	-298 457	-	-518	-803	-715 258
	- sprzedaż klientom zewnętrznym	-115 948	-80 767	-52 936	-	-52 936	-	-514	-784	-250 949
	- sprzedaż innym segmentom	-156 241	-62 524	-245 521	-	-245 521	-	-4	-19	-464 309
II.	Wynik z tytułu opłat i prowizji	22 174	19 322	-1	-	-1	-	16 118	11	57 624
1.	Przychody z tytułu opłat i prowizji	22 521	24 808	-	-	-	-	23 752	700	71 781
2.	Koszty z tytułu opłat i prowizji	-347	-5 486	-1	-	-1	-	-7 634	-689	-14 157
III.	Przychody z tytułu dywidend	-	-	3 628	-	-	3 628	5	-	3 633
IV.	Wynik na działalności handlowej	-	-	9 141	9 141	-	-	17 013	-	26 154
V.	Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	-	-	-	-	-	-	130	-	130
VI.	Wynik z pozycji wymiany	5 390	8 906	-428	-428	-	-	-81	12	13 799
VII.	Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	-1 201	506	-	-	-	-	-154	3 537	2 688
VIII.	Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-13 898	-8 953	2 537	-	2 537	-	-	-663	-20 977
IX.	Wynik na działalności finansowej	87 443	71 661	20 425	8 713	8 084	3 628	36 687	2 677	218 893

1.	Koszty bezpośrednie sieci	-9 408	-27 978	-	-	-	-	-4 333	-3	-41 722
	Wynik na działalności finansowej + 1.	78 035	43 683	20 425	8 713	8 084	3 628	32 354	2 674	177 171
2.	Koszty bezpośrednie Centrali	-11 442	-9 130	-1 882	-608	-1 274	-	-19 934	-	-42 388
	Wynik na działalności finansowej + 1. + 2.	66 593	34 553	18 543	8 105	6 810	3 628	12 420	2 674	134 783
3.	Koszty pośrednie sieci	-8 523	-15 493	-	-	-	-	-	-10	-24 026
	Wynik na działalności finansowej + 1. + 2. + 3.	58 070	19 060	18 543	8 105	6 810	3 628	12 420	2 664	110 757
4.	Koszty pośrednie Centrali	-16 770	-33 312	-3 174	-1 058	-2 116	-	-	82	-53 174
	Wynik na działalności finansowej + 1. + 2. + 3. + 4.	41 300	-14 252	15 369	7 047	4 694	3 628	12 420	2 746	57 583
5.	Amortyzacja	-4 253	-8 438	-155	-52	-103	-	-2 492	-	-15 338
	Wynik na działalności finansowej + 1. + 2. + 3. + 4. + 5.	37 047	-22 690	15 214	6 995	4 591	3 628	9 928	2 746	42 245
6.	Pozostałe koszty (podatki, BFG, KNF, Usługi wzajemne)	-7 616	2 150	-481	-160	-321	-	-750	-33	-6 730
	Wynik na działalności finansowej + 1. + 2. + 3. + 4. + 5. + 6.	29 431	-20 540	14 733	6 835	4 270	3 628	9 178	2 713	35 515
X.	Wynik na działalności operacyjnej	29 431	-20 540	14 733	6 835	4 270	3 628	9 178	2 713	35 515
XI.	Wynik finansowy brutto	29 431	-20 540	14 733	6 835	4 270	3 628	9 178	2 713	35 515
XII.	Obciążenia podatkowe	-5 951	3 903	-2 411	-1 295	-2 151	1 035	-1 936	-638	-7 033
XIII.	Wynik finansowy netto	23 480	-16 637	12 322	5 540	2 119	4 663	7 242	2 075	28 482

Aktywa segmentu	6 829 025	4 673 747	3 061 437	x	x	x	146 594	416 303	15 127 106
Zobowiązania segmentu	4 371 230	4 662 709	5 510 937	x	x	x	418 198	164 032	15 127 106
Nakłady na aktywa trwałe i wartości niematerialne	7 796	12 121	783	x	x	x	4 302	4	25 006

Lp.	Sprawozdanie przedstawiające składniki skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 - niebadane	PION KORPORACJI I FINANSÓW PUBLICZNYCH	PION DETALICZNY	DZIAŁALNOŚĆ NA RYNKU MIĘDZBANKOWYM I DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA	w tym:			DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKA	POZOSTAŁE (NIEUŁOKOWANE W SEGMENTACH)	GRUPA
					Działalność handlowa	Finansowanie długoterminowe i płynność	Inwestycje kapitałowe			
I.	Wynik z tytułu odsetek	53 834	34 086	19 065	-	19 065	-	3 732	-40	110 677
1.	Przychody z tytułu odsetek	295 733	151 263	238 944	-	238 944	-	4 130	455	690 525
	- sprzedaż klientom zewnętrznym	164 134	80 367	63 413	-	63 413	-	581	40	308 535
	- sprzedaż innym segmentom	131 599	70 896	175 531	-	175 531	-	3 549	415	381 990
2.	Koszty z tytułu odsetek	-241 899	-117 177	-219 879	-	-219 879	-	-398	-495	-579 848
	- sprzedaż klientom zewnętrznym	-108 694	-71 329	-16 969	-	-16 969	-	-398	-468	-197 858
	- sprzedaż innym segmentom	-133 205	-45 848	-202 910	-	-202 910	-	-	-27	-381 990
II.	Wynik z tytułu opłat i prowizji	21 445	16 038	-	-	-	-	18 806	517	56 806
1.	Przychody z tytułu opłat i prowizji	21 574	20 684	-	-	-	-	28 035	928	71 221
2.	Koszty z tytułu opłat i prowizji	-129	-4 646	-	-	-	-	-9 229	-411	-14 415
III.	Przychody z tytułu dywidend	-	-	2 750	-	-	2 750	-	-	2 750
IV.	Wynik na działalności handlowej	-	-	10 325	10 325	-	-	13 021	-	23 346
V.	Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	-	-	5 530	-	4 017	1 513	-	-	5 530
VI.	Wynik z pozycji wymiany	4 330	17 937	2 636	2 636	-	-	139	18	25 060
VII.	Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	-754	375	-	-	-	-	-468	1 740	893
VIII.	Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-13 383	-16 699	6 754	-	6 754	-	-	-298	-23 626
IX.	Wynik na działalności finansowej	65 472	51 737	47 060	12 961	29 836	4 263	35 230	1 937	201 436

1.	Koszty bezpośrednie sieci	-7 975	-24 129	-	-	-	-	-4 102	-15	-36 221
	Wynik na działalności finansowej + 1.	57 497	27 608	47 060	12 961	29 836	4 263	31 128	1 922	165 215
2.	Koszty bezpośrednie Centrali	-7	-10 718	-1 680	-560	-1 120	-	-17 944	-	-30 349
	Wynik na działalności finansowej + 1. + 2.	57 490	16 890	45 380	12 401	28 716	4 263	13 184	1 922	134 866
3.	Koszty pośrednie sieci	-8	-15 081	-	-	-	-	-	-23	-15 112
	Wynik na działalności finansowej + 1. + 2. + 3.	57 482	1 809	45 380	12 401	28 716	4 263	13 184	1 899	119 754
4.	Koszty pośrednie Centrali	-18	-29 368	-3 216	-1 072	-2 144	-	-	-35	-32 637
	Wynik na działalności finansowej + 1. + 2. + 3. + 4.	57 464	-27 559	42 164	11 329	26 572	4 263	13 184	1 864	87 117
5.	Amortyzacja	-3 346	-7 003	-51	-17	-34	-	-2 328	-14	-12 742
	Wynik na działalności finansowej + 1. + 2. + 3. + 4. + 5.	54 118	-34 562	42 113	11 312	26 538	4 263	10 856	1 850	74 375
6.	Pozostałe koszty (podatki, BFG, KNF, Usługi wzajemne)	-39 090	2 233	-398	-133	-265	-	-682	-3	-37 940
	Wynik na działalności finansowej + 1. + 2. + 3. + 4. + 5. + 6.	15 028	-32 329	41 715	11 179	26 273	4 263	10 174	1 847	36 435
X.	Wynik na działalności operacyjnej	15 028	-32 329	41 715	11 179	26 273	4 263	10 174	1 847	36 435
XI.	Wynik finansowy brutto	15 028	-32 329	41 715	11 179	26 273	4 263	10 174	1 847	36 435
XII.	Obciążenia podatkowe	-2 929	6 142	-7 318	-2 124	-5 194	-	-1 986	6 180	89
XIII.	Wynik finansowy netto	12 099	-26 187	34 397	9 055	21 079	4 263	8 188	8 027	36 524

Aktywa segmentu	6 073 528	3 831 245	2 846 694	x	x	x	142 311	231 708	13 125 486
Zobowiązania segmentu	5 444 540	3 529 692	3 536 149	x	x	x	364 062	251 043	13 125 486
Nakłady na aktywa trwałe i wartości niematerialne	5 658	10 963	708	x	x	x	1 397	10	18 736

26. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Na dzień 30 czerwca 2011 roku i na dzień 31 grudnia 2010 roku Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej (NFOŚiGW) był głównym akcjonariuszem w Grupie.

(a) Opis transakcji z głównym akcjonariuszem Banku, tj.: NFOŚiGW

Na dzień 30 czerwca 2011 roku NFOŚiGW posiadał w Banku środki na rachunkach bieżących i terminowych w kwocie 121 tys. zł. Koszty odsetkowe, jakie Bank poniósł w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku od depozytów Funduszu wyniosły 4 791 tys. zł, natomiast otrzymane przychody z tytułu prowizji wyniosły 3 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku NFOŚiGW posiadał w Banku środki na rachunkach bieżących i terminowych w kwocie 393 152 tys. zł (łącznie z naliczonymi odsetkami).

Koszty odsetkowe, jakie Bank poniósł za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku od depozytów Funduszu wyniosły 13 029 tys. zł. oraz otrzymał przychody z tytułu prowizji w wysokości 13 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku NFOŚiGW posiadał również limit z tytułu kart płatniczych w wysokości 20 tys. zł, w tym stan należności z tytułu kart płatniczych wyniósł 1 tys. zł, natomiast zobowiązania pozabilansowe 19 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku wartość środków powierzonych na kredyty NFOŚiGW wynosiła 22 256 tys. zł, a na koniec 2010 roku wartość tychże środków wynosiła 27 481 tys. zł.

Za obsługę kredytów ze środków NFOŚiGW Bank otrzymuje wynagrodzenie, które w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku wynosiło 284 tys. zł, a w analogicznym okresie 2010 roku wynagrodzenie to wynosiło 801 tys. zł.

NFOŚiGW udzielał dopłat do odsetek dla klientów, które wynosiły na dzień 30 czerwca 2011 roku 2 471 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2010 roku odsetki te wynosiły 2 743 tys. zł.

Transakcje z NFOŚiGW zostały przeprowadzone na warunkach ogólnych oferty publicznej Banku.

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

W ramach działalności operacyjnej przeprowadzone transakcje z członkami organu zarządzającego i kluczowym personelem kierowniczym obejmują przede wszystkim kredyty i depozyty. Salda poszczególnych pozycji bilansu na dzień 30 czerwca 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku oraz związane z nimi koszty i przychody za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku oraz dnia 30 czerwca 2010 roku zaprezentowano poniżej:

Kluczowy personel kierowniczy

	30-06-2011 niebadane	31-12-2010
Stan kredytów	21	-
Udzielone zobowiązania z tytułu linii kredytowych	31	42
Stan depozytów	3 805	3 851

W „Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za okres dwunastu miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku” stan depozytów wykazano w wysokości 3 724 tys. zł, bez uwzględnienia środków pieniężnych na rachunkach inwestycyjnych w wysokości 127 tys. zł.

	Za okres 6 miesięcy Zakończony 30-06-2011 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2010 niebadane
Przychody odsetkowe	1	-
Koszty odsetek od depozytów	73	45

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

Ponadto wartość instrumentów finansowych na rachunkach inwestycyjnych kluczowego personelu kierowniczego na dzień 30 czerwca 2011 roku wynosiła 295 tys. zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2010 roku 311 tys. zł.

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

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2010 niebadane
Rada Nadzorcza Banku	653	553
Zarząd Banku	2 915	1 831
Razem, w tym:	3 568	2 384
- krótkoterminowe świadczenia pracownicze	3 568	2 354
- świadczenia po okresie zatrudnienia	-	30

Wynagrodzenia z tyt. pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze	133	33
---	-----	----

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku faktycznie wypłacona łączna kwota wynagrodzeń Członków Zarządu Banku zawiera: wynagrodzenia zasadnicze, premie za 2010 rok, koszty polis ubezpieczeniowych, koszty opieki medycznej, koszty korzystania z samochodów służbowych dla celów prywatnych.

Natomiast za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku łączna kwota wynagrodzeń Członków Zarządu Banku zawiera: wynagrodzenie zasadnicze, wynagrodzenie za czas choroby, koszty polis ubezpieczeniowych, koszty opieki medycznej, koszty korzystania z samochodów służbowych dla celów prywatnych, odszkodowania wynikające z umów o zakazie konkurencji.

27. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ

W I półroczu 2011 roku zmaterializowały się zmiany w ustawie o finansach publicznych, co spowodowało odpłynięcie depozytów korporacyjnych w wysokości 2 047 mln zł. Jest to szacowana kwota wypływu środków, skalkulowana przez Bank na podstawie stanów depozytów na dzień 31 grudnia 2010 roku. BOŚ S.A. z wyprzedzeniem podejmował działania na rzecz zapewnienia źródeł finansowania o odpowiedniej strukturze walutowej i terminowej. W celu zastąpienia utraconych źródeł finansowania zostały wyemitowane przez Bank obligacje własne w PLN o wartości nominalnej 100 000 tys. zł oraz przez BOS Finance AB obligacje w EUR o wartości nominalnej 250 000 tys. EUR, jak również pozyskane zostały depozyty od sektora detalicznego i korporacyjnego. W efekcie podjętych działań poprawiła się struktura finansowania dzięki zmniejszeniu koncentracji depozytów, wydłużeniu terminu ich zapadalności oraz lepszemu dopasowaniu walutowemu. Jednakże zmiana przepisów wpłynęła na zmniejszenie tempa rozwoju akcji kredytowej Banku i zwiększenie kosztów pozyskania środków finansowych w I półroczu 2011 roku.

28. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny

W pierwszym półroczu 2011 roku nie wystąpiły zmiany wartości szacunkowych kwot podawanych w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego oraz poprzednich latach obrotowych.

29. Wyplacone dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje

Dywidenda za rok 2010 nie była wypłacona, gdyż zwołane na 25 maja 2011 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie BOŚ S.A., zgodnie z Uchwałą Nr 11/2011 w sprawie podziału zysku Banku za 2010 r., zysk netto w całości przeznaczyło na podwyższenie kapitału zapasowego.

30. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu pierwszego półrocza 2011 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia mające wpływ na prezentowane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

31. Skutek zmian w strukturze jednostki gospodarczej w ciągu pierwszego półrocza 2011 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

W I półroczu 2011 roku została utworzona spółka zależna z siedzibą w Szwecji pod firmą BOS Finance AB. Przedmiotem działania Spółki jest realizacja usług finansowych oraz innych z tym związanych, w szczególności emisja obligacji, w tym na rynkach międzynarodowych, zaciąganie i udzielanie pożyczek inwestorom instytucjonalnym i prywatnym. Spółka ma charakter spółki celowej i została powołana w celu przeprowadzenia emisji euroobligacji.

Podpisy członków Zarządu BOŚ S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	Podpis
19.08.2011	Mariusz Klimczak	Prezes Zarządu	.....
22.08.2011	Jacek Pierzyński	Wiceprezes – pierwszy zastępca prezesa Zarządu	.....
22.08.2011	Adam Zbigniew Grzebieluch	Wiceprezes Zarządu	.....
22.08.2011	Marek Kazimierz Serafiński	Wiceprezes Zarządu	.....
22.08.2011	Krzysztof Wojciech Telega	Wiceprezes Zarządu	.....

II. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Banku

Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat Banku

Działalność kontynuowana	Nota	2 kwartał okres od 01-04-2011 do 30-06-2011 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane	2 kwartał okres od 01-04-2010 do 30-06-2010 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2010 niebadane
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	6	200 313	386 013	155 090	307 954
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	6	-135 076	-253 854	-95 510	-201 009
Wynik z tytułu odsetek		65 237	132 159	59 580	106 945
Przychody z tytułu opłat i prowizji	7	25 404	48 202	23 414	43 487
Koszty z tytułu opłat i prowizji	7	-3 566	-6 522	-2 271	-5 194
Wynik z tytułu opłat i prowizji		21 838	41 680	21 143	38 293
Przychody z tytułu dywidend	8	3 628	18 628	8 750	8 750
Wynik na działalności handlowej		4 825	9 121	4 128	10 325
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych		-	-	3 780	5 530
Wynik z pozycji wymiany		8 854	13 880	19 218	24 921
Pozostałe przychody operacyjne		1 593	5 256	2 813	4 311
Pozostałe koszty operacyjne		-1 010	-2 288	-1 685	-2 820
Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości	9	-10 920	-20 977	-22 675	-23 626
Ogólne koszty administracyjne		-79 995	-155 930	-73 900	-139 986
Wynik na działalności operacyjnej		14 050	41 529	21 152	32 643
Zysk brutto		14 050	41 529	21 152	32 643
Obciążenia podatkowe		-3 737	-5 097	-2 614	2 075
- część bieżąca		-690	539	-4 009	637
- część odroczone		-3 047	-5 636	1 395	1 438
Zysk netto		10 313	36 432	18 538	34 718
Zysk na akcję Banku w trakcie okresu (w zł)			36 432		34 718
- podstawowy	10		2,23		2,27
- rozwodniony	10		2,23		2,27

Działalność zaniechana w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku oraz w roku 2010 nie wystąpiła.

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku

	2 kwartał okres od 01-04-2011 do 30-06-2011 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane	2 kwartał okres od 01-04-2010 do 30-06-2010 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2010 niebadane
Zysk netto	10 313	36 432	18 538	34 718
Zysk / strata z tyt. wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży	17 536	5 197	-14 795	-1 995
Efekt wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	-2 397	-2 397	-	-
Podatek odroczone	-2 876	-532	2 811	379
Całkowity dochód ogółem	22 576	38 700	6 554	33 102

Noty przedstawione na stronach od 64 do 77 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku

AKTYWA	Nota	30-06-2011 niebadane	31-12-2010
Kasa, środki w Banku Centralnym		496 780	484 630
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom		118 648	81 332
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		30 001	56 317
Pochodne instrumenty finansowe		6 973	1 786
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	11	11 160 988	10 956 437
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe:		2 494 663	3 191 198
– dostępne do sprzedaży		1 870 003	2 806 136
– utrzymywane do terminu zapadalności		624 660	385 062
Aktywa zastawione		393 564	-
Inwestycje w jednostkach zależnych		22 161	21 940
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		22 830	22 830
Wartości niematerialne		99 449	90 915
Rzeczowe aktywa trwałe		105 965	107 189
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		24 794	30 644
- bieżące		319	-
- odroczone		24 475	30 644
Inne aktywa		25 639	20 140
Aktywa razem		15 002 455	15 065 358
ZOBOWIĄZANIA		30-06-2011 niebadane	31-12-2010
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		116	93
Zobowiązania wobec innych banków		1 262 441	858 863
Pochodne instrumenty finansowe		63 514	75 686
Zobowiązania wobec klientów		10 591 158	12 169 139
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych		1 806 040	703 430
Zobowiązania podporządkowane		121 398	121 314
Rezerwy		19 398	18 387
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	7 365
Pozostałe zobowiązania		65 262	76 653
Zobowiązania razem		13 929 327	14 030 930
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy		542 607	542 607
- kapitał zakładowy		163 732	163 732
- kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		378 875	378 875
Kapitał z aktualizacji wyceny		-149	-2 417
Zyski zatrzymane		530 670	494 238
Kapitał własny razem		1 073 128	1 034 428
Kapitał własny i zobowiązania razem		15 002 455	15 065 358

Noty przedstawione na stronach od 64 do 77 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Banku

	Kapitał podstawowy		Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane			
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		Pozostały kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy	Razem kapitał własny
Stan na 01-01-2011 r.	163 732	378 875	-2 417	391 877	48 302	54 059	1 034 428
Wynik netto	-	-	-	-	-	36 432	36 432
Pozostałe całkowite dochody	-	-	2 268	-	-	-	2 268
Całkowity dochód ogółem	-	-	2 268	-	-	36 432	38 700
Podział wyniku, w tym:	-	-	-	54 059	-	-54 059	-
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	54 059	-	-54 059	-
Stan na 30-06-2011 r. - niebadane	163 732	378 875	-149	445 936	48 302	36 432	1 073 128
Stan na 01-01-2010 r.	150 530	296 367	-6 669	378 124	48 302	13 753	880 407
Wynik netto	-	-	-	-	-	54 059	54 059
Pozostałe całkowite dochody	-	-	4 252	-	-	-	4 252
Całkowity dochód ogółem	-	-	4 252	-	-	54 059	58 311
Podwyższenie kapitału	13 202	82 508	-	-	-	-	95 710
Podział wyniku, w tym:	-	-	-	13 753	-	-13 753	-
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	13 753	-	-13 753	-
Stan na 31-12-2010 r.	163 732	378 875	-2 417	391 877	48 302	54 059	1 034 428

	Kapitał podstawowy		Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane			Razem kapitał własny
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		Pozostały kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy	
Stan na 01-01-2010	150 530	296 367	-6 669	378 124	48 302	13 753	880 407
Wynik netto	-	-	-	-	-	34 718	34 718
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-1 616	-	-	-	-1 616
Całkowity dochód ogółem	-	-	-1 616	-	-	34 718	33 102
Podwyższenie kapitału	13 202	82 641	-	-	-	-	95 843
Podział wyniku, w tym:	-	-	-	13 753	-	-13 753	-
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	13 753	-	-13 753	-
Stan na 30-06-2010 - niebadane	163 732	379 008	-8 285	391 877	48 302	34 718	1 009 352

Noty przedstawione na stronach od 64 do 77 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych Banku

Metoda pośrednia	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończony	
		30-06-2011 niebadane	30-06-2010 niebadane
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk (strata) brutto		41 529	32 643
Korekty razem:		-1 449 526	-372 788
Amortyzacja		12 846	10 414
Odsetki z działalności inwestycyjnej		-9 487	-10 017
Zysk z tytułu działalności inwestycyjnej		4	-
Odsetki z działalności finansowej		28 837	4 225
Dywidendy otrzymane		-15 000	-6 000
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu		26 316	-23 134
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu wyceny pochodnych instrumentów finansowych		-19 756	70 481
Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom		-19 602	34 761
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom		-204 551	-521 597
Zmiana stanu inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych		341 517	-917 988
Zmiana stanu aktywów zastawionych		-393 564	53 076
Zmiana stanu pozostałych aktywów		-5 332	7 092
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków i Banku Centralnego		403 601	23 458
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		-1 578 149	937 470
Zmiany stanu rezerw		1 011	719
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu bankowych papierów wartościowych i zobowiązań podporządkowanych		-	-62
Zmiana stanu innych zobowiązań		-12 033	-31 678
Zapłacony podatek dochodowy		-6 184	-4 008
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-1 407 997	-340 145
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wpływy		15 059	111 750
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych		59	-
Wykup papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności		-	100 000
Odsetki otrzymane		-	5 750
Dywidendy otrzymane		15 000	6 000
Wydatki		-250 815	-17 339
Nabycie wartości niematerialnych		-11 680	-11 114
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		-9 024	-6 225
Nabycie papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności		-230 111	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-235 756	94 411

Metoda pośrednia	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończony	
		30-06-2011 niebadane	30-06-2011 niebadane
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Wpływy		1 096 650	-
Wpływy z obligacji emitowanych przez Bank		1 096 650	-
w tym obligacje podporządkowane		-	-
Wydatki		-22 625	-4 225
Odsetki zapłacone od obligacji emitowanych przez Bank		-22 625	-4 225
w tym od obligacji podporządkowanych		-4 076	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		1 074 025	-4 225
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM		-569 728	-249 959
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I EKWIWALENTÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH		-569 728	-249 959
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA POCZĄTEK OKRESU		1 127 241	483 324
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA KONIEC OKRESU w tym:		557 513	233 365
środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania		407 908	294 237

Noty przedstawione na stronach od 64 do 77 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Banku.

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

Podstawowe informacje o Banku Ochrony Środowiska S.A., w tym o zmianach w składzie Zarządu Banku zostały opisane w nocie 1 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku.

2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe BOŚ S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku zostało w dniu 19 sierpnia 2011 roku zatwierdzone przez Zarząd Banku do publikacji w dniu 25 sierpnia 2011 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe publikowane jest łącznie ze skonsolidowanym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku.

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Banku Ochrony Środowiska S.A. (Bank, BOŚ S.A.) obejmuje:

- śródroczny skrócony rachunek zysków i strat Banku za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku, dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku, a także dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku i dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku – które nie były przedmiotem przeglądu ani badania przez biegłego rewidenta.
- śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku, dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku oraz dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku i dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku – które nie były przedmiotem przeglądu ani badania przez biegłego rewidenta.
- śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2010 roku,
- śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Banku za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku, dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku i za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku.
- śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych Banku za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku,
- dodatkowe noty objaśniające.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską (MSSF), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania standardów MSSF oraz

prowadzoną przez Bank działalność, w zakresie stosowanych przez Bank zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Bank w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Bank w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź ograniczania dotychczasowej działalności.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku.

Stosowane przez Bank zasady rachunkowości zostały szczegółowo opisane w nocie 3 do Roczego Sprawozdania Finansowego Banku Ochrony Środowiska S.A. za okres dwunastu miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Banku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Banku za 2010 rok, za wyjątkiem prezentacji przychodów i kosztów odsetkowych z tytułu rozliczonej prowizji wg metody liniowej od kredytów opisanej w nodzie 3.1. Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku.

4. Dane porównawcze

Na dzień 30 czerwca 2011 roku Bank dokonał następujących zmian prezentacyjnych w stosunku do uprzednio publikowanego sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2010 roku.

W celu zapewnienia porównywalności sprawozdań finansowych BOŚ SA z innymi bankami oraz wykorzystywania porównywalnych danych w analizach wskaźnikowych sektora bankowego, Bank wprowadził w zasadach rachunkowości zmianę prezentacji przychodów i kosztów z tytułu prowizji rozliczanych liniowo z pozycji „Wynik z tytułu odsetek” do pozycji „Wynik z tytułu opłat i prowizji”.

Pozycja w rachunku zysków i strat	Tytuł	6 miesięcy zakończonych		
		30-06-2010 dane opublikowane niebadane	wpływ korekty prezentacyjnej	30-06-2010 dane zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym niebadane
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	Zmiana prezentacji przychodów odsetkowych z tytułu rozliczonej prowizji wg metody liniowej – przesunięte do przychodów z tyt. opłat i prowizji.	315 123	-7 169	307 954
Koszty z tytułu odsetek i podobne koszty	Zmiana prezentacji kosztów odsetkowych z tytułu rozliczonej prowizji wg metody liniowej - przesunięte do kosztów z tyt. opłat i prowizji.	-201 021	12	-201 009
Wynik z tytułu odsetek		114 102	-7 157	106 945
Przychody z tytułu opłat i prowizji	Zmiana prezentacji przychodów odsetkowych z tytułu rozliczonej prowizji wg metody liniowej – przesunięte z przychodów z tytułu odsetek i przychodów o podobnym charakterze.	36 318	7 169	43 487
Koszty z tytułu opłat i prowizji	Zmiana prezentacji kosztów odsetkowych z tytułu rozliczonej prowizji wg metody liniowej - przesunięte z kosztów z tytułu odsetek i podobnych kosztów	-5 182	-12	-5 194
Wynik z tytułu opłat i prowizji		31 136	7 157	38 293

5. Zarządzanie kapitałem

5.1. Cele, polityka i procesy zarządzania kapitałem.

W strukturze funduszy własnych Banku dominują fundusze podstawowe.

Struktura funduszy własnych Banku wyznaczonych na potrzeby norm ostrożnościowych na dzień 30 czerwca 2011 roku i na dzień 31 grudnia 2010 roku.

	30-06-2011 niebadane	31-12-2010
I. Fundusze podstawowe	920 366	871 031
1.Fundusze zasadnicze	985 431	931 372
Kapitał zakładowy	163 732	163 732
Kapitał zapasowy, w tym:	787 429	733 370
- ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	378 875	378 875
- z zysku po opodatkowaniu	407 341	353 282
- odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych zbywanych lub likwidowanych	1 213	1 213
Kapitał rezerwowy	34 270	34 270
2.Pozycje dodatkowe funduszy podstawowych	48 302	48 302
Fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej	48 302	48 302
3.Pozycje pomniejszające fundusze podstawowe	-113 367	-108 643
Wartości niematerialne	-99 449	-90 915
Strata z lat ubiegłych	-	-
Inne pomniejszenia funduszy podstawowych, w tym:	-13 918	-17 728
- niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	-2 806	-6 758
- niezrealizowane straty na instrumentach kapitałowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	-31	-
- zaangażowanie kapitałowe banku w instytucje finansowe, kredytowe, banki	-11 081	-10 970
II. Fundusze uzupełniające	116 071	115 161
1.Kapitał z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	3 112	3 112
2.Dodatkowe pozycje funduszy uzupełniających	120 000	120 000
- Zobowiązanie podporządkowane	120 000	120 000
3. Inne pozycje, w tym:	4 040	3 019
- niezrealizowanych zysków na instrumentach dłużnych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	2 467	52
- niezrealizowanych zysków na instrumentach kapitałowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	1 573	2 967
4. Pozycje pomniejszające fundusze uzupełniające	-11 081	-10 970
- zaangażowanie kapitałowe banku w instytucje finansowe, kredytowe, banki	-11 081	-10 970
Suma funduszy własnych BOŚ S.A.	1 036 437	986 192
Kapitał krótkoterminowy	1 277	758
Suma funduszy własnych i kapitału krótkoterminowego BOŚ S.A.	1 037 714	986 950

Przedstawione powyżej fundusze własne zostały wyliczone zgodnie z art. 127 Prawa Bankowego oraz Uchwałą KNF Nr 367/2010 z dnia 12 października 2010 roku oraz za rok 2009 zgodnie z Uchwałą KNF nr 381/2008 z dnia 17 grudnia 2008 roku

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

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

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

Bank w celu szacowania kapitału wewnętrznego korzysta z metody „mieszanej”. Metoda mieszana bazuje na regulacyjnych wymogach kapitałowych wyliczonych zgodnie z zasadami I filara Nowej Umowy Kapitałowej i dodatkowo uwzględnia kapitał wyliczony na pokrycie ryzyk uznanych przez Bank jako istotne w ramach II filara Nowej Umowy Kapitałowej.

Kapitał wewnętrzny liczony metodą „mieszaną” wg stanu na dzień 30 czerwca 2011 roku wyniósł 751 837 tys. zł natomiast wg stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku kształtował się na poziomie 711 287 tys. zł,

W Banku kontynuowane są prace związane z rozwojem metodyki szacowania kapitału wewnętrznego, które zakończą się w przyszłości wdrożeniem podejścia „dół-góra”, opartego o miary ryzyka bazujące na metodach statystycznych, w szczególności dla ryzyka kredytowego.

5.2. Kalkulacja wymogów kapitałowych

Bank Ochrony Środowiska S.A. wyznacza wymogi kapitałowe zgodnie z obowiązującymi Uchwałami Komisji Nadzoru Finansowego, które wprowadziły do polskiego prawodawstwa postanowienia dyrektywy UE w sprawie wymogów kapitałowych (ang. *Capital Requirements Directive* – Dyrektywa CRD).

Stosowane przez Bank metody wyznaczania poszczególnych wymogów kapitałowych zostały szczegółowo przedstawione w „Rocznym Sprawozdaniu Finansowym Banku Ochrony Środowiska S.A. za okres dwunastu miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku”.

Całkowity wymóg kapitałowy Banku kształtował się następująco :

Wyszczególnienie	30-06-2011 niebadane	31-12-2010
Całkowity wymóg kapitałowy, w tym:	695 283	660 529
- wymóg z tytułu ryzyka kredytowego i ryzyka kredytowego kontrahenta	640 366	605 980
- wymóg z tytułu ryzyka rynkowego	1 035	667
- wymóg z tytułu ryzyka operacyjnego	53 882	53 882

5.3. Deklaracja zgodności z wymogami w zakresie adekwatności kapitałowej.

Zgodnie z art. 128 pkt. 1 ust. 3 Prawa Bankowego, Bank jest zobowiązany utrzymywać współczynnik wypłacalności na poziomie co najmniej 8%. Na dzień 30 czerwca 2011 roku współczynnik wypłacalności Banku wyniósł 11,94% podczas gdy na koniec 2010 roku wynosił on 11,95%. Kalkulacja współczynnika wypłacalności dokonywana była na podstawie Uchwały KNF nr 76/2010 z dnia 10 marca 2010 roku z późniejszymi zmianami.

6. Wynik z tytułu odsetek

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30- 06-2011 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2010 niebadane
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze z tytułu:		
Kredytów i pożyczek, w tym od:	299 879	241 259
- Banków	2 162	1 548
- Klientów, w tym:	297 717	239 711
- korporacyjnych	98 889	76 123
- detalicznych	102 039	78 505
- finansów publicznych	96 763	85 075
- pozostali	26	8
Instrumentów finansowych, w tym:	86 134	66 695
- dostępnych do sprzedaży	69 505	52 013
- utrzymywanych do terminu zapadalności	9 487	10 017
- przeznaczonych do obrotu	7 142	4 665
Razem	386 013	307 954

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2010 niebadane
Koszty odsetek i podobne koszty z tytułu:		
Lokat przyjętych, depozytów i rachunków bankowych, w tym od:	203 564	184 860
- Banków	2 426	2 736
- Klientów, w tym:	201 138	182 124
- korporacyjnych	92 083	78 628
- detalicznych	79 192	69 003
- finansów publicznych	13 331	13 522
- funduszy ekologicznych	12 543	19 218
- pozostali	3 989	1 753
Kredytów i pożyczek, w tym od:	17 902	11 976
- Banków	7 685	5 386
- Klientów	10 217	6 590
Instrumentów finansowych - dłużne papiery własnej emisji	32 388	4 173
Razem	253 854	201 009

7. Wynik z tytułu opłat i prowizji

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30- 06-2011 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2010 niebadane
Przychody z tytułu opłat i prowizji		
Opłaty za obsługę rachunków klientów, inne operacje rozliczeniowe w obrocie krajowym i zagranicznym	24 667	21 540
Opłaty i prowizje z tytułu działalności bankowej, w tym od:	17 340	16 086
- Klientów	17 340	16 086
Opłaty od operacji kartami płatniczymi	5 624	5 271
Pozostałe opłaty	571	590
Razem	48 202	43 487
Koszty z tytułu opłat i prowizji		
Uiszczone pozostałe opłaty	6 522	5 194
Razem	6 522	5 194

Bank nie prowadził działalności powierniczej w pierwszym półroczu 2011 roku oraz w 2010 roku.

8. Przychody z tytułu dywidend

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2010 niebadane
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	3 432	2 750
Papiery wartościowe przeznaczone do sprzedaży	196	-
Inwestycje w jednostce zależnej	15 000	6 000
Razem	18 628	8 750

W kwocie dywidendy za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku znajduje się dywidenda od spółki Kemipol Sp. z o.o w wysokości 3 432 tys. zł i WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A. w wysokości 196 tys. zł oraz od jednostki zależnej - Dom Maklerski BOŚ S.A. w wysokości 15 000 tys. zł. W analogicznym okresie 2010 roku 2 750 tys. zł. otrzymano od Kemipol Sp. z o.o. oraz 6 000 tys. zł. z Domu Maklerskiego BOŚ S.A.

9. Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30- 06-2011 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2010 niebadane
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (dotworzenie)	-3 661	-
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom, w tym:	6 124	6 822
- na należności bilansowe (rozwiązanie)	6 124	6 822
Kredyty i pożyczki udzielone klientom oraz zobowiązania pozabilansowe, w tym:	-23 440	-30 448
Na należności bilansowe (dotworzenie)	-21 798	-29 327
Kredyty udzielone klientom detalicznym	-9 845	-15 950
Kredyty udzielone klientom korporacyjnym	-12 349	-11 510
Kredyty udzielone finansom publicznym	396	-1 941
Pozostałe należności	-	74
Inne	-589	-298
Na zobowiązania pozabilansowe (dotworzenie)	-1 053	-823
Kredyty udzielone klientom detalicznym	128	-487
Kredyty udzielone klientom korporacyjnym	-1 208	-118
Kredyty udzielone finansom publicznym	27	-219
Kredyty udzielone pozostałym klientom	-	1
Aktywa przeznaczone do sprzedaży (dotworzenie)		
Razem	-20 977	-23 626

Wynik odpisów kredytów i pożyczek klientów na należności bilansowe:

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30- 06-2011 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2010 niebadane
Wycena indywidualna	-8 956	-3 504
Wycena grupowa	-12 842	-25 823
Razem	-21 798	-29 327

10. Zysk przypadający na jedną akcję

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

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2010 niebadane
Zysk netto	36 432	34 718
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tysiącach)	16 373	15 273
Podstawowy zysk na akcję (wyrażony w zł, gr.)	2,23	2,27

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

W prezentowanych danych na dzień 30 czerwca 2010 roku w porównaniu z danymi opublikowanymi w „Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku” wykazano podstawowy zysk na akcję w wysokości 2,12 zł zamiast 2,27 zł.

11. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	30-06-2011 niebadane			31-12-2010		
	Kredyty i pożyczki brutto	Minus odpisy aktualizujące	Kredyty i pożyczki netto	Kredyty i pożyczki brutto	Minus odpisy aktualizujące	Kredyty i pożyczki netto
Kredyty udzielone klientom detalicznym	4 605 529	114 138	4 491 391	4 439 161	104 618	4 334 543
Kredyty udzielone klientom korporacyjnym	3 244 107	135 894	3 108 213	3 030 584	157 036	2 873 548
Kredyty udzielone finansom publicznym	3 562 899	2 579	3 560 320	3 750 675	2 975	3 747 700
Kredyty udzielone pozostałym klientom	895	-	895	638	-	638
Kredyty i pożyczki	11 413 430	252 611	11 160 819	11 221 058	264 629	10 956 429
Pozostałe należności	169	-	169	8	-	8
Należności razem	11 413 599	252 611	11 160 988	11 221 066	264 629	10 956 437

Zmiany stanu odpisów aktualizujących na utratę wartości kredytów i pożyczek

	Kredyty udzielone klientom detalicznym	Kredyty udzielone klientom korporacyjnym	Kredyty udzielone finansom publicznym	Kredyty udzielone pozostałym klientom	Pozostałe należności	Razem
Stan na początek okresu 01-01-2011	104 618	157 036	2 975	-	-	264 629
Zwiększenie odpisów aktualizujących na utratę wartości	75 896	57 087	683	-	-	133 666
Zmniejszenie odpisów aktualizujących na utratę wartości	-66 051	-44 738	-1 079	-	-	-111 868
Kredyty spisane z bilansu	-325	-33 478	-	-	-	-33 803
Inne zmniejszenia	-	-13	-	-	-	-13
Stan na koniec okresu 30-06-2011 - niebadane	114 138	135 894	2 579	-	-	252 611
Stan na początek okresu 01-01-2010	84 505	221 898	915	-	-	307 318
Zwiększenie odpisów aktualizujących na utratę wartości	151 508	103 744	6 356	-	-	261 608
Zmniejszenie odpisów aktualizujących na utratę wartości	-117 220	-86 927	-4 296	-	-	-208 443
Kredyty odpisane w ciągu roku jako nieściągalne, w tym:	-14 175	-81 681	-	-	-	-95 856
spisane wierzytelności w związku ze zbyciem wierzytelności funduszowi sekurytyzacyjnemu	-13 355	-63 032	-	-	-	-76 387
Inne zwiększenia	-	2	-	-	-	2
Stan na koniec okresu 31-12-2010	104 618	157 036	2 975	-	-	264 629
Stan na początek okresu 01-01-2010	84 505	221 898	915	-	-	307 318
Zwiększenie odpisów aktualizujących na utratę wartości	75 369	45 298	4 915	-	-	125 582
Zmniejszenie odpisów aktualizujących na utratę wartości	-59 339	-33 942	-2 974	-	-	-96 255
Kredyty odpisane w ciągu roku jako nieściągalne, w tym:	-	-185	-	-	-	-185
Inne zwiększenia	-1	11	-	-	-	10
Stan na koniec okresu 30-06-2010 - niebadane	100 534	233 080	2 856	-	-	336 470

12. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

	30-06-2011 niebadane	31-12-2010
Zobowiązania warunkowe:	3 510 799	1 712 859
a) finansowe, w tym:	1 582 962	1 233 938
otwarte linie kredytowe, w tym:	1 548 738	1 200 303
- odwołalne	728 018	583 404
- nieodwołalne	820 720	616 899
otwarte akredytywy importowe	25 449	2 794
promesy udzielenia kredytu, w tym:	7 316	29 346
- odwołalne	4 616	14 752
- nieodwołalne	2 700	14 594
limity na transakcje FX	1 000	1 000
pozostałe	459	495
b) gwarancyjne, w tym:	1 908 835	478 321
poręczenia i gwarancje spłaty kredytu	93 564	88 311
gwarancje właściwego wykonania kontraktu	301 997	390 010
gwarancja dla spółki zależnej *\	1 295 645	-
pozostałe	217 629	-
c) gwarantowanie emisji	9 100	600
d) papiery wartościowe do otrzymania	9 902	-
Aktywa warunkowe:	1 010 547	471 848
a) finansowe, w tym:	667 878	173 879
otwarte linie kredytowe	604 397	134 405
zobowiązania od NFOŚiGW i WFOŚiGW z tytułu kredytów konsorcjalnych	951	38 944
pozostałe	62 530	530
b) gwarancyjne	342 669	297 969
Aktywa i zobowiązania warunkowe razem	4 521 346	2 184 707

*\ Bank Ochrony Środowiska S.A. w dniu 11 maja 2011 roku udzielił spółce zależnej BOS Finance AB gwarancji wykonania zobowiązań w wysokości 1 295 645 tys. zł.

13. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Na dzień 30 czerwca 2011 roku i na dzień 31 grudnia 2010 roku BOŚ S.A. pełnił rolę dominująca wobec Domu Maklerskiego BOŚ S.A (DM BOŚ S.A.) i jego jednostką zależną spółką BOŚ Eko Profit S.A. oraz wobec BOS Finance AB. Jednostką dominującą wobec BOŚ S.A. był Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej (NFOŚiGW).

Zarówno na dzień 30 czerwca 2011 roku jak i na dzień 31 grudnia 2010 roku nie miały miejsca żadne transakcje pomiędzy Bankiem i jednostką pośrednio zależną Towarzystwo Inwestycyjno-Leasingowe Ekoleasing S.A. w upadłości. Z uwagi na toczące się postępowanie upadłościowe, przed dniem 1 stycznia 2004 roku Grupa utraciła kontrolę jak również jakiegokolwiek znaczące wpływy na Spółkę.

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

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

Na dzień 30 czerwca 2011 roku stan depozytów DM BOŚ S.A. łącznie z naliczonymi odsetkami wyniósł 281 134 tys. zł. Ponadto przychody odsetkowe wyniosły 4 tys. zł, koszty odsetkowe 3 381 tys. zł, przychody z tytułu prowizji 173 tys. zł. Pozostałe przychody operacyjne wynosiły 74 tys. zł i inne koszty 54 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku DM BOŚ S.A. posiadał również limit z tytułu kart płatniczych w wysokości 60 tys. zł, w tym stan należności z tytułu kart płatniczych wyniósł 3 tys. zł, natomiast zobowiązania pozabilansowe 57 tys. zł, oraz niewykorzystany limit na pozostałe cele w wysokości 10 000 tys. zł. i zobowiązania pozabilansowe udzielone przez Bank w wysokości również 10 000 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku DM BOŚ S.A. stan depozytów łącznie z naliczonymi odsetkami wyniósł 250 509 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku przychody odsetkowe wyniosły 5 tys. zł, koszty odsetkowe 3 534 tys. zł, natomiast pozostałe przychody i koszty odpowiednio 398 tys. zł i 43 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku DM BOŚ S.A. posiadał również limit z tytułu kart płatniczych w wysokości 60 tys. zł, w tym stan należności z tytułu kart płatniczych wyniósł 6 tys. zł, natomiast zobowiązania pozabilansowe 54 tys. zł, oraz niewykorzystany limit na pozostałe cele w wysokości 10 000 tys. zł i zobowiązania pozabilansowe udzielone przez Bank w wysokości 10 000 tys. zł.

Transakcje z DM BOŚ S.A. zostały przeprowadzone na warunkach ogólnych oferty publicznej Banku.

(b) Opis transakcji z jednostką zależną pośrednio, tj.: BOŚ Eko Profit S.A.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku BOŚ Eko Profit S.A. posiadał w Banku środki na rachunkach bieżących i terminowych w kwocie 686 tys. zł (łącznie z naliczonymi odsetkami). Koszty odsetkowe, jakie Bank poniósł na dzień 30 czerwca 2011 roku od depozytów spółki wyniosły 11 tys. zł. Pozostałe przychody operacyjne wyniosły 52 tys. zł i inne koszty 84 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku spółka posiadała również niewykorzystany limit z tytułu kart płatniczych w wysokości 20 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku BOŚ Eko Profit S.A. posiadał w Banku środki na rachunkach bieżących i terminowych w kwocie 615 tys. zł (łącznie z naliczonymi odsetkami).

Na dzień 30 czerwca 2010 roku przychody odsetkowe wynosiły 1 tys. zł., a koszty odsetkowe od depozytów spółki wyniosły 15 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku BOŚ Eko Profit S.A. posiadał również limit z tytułu kart płatniczych w wysokości 20 tys. zł, w tym stan należności z tytułu kart płatniczych wyniósł 3 tys. zł, natomiast zobowiązania pozabilansowe 17 tys. zł.

(c) Opis transakcji z jednostką zależną, tj.: BOS Finance AB

Na dzień 30 czerwca 2011 roku zobowiązania Banku wobec BOS Finance AB z tytułu zabezpieczeń pieniężnych wynosiły 996 650 tys. zł, natomiast odsetki od zobowiązań 8 360 tys. zł. Koszty odsetkowe, jakie Bank poniósł w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku wyniosły 8 382 tys. zł. Zobowiązania pozabilansowe z tytułu udzielonej gwarancji wykonania zobowiązań wynosiły 1 295 645 tys. zł

(d) Opis transakcji z głównym akcjonariuszem Banku, tj.: NFOŚiGW

Na dzień 30 czerwca 2011 roku NFOŚiGW posiadał w Banku środki na rachunkach bieżących i terminowych w kwocie 121 tys. zł. Koszty odsetkowe, jakie Bank poniósł w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku od depozytów Funduszu wyniosły 4 791 tys. zł, natomiast otrzymane przychody z tytułu prowizji wyniosły 3 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku NFOŚiGW posiadał w Banku środki na rachunkach bieżących i terminowych w kwocie 393 152 tys. zł (łącznie z naliczonymi odsetkami).

Koszty odsetkowe, jakie Bank poniósł za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku od depozytów Funduszu wyniosły 13 029 tys. zł. oraz otrzymał przychody z tytułu prowizji w wysokości 13 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku NFOŚiGW posiadał również limit z tytułu kart płatniczych w wysokości 20 tys. zł, w tym stan należności z tytułu kart płatniczych wyniósł 1 tys. zł, natomiast zobowiązania pozabilansowe 19 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku wartość środków powierzonych na kredyty NFOŚiGW wynosiła 22 256 tys. zł, a na koniec 2010 roku wartość tychże środków wynosiła 27 481 tys. zł.

Za obsługę kredytów ze środków NFOŚiGW Bank otrzymuje wynagrodzenie, które w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku wynosiło 284 tys. zł, a w analogicznym okresie 2010 roku wynagrodzenie to wynosiło 801 tys. zł.

NFOŚiGW udzielał dopłat do odsetek dla klientów, które wynosiły na dzień 30 czerwca 2011 roku 2 471 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2010 roku odsetki te wynosiły 2 743 tys. zł.

Transakcje z NFOŚiGW zostały przeprowadzone na warunkach ogólnych oferty publicznej Banku.

14. Sezonowość lub cykliczność działalności w okresie śródrocznym

W działalności Banku nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny.

15. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ

W I półroczu 2011 roku zmaterializowały się zmiany w ustawie o finansach publicznych, co spowodowało odpłynięcie depozytów korporacyjnych w wysokości 2 047 mln zł. Jest to szacowana kwota wypływu środków skalkulowana przez Bank na podstawie stanów depozytów na dzień 31 grudnia 2010 roku. BOŚ S.A. z wyprzedzeniem podejmował działania na rzecz zapewnienia źródeł finansowania o odpowiedniej strukturze walutowej i terminowej. W celu zastąpienia utraconych źródeł finansowania zostały wyemitowane przez Bank obligacje własne w PLN o wartości nominalnej 100 000 tys. zł oraz przez BOS Finance AB obligacje w EUR o wartości nominalnej 250 000 tys. EUR, jak również pozyskane zostały depozyty od sektora detalicznego i korporacyjnego. W efekcie podjętych działań poprawiła się struktura finansowania dzięki zmniejszeniu koncentracji depozytów, wydłużeniu

terminu ich zapadalności oraz lepszemu dopasowaniu walutowemu. Jednakże zmiana przepisów wpłynęła na zmniejszenie tempa rozwoju akcji kredytowej Banku i zwiększenie kosztów pozyskania środków finansowych w I półroczu 2011 roku.

Ze względu na celowy charakter Spółki BOS Finance AB (zależnej w 100% od Banku) oraz udzieloną jej gwarancję, zobowiązania Banku wobec BOS Finance AB wynikające z otrzymanych środków pieniężnych z tytułu emisji euroobligacji przez tą Spółkę zostały wykazane w bilansie w pozycji "Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych.

16. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny

W pierwszym półroczu 2011 roku nie wystąpiły zmiany wartości szacunkowych kwot podawanych w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego oraz poprzednich latach obrotowych.

17. Wyplacone dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje

Dywidenda za rok 2010 nie była wypłacona, gdyż zwołane na 25 maja 2011 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie BOŚ S.A., zgodnie z Uchwałą Nr 11/2011 w sprawie podziału zysku Banku za 2010 r., zysk netto w całości przeznaczyło na podwyższenie kapitału zapasowego.

18. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu pierwszego półrocza 2011 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia mające wpływ na prezentowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe.

19. Skutek zmian w strukturze jednostki gospodarczej w ciągu pierwszego półrocza 2011 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

W I półroczu 2011 roku została utworzona spółka zależna z siedzibą w Szwecji pod firmą BOS Finance AB. Przedmiotem działania Spółki jest realizacja usług finansowych oraz innych z tym związanych, w szczególności emisja obligacji, w tym na rynkach międzynarodowych, zaciąganie i udzielanie pożyczek inwestorom instytucjonalnym i prywatnym. Spółka ma charakter spółki celowej i została powołana w celu przeprowadzenia emisji euroobligacji.

Podpisy członków Zarządu BOŚ S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	Podpis
19.08.2011	Mariusz Klimczak	Prezes Zarządu	.....
22.08.2011	Jacek Pierzyński	Wiceprezes – pierwszy zastępca prezesa Zarządu	.....
22.08.2011	Adam Zbigniew Grzebieluch	Wiceprezes Zarządu	.....
22.08.2011	Marek Kazimierz Serafiński	Wiceprezes Zarządu	.....
22.08.2011	Krzysztof Wojciech Telega	Wiceprezes Zarządu	.....