



**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY
RAPORT FINANSOWY
GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.
ZA OKRES SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
DNIA 30 CZERWCA 2012 ROKU**

Warszawa, 28 sierpnia 2012 roku

Spis treści

I. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	5
Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat	5
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Śródroczne 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	16
3. Informacje o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16
4. Korekty błędów dotyczących poprzednich okresów	18
5. Ważniejsze oszacowania i oceny	18
6. Zarządzanie ryzykiem finansowym	19
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 na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	35
12. Pozostałe koszty operacyjne	35
13. Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości	36
14. Ogólne koszty administracyjne	36
15. Podatek dochodowy	37
16. Zysk przypadający na jedną akcję	38
17. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	38
18. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	38
19. Pochodne instrumenty finansowe	39
20. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	42
21. Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	44
22. Zobowiązania wobec klientów	45
23. Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	45
24. Zobowiązania podporządkowane	47
25. Kapitał podstawowy	48
26. Aktywa i zobowiązania warunkowe	50
27. Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych	51
28. Sprawozdawczość dotycząca segmentów	54

29. Transakcje z podmiotami powiązanymi	59
30. 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	61
31. 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	62
32. Wypłacone dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje	62
33. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu pierwszego półrocza 2012 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym	62
34. Skutek zmian w strukturze jednostki gospodarczej w ciągu pierwszego półrocza 2012 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności	62
II. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Banku	64
Śródroczny rachunek zysków i strat Banku	64
Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku	64
Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku	65
Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Banku	66
Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych Banku	68
Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Banku	70
1. Podstawowe informacje o Banku Ochrony Środowiska S.A.	70
2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	70
3. Informacje o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdania finansowego	70
4. Dane porównawcze	71
5. Zarządzanie kapitałem	72
6. Wynik z tytułu odsetek	75
7. Wynik z tytułu opłat i prowizji	76
8. Przychody z tytułu dywidend	76
9. Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	77
10. Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości	77
11. Zysk przypadający na jedną akcję	78
12. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	78
13. Zobowiązania podporządkowane	80
14. Aktywa i zobowiązania warunkowe	81
15. Transakcje z podmiotami powiązanymi	82
16. Sezonowość lub cykliczność działalności w okresie śródrocznym	84
17. 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	84

18. 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 śródroczny85
19. Wypłacone dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje85
20. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu pierwszego półrocza 2012 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym85
21. Skutek zmian w strukturze jednostki gospodarczej w ciągu pierwszego półrocza 2012 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności85

I. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat

Działalność kontynuowana	Nota	2 kwartał okres od 01-04-2012 do 30-06-2012 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2012 niebadane	2 kwartał okres od 01-04-2011 do 30-06-2011 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	7	219 050	439 913	201 502	388 206
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	7	-148 837	-301 480	-133 552	-250 949
Wynik z tytułu odsetek		70 213	138 433	67 950	137 257
Przychody z tytułu opłat i prowizji	8	33 940	67 546	35 720	70 366
Koszty z tytułu opłat i prowizji	8	-7 956	-15 392	-7 075	-14 157
Wynik z tytułu opłat i prowizji		25 984	52 154	28 645	56 209
Przychody z tytułu dywidend	9	3 479	3 479	3 633	3 633
Wynik na działalności handlowej	10	6 268	14 836	14 183	26 154
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	11	12 654	13 624	-200	130
Wynik z pozycji wymiany		10 944	13 587	8 807	13 799
Pozostałe przychody operacyjne		818	4 376	1 549	5 551
Pozostałe koszty operacyjne	12	-3 323	-5 893	-1 318	-2 863
Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości	13	-20 698	-25 225	-10 920	-20 977
Ogólne koszty administracyjne	14	-93 970	-181 481	-94 198	-183 378
Wynik na działalności operacyjnej		12 369	27 890	18 131	35 515
Zysk brutto		12 369	27 890	18 131	35 515
Obciążenia podatkowe	15	-507	-3 462	-4 614	-7 033
- część bieżąca		1 397	435	-1 624	-769
- część odroczone		-1 904	-3 897	-2 990	-6 264
Zysk netto		11 862	24 428	13 517	28 482
Z tego przypadający na:					
- udziałowców jednostki dominującej		11 862	24 428	13 517	28 482
- udziały niekontrolujące		-	-	-	-
Zysk na akcję przypadający udziałowcom jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł)			24 428		28 482
- podstawowy	16		1,44		1,74
- rozwodniony	16		1,44		1,74

Działalność zaniechana w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku oraz w roku 2011 nie wystąpiła.

Noty przedstawione na stronach od 12 do 62 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	2 kwartał okres od 01-04-2012 do 30-06-2012 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2012 niebadane	2 kwartał okres od 01-04-2011 do 30-06-2011 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane
Zysk netto	11 862	24 428	13 517	28 482
Zysk / strata z tyt. wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży	-1 964	17 468	17 536	5 197
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	5 003	5 478	-2 397	-2 397
Podatek odroczony	-578	-4 360	-2 876	-532
Całkowity dochód ogółem	14 323	43 014	25 780	30 750
Z tego przypadający na:				
- udziałowców jednostki dominującej	14 323	43 014	25 780	30 750
- udziały niekontrolujące	-	-	-	-

Noty przedstawione na stronach od 12 do 62 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	30-06-2012 niebadane	31-12-2011
Kasa, środki w Banku Centralnym		499 577	469 116
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	17	142 872	94 582
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	18	82 953	6 592
Pochodne instrumenty finansowe	19	51 076	56 646
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	20	11 149 158	11 352 492
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe:	21	3 649 975	3 250 739
– dostępne do sprzedaży		2 897 127	2 601 074
– utrzymywane do terminu zapadalności		752 848	649 665
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		22 830	22 830
Wartości niematerialne		126 609	119 870
Rzeczowe aktywa trwałe		121 639	128 610
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		28 240	30 298
- bieżące		6 819	693
- odroczone		21 421	29 605
Inne aktywa		122 042	105 342
Aktywa razem		15 996 971	15 637 117
ZOBOWIĄZANIA		30-06-2012 niebadane	31-12-2011
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		125	122
Zobowiązania wobec innych banków		789 609	710 304
Pochodne instrumenty finansowe	19	24 328	20 495
Zobowiązania wobec klientów	22	11 089 093	11 411 889
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	23	2 186 047	1 964 891
Zobowiązania podporządkowane	24	326 174	222 783
Rezerwy		19 758	19 698
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		90	10 552
- bieżące		-	10 534
- odroczone		90	18
Pozostałe zobowiązania		138 569	114 728
Zobowiązania razem		14 573 793	14 475 462
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej:			
Kapitał podstawowy	25	761 130	542 647
- kapitał zakładowy		228 732	163 732
- akcje własne		-1 160	-
- kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		533 558	378 915
Kapitał z aktualizacji wyceny		32 298	13 712
Zyski zatrzymane		629 750	605 296
Udziały niekontrolujące		-	-
Kapitał własny razem		1 423 178	1 161 655
Kapitał własny i zobowiązania razem		15 996 971	15 637 117

Noty przedstawione na stronach od 12 do 62 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Banku								
	Kapitał podstawowy			Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane				Razem kapitał własny
	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy	
Stan na 01-01-2012 r.	163 732	-	378 915	13 712	457 500	18 039	48 302	81 455	1 161 655
Wynik netto	-	-	-	-	-	-	-	24 428	24 428
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	18 586	-	-	-	-	18 586
Całkowity dochód ogółem	-	-	-	18 586	-	-	-	24 428	43 014
Podwyższenie kapitału	65 000	- 1 160	154 643	-	-	26	-	-	218 509
Podział wyniku, w tym:	-	-	-	-	58 921	3 545	-	-62 466	-
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	-	58 921	3 545	-	-62 466	-
Stan na 30-06-2012 r. (niebadane)	228 732	- 1 160	533 558	32 298	516 421	21 610	48 302	43 417	1 423 178
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	-	-	-	-	-	-	-	62 418	62 418
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	16 129	-	-	-	-	16 129
Całkowity dochód ogółem	-	-	-	16 129	-	-	-	62 418	78 547
Podział wyniku, w tym:	-	-	-	-	54 146	-182	-	-53 964	-
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	-	54 146	-182	-	-53 964	-
Stan na 31-12-2011 r.	163 732	-	378 915	13 712	457 500	18 039	48 302	81 455	1 161 655

	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Banku								Razem kapitał własny
	Kapitał zakładowy	Kapitał podstawowy		Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane			Niepodzielony wynik finansowy	
		Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka		
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.	163 732	-	378 915	-149	457 500	18 039	48 302	47 519	1 113 858

Udziały niekontrolujące w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku oraz w roku 2011 nie wystąpiły.

Noty przedstawione na stronach od 12 do 62 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Metoda pośrednia	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończony	
		30-06-2012 niebadane	30-06-2011 niebadane
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk (strata) brutto		27 890	35 515
Korekty razem:		436 745	-1 425 718
Amortyzacja	14	16 722	15 339
Odsetki z działalności inwestycyjnej		-20 159	-9 487
Zysk z tytułu działalności inwestycyjnej	27	-	-46
Odsetki z działalności finansowej		47 705	28 669
Niezrealizowane różnice kursowe z działalności finansowej		-13 806	-
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu		-76 367	24 254
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu wyceny pochodnych instrumentów finansowych	27	14 881	-21 692
Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	27	3 428	-23 195
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom		203 334	-205 452
Zmiana stanu inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych	27	513 443	341 396
Zmiana stanu aktywów zastawionych		-	-393 564
Zmiana stanu pozostałych aktywów	27	-22 690	-6 699
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków i Banku Centralnego		79 308	403 601
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		-322 796	-1 560 360
Zmiany stanu rezerw		60	1 101
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych i zobowiązań podporządkowanych	27	-158	-
Zmiana stanu innych zobowiązań	27	20 908	-12 645
Zapłacony podatek dochodowy		-7 068	-6 938
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		464 635	-1 390 203
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wpływy		20 575	111
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych		-	111
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności		20 575	-
Wydatki		-120 298	-255 117
Nabycie papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności		-103 599	-230 111
Nabycie wartości niematerialnych		-11 265	-12 852
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		-5 434	-12 154
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-99 723	-255 006

Metoda pośrednia	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończony	
		30-06-2012 niebadane	30-06-2011 niebadane
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Wpływy		608 649	1 096 650
Wpływy z emisji akcji i dopłat do kapitału		219 643	-
Wpływy z obligacji emitowanych przez Grupę, w tym:		389 006	1 096 650
- obligacje podporządkowane		100 000	-
Wydatki		-99 354	-22 625
Nabycie akcji własnych		-1 160	-
Odsetki zapłacone od obligacji emitowanych przez Grupę, w tym:		-98 194	-22 625
- obligacje podporządkowane		-8 519	-4 076
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		509 295	1 074 025
		874 207	-571 184
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM		874 207	-571 184
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I EKWIWALENTÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	27	874 207	-571 184
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA POCZĄTEK OKRESU	27	1 012 174	1 129 403
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA KONIEC OKRESU w tym:	27	1 886 381	558 219
środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	27	395 390	407 908

Noty przedstawione na stronach od 12 do 62 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). Bank Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie przy Al. Jana Pawła II nr 12 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 Banku jest nieoznaczony.

Zgodnie ze Statutem BOŚ S.A. misją Banku jest wspieranie przedsięwzięć służących rozwojowi przemysłu i usług w zakresie ochrony środowiska, rozwojowi rynku produktów i usług związanych z ekologią oraz promowanie i kreowanie postaw proekologicznych i inicjatyw na rzecz ochrony środowiska naturalnego.

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,
- wykonywanie terminowych operacji finansowych,
- 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 2012 roku zostało w dniu 28 sierpnia 2012 roku zatwierdzone przez Zarząd jednostki dominującej do publikacji w dniu 31 sierpnia 2012 roku.

1.2. Wykaz Akcjonariuszy Banku Ochrony Środowiska S.A.

W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Banku na dzień 30 czerwca 2012 roku tylko jeden Akcjonariusz posiada powyżej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Banku:

Akcjonariusz	30-06-2012	
	Liczba głosów na WZ (akcji)	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (w kapitale zakładowym)
Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	12 951 960	56,62

Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na walnym zgromadzeniu.

Na pozostałych akcjonariuszy przypada łącznie 43,38% udziałów w kapitale zakładowym Banku.

Szczegółowe informacje na temat podwyższenia kapitału zakładowego opisano w notce 25.

Natomiast na dzień 31 grudnia 2011 roku struktura akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Banku była następująca:

Akcjonariusz	31-12-2011	
	Liczba głosów na WZ (akcji)	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (w kapitale zakładowym)
Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	12 951 960	79,10
Państwowe Gospodarstwo Leśne Lasy Państwowe	978 300	5,98

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

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

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 2012 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.

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

Lp.	Spółki podporządkowane	Siedziba	Rodzaj działalności	Udział % w kapitale Spółki na dzień 30-06-2012	Udział % w głosach na dzień 30-06-2012	Metoda konsolidacji
Podmiot zależny bezpośrednio						
1.	Dom Maklerski BOŚ S.A.	Warszawa	Usługi maklerskie	100%	100%	Konsolidacja metodą pełną
2.	BOS Finance AB	Sztokholm	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

W analogicznym okresie roku ubiegłego udział Banku w kapitale oraz udział w głosach wynosił:

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

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

(a) Skład Zarządu Banku

Skład Zarządu Banku na dzień 30 czerwca 2012 roku przedstawiał się następująco:

Mariusz Klimczak	- Prezes Zarządu
Przemysław Lech Figarski	- Wiceprezes Zarządu
Adam Zbigniew Grzebieluch	- Wiceprezes Zarządu
Stanisław Kolasiński	- Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Wojciech Telega	- Wiceprezes Zarządu

W dniu 17 lipca 2012 roku Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na powołanie Pana Stanisława Kolasińskiego na członka Zarządu Banku Ochrony Środowiska S.A. Z chwilą uzyskania zgody KNF Pan Stanisław Kolasiński objął stanowisko Wiceprezesa – pierwszego zastępcy prezesa Zarządu BOŚ S.A.

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

Skład Zarządu Banku na dzień 31 grudnia 2011 roku przedstawiał się następująco:

Mariusz Klimczak	- Prezes Zarządu
Adam Zbigniew Grzebieluch	- Wiceprezes Zarządu
Stanisław Kolasiński	- Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Wojciech Telega	- Wiceprezes Zarządu

(b) Skład Rady Nadzorczej Banku

W skład Rady Nadzorczej Banku na dzień 30 czerwca 2012 roku wchodził:

Marcin Likierski	- Przewodniczący
Jacek Maciej Bajorek	- Wiceprzewodniczący
Adam Grzegorz Wasiak	- Sekretarz
Józef Kozioł	- Członek
Andrzej Kazimierz Kraszewski	- Członek
Michał Juliusz Machlejd	- Członek
Ryszard Ochwat	- Członek
Krzysztof Władysław Rogala	- Członek
Janusz Marek Topolski	- Członek

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BOŚ S.A. na posiedzeniu w dniu 14 marca 2012 roku podjęło uchwały w sprawie odwołania ze składu Rady Nadzorczej Pana Mariana Malickiego – Członka Rady Nadzorczej i Pana Mariana Adama Pigana - Sekretarza Rady Nadzorczej. Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło uchwały w sprawie powołania w skład Rady Nadzorczej Pana Krzysztofa Władysława Rogali i Pana Adama Grzegorza Wasiaka.

Na posiedzeniu w dniu 18 maja 2012 roku Rada Nadzorcza Banku dokonała wyboru Sekretarza Rady Nadzorczej w osobie Pana Adama Grzegorza Wasiaka.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie BOŚ S.A. na posiedzeniu w dniu 28 czerwca 2012 roku podjęło uchwałę w sprawie odwołania ze składu Rady Nadzorczej Pana Michała Jacka Wysockiego - Członka Rady Nadzorczej. Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło uchwałę w sprawie powołania w skład Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Kazimierza Kraszewskiego.

W skład Rady Nadzorczej Banku na dzień 31 grudnia 2011 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

Działalność Banku nie podlega sezonowości ani cykliczności. Również w działalności DM BOŚ nie występowała sezonowość lub cykliczność w okresie śródrocznym.

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 skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku, dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku, a także dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku i dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku – które nie były przedmiotem przeglądu ani badania przez biegłego rewidenta.
- śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku, dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku oraz dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku i dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku – które nie były przedmiotem przeglądu ani badania przez biegłego rewidenta.
- śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2011 roku,
- śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku, dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku i za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku.
- śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 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 2012 roku przy zastosowaniu takich samych zasad rachunkowości dla każdego z okresów za wyjątkiem prezentacji przychodów z tytułu obsługi kredytów ze środków donatorów, które począwszy od dnia 1 stycznia 2012 roku wykazywane są w rachunku zysków i strat w pozycji „Przychody z tytułu odsetek i o

podobnym charakterze". Zmiany prezentacji danych porównawczych zostały przedstawione w nocie 3.2 do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Prezentowane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 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., BOŚ Eko Profit S.A. oraz BOS Finance AB sporządzają sprawozdania finansowe zgodnie ze wszystkimi obowiązującymi zasadami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

Od marca 2012 roku Dom Maklerski BOŚ S.A. posiada oddział w Republice Czeskiej. Zgodnie z MSR 21 do sprawozdania finansowego jednostki włącza się odpowiednie dane finansowe, w przeliczeniu na walutę funkcjonalną, jednostki działającej za granicą, która stanowi integralną część jednostki sporządzającej sprawozdanie finansowe.

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 Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku w nocie 2.3-2.29.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone w złotych polskich (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 Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2012 roku:

- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy, znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy, ani też na zakres informacji prezentowanych w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

3.2. Dane porównawcze

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Grupa dokonała poniższych zmian prezentacyjnych w stosunku do uprzednio publikowanych sprawozdań finansowych na dzień 30 czerwca 2011 roku.

W opinii Grupy obecna prezentacja lepiej odzwierciedla istotę i ekonomiczną treść opisanych pozycji.

Pozycja w rachunku zysków i strat	Tytuł	6 miesięcy zakończonych		
		30-06-2011 dane opublikowane	wpływ korekty prezentacyjnej	30-06-2011 dane zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	Zmiana prezentacji przychodów z tytułu obsługi kredytów ze środków donatorów.	386 791	1 415	388 206
Wynik z tytułu odsetek		135 842	1 415	137 257
Przychody z tytułu opłat i prowizji	Zmiana prezentacji przychodów z tytułu obsługi kredytów ze środków donatorów.	71 781	-1 415	70 366
Wynik z tytułu opłat i prowizji		57 624	-1 415	56 209

4. Korekty błędów dotyczących poprzednich okresów

W okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 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 szacunki znaczące 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, rezerwy na świadczenia pracownicze – rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne, 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 2011 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, Fitch oraz Standard & Poor's (S&P).

	30-06-2012 niebadane	31-12-2011
Moody's		
A1	2 534	2 572
A2	20 293	18 371
A3	413	-
Aa2	-	185
Aa3	21 080	21 137
Baa1	41 982	2 056
Baa3	87	88
Caa1	6 718	8 976
Fitch		
A-	35	24
BBB+	27	-
S&P		
A	1 278	-
bez ratingu * \	52 235	50 477
Razem brutto	146 682	103 886
Odpisy aktualizujące lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	-3 810	-9 304
Razem netto	142 872	94 582

Spadek odpisów aktualizujących lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom wynika z rozwiązania rezerwy na bank ukraiński.

*\ 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	30-06-2012 niebadane	Odpowiadająca klasa wg Moody's	31-12-2011
A	Aaa, Aa1, Aa2, Aa3,	-	Aaa, Aa1, Aa2, Aa3,	-
B	A1, A2, A3, Baa1	4 187	A1, A2, A3, Baa1	2 052
C	Baa2, Baa3	14 044	Baa2, Baa3	16 411
D	Ba1, Ba2	25 477	Ba1, Ba2	-
E	Ba3, B1	-	Ba3, B1	22 710
F	B2	8 527	B2	9 304
Razem		52 235		50 477

6.1.2. Kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom

	30-06-2012 niebadane	31-12-2011
Kredyty i pożyczki, które nie są zaległe i w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości	10 261 473	10 702 017
Kredyty i pożyczki, które są zaległe na dzień sprawozdawczy, lecz w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości	350 981	237 823
Kredyty i pożyczki w przypadku których wykazano utratę wartości	815 785	670 196
Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom brutto	11 428 239	11 610 036
Odpisy aktualizujące kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom	-269 216	-248 554
Pozostałe należności	1 605	10
Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom netto, w tym:	11 160 628	11 361 492
- klienci	11 149 158	11 352 492
- banki	11 470	9 000

30-06-2012 niebadane	Kredyty korporacyjne oraz dla sektora finansów publicznych i pozostałych klientów	Kredyty mieszkaniowe	Pozostałe Kredyty detałiczne	Banki	Razem
Wartość brutto kredytów bez utraty wartości	6 098 149	3 803 273	710 997	35	10 612 454
Wartość brutto kredytów z utratą wartości, w tym:	549 262	145 511	105 767	15 245	815 785
- oceniane indywidualnie	465 733	84 308	34 093	15 245	599 379
Odpisy na kredyty bez utraty wartości (IBNR)	-8 148	-14 358	-6 262	-	-28 768
Odpisy na kredyty z utratą wartości, w tym:	-127 287	-48 914	-60 437	-3 810	-240 448
- oceniane indywidualnie	-110 450	-24 357	-10 483	-3 810	-149 100
Razem wartość netto	6 511 976	3 885 512	750 065	11 470	11 159 023
Pozostałe należności netto					1 605
Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom netto					11 160 628

31-12-2011	Kredyty korporacyjne oraz dla sektora finansów publicznych i pozostałych klientów	Kredyty mieszkaniowe	Pozostałe kredyty detałiczne	Banki	Razem
Wartość brutto kredytów bez utraty wartości	6 330 937	3 928 117	680 762	24	10 939 840
Wartość brutto kredytów z utratą wartości, w tym:	421 775	135 858	94 283	18 280	670 196
- oceniane indywidualnie	394 360	66 695	29 957	18 280	509 292
Odpisy na kredyty bez utraty wartości (IBNR)	-7 044	-16 981	-5 493	-	-29 518
Odpisy na kredyty z utratą wartości, w tym:	-114 355	-46 548	-48 829	-9 304	-219 036
- oceniane indywidualnie	-99 984	-19 063	-8 377	-9 304	-136 728
Razem wartość netto	6 631 313	4 000 446	720 723	9 000	11 361 482
Pozostałe należności netto					10
Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom netto					11 361 492

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

	Rating	30-06-2012 niebadane	31-12-2011
Kredyty dla podmiotów korporacyjnych	(1-3)	23 222	11 151
	(4-5)	288 141	322 818
	(6-7)	732 546	989 176
	(8-9)	1 114 827	950 390
	(10-11)	601 444	461 385
	12	270 135	200 383
	(13-16)	355 956	350 840
	bez ratingu	62 507	29 752
Razem kredyty dla podmiotów korporacyjnych		3 448 778	3 315 895
Kredyty dla podmiotów detalicznych	osoby prywatne	4 559 924	4 625 646
	klienci z ratingami	88 761	73 005
	bez ratingu	57 024	76 511
	mikroprzedsiębiorstwa ze scoringiem*\	59 839	63 858
Razem kredyty dla podmiotów detalicznych		4 765 548	4 839 020
Kredyty dla finansów publicznych	(1-3)	375	119
	(4-5)	248 378	473 020
	(6-7)	1 151 615	1 455 562
	(8-9)	1 619 525	1 391 761
	(10-11)	149 880	88 415
	12	176	4 451
	(13-16)	19 043	20 075
	bez ratingu	9 509	3 413
Razem kredyty dla finansów publicznych		3 198 501	3 436 816
Kredyty dla pozostałych klientów, w tym:		15 412	18 305
- banki		15 280	18 304
Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom brutto		11 428 239	11 610 036
Odpisy aktualizujące kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom		-269 216	-248 554
Pozostałe należności netto		1 605	10
Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom netto, w tym:		11 160 628	11 361 492
- klienci		11 149 158	11 352 492
- banki		11 470	9 000

*\ Mikroprzedsiębiorstwa	Scoring	30-06-2012 niebadane	31-12-2011
	(1)	20 159	20 996
	(2)	19 153	20 706
	(3)	15 867	16 961
	(4)	3 722	4 069
	(5)	853	1 012
	(6)	85	114
Razem		59 839	63 858

6.1.3. Dłużne papiery wartościowe

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

30 czerwca 2012 niebadane	Skarb Państwa	NBP	Banki	Finanse publiczne	Pomocnicze instytucje finansowe	Korpo- racja	Razem
Moody's							
A2	1 696 847	-	40 109	-	-	-	1 736 956
A3	-	-	50 142	-	-	-	50 142
bez ratingu	-	1 298 800	29 374	552 149	7 546	793	1 888 662
Razem	1 696 847	1 298 800	119 625	552 149	7 546	793	3 675 760

31 grudnia 2011	Skarb Państwa	NBP	Banki	Finanse publiczne	Pomocnicze instytucje finansowe	Korpo- racja	Razem
Moody's							
A2	2 027 561	-	48 331	-	-	-	2 075 892
A3	-	-	39 829	-	-	-	39 829
bez ratingu	-	506 772	29 190	537 553	9 161	797	1 083 473
Razem	2 027 561	506 772	117 350	537 553	9 161	797	3 199 194

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	
	30-06-2012 niebadane	31-12-2011
5	3 543	12 392
6	70 705	54 324
7	116 477	131 135
8	210 172	252 932
9	134 691	70 386
10	16 561	16 384
Razem	552 149	537 553

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

Ryzyko finansowe w Grupie obejmuje: ryzyko płynności, ryzyko stopy procentowej (w księdze handlowej i bankowej) oraz ryzyko walutowe (w księdze handlowej, ryzyko walutowe z księgi bankowej jest transferowane do księgi handlowej).

Transakcje księgi bankowej stanowią podstawową działalność Banku, tzn. wynikają z działalności komercyjnej, w tym: pozyskiwania źródeł finansowania i efektywnego zarządzania płynnością finansową. Zadaniem transakcji z księgi handlowej jest zapewnienie klientom Banku najwyższej jakości usług. W celu osiągnięcia tych zadań Bank, w ramach obowiązujących limitów ryzyka, utrzymuje otwarte pozycje.

Zgodnie z przyjętą w BOŚ S.A. definicją, księga handlowa zawiera transakcje realizowane na rachunek własny w celu handlowym, tj. z zamiarem uzyskania korzyści finansowych w krótkich okresach, z rzeczywistych lub oczekiwanych różnic między rynkowymi cenami zakupu i sprzedaży lub też innych odchyleń cen lub parametrów cenowych, w tym w szczególności: stóp procentowych, kursów walutowych i indeksów giełdowych. Sprzedaż transakcji z księgi handlowej nie jest prowadzona w celu utrzymania płynności Banku.

Do księgi bankowej wchodzi pozycje nie zaliczone do księgi handlowej, w tym w szczególności:

- 1) udzielane kredyty, gwarancje, pożyczki, lokaty i przyjmowane depozyty,
- 2) transakcje zabezpieczające płynność i ryzyko stopy procentowej operacji zaliczonych do księgi bankowej,
- 3) zakup papierów wartościowych w celu innym niż handlowy.

Zgodnie ze strategią Grupy, działalność w księdze handlowej uzupełnia działalność w księdze bankowej.

W ramach działań określających apetyt Grupy na ryzyko finansowe, w BOŚ S.A. obowiązują polityki w zakresie zarządzania ryzykiem płynności, ryzykiem stopy procentowej w księdze bankowej oraz ryzykiem rynkowym, gdzie określone są między innymi maksymalne poziomy ryzyka finansowego, zgodne z przyjętym przez radę Nadzorczą Banku apetytem na ryzyko.

Poziom i profil ryzyka finansowego jest regularnie monitorowany i raportowany: Radzie Nadzorczej Banku, Zarządowi Banku, Komitetowi Zarządzania Aktywami i Pasywami (Komitetowi ZAP) oraz Komitetowi Płynności i Ryzyka Rynkowego.

6.2.1. Ryzyko płynności

Ryzyko płynności rozumiane jest jako utrata zdolności Grupy do terminowego regulowania zobowiązań, zdolności do pozyskiwania funduszy na sfinansowanie nieoczekiwanego wycofania depozytów oraz zdolności do generowania przez Bank dodatniego salda przepływów gotówkowych.

Ze względu na specyfikę ryzyka płynności, proces monitorowania i aktywnego zarządzania tym ryzykiem jest skoncentrowany w Banku.

Płynność w Banku rozpatrywana jest w następującym horyzoncie czasowym: płynność krótkoterminowa – w okresie do 1 miesiąca, płynność średnioterminowa – w okresie powyżej 1 miesiąca do 12 miesięcy, płynność długoterminowa – w okresie powyżej 12 miesięcy.

Celem Banku w zakresie zarządzania płynnością jest zabezpieczenie płynności Banku oraz utrzymanie zrównoważonej struktury aktywów i pasywów, zapewniającej bezpieczny profil płynności w poszczególnych pasmach czasowych, w podziale na płynność w złotych polskich oraz w głównych walutach obcych, a przede wszystkim – dla całkowitej pozycji płynności.

W celu pomiaru płynności krótkoterminowej Bank wprowadził następujące miary i narzędzia: (i) aktywa płynne – stanowią bufor dla oczekiwanych i nieoczekiwanych wypływów w horyzoncie 30 dni;

(ii) zapas płynności – mierzy poziom aktywów płynnych, pomniejszonych o oczekiwane oraz nieoczekiwane wypływy, wyznaczone w terminie 30 dni; (iii) regulacyjne miary M1 i M2; (iv) lukę płynności krótkoterminowej dla głównych walut (PLN, EUR, CHF) – pokazuje poziom niedopasowania w strukturach finansowania w walutach obcych, luka przede wszystkim obejmuje przepływy z transakcji pochodnych oraz międzybankowych; (v) W2 – wskaźnik relacji aktywów płynnych do aktywów ogółem, umożliwiający porównanie sytuacji płynnościowej Banku z grupą porównawczą banków.

W celu pomiaru płynności średnio- i długoterminowej Bank wyznacza i monitoruje: (i) lukę płynności kontraktowej oraz urealnioną, obejmującą pozycje zarówno bilansowe, jak i pozabilansowe; (ii) wskaźnik pokrycia aktywów długoterminowych pasywami długoterminowymi; (iii) relację kredytów do depozytów oraz długoterminowego finansowania zewnętrznego (obligacje własne Banku oraz linie finansujące od banków o okresie pierwotnym powyżej 1 roku); (iv) koncentrację bazy depozytowej – mierzonej jako iloczyn kwot depozytowych o określonej kwocie i przedziale wymagalności oraz wag; (v) stabilność bazy depozytowej; (vi) relację kredytów do depozytów – umożliwiającą porównanie sytuacji płynnościowej Banku z bankami z grupy porównawczej; (vii) nadzorcze miary płynności M3 i M4; (viii) prognozę zapasu płynności oraz nadzorczą miarę płynności M1 wyznaczaną w horyzoncie 6 miesięcy.

Dla większości z powyższych miar ustalane są limity lub wartości progowe w ramach zestawu wewnętrznych limitów ryzyka płynności, których struktura ma charakter hierarchiczny (tzn. ustalane są na poziomie Rady Nadzorczej, Zarządu Banku oraz Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami). Kształtowanie odpowiedniego profilu ryzyka płynności wspierane jest poprzez wykorzystywanie dedykowanych marż korygujących w ramach obowiązującego w Banku systemu cen transferowych.

Bank organizuje proces zarządzania ryzykiem płynności w szczególności za pomocą podziału kompetencji organów Banku oraz właściwych komórek organizacyjnych centrali przy wykonywaniu zadań i podejmowaniu decyzji w procesie zarządzania ryzykiem płynności. Komórki organizacyjne są wzajemnie niezależne. Obszary powstawania ryzyka i komórki organizacyjne kontroli ryzyka znajdują się pod nadzorem różnych Członków Zarządu Banku.

W celu realizacji wymogów zewnętrznych, BOŚ S.A. wyznacza wielkość wskaźników płynności zgodnie z nadzorczymi miarami płynności krótkoterminowej i długoterminowej. W I półroczu 2012 roku, podobnie jak w 2011 roku, normy nadzorcze w zakresie płynności były przestrzegane.

W I półroczu 2012 roku Grupa kontynuowała zapoczątkowany w 2011 roku proces, mający na celu poprawę struktury finansowania działalności oraz wydłużenie terminów wymagalności, przede wszystkim polegający na pozyskiwaniu depozytów od klientów detalicznych i korporacyjnych oraz emisji obligacji własnych. W I półroczu 2012 roku Grupa wyemitowała następujące obligacje: w dniu 27 lutego 2012 roku w kwocie 185 mln zł 3-letnie obligacje własne oraz w dniu 28 lutego 2012 roku 10-cio letnie obligacje podporządkowane w kwocie 100 mln zł, a od czerwca 2012 roku – uruchomiła program emisji obligacji krótkoterminowych (w dniu 18 i 22 czerwca 2012 roku zostały wyemitowane 6-cio miesięczne obligacje własne w wysokości odpowiednio: 60 mln zł oraz 47 mln zł).

6.2.2. Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest rozumiane jako potencjalny negatywny wpływ zmian stóp procentowych na prognozowany wynik finansowy, wartość ekonomiczną kapitału własnego oraz wartość bieżącą posiadanych dłużnych papierów wartościowych.

Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej jest przede wszystkim generowane w Banku.

Głównym celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej w księdze bankowej jest dążenie do stabilizacji i optymalizacji wyniku odsetkowego oraz marży odsetkowej, przy jednoczesnym ograniczeniu negatywnego wpływu zmian rynkowych stóp procentowych na wartość ekonomiczną kapitału własnego. W tym celu Bank wykorzystuje dwa narzędzia: posiadany portfel inwestycyjny oraz transakcje pochodne dokonywane w ramach rachunkowości zabezpieczeń. Budowany w księdze bankowej portfel inwestycyjny, powinien między innymi przyczyniać się do zabezpieczenia wyniku

odsetkowego generowanego na kapitałach własnych Banku, jak również stabilnej części niewrażliwych na zmianę stopy procentowej osadów na rachunkach bieżących. Stąd portfel inwestycyjny wchodzący w skład księgi bankowej pełni dwie funkcje: (i) stabilizuje wynik i marżę odsetkową oraz (ii) stanowi jednocześnie zapas aktywów w procesie zarządzania płynnością Banku. W związku z emisją euroobligacji, w celu utrzymania akceptowanego profilu ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej, w 2011 roku Bank wprowadził rachunkowość zabezpieczeń i przeprowadził transakcje IRS, których zmiany wyceny nie zwiększają fluktuacji wyniku finansowego. Ich celem było zabezpieczenie 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, wydzielony został portfel jednoznacznie określonych transakcji zabezpieczonych transakcjami IRS). Wartość portfela przyjęta do zabezpieczenia jest tożsama z nominałem zawartych transakcji zabezpieczających.

W celu pomiaru ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej Bank wprowadził następujące narzędzia i miary: (i) luka stopy procentowej, na podstawie której badana jest wrażliwość wyniku odsetkowego na zmianę stóp procentowych; (ii) BPV (*ang. basis point value*), które określa o ile zmieni się wartość bieżąca strumienia pieniężnego przy spadku krzywej dochodowości o 1 p.b. (tj. przesunięciu równoległym); (iii) oszacowanie możliwości oraz wyliczenie potencjalnego wpływu ryzyka opcji klienta, rozumianego jako ryzyko wcześniejszej spłaty zobowiązań bądź wcześniejsze wycofanie depozytów przez klienta, na wynik finansowy Banku; (iv) oszacowanie potencjalnego wpływu zmiany bazowych stawek oprocentowania, wykorzystywanych przez Bank, na swój wynik finansowy; (v) oszacowanie wpływu nierównoległego przesunięcia krzywej dochodowości na wartość ekonomiczną kapitału własnego Banku oraz (vi) test warunków skrajnych obejmujących analizę wpływu skrajnego równoległego przesunięcia krzywej dochodowości o ± 500 p.b. Na dzień 30 czerwca 2012 roku BPV księgi bankowej wyniosło -177 tys. zł, a BPV bez uwzględnienia kapitału własnego -326 tys. zł. (na dzień 31 grudnia 2011 roku BPV księgi bankowej wyniosło 205 tys. zł, a BPV bez uwzględnienia kapitału własnego - 567 tys. zł). Przy założeniu równoległego przesunięcia stóp procentowych o ± 100 p.b. wynik odsetkowy Banku na dzień 30 czerwca 2012 roku mógłby się obniżyć o ok. $\pm 0,2$ mln zł (na dzień 31 grudnia 2011 roku mógłby się obniżyć o ok. ± 1 mln zł). Na dzień 30 czerwca 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku ryzyko opcji klienta, ryzyko bazowe oraz krzywej dochodowości były nieistotne.

Na podstawie stosowanych miar Bank wyznaczył następujące wewnętrzne limity oraz wartości ostrzegawcze, wyznaczone według stanu na koniec każdego miesiąca: (i) wrażliwość wyniku odsetkowego na zmianę stóp procentowych o ± 100 p.b; (ii) wrażliwość wartości ekonomicznej kapitału własnego na zmianę stóp procentowych o ± 200 p.b. Zarówno na dzień 30 czerwca 2012 roku, jak i 31 grudnia 2011 roku obowiązujące limity i wartości ostrzegawcze były przestrzegane.

W procesie szacowania kapitału wewnętrznego Banku, uwzględnia się ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej. Na dzień 30 czerwca 2012 ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej było nieistotne i nie było konieczności tworzenia kapitału wewnętrznego na przedmiotowe ryzyko (na dzień 31 grudnia 2011 roku kapitał wewnętrzny na przedmiotowe ryzyko wyniósł 18,6 mln zł).

Celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej w księdze handlowej jest uzyskanie w tym obszarze działalności zakładanego w planie finansowym wyniku finansowego, przy akceptowalnej ekspozycji na przedmiotowe ryzyko oraz minimalizacja negatywnych skutków tego ryzyka z tytułu posiadanych w księdze handlowej instrumentów wrażliwych na zmiany stóp procentowych.

Ryzyko stopy procentowej w księdze handlowej występuje głównie w Banku. Zgodnie ze strategią Grupy, działalność w księdze handlowej uzupełnia działalność w księdze bankowej. Bank monitoruje ryzyko w księdze handlowej stosując następujące zasady: (i) prowadzi działalność handlową na poziomie znaczącym, przy czym działalność ta pełni rolę uzupełniającą w stosunku do innych obszarów funkcjonowania Banku; (ii) do księgi handlowej są kupowane jedynie płynne instrumenty, umożliwiające zamknięcie ryzyka w przypadku przekroczenia obowiązujących limitów; (iii) ryzyko generowane w księdze handlowej jest systematycznie monitorowane, a jego poziom jest kontrolowany i ograniczany za pomocą limitów; (iv) Zarząd Banku, w sytuacji dużej niepewności na rynkach finansowych, może podjąć decyzje o przejściowym, znaczącym ograniczeniu działalności handlowej.

W BOŚ S.A., w celu monitorowania ryzyka stopy procentowej w księdze handlowej, wykorzystuje się model wartości zagrożonej (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 2012 roku, VaR stopy procentowej dla portfela handlowego wyniósł 119 tys. zł (wg stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku VaR wyniósł 25 tys. zł). 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 30-06-2011 do 30-06-2012	358	2 111	10
2011	454	1 847	7
od 30-06-2010 do 30-06-2011	563	1 628	7

W celu weryfikacji modelu wartości zagrożonej, raz na miesiąc, 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 w Banku obejmuje:

- 1) limit na VaR 10-dniowy, poprzez przeskalowanie VaR 1-dniowego na VaR 10-dniowy;
- 2) limit BPV dla instrumentów generujących ryzyko stopy procentowej w księdze handlowej zarówno w ciągu dnia, jak i na koniec dnia roboczego. Wg stanu na dzień 30 czerwca 2012 roku BPV dla portfela handlowego wyniosło – 1 tys. zł (wg stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku BPV wyniosło 0 tys. zł);
- 3) limity maksymalnej dwudniowej straty (wprowadzony od dnia 1 czerwca 2012 roku, w poprzednim okresie obowiązywał limit straty dziennej) i ciągniętej miesięcznej straty na aktywach w portfelu handlowym.

Kalkulowanie i monitorowanie poziomu wykorzystania poszczególnych limitów jest przeprowadzane wg stanu na każdy dzień roboczy, a limitu BPV również w ciągu dnia oraz systematycznie raportowane kadrze zarządzającej.

Bank, raz na miesiąc, przeprowadza analizę stress testing, badając kształtowanie się poziomu ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej i handlowej w sytuacjach 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.

Ryzyko to jest generowane w księdze bankowej i handlowej. Ryzyko walutowe w księdze bankowej występuje jedynie w odniesieniu do DM BOŚ S.A. i jest zarządzane w ramach limitu całkowitej pozycji walutowej dla pozycji bilansowych.

DM BOŚ S.A. ma otwarte pozycje walutowe w USD i EUR, co wynika z deponowania przez DM BOŚ środków na rachunkach zagranicznych brokerów, którzy dokonują transakcji kupna i sprzedaży papierów wartościowych na giełdach zagranicznych na zlecenie klientów DM BOŚ S.A. Celem Banku w zakresie zarządzania ryzykiem walutowym w księdze bankowej jest nieutrzymywanie otwartych indywidualnych pozycji w zakresie strukturalnej pozycji FX. Ekspozycje walutowe, wynikające z działalności prowadzonej w ramach księgi bankowej, są systematycznie transferowane do Departamentu Skarbu tego samego dnia lub najpóźniej – następnego dnia roboczego. W księdze handlowej ryzyko walutowe jest generowane zarówno w Banku, jak i w DM BOŚ S.A. Otwarte pozycje walutowe w księdze handlowej DM BOŚ S.A. wynikają ze świadczenia usług na rzecz klientów w zakresie obrotu instrumentami pochodnymi oraz z wykonywania czynności usługowych na rynku regulowanym.

Wartość 10-dniowego VaR-u walutowego w księdze bankowej DM BOŚ S.A. na dzień 30 czerwca 2012 roku wyniosła 116 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2011 roku VaR wyniósł 169 tys. zł).

Ryzyko walutowe w księdze handlowej dotyczyło przede wszystkim DM BOŚ S.A., w mniejszym stopniu Banku.

Dla monitorowania ryzyka walutowego na otwartych pozycjach walutowych w księdze handlowej (bilansowych i pozabilansowych), podobnie jak w przypadku ryzyka stopy procentowej w księdze handlowej, stosuje się model wartości zagrożonej (VaR) wyznaczony dla poziomu ufności 99% w oparciu o dzienną zmienność kursów walutowych z 250 dni roboczych poprzedzających dzień analizy oraz system limitów wewnętrznych.

W Grupie istnieje uspołniony system zarządzania ryzykiem walutowym, liczonemu odrębnie dla Banku i DM BOŚ S.A. Wartość VaR-u 10-dniowego na dzień 30 czerwca 2012 roku dla Banku wyniosła 33 tys. zł, dla DM BOŚ S.A. - 4 898 tys. zł, dla Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. – 4 894 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2011 roku wartości te wyniosły odpowiednio: 53 tys. zł, 8 806 tys. zł, 8 788 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 30-06-2011 do 30-06-2012	373	1 662	17
2011	242	1 021	5
od 30-06-2010 do 30-06-2011	286	1 362	5

Bank, w celu weryfikacji modelu wartości zagrożonej, raz na miesiąc przeprowadza analizy 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 walutowego w księdze handlowej obejmuje:

- 1) limit na VaR 10-dniowy, poprzez przeskalowanie VaR 1-dniowego na VaR 10-dniowy;
- 2) limity kwotowe na pozycję całkowitą oraz na pozycje indywidualne dla głównych walut zarówno w ciągu dnia, jak i na koniec dnia roboczego;
- 3) limity straty dziennej i ciągniętej miesięcznej z tytułu transakcji wymiany walut;
- 4) w DM BOS S.A. - limit związany z działalnością inwestycyjną w kontrakty na waluty oraz limit wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka walutowego.

Kontrola wykorzystania ww. limitów przeprowadzana jest każdego dnia roboczego, a limitów kwotowych na pozycję całkowitą oraz na pozycje indywidualne dla głównych walut Banku dodatkowo w ciągu dnia. Informacje o poziomie wykorzystania poszczególnych limitów są systematycznie raportowane kierownictwu Grupy.

Bank, raz na miesiąc, dokonuje analiz stress-testing. Wyniki analizy stress-testing pokazują, iż przy wystąpieniu skrajnie niekorzystnych warunków rynkowych i zwiększonych pozycji, działalność Banku w zakresie ryzyka walutowego utrzymuje się na bezpiecznym poziomie.

Przeprowadzone analizy wskazują, że w badanym okresie ryzyko walutowe kształtowało się na umiarkowanym poziomie.

6.2.4. Ryzyko cen akcji, towarów i instrumentów pochodnych

Ryzyko cen akcji, towarów i instrumentów pochodnych 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.

Transakcje na instrumentach pochodnych oraz akcjach realizowane na rachunek DM BOŚ S.A. dotyczą przede wszystkim działalności DM BOS S.A. jako animatora i w przeważającej większości przypadków są zamykane na koniec dnia. Istotne zaangażowanie w instrumenty kapitałowe występuje jedynie w przypadku otwieranych przez DM BOŚ transakcji arbitrażowych oraz w funkcji animatora emitenta. Transakcje arbitrażowe polegają na wykorzystaniu tymczasowej nierównowagi cen pomiędzy dwoma rynkami (głównie pomiędzy kontraktami terminowymi na indeks WIG20 oraz cenami akcji spółek wchodzących w skład tego indeksu) oraz transakcje arbitrażowe na kontrakty walutowe zawierane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW) oraz w Saxo Banku. Ryzyko to jest ograniczane poprzez całkowite limity zaangażowania, zarówno w odniesieniu do transakcji zabezpieczonych, jak i niezabezpieczonych.

W DM BOŚ S.A. na dzień 30 czerwca 2012 roku wykorzystanie limitu zaangażowania w transakcje arbitrażowe wynosiło 30,3% (na dzień 31 grudnia 2011 roku wyniosło 37,9%), natomiast limitu w transakcje niezabezpieczone – 58,9% (na dzień 31 grudnia 2011 roku wyniosło 55,2%).

Dodatkowo w DM BOŚ S.A. istnieją limity straty, tj. konieczności zamknięcia posiadanych pozycji w przypadku poniesienia określonej wysokości straty dziennej oraz limity dla poszczególnych traderów.

DM BOŚ S.A. posiadał instrumenty pochodne, dla których instrumentem bazowym są: akcje, kursy walut lub indeksy giełd, srebro, platyna, pallad oraz kontrakty futures na: indeksy giełdowe, 10-letnie obligacje rządu Stanów Zjednoczonych i Niemiec, miedź, kukurydzę, pszenicę, soję, ropę naftową oraz złoto. Wg stanu na dzień 30 czerwca 2012 roku ich wartość brutto wyniosła 372 mln zł, z czego wartość otwartych pozycji w pochodnych instrumentach finansowych z platformy BOSSAFX wyniosła 282 mln zł (75,79%) (wg stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku ich wartość brutto wyniosła 395 mln zł, z czego wartość otwartych pozycji w pochodnych instrumentach finansowych z platformy BOSSAFX wyniosła 269 mln zł (68,02%)).

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 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku:

	30-06-2012 niebadane	31-12-2011
I. Fundusze podstawowe	1 231 071	950 935
1. Fundusze zasadnicze	1 296 049	1 015 073
Kapitał zakładowy	228 732	163 732
Kapitał zapasowy, w tym:	1 013 954	800 389
- ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	533 558	378 915
- z zysku po opodatkowaniu	479 183	420 261
- odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych zbywanych lub likwidowanych	1 213	1 213
Akcje własne	-1 160	-
Kapitał rezerwowy	54 523	50 952
2. Pozycje dodatkowe funduszy podstawowych	67 291	67 339
Fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej	48 302	48 302
Niepodzielony zysk z lat ubiegłych	18 989	19 037
3. Pozycje pomniejszające fundusze podstawowe	-132 269	-131 477
Wartości niematerialne	-126 609	-119 869
Inne pomniejszenia funduszy podstawowych, w tym:	-5 660	-11 608
- niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	-5 660	-11 608
II. Fundusze uzupełniające	338 870	229 653
1. Kapitał z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	3 112	3 112
2. Dodatkowe pozycje funduszy uzupełniających	320 000	220 000
- Zobowiązanie podporządkowane	320 000	220 000
3. Inne pozycje, w tym:	15 758	6 541
- niezrealizowane zyski na instrumentach dłużnych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	13 862	3 398
- niezrealizowane zyski na instrumentach kapitałowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	1 896	3 143
Suma funduszy własnych Grupy Kapitałowej BOŚ S.A.	1 569 941	1 180 588
Kapitał krótkoterminowy	12 682	17 121
Suma funduszy własnych i kapitału krótkoterminowego Grupy Kapitałowej BOŚ S.A.	1 582 623	1 197 709

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 szacuje kapitał wewnętrzny na pokrycie ryzyk występujących w działalności Banku w oparciu o wymogi regulacyjne dla ryzyk I filara oraz dodatkowo szacuje kapitał wewnętrzny dla tych ryzyk II filara, których poziom został oceniony jako istotny.

Poziom kapitału wewnętrznego kształtował się następująco:

Wyszczególnienie	30-06-2012 niebadane	31-12-2011
Kapitał wewnętrzny	981 305	876 885

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).

W Banku Ochrony Środowiska S.A. obowiązują następujące metody w zakresie wyznaczania wymogów kapitałowych:

- w zakresie ryzyka kredytowego – metoda standardowa,
- w zakresie ryzyka operacyjnego – metoda podstawowego wskaźnika.

Całkowity wymóg kapitałowy stanowiła suma wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, wyznaczonych zgodnie z Uchwałą KNF nr 76/2010 z dnia 10 marca 2010 roku z późniejszymi zmianami:

- 1) wymogu z tytułu ryzyka kredytowego w zakresie portfela bankowego,
- 2) wymogu z tytułu ryzyka walutowego,
- 3) wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka cen kapitałowych papierów wartościowych,
- 4) wymogu z tytułu ryzyka szczególnego cen instrumentów dłużnych,
- 5) wymogu z tytułu ryzyka ogólnego stóp procentowych,
- 6) wymogu z tytułu ryzyka cen towarów,
- 7) wymogu z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta,
- 8) wymogu z tytułu ryzyka operacyjnego.

Wymogi, o których mowa w punktach 2) – 6) tworzą wymóg z tytułu ryzyka rynkowego.

1. Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego wyznaczono metodą standardową zgodnie z zasadami określonymi w załączniku nr 4 do Uchwały KNF nr 76/2010 z dnia 10 marca 2010 roku z późniejszymi zmianami,

2. Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka walutowego wyznaczono tzw. metodą podstawową, określoną w załączniku nr 6 do Uchwały KNF nr 76/2010 z dnia 10 marca 2010 roku z późniejszymi zmianami,

3. Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka cen kapitałowych papierów wartościowych wyznaczono tzw. metodą uproszczoną, określoną w załączniku nr 8 do Uchwały KNF nr 76/2010 z dnia 10 marca 2010 roku z późniejszymi zmianami,

4. Wymóg z tytułu ryzyka szczególnego cen instrumentów dłużnych wyznaczono tzw. metodą uproszczoną, określoną w załączniku nr 9 do Uchwały KNF nr 76/2010 z dnia 10 marca 2010 roku z późniejszymi zmianami,

5. Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka ogólnego stóp procentowych wyznaczono tzw. metodą zaktualizowanego średniego okresu zwrotu, określoną w załączniku nr 10 do Uchwały KNF nr 76/2010 z dnia 10 marca 2010 roku z późniejszymi zmianami,

6. Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka cen towarów wyznaczono tzw. metodą uproszczoną, określoną w załączniku nr 7 do Uchwały KNF nr 76/2010 z dnia 10 marca 2010 roku z późniejszymi zmianami,

7. Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta obliczono zgodnie z zasadami określonymi w § 6 – 8 załącznika nr 11 do Uchwały KNF nr 76/2010 z dnia 10 marca 2010 roku z późniejszymi zmianami,

8. Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego wyznaczono tzw. metodą podstawowego wskaźnika, o której mowa w § 2 ust. 1 pkt 1 Załącznika nr 14 do Uchwały KNF nr 76/2010 z dnia 10 marca 2010 roku z późniejszymi zmianami.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku nie występowało ryzyko rozliczenia-dostawy w portfelu handlowym. Nie doszło także do przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań. Nie był przekroczony próg koncentracji kapitałowej.

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

Wyszczególnienie	30-06-2012 niebadane	31-12-2011
Całkowity wymóg kapitałowy, w tym:	842 864	783 050
- wymóg z tytułu ryzyka kredytowego i ryzyka kredytowego kontrahenta	763 952	699 468
- wymóg z tytułu ryzyka rynkowego	10 694	15 364
- wymóg z tytułu ryzyka operacyjnego	68 218	68 218

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%. Kalkulacja współczynnika wypłacalności dokonywana była na podstawie Uchwały KNF nr 76/2010 z dnia 10 marca 2010 roku z późniejszymi zmianami.

Poziom współczynnik wypłacalności Grupy kształtował się następująco:

Wyszczególnienie	30-06-2012 niebadane	31-12-2011
Współczynnik wypłacalności	15,02%	12,24%

7. Wynik z tytułu odsetek

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2012 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze:		
Kredytów i pożyczek, w tym od:	339 520	301 877
- Banków	2 493	2 162
- Klientów, w tym:	337 027	299 715
- korporacyjnych	121 158	99 472
- detalicznych	113 630	102 676
- finansów publicznych	102 217	97 541
- pozostałych	22	26
Instrumentów finansowych, w tym:	98 424	86 329
- dostępnych do sprzedaży	67 606	69 505
- utrzymywanych do terminu zapadalności	20 756	9 487
- przeznaczonych do obrotu	10 062	7 337
Transakcji zabezpieczających	1 969	-
Razem	439 913	388 206

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2012 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze:		
Lokat przyjętych, depozytów i rachunków bankowych, w tym od:	199 492	200 889
- Banków	2 473	2 426
- Klientów, w tym:	197 019	198 463
- korporacyjnych	89 450	88 691
- detalicznych	78 818	79 704
- finansów publicznych	15 628	13 331
- funduszy ekologicznych	12 461	12 543
- pozostałych	662	4 194
Kredytów i pożyczek, w tym od:	17 777	17 902
- Banków	9 142	7 685
- Klientów	8 635	10 217
Środków funduszy z przeznaczeniem na kredyty	9 371	-
Instrumentów finansowych- dłużne papiery własnej emisji	74 840	32 158
Razem	301 480	250 949

Za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku w przychodach z tytułu odsetek i innych przychodach o podobnym charakterze jest 32 644 tys. zł odsetek naliczonych dotyczących aktywów finansowych, dla których rozpoznano utratę wartości, natomiast w okresie porównywalnym kwota ta wynosiła 26 917 tys. zł.

8. Wynik z tytułu opłat i prowizji

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2012 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane
Przychody z tytułu opłat i prowizji		
Opłaty za obsługę rachunków klientów, inne operacje rozliczeniowe w obrocie krajowym i zagranicznym	33 709	30 233
Opłaty z tytułu operacji papierami wartościowymi	18 861	23 086
Opłaty i prowizje z tytułu udzielonych kredytów i gwarancji	13 915	15 865
Pozostałe opłaty	717	582
Opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem	344	600
Razem	67 546	70 366
Koszty z tytułu opłat i prowizji		
Opłaty z działalności maklerskiej	6 866	7 634
Opłaty z tytułu kart płatniczych	4 974	4 316
Opłaty od rachunków bieżących	1 937	1 047
Pozostałe opłaty	1 218	774
Prowizje płacone innym bankom w obrocie gotówkowym	397	386
Razem	15 392	14 157

Łączna wartość przychodów z działalności powierniczej w pierwszym półroczu 2012 roku wyniosła 109 tys. zł, zaś w pierwszym półroczu 2011 roku wyniosła 84 tys. zł.

9. Przychody z tytułu dywidend

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2012 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	42	5
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	3 437	3 432
Papiery wartościowe przeznaczone do sprzedaży	-	196
Razem	3 479	3 633

W kwocie dywidendy za pierwsze półrocze 2012 roku znajduje się m.in. dywidenda od spółki Kemipol Sp. z o.o. w wysokości 3 437 tys. zł. W analogicznym okresie 2011 roku 3 432 tys. zł. otrzymano od Kemipol Sp. z o.o. oraz 196 tys. zł od WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A.

10. Wynik na działalności handlowej

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2012 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, w tym:	829	-433
- wynik na sprzedaży	729	41
- wynik z tytułu wyceny do wartości godziwej	100	-474
Pochodne instrumenty finansowe	14 007	26 587
- wynik z tytułu realizacji kontraktu	15 003	23 941
- wynik z tytułu wyceny do wartości godziwej	-996	2 646
Razem	14 836	26 154

11. Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2012 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w tym:	13 624	130
- zyski	13 643	130
- straty	-19	-

12. Pozostałe koszty operacyjne

Na wzrost pozostałych kosztów operacyjnych w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku w porównaniu do okresu od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku złożyły się przede wszystkim zwiększone koszty windykacji, zapłacony zryczałtowany podatek od zerwanych lokat oraz przekazane darowizny.

13. Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2012 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (dotworzenie)	-1 282	-3 661
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom, w tym:	5 494	6 124
Na należności bilansowe (rozwiązanie)	5 494	6 124
Kredyty i pożyczki udzielone klientom oraz zobowiązania pozabilansowe, w tym:	-29 437	-23 440
Na należności bilansowe (dotworzenie), w tym:	-28 079	-21 798
Kredyty udzielone klientom detalicznym	-12 516	-9 845
Kredyty udzielone klientom korporacyjnym	-15 418	-12 349
Kredyty udzielone finansom publicznym	-145	396
Inne (dotworzenie)	-760	-589
Na zobowiązania pozabilansowe (dotworzenie), w tym:	-598	-1 053
Kredyty udzielone klientom detalicznym	258	128
Kredyty udzielone klientom korporacyjnym	-859	-1 208
Kredyty udzielone finansom publicznym	3	27
Razem	-25 225	-20 977

Wynik odpisów kredytów i pożyczek klientów na należności bilansowe:

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2012 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane
Wycena indywidualna	-9 670	-8 956
Wycena grupowa	-18 409	-12 842
Razem	-28 079	-21 798

14. Ogólne koszty administracyjne

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2012 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane
Świadczenia pracownicze	92 112	87 982
Koszty administracyjne, w tym:	72 647	80 057
- koszty rzeczowe	60 341	69 405
- podatki i opłaty	3 380	2 577
- składka i wpłaty na BFG i KNF	6 267	5 686
- pozostałe	2 659	2 389
Amortyzacja, w tym:	16 722	15 339
- od środków trwałych	10 969	10 633
- od wartości niematerialnych	5 753	4 706
Razem	181 481	183 378

15. Podatek dochodowy

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2012 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane
Podatek bieżący	435	-769
Podatek odroczony	-3 897	-6 264
Razem	-3 462	-7 033
Zysk brutto	27 890	35 515
Podatek dochodowy według stawki 19 %	-5 299	-6 748
Dochody niepodlegające opodatkowaniu, w tym:	3 041	2 160
- rozwiązane odpisy aktualizujące należności	1 371	1 431
- otrzymane dywidendy	661	689
- darowizny	157	-
- nowe technologie	209	-
- pozostałe	643	40
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:	-2 727	-2 984
- utworzone odpisy aktualizujące należności	-1 257	-1 673
- koszty odszkodowań, kar i grzywien oraz darowizn	-201	-161
- wpłaty na PFRON	-171	-30
- związane z rozliczeniem instrumentów finansowych	-564	-
- wycena akcji wniesionych aportem	-	-430
- pozostałe	-534	-690
Obciążenia wyniku roku bieżącego	-4 985	-7 572
Pomniejszenie obciążeń wyniku roku bieżącego w związku z korektami z lat ubiegłych */	1 523	1 228
Obciążenia wyniku roku bieżącego - zryczałtowany podatek od dywidendy	-	-689
Obciążenia podatkowe	-3 462	-7 033
Efektywna stawka podatkowa	12%	20%

*/ Pomniejszenie obciążeń wyniku w I półroczu 2012 roku dotyczy korekt lat ubiegłych z tytułu zwróconego podatku od otrzymanej w 2010 roku oraz w 2011 roku dywidendy w łącznej kwocie 1 289 tys. zł oraz odliczenia od dochodu do 50% wydatków na nabycie wartości niematerialnych stanowiących nowe technologie w łącznej wysokości 234 tys. zł.

Natomiast pomniejszenie obciążeń wyniku w I półroczu 2011 roku dotyczy korekt lat ubiegłych z tytułu odliczenia od dochodu do 50% wydatków na nabycie wartości niematerialnych stanowiących nowe technologie w łącznej wysokości 1 228 tys. zł.

16. Zysk przypadający na jedną akcję

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

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2012 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane
Zysk netto	24 428	28 482
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tysiącach)	16 939	16 373
Podstawowy zysk na akcję (wyrażony w zł, gr.)	1,44	1,74

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

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

	30-06-2012 niebadane	31-12-2011
Lokaty w innych bankach, ujęte w ekwiwalentach środków pieniężnych (nota 27)	88 004	36 286
Lokaty w innych bankach poniżej 3-mcy (środki pieniężne klientów Domu Maklerskiego BOŚ S.A.)	20 813	28 599
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	15 280	18 304
Pozostałe należności	7 461	5 575
Minus: odpisy aktualizujące lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom (na należności od banku ukraińskiego)	-3 810	-9 304
Razem	127 748	79 460
Papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i kredytów	15 124	15 122
Razem	142 872	94 582

18. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

	30-06-2012 niebadane	31-12-2011
Dłużne papiery wartościowe	76 553	797
- obligacje Skarbu Państwa	75 760	-
- obligacje korporacyjne	793	797
Kapitałowe papiery wartościowe	6 400	5 795
- notowane	6 400	5 795
Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	82 953	6 592

19. Pochodne instrumenty finansowe

Transakcje wymiany walut i walutowych instrumentów pochodnych

	30-06-2012 niebadane	31-12-2011
Wartość instrumentów według wartości nominalnej	2 056 041	1 928 636
- wartość godziwa dodatnia	7 517	20 325
- wartość godziwa ujemna	-9 468	-15 417
Razem transakcje wymiany walut i walutowych instrumentów pochodnych:		
- aktywa	7 517	20 325
- zobowiązania	-9 468	-15 417

Transakcje instrumentami pochodnymi stopy procentowej

	30-06-2012 niebadane	31-12-2011
Wartość instrumentów według wartości nominalnej	1 379 881	520 000
- wartość godziwa dodatnia	16 525	4 281
- wartość godziwa ujemna	-14 616	-4 218
Razem transakcje instrumentami pochodnymi stopy procentowej:		
- aktywa	16 525	4 281
- zobowiązania	-14 616	-4 218

Transakcje zabezpieczające instrumentami pochodnymi stopy procentowej

	30-06-2012 niebadane	31-12-2011
Wartość instrumentów według wartości nominalnej	426 130	441 680
- wartość godziwa dodatnia	26 459	26 166
- wartość godziwa ujemna	-	-
Razem transakcje zabezpieczające instrumentami pochodnymi stopy procentowej:		
- aktywa	26 459	26 166
- zobowiązania	-	-

Transakcje forward na obligacjach Skarbu Państwa

	30-06-2012 niebadane	31-12-2011
Wartość instrumentów według wartości nominalnej	90 000	-
- wartość godziwa dodatnia	20	-
- wartość godziwa ujemna	-94	-
Razem transakcje forward na obligacjach Skarbu Państwa:		
- aktywa	20	-
- zobowiązania	-94	-

Kontrakty terminowe i opcje

	30-06-2012 niebadane	31-12-2011
Wartość instrumentów według wartości nominalnej	6 741	396 671
- wartość godziwa dodatnia	555	5 874
- wartość godziwa ujemna	-150	-860
Razem kontrakty terminowe i opcje:		
- aktywa	555	5 874
- zobowiązania	-150	-860

Razem pochodne instrumenty finansowe

	30-06-2012 niebadane	31-12-2011
Wartość instrumentów według wartości nominalnej	3 958 793	3 286 987
- wartość godziwa dodatnia	51 076	56 646
- wartość godziwa ujemna	-24 328	-20 495
Razem pochodne instrumenty finansowe:		
- aktywa	51 076	56 646
- zobowiązania	-24 328	-20 495

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, wydzielony został portfel jednoznacznie określonych transakcji zabezpieczonych transakcjami IRS). 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.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku w kapitale z aktualizacji wyceny zaewidencjonowana była kwota 25 836 tys. zł, dotycząca efektywnej części powiązania zabezpieczającego w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Część nieefektywna powiązania zabezpieczającego, wynikająca z niedopasowania w kompensowaniu zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej ujęta w rachunku zysków i strat za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku wyniosła 0 zł.

Wartość godziwa instrumentów zabezpieczających w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych

	30-06-2012 niebadane		31-12-2011 niebadane	
	wartość nominalna	wartość godziwa	wartość nominalna	wartość godziwa
Instrumenty zabezpieczające	-	-	-	-
Intrest Rate Swap (IRS) – wycena dodatnia	426 130	25 836	441 680	20 359
Intrest Rate Swap (IRS) – wycena ujemna	-	-	-	-

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:

Oczekiwane terminy reklasyfikacji kwot ujętych na kapitale do rachunku wyników

30 czerwca 2012 - niebadane

	do 1 roku	1 – 3 lat	3 – 5 lat
Oczekiwane kwoty netto	6 887	14 348	4 581

20. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	30-06-2012 niebadane			31-12-2011		
	Kredyty i pożyczki brutto	Minus odpisy aktuali- zujące	Kredyty i pożyczki netto	Kredyty i pożyczki brutto	Minus odpisy aktuali- zujące	Kredyty i pożyczki netto
Kredyty udzielone klientom detalicznym	4 765 548	129 971	4 635 577	4 839 020	117 851	4 721 169
Kredyty udzielone klientom korporacyjnym	3 448 778	132 794	3 315 984	3 315 895	118 956	3 196 939
Kredyty udzielone finansom publicznym	3 198 501	2 641	3 195 860	3 436 816	2 443	3 434 373
Kredyty udzielone pozostałym klientom	132	-	132	1	-	1
Kredyty i pożyczki	11 412 959	265 406	11 147 553	11 591 732	239 250	11 352 482
Pozostałe należności	1 605	-	1 605	10	-	10
Należności razem	11 414 564	265 406	11 149 158	11 591 742	239 250	11 352 492

W kredytach i pożyczkach udzielonych klientom znajdują się kredyty preferencyjne z dopłatami do odsetek od NFOŚiGW i WFOŚiGW. Na dzień 30 czerwca 2012 roku kredyty te wynosiły 516 381 tys. zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2011 roku 567 316 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 01-01-2012	117 851	118 956	2 443	-	-	239 250
Zwiększenie odpisów aktualizujących na utratę wartości	73 224	63 711	741	-	-	137 676
Zmniejszenie odpisów aktualizujących na utratę wartości	-60 708	-48 293	-596	-	-	-109 597
Kredyty spisane z bilansu, w tym:	-396	-1 839	-	-	-	-2 235
spisane wierzytelności w związku ze zbyciem wierzytelności funduszowi sekurytyzacyjnemu	-360	-1 839	-	-	-	-2 199
Inne zwiększenia	-	259	53	-	-	312
Stan na koniec okresu 30-06-2012 - niebadane	129 971	132 794	2 641	-	-	265 406
Stan na początek okresu 01-01-2011	104 700	157 036	2 975	-	-	264 711
Zwiększenie odpisów aktualizujących na utratę wartości	143 249	127 098	7 518	-	-	277 865
Zmniejszenie odpisów aktualizujących na utratę wartości	-127 960	-101 413	-8 050	-	-	-237 423
Kredyty odpisane w ciągu roku jako nieściągalne, w tym:	-2 138	-63 770	-	-	-	-65 908
spisane wierzytelności w związku ze zbyciem wierzytelności funduszowi sekurytyzacyjnemu	-870	-6 576	-	-	-	-7 446
Inne zwiększenia	-	5	-	-	-	5
Stan na koniec okresu 31-12-2011	117 851	118 956	2 443	-	-	239 250
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

21. Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe

Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe dostępne do sprzedaży

	30-06-2012 niebadane	31-12-2011
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		
Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej:	2 846 359	2 548 732
Skarbu Państwa	868 239	1 377 896
NBP - ujęte w ekwiwalentach środków pieniężnych	1 298 800	506 772
Banków	119 625	117 350
Finansów publicznych	552 149	537 553
Pomocniczych instytucji finansowych	7 546	9 161
Kapitałowe papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej:	50 768	52 342
– notowane	15 084	16 084
– nienotowane	35 684	36 258
Razem inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	2 897 127	2 601 074

Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności

	30-06-2012 niebadane	31-12-2011
Dłużne papiery wartościowe – według zamortyzowanego kosztu:	752 848	649 665
Skarbu Państwa	752 848	649 665
Razem inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	752 848	649 665
Razem inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	3 649 975	3 250 739

22. Zobowiązania wobec klientów

	30-06-2012 niebadane	31-12-2011
Klienci korporacyjni	3 963 176	3 941 388
– rachunki bieżące/rozliczeniowe	672 987	811 549
– lokaty terminowe	3 290 189	3 129 839
Klienci detaliczni	4 361 321	4 583 607
– rachunki bieżące/rozliczeniowe	1 535 162	1 646 791
– lokaty terminowe	2 826 159	2 936 816
Finanse publiczne	779 577	679 640
– rachunki bieżące/rozliczeniowe	214 461	331 950
– lokaty terminowe	565 116	347 690
Fundusze ekologiczne	410 431	551 041
– rachunki bieżące/rozliczeniowe	29 340	33 692
– lokaty terminowe	381 091	517 349
Pozostali klienci	56 714	16 839
Kredyty i pożyczki otrzymane od międzynarodowych instytucji finansowych	1 032 715	1 137 200
Środki funduszy z przeznaczeniem na kredyty	485 159	502 174
Razem	11 089 093	11 411 889

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.

23. Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych

	Wartość nominalna	Waluta	Stan zobowiązań (w tys. zł)	
			30-06-2012 niebadane	31-12-2011
Dłużne papiery wartościowe:			2 186 043	1 964 729
Obligacje serii B	400 000	PLN	402 254	402 203
Obligacje serii C	300 000	PLN		
od 30 listopada 2011	33 728	PLN	33 947	33 930
Obligacje serii E	229 843	PLN	233 502	233 523
Obligacje serii F	150 012	PLN	152 419	152 323
Obligacje serii H	185 000	PLN	189 082	-
Euroobligacje	250 000	EUR	1 070 652	1 142 750
Obligacje serii KT.1.1	60 000	PLN	58 445	-
Obligacje serii KT.1.2	47 000	PLN	45 742	-
Pozostałe bankowe papiery wartościowe	-	PLN	4	162
Razem			2 186 047	1 964 891

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 roku zostały wprowadzone do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na Catalyst. 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 roku.

Obligacje Banku Ochrony Środowiska S.A. serii E i F na okaziciela o wartości nominalnej 1 000 zł (jeden tysiąc złotych) każda i terminie wykupu 4 października 2014 roku zostały wprowadzone do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na Catalyst w dniu 21 listopada 2011 roku. Datę ostatniego dnia notowania obligacji serii E i F ustalono na dzień 24 września 2014 roku.

Obligacje Banku Ochrony Środowiska S.A. serii H na okaziciela o wartości nominalnej 1 000 zł (jeden tysiąc złotych) każda i terminie wykupu 27 lutego 2015 roku zostały wprowadzone do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na Catalyst w dniu 26 marca 2012 roku. Datę ostatniego dnia notowania obligacji serii H ustalono na dzień 17 lutego 2015 roku.

BOS Finance AB 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 roku. Euroobligacje notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Luksemburgu.

Emisja obligacji krótkoterminowych BOŚ S.A. serii KT.1.1 oraz KT.1.2 była niepubliczna, rejestrowana poza KDPW. Obligacje emitowane były w dacie emisji przypadającej dla obligacji KT.1.1 na dzień 18 czerwca 2012 roku natomiast obligacji KT.1.2 na dzień 22 czerwca 2012 roku. Obligacje są nieoprocentowanymi papierami wartościowymi na okaziciela (zerokuponowe), nie mającymi formy dokumentu, z sześciomiesięcznym terminem zapadalności.

Emisja obejmowała 60.000 sztuk obligacji serii KT.1.1 o łącznej wartości 60.000 tys. zł. Wartość nominalna każdej obligacji wynosiła 1 tys. zł. Cena emisyjna obligacji wynosiła 972,13 złotych.

Emisja obejmowała 47.000 sztuk obligacji serii KT.1.2 o łącznej wartości 47.000 tys. zł. Wartość nominalna każdej obligacji wynosiła 1 tys. zł. Cena emisyjna obligacji wynosiła 971,88 złotych.

Wykup obligacji nastąpi poprzez zapłatę w dacie wykupu kwoty pieniężnej odpowiadającej wartości nominalnej obligacji.

24. Zobowiązania podporządkowane

Obligatariusze	Wartość nominalna	Waluta	Warunki oprocentowania	Termin wymagalności / wykupu	Stan zobowiązań	
					30-06-2012 niebadane	31-12-2011
Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	25 000	PLN	WIBOR 6M+marża (kupony 6-miesięczne)	10 lat (z opcją wykupu po 5 latach)	25 309	25 308
Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie S.A.	25 000	PLN	WIBOR 6M+marża (kupony 6-miesięczne)	10 lat (z opcją wykupu po 5 latach)	25 309	25 308
Bank Pocztowy S.A.	20 000	PLN	WIBOR 6M+marża (kupony 6-miesięczne)	10 lat (z opcją wykupu po 5 latach)	20 247	20 246
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	50 000	PLN	WIBOR 6M+marża (kupony 6-miesięczne)	10 lat (z opcją wykupu po 5 latach)	50 619	50 616
Bank Gospodarstwa Krajowego *\	200 000	PLN	WIBOR 6M+marża (kupony 6-miesięczne)	10 lat (z opcją wykupu po 5 latach)	204 690	101 305
Razem	320 000				326 174	222 783

*\ Bank Gospodarstwa Krajowego był organizatorem emisji i nabył obligacje na rynku pierwotnym

Komisja Nadzoru Finansowego w dniu 16 maja 2012 roku podjęła decyzję o zaliczeniu do funduszy uzupełniających Banku kwoty 100 000 tys. zł stanowiącej zobowiązanie podporządkowane z tytułu emisji w dniu 28 lutego 2012 roku 100 000 obligacji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1 tys. zł każda.

25. Kapitał podstawowy

(a) Zarejestrowany kapitał zakładowy

30 czerwca 2012 - niebadane							
Seria /emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj Uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	O	zwykłe	236 700	2 367	opłacone	09-01-91	01-01-92
B	O	zwykłe	1 263 300	12 633	opłacone	11-03-92	01-01-93
C	O	zwykłe	477 600	4 776	opłacone	30-12-92	01-01-93
C	O	zwykłe	22 400	224	wkład niepieniężny	30-12-92	01-01-93
D	O	zwykłe	1 300 000	13 000	opłacone	30-12-93	01-01-94
E	O	zwykłe	647 300	6 473	opłacone	30-06-94	01-01-95
E	O	zwykłe	15 500	155	wkład niepieniężny	30-06-94	01-01-95
E	O	zwykłe	37 200	372	wkład niepieniężny	30-06-94	01-01-95
F	O	zwykłe	1 500 000	15 000	opłacone	30-12-94	01-01-95
G	O	zwykłe	1 260 000	12 600	opłacone	30-06-95	01-01-96
H	O	zwykłe	670 000	6 700	opłacone	30-06-95	01-01-96
I	O	zwykłe	70 000	700	opłacone	30-06-95	01-01-96
J	O	zwykłe	1 055 000	10 550	opłacone	21-06-96	01-01-96
K	O	zwykłe	945 000	9 450	opłacone	21-06-96	01-01-96
L	O	zwykłe	1 200 000	12 000	opłacone	29-11-96	01-01-96
M	O	zwykłe	2 500 000	25 000	opłacone	07-05-98	01-01-97
N	O	zwykłe	1 853 000	18 530	opłacone	13-06-07	01-01-07
O	O	zwykłe	1 320 245	13 202	wkład niepieniężny	25-06-10	01-01-10
P	O	zwykłe	6 500 000	65 000	opłacone	15-06-12	01-01-11
Liczba akcji razem			22 873 245				
Kapitał zakładowy wg wartości nominalnej razem				228 732			
Kapitał zakładowy razem				228 732			

Wartość nominalna 10,00 zł za akcję.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku kapitał zakładowy wynosił 163 732 450 złotych.

W dniu 15 czerwca 2012 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego BOŚ S.A. o kwotę 65 000 000 złotych, to jest z kwoty 163 732 450 złotych do kwoty 228 732 450 złotych.

Podwyższenie kapitału zakładowego Banku nastąpiło na podstawie Uchwały nr 5/2011 NWZ BOŚ S.A. z dnia 23 września 2011 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Banku w całości prawa poboru wszystkich akcji nowej emisji, oferty publicznej akcji nowej emisji, dematerializacji i ubiegania się o dopuszczenie praw do akcji oraz akcji nowej emisji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW), zmiany Statutu Banku oraz upoważnienia Zarządu Banku do nabycia w celu umorzenia akcji nowej emisji lub praw do akcji nowej emisji w celu umożliwienia dokonywania działań stabilizacyjnych na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

Ponadto na podstawie postanowień Umowy z dnia 1 czerwca 2012 roku zawartej pomiędzy Bankiem a ING Bank N.V. Oddział w Londynie (ING Bank) na potrzeby nabycia przez Bank praw do akcji serii P nabytych przez ING Bank w ramach działań stabilizacyjnych, BOŚ S.A. oraz ING Bank złożyły zlecenia na potrzeby transakcji pakietowej w celu nabycia przez Bank od ING Bank 33 095 praw do akcji serii P, nabytych przez ING Bank w ramach działań stabilizacyjnych. Prawa do akcji zamienione na akcje serii P będące akcjami własnymi Banku, mogą zostać umorzone przez Bank, lub sprzedane. Średnia jednostkowa cena nabycia praw do akcji serii P wyniosła 35,07 zł.

Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii P, akcje serii P powstałe w wyniku zamiany praw do akcji serii P nabytych przez Bank reprezentują 0,14% kapitału zakładowego Banku i 0,14% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku (przy czym Bank nie jest uprawniony do wykonywania prawa głosu z tych akcji jako akcji własnych w rozumieniu przepisów Kodeksu spółek handlowych).

Na dzień 30 czerwca 2012 roku ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Bank akcji wynosiła łącznie 22 873 245, natomiast na dzień 31 grudnia 2011 roku 16 373 245. Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na walnym zgromadzeniu.

(b) Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej tworzony jest z nadwyżki osiągniętej przy emisji akcji powyżej wartości nominalnej pozostałej po pokryciu kosztów emisji.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku kapitał zapasowy wynosił 533 558 tys. zł i zwiększył się o 154 643 tys. zł z tytułu sprzedaży akcji serii P powyżej wartości nominalnej. Na dzień 31 grudnia 2011 roku kapitał ten wynosił 378 915 tys. zł.

26. Aktywa i zobowiązania warunkowe

	30-06-2012 niebadane	31-12-2011
Zobowiązania warunkowe:	2 161 832	2 285 322
Finansowe, w tym:	1 610 081	1 636 233
otwarte linie kredytowe, w tym:	1 582 232	1 612 669
- odwołalne	1 278 282	1 074 890
- nieodwołalne	303 950	537 779
otwarte akredytywy importowe	20 556	16 331
promesy udzielenia kredytu, w tym:	6 727	5 663
- odwołalne	6 727	5 663
limity na transakcje FX	-	1 000
pozostałe	566	570
Gwarancyjne, w tym:	519 674	649 089
poręczenia i gwarancje spłaty kredytu	69 476	94 002
gwarancje właściwego wykonania kontraktu	378 046	318 071
pozostałe	72 152	237 016
Gwarantowanie emisji	21 261	-
Papiery wartościowe do otrzymania	10 816	-
Aktywa warunkowe:	1 245 059	723 823
Finansowe, w tym:	1 020 728	452 202
otwarte linie kredytowe	1 020 728	451 672
pozostałe	-	530
Gwarancyjne	219 218	266 894
Inne	5 113	4 727
Aktywa i zobowiązania warunkowe razem	3 406 891	3 009 145

27. 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:

	30-06-2012 niebadane	31-12-2011	30-06-2011 niebadane
Kasa, środki w Banku Centralnym	499 577	469 116	496 788
Lokaty w innych bankach, ujęte w ekwiwalentach środków pieniężnych (nota 17)	88 004	36 286	61 431
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe (nota 21)	1 298 800	506 772	-
Razem	1 886 381	1 012 174	558 219

Saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych zawiera rezerwę obowiązkową utrzymywaną na rachunku w NBP. Rezerwa deklarowana do utrzymania w miesiącu czerwcu 2012 roku wynosiła 395 390 tys. zł (w grudniu 2011 roku 420 323 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 30-06-2012 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane
--	---	---

Zysk z tytułu działalności inwestycyjnej

Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-46
--	---	-----

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2012 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane
Bilansowa zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	9 403	-19 295
Wycena pochodnych instrumentów finansowych odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	5 478	-2 397
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem	14 881	-21 692

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2012 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane
Bilansowa zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	-48 290	-39 449
Zmiana stanu należności od innych banków przyjęta do środków pieniężnych	51 718	16 254
Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom razem	3 428	-23 195

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2012 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane
Bilansowa zmiana stanu inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych	-399 236	696 193
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych przyjęta do środków pieniężnych	792 028	-599 592
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności	-20 575	-
Przesunięcie odsetek od papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności do odsetek z działalności inwestycyjnej	20 159	9 487
Wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży na kapitał z aktualizacji wyceny	17 468	5 197
Zakup papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności	103 599	230 111
Zmiana stanu inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych razem	513 443	341 396

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2012 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane
Bilansowa zmiana stanu pozostałych aktywów	-14 642	-384
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	-3 897	-6 264
Odroczony podatek dochodowy z tytułu wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-4 360	-532
Niepieniężne zmiany z tytułu wartości niematerialnych oraz rzeczowych środków trwałych	209	481
Zmiana stanu pozostałych aktywów razem	-22 690	-6 699

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2012 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych i zobowiązań podporządkowanych razem	324 547	1 102 694
Zapłacone odsetki od obligacji emitowanych przez bank	98 194	22 625
Wpływy ze sprzedaży obligacji	-389 006	-1 096 650
Przesunięcie odsetek od bankowych papierów wartościowych do działalności finansowej	-47 705	-28 669
Obligacje w spółce zależnej	6	-
Niezrealizowane różnice kursowe	13 806	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych i zobowiązań podporządkowanych razem	-158	-

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2012 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane
Bilansowa zmiana stanu innych zobowiązań	13 379	-18 814
Bieżące obciążenia z tytułu podatku dochodowego	435	-769
Zapłacony podatek dochodowy	7 068	6 938
Podwyższenie kapitału w spółce zależnej	26	-
Zmiana stanu innych zobowiązań razem	20 908	-12 645

Wartość odsetek otrzymanych i zapłaconych w okresie sprawozdawczym

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2012 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane
Odsetki otrzymane	371 948	258 902
Odsetki zapłacone	210 795	241 200

28. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Zgodnie z wymogami MSSF 8, segmenty operacyjne zostały określone na podstawie sprawozdań wewnętrznych dotyczących komponentów jednostki gospodarczej podlegających okresowym przeglądom dokonywanym przez członka kierownictwa odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych. MSSF 8 definiuje segment operacyjny jako część działalności jednostki spełniający trzy kryteria:

- segment prowadzi działalność gospodarczą, w ramach której może osiągać przychody i ponosić koszty,
- wyniki działalności operacyjnej segmentu są przeglądane regularnie przez osobę podejmującą w jednostce główne decyzje operacyjne,
- odrębne informacje finansowe dla segmentu są dostępne.

Poniżej przedstawiono zasady sprawozdawczości według segmentów operacyjnych za okresy zakończone dnia 30 czerwca 2012 roku i 30 czerwca 2011 roku w podziale na następujące obszary działalności:

- a) pion korporacji i finansów publicznych,
- b) pion detaliczny,
- c) działalność skarbową i inwestycyjną,
- d) działalność maklerską,
- e) pozostałe (nieulokowane w segmentach).

W ramach pionu korporacji i finansów publicznych prowadzona jest działalność obejmująca transakcje zawierane poprzez Centra Korporacyjne oraz Centralę Banku z klientami korporacyjnymi i klientami należącymi do sektora finansów publicznych.

Natomiast aktywność Banku w pionie detalicznym dotyczy transakcji z klientami z grupy osób prywatnych, mikroprzedsiębiorstw oraz wspólnot mieszkaniowych.

W skład obszaru działalności skarbowej i inwestycyjnej wchodzi działalność na rynku międzybankowym i dłużnych papierów wartościowych, instrumentów pochodnych, a także w obszarze inwestycji kapitałowych. Działalność skarbową i inwestycyjną obejmuje zarządzanie płynnością, ryzykiem walutowym i stóp procentowych Banku oraz rozliczenia z tytułu cen transferowych funduszy z innymi pionami (segmentami) biznesowymi.

W obszarze pozostałe (nieulokowane w segmentach) znajdują się pozycje rachunku zysków i strat, które nie zostały przypisane do żadnego z wymienionych w ppkt a-d obszarów działalności, w szczególności przychody i koszty odsetkowe oraz prowizyjne generowane z aktywów i zobowiązań związanych z klientami niesklasyfikowanymi oraz ogólne koszty administracyjne.

Produkty pionów i obszarów działalności wymienionych w ppkt a-d powyżej zostały opisane w „Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Ochrony Środowiska S.A. w I półroczu 2012 roku” w pkt. II ppkt. 8.

Produktami obszaru działalności skarbowej i inwestycyjnej są instrumenty finansowe, bieżące i terminowe lokaty i depozyty międzybankowe, kredyty od innych banków oraz kredyty udzielone bankom, dłużne i kapitałowe papiery wartościowe oraz instrumenty pochodne.

Natomiast obszar działalności maklerskiej obejmuje głównie nabywanie i zbywanie papierów wartościowych na cudzy lub własny rachunek, prowadzenie rachunków papierów wartościowych, zarządzanie cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie oraz oferowanie papierów wartościowych w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej.

Aktywa i pasywa obszarów określonych w ppkt a-b powyżej zostały wyodrębnione w oparciu o bazę kredytową i depozytową Banku.

I. Wynik na działalności operacyjnej pionu korporacji i finansów publicznych oraz pionu detalicznego jest wynikiem z działalności finansowej tych pionów pomniejszonym o wartość ogólnych kosztów administracyjnych przypisanych do danego pionu na podstawie „Metodyki alokacji ogólnych kosztów administracyjnych na obszary działalności Banku”.

W I półroczu 2012 roku zmianie uległ sposób wykazywania prowizji odsetkowych, które Bank otrzymuje jako wynagrodzenie z tytułu kredytów udzielanych ze środków donatorów. Prowizje odsetkowe zostały zaliczone do przychodów odsetkowych, podczas gdy w poprzednich okresach były wykazywane jako przychody prowizyjne. W II półroczu 2011 roku zmieniony został klucz alokacji pośrednich kosztów reklamy oraz wyodrębniono koszty wizerunkowe, przypisywane bezpośrednio do obszarów działalności. Wyniki za okres porównawczy zostały doprowadzone do porównywalności.

Na wynik z działalności finansowej ww. pionów składają się:

- **wynik z działalności depozytowej**, tj. różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży środków depozytowych do ALM (działalność skarbową i inwestycyjną) a kosztami pozyskania środków depozytowych.

Przychody ze sprzedaży środków depozytowych dla danego pionu ustala się na podstawie średniego (ze stanów dziennych) stanu odpowiednich produktów depozytowych danego pionu odrębnie dla każdej waluty.

Cena transferowa jest to stawka oprocentowania środków pieniężnych pozyskiwanych lub zagospodarowywanych przez piony biznesowe Banku, służąca do ustalenia zarządczego wyniku finansowego jednostek Banku dla celów analitycznych oraz dla efektywnego zarządzania dochodowością i ryzykiem Banku, w szczególności ryzykiem stopy procentowej w księdze bankowej. Dla każdej transakcji przypisywana jest indywidualna cena transferowa, będąca sumą stawki rynkowej zgodnej z okresem przeszacowania i walutą oraz stawek dodatkowych. Stawki transferowe ustalane są zgodnie z „Zasadami ustalania stawek i rozliczania cen transferowych w Banku Ochrony Środowiska S.A.”

- **wynik z działalności kredytowej**, tj. suma przychodów odsetkowych od kredytów ze środków własnych, przychodów odsetkowych od kredytów ze środków obcych, prowizji odsetkowych od kredytów ze środków obcych oraz różnicy wartości odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek i zobowiązań pozabilansowych pomniejszona o koszty finansowania działalności kredytowej przez ALM (działalność skarbową i inwestycyjną).

Koszty finansowania działalności kredytowej dla danego pionu ustala się na podstawie średniego (ze stanów dziennych) poziomu zadłużenia kredytowego dla odpowiednich produktów sprzedanych ze środków własnych danego pionu odrębnie dla każdej z walut pomniejszonego o wartość odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek. Dla każdej transakcji przypisywana jest indywidualna cena transferowa, będąca sumą stawki rynkowej zgodnej z okresem przeszacowania i walutą oraz stawek dodatkowych.

- **wynik z działalności na dłużnych papierach wartościowych**, tj. suma przychodów prowizyjnych i odsetkowych za obsługę obligacji komunalnych / korporacyjnych pomniejszona o koszty finansowania skalkulowane na podstawie cen transferowych.
- **wynik z tytułu prowizji**, tj. różnica pomiędzy sumą przychodów prowizyjnych od kredytów, przychodów prowizyjnych związanych z rachunkami depozytowymi oraz przychodów od kart płatniczych nieprzydzielonych do rachunku depozytowego i kredytowego a kosztami prowizji.
- **wynik z pozycji wymiany**, tj. dochody pionu z transakcji typu FX oraz dochody z pozostałych zrealizowanych transakcji wymiany walutowej przypisanych do pionów na podstawie średniej skali zadłużenia kredytowego w walutach obcych.

- **wynik z pozostałych przychodów i kosztów z wyłączeniem ogólnych kosztów administracyjnych**, tj. różnica pomiędzy przypisanymi do poszczególnych pionów pozostałymi przychodami operacyjnymi a pozostałymi kosztami operacyjnymi.

II. Wynik z obszaru działalności skarbowej i inwestycyjnej stanowi sumę wyników z obszaru działalności skarbowej oraz obszaru inwestycji kapitałowych Banku.

Wynik na działalności operacyjnej z działalności skarbowej i z inwestycji kapitałowych stanowi wynik na działalności finansowej danego obszaru działalności pomniejszony o wartość ogólnych kosztów administracyjnych, przypisanych do danego obszaru na podstawie „Metodyki alokacji ogólnych kosztów administracyjnych na obszary działalności Banku”.

Na wynik z działalności finansowej w obszarze działalności skarbowej i inwestycyjnej składają się:

- **wynik odsetkowy** – wyliczany jako suma wyniku odsetkowego z tytułu transakcji z klientami zewnętrznymi oraz wyniku rozliczeń z tytułu cen transferowych funduszy z innymi segmentami. Przychody i koszty odsetkowe zewnętrzne dotyczą transakcji na rynku międzybankowym (lokaty i kredyty), jak również nabywanych oraz emitowanych dłużnych papierów wartościowych. Wynik rozliczeń z tytułu cen transferowych funduszy jest różnicą pomiędzy przychodami z tytułu finansowania aktywów innych segmentów, a kosztami transferowymi za środki depozytowe otrzymane z innych segmentów.
- **wynik z pozycji wymiany**, za wyjątkiem dochodów z pozycji wymiany przypisanych innym segmentom,
- **wynik na działalności handlowej**, wynik z działalności ewidencjonowanej w księdze handlowej oraz z operacji instrumentami finansowym, w tym typu SWAP, odnoszonymi do wyniku odsetkowego Banku,
- **wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych**, wynik dotyczy akcji, udziałów i dłużnych papierów wartościowych oraz wyceny instrumentów finansowych
- **przychody z tytułu dywidend**,
- **różnica wartości odpisów z tytułu utraty wartości**, wynik obejmuje odpisy z tytułu utraty wartości akcji i udziałów oraz wybranych zaangażowań wobec instytucji finansowych w ramach działalności skarbowej i inwestycyjnej.

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

Wyniki Domu Maklerskiego BOŚ S.A. są zależne od koniunktury na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Wyniki obszarów działalności są kalkulowane w sposób opisany powyżej, jednak dla celów zachowania spójności z systemem raportowania informacji zarządczej w tabelach poniżej zastosowano prezentację w układzie zgodnym z rachunkiem zysków i strat.

Poniżej przedstawiono skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku oraz 30 czerwca 2011 roku w podziale na przyjęte segmenty.

Lp.	Sprawozdanie przedstawiające składniki śródrocznego skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 - niebadane	GRUPA I FINANSÓW PUBLICZNYCH	GRUPA DETALICZNY	GRUPA DZIAŁALNOŚĆ SKARBOWA I INWESTYCYJNA	GRUPA DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKA (DM+EKOPROFIT)	GRUPA POZOSTAŁE (NIEULOLOWANE W SEGMENTACH)	GRUPA
I.	Wynik z tytułu odsetek	70 338	61 829	1 107	4 533	626	138 433
1.	Przychody z tytułu odsetek	388 675	227 372	393 703	5 861	635	1 016 246
	- sprzedaż klientom zewnętrznym	243 631	117 806	77 073	1 402	1	439 913
	- sprzedaż innym segmentom	145 044	109 566	316 630	4 459	634	576 333
2.	Koszty z tytułu odsetek	-318 337	-165 543	-392 596	-1 328	-9	-877 813
	- sprzedaż klientom zewnętrznym	-115 535	-79 089	-105 967	-882	-7	-301 480
	- sprzedaż innym segmentom	-202 802	-86 454	-286 629	-446	-2	-576 333
II.	Wynik z tytułu opłat i prowizji	21 051	18 897	-1	12 598	-391	52 154
III.	Przychody z tytułu dywidend	-	-	3 437	42	-	3 479
IV.	Wynik na działalności handlowej (ze SWAP)	-	-	663	14 173	-	14 836
V.	Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	-	-	13 643	-19	-	13 624
VI.	Wynik z pozycji wymiany	7 587	4 993	1 119	-112	-	13 587
VII.	Wynik na działalności bankowej	98 976	85 719	19 968	31 215	235	236 113
VIII.	Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	-1 105	-1 807	-329	13	1 711	-1 517
IX.	Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-16 933	-13 355	5 495	60	-492	-25 225
X.	Wynik na działalności finansowej	80 938	70 557	25 134	31 288	1 454	209 371
1.	Koszty bezpośrednie	-19 652	-34 782	-2 261	-25 880	-478	-83 053
	Wynik po kosztach bezpośrednich	61 286	35 775	22 873	5 408	976	126 318
2.	Koszty pośrednie	-30 054	-39 487	-3 888	-	-1	-73 430
	Wynik po kosztach bezpośrednich i pośrednich	31 232	-3 712	18 985	5 408	975	52 888
3.	Amortyzacja	-5 732	-7 992	-171	-2 826	-1	-16 722
4.	Pozostałe koszty (podatki, BFG, KNF, Usługi wzajemne)	-8 475	1 479	-308	-956	-16	-8 276
XI.	Wynik finansowy brutto	17 025	-10 225	18 506	1 626	958	27 890
XII.	Obciążenia podatkowe	-3 266	1 943	-1 358	-707	-74	-3 462
XIII.	Wynik finansowy netto	13 759	-8 282	17 148	919	884	24 428
Aktywa segmentu		7 300 649	4 846 780	3 386 422	171 953	291 167	15 996 971
Zobowiązania segmentu		4 925 303	4 084 282	6 397 355	368 893	221 138	15 996 971
Nakłady na aktywa trwałe i wartości niematerialne		5 136	6 479	519	5 812	41	17 987

Lp.	Sprawozdanie przedstawiające składniki śródrocznego skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 - niebadane	GRUPA KAPITAŁOWA I FINANSÓW PUBLICZNYCH	GRUPA DETALICZNY	DZIAŁALNOŚĆ SKARBOWA I INWESTYCYJNA	DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKA (DM+EKOPROFIT)	POZOSTAŁE (NIEUŁOKOWANE W SEGMENTACH)	GRUPA
I.	Wynik z tytułu odsetek	75 908	52 365	5 548	3 656	-220	137 257
1.	Przychody z tytułu odsetek	348 097	195 656	304 004	4 174	584	852 515
	- sprzedaż klientom zewnętrznym	201 056	105 469	80 433	782	466	388 206
	- sprzedaż innym segmentom	147 041	90 187	223 571	3 392	118	464 309
2.	Koszty z tytułu odsetek	-272 189	-143 291	-298 456	-518	-804	-715 258
	- sprzedaż klientom zewnętrznym	-115 948	-80 767	-52 935	-514	-785	-250 949
	- sprzedaż innym segmentom	-156 241	-62 524	-245 521	-4	-19	-464 309
II.	Wynik z tytułu opłat i prowizji	21 244	18 837	-1	16 118	11	56 209
III.	Przychody z tytułu dywidend	-	-	3 628	5	-	3 633
IV.	Wynik na działalności handlowej (ze SWAP)	-	-	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	-81	12	13 799
VII.	Wynik na działalności bankowej	102 542	80 108	17 888	36 841	-197	237 182
VIII.	Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	-1 201	506	-	-154	3 537	2 688
IX.	Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-13 898	-8 953	2 537	-	-663	-20 977
X.	Wynik na działalności finansowej	87 443	71 661	20 425	36 687	2 677	218 893
1.	Koszty bezpośrednie	-21 027	-38 195	-1 825	-24 267	-5	-85 319
	Wynik po kosztach bezpośrednich	66 416	33 466	18 600	12 420	2 672	133 574
2.	Koszty pośrednie	-27 395	-45 344	-3 677	-	73	-76 343
	Wynik po kosztach bezpośrednich i pośrednich	39 021	-11 878	14 923	12 420	2 745	57 231
3.	Amortyzacja	-4 257	-8 446	-143	-2 492	-	-15 338
4.	Pozostałe koszty (podatki, BFG, KNF, Usługi wzajemne)	-7 960	1 457	-2	-750	877	-6 378
XI.	Wynik finansowy brutto	26 804	-18 867	14 778	9 178	3 622	35 515
XII.	Obciążenia podatkowe	-5 951	3 903	-2 411	-1 936	-638	-7 033
XIII.	Wynik finansowy netto	20 853	-14 964	12 367	7 242	2 984	28 482
Aktywa segmentu		6 829 025	4 673 747	3 061 437	146 594	416 303	15 127 106
Zobowiązania segmentu		4 371 230	4 662 709	5 510 937	418 198	164 032	15 127 106
Nakłady na aktywa trwałe i wartości niematerialne		8 131	11 800	773	4 302	-	25 006

29. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Na dzień 30 czerwca 2012 roku, 31 grudnia 2011 roku oraz 30 czerwca 2011 roku Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej (NFOŚiGW) był głównym akcjonariuszem w Grupie.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 jednostką powiązaną kapitałowo z Bankiem była spółka stowarzyszona pod nazwą Wodkan Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A.

Za podmioty powiązane organizacyjnie uznaje się również kluczowy personel kierowniczy.

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

Na dzień 30 czerwca 2012 roku NFOŚiGW nie posiadał w Banku rachunków bieżących i terminowych.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku NFOŚiGW posiadał w Banku środki na rachunkach bieżących i terminowych w kwocie 182 tys. zł (łącznie z naliczonymi odsetkami).

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 30 czerwca 2012 roku wartość środków powierzonych na kredyty przez NFOŚiGW wynosiła 14 801 tys. zł, a na koniec 2011 roku wartość tychże środków wynosiła 18 802 tys. zł.

Za obsługę kredytów ze środków NFOŚiGW Bank otrzymuje wynagrodzenie, które w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku wynosiło 168 tys. zł, a w analogicznym okresie 2011 roku wynagrodzenie to wynosiło 284 tys. zł.

NFOŚiGW udzielał dopłat do odsetek dla klientów, które wynosiły na dzień 30 czerwca 2012 roku 2 335 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2011 roku odsetki te wynosiły 2 471 tys. zł.

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

(b) Opis transakcji z jednostką stowarzyszoną, tj. WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A.

Oddział Banku prowadzi rachunki bieżące WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A. Na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka posiadała złożone w Banku depozyty terminowe i O/N na zasadach rynkowych.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku stan depozytów Spółki łącznie z naliczonymi odsetkami wyniósł 1 889 tys. zł. Koszty odsetkowe wyniosły 19 tys. zł a przychody z tytułu prowizji 4 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku stan depozytów Spółki łącznie z naliczonymi odsetkami wyniósł 1 234 tys. zł.

(c) Informacje dotyczące kredytów i depozytów Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy Kapitałowej BOŚ S.A.

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 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku oraz koszty i przychody za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku oraz 30 czerwca 2011 roku zaprezentowano poniżej:

Kluczowy personel kierowniczy

	30-06-2012 niebadane	31-12-2011
Stan kredytów	12	-
Udzielone zobowiązania z tytułu linii kredytowych	10	37
Stan depozytów	1 845	2 745

	Za okres 6 miesięcy Zakończony 30-06-2012 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane
Przychody odsetkowe	-	1
Koszty odsetek od depozytów	42	73

Kluczowy personel kierowniczy korzysta z kredytów i depozytów na warunkach ogólnych oferty Banku. Ponadto wartość instrumentów finansowych na rachunkach inwestycyjnych kluczowego personelu kierowniczego na dzień 30 czerwca 2012 roku wynosiła 153 tys. zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2011 roku 140 tys. zł.

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

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2012 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane
Rada Nadzorcza Banku	696	653
Zarząd Banku	2 257	2 915
Razem, w tym:	2 953	3 568
- krótkoterminowe świadczenia pracownicze	2 953	3 568
Wynagrodzenia z tyt. pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych, w tym:	116	133
- krótkoterminowe świadczenia pracownicze	116	133

Za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku łączna kwota wynagrodzeń Członków Zarządu Banku zawierała: wynagrodzenia zasadnicze, nagrodę specjalną, koszty polis ubezpieczeniowych, koszty opieki medycznej, zwrot nadpłaconych składek ZUS, koszty korzystania z

samochodów służbowych dla celów prywatnych. Natomiast łączna kwota wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej Banku zawierała: wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej, zwrot kosztów biletów komunikacyjnych, benzyny, noclegów, udziału w konferencji.

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

30. 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 wyniku przeprowadzenia w I półroczu 2012 roku emisji akcji serii P kapitał zakładowy Banku wzrósł z kwoty 163 732 450 zł do kwoty 228 732 450 zł. Wartość przeprowadzonej subskrypcji wyniosła 227,5 mln zł. Zgodnie z szacunkami Banku koszty poniesione w związku z emisją akcji wyniosą ok. 9,4 mln zł. Ostateczna wysokość kosztów emisji nie jest jeszcze znana. Informacje na temat kapitału zakładowego zamieszczono w nocie 25 do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W dniu 11 czerwca 2012 roku uchwałą Zarządu został przyjęty Sub-Program obligacji krótkoterminowych, uruchomiany w ramach Programu Emisji Obligacji o Maksymalnej Wartości Programu w wysokości jednego miliarda złotych. Wartość Programu została podwyższona uchwałą Zarządu Banku z dnia 19 lipca 2011 roku do dwóch miliardów złotych. W ramach Sub-Programu zostały wyemitowane serie obligacje KT.1.1 i KT.1.2.

W dniu 22 czerwca 2012 roku doszła do skutku emisja obligacji BOŚ S.A. serii KT.1.2 w wysokości 47 mln zł, zorganizowana przy udziale Banku Gospodarstwa Krajowego. Informacja o emisji została zawarta w raporcie bieżącym nr 40/2012 z dnia 22 czerwca 2012 roku oraz w nocie 23 do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W dniu 18 czerwca 2012 roku doszła do skutku emisja obligacji BOŚ S.A. serii KT.1.1 w wysokości 60 mln zł, zorganizowana przy udziale BRE Banku S.A. Informacja o emisji została zawarta w raporcie bieżącym nr 36/2012 z dnia 19 czerwca 2012 roku oraz w nocie 23 do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W dniu 28 lutego 2012 roku doszła do skutku emisja obligacji BOŚ S.A. serii G w wysokości 100 mln zł, zorganizowana przy udziale Banku Gospodarstwa Krajowego. Informacja o emisji została zawarta w raporcie bieżącym nr 8/2012 z dnia 28 lutego 2012 roku. Komisja Nadzoru Finansowego w dniu 16 maja 2012 roku wyraziła zgodę na zaliczenie do funduszy uzupełniających Banku zobowiązań podporządkowanych z tytułu emisji obligacji serii G. Informacja o wyrażeniu zgody została zawarta w raporcie bieżącym nr 26/2012 z dnia 17 maja 2012 roku.

W dniu 27 lutego 2012 roku doszła do skutku emisja obligacji BOŚ S.A. serii H w wysokości 185 mln zł, zorganizowana przy udziale BRE Banku S.A. Emisja obligacji zorganizowana została w ramach Programu Emisji Obligacji o maksymalnej wartości programu wynoszącej jeden miliard złotych. Wartość Programu została podwyższona uchwałą Zarządu Banku z dnia 19 lipca 2011 roku do dwóch miliardów złotych. Informacja o emisji została zawarta w raporcie bieżącym nr 6/2012 z dnia 27 lutego 2012 roku oraz w nocie 23 do niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Znaczącymi zdarzeniami mającymi wpływ na istotną zmianę wyniku finansowego DM BOŚ S.A. w I półroczu 2012 roku były: spadek obrotów na GPW w Warszawie zarówno na rynku akcji, jak i instrumentów pochodnych w porównaniu do analogicznego okresu roku 2011, mniejsza zmienność na rynku walutowym mająca wpływ na wynik z instrumentów finansowych głównie na rynku OTC oraz koszty związane z uruchomieniem Oddziału DM BOŚ S.A. w Republice Czeskiej.

31. 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 2012 roku nie wystąpiły zmiany założeń będących podstawą do wyliczeń wartości szacunkowych kwot podawanych w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego oraz poprzednich latach obrotowych.

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

Dywidenda za rok 2011 nie była wypłacona, gdyż zwołane na 28 czerwca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie BOŚ S.A., zgodnie z Uchwałą Nr 8/2012 w sprawie podziału zysku Banku za 2011 rok, zysk netto przeznaczyło w całości na podwyższenie kapitału zapasowego.

33. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu pierwszego półrocza 2012 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym

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

34. Skutek zmian w strukturze jednostki gospodarczej w ciągu pierwszego półrocza 2012 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

W pierwszym półroczu 2012 roku nie miały miejsca przejęcia lub sprzedaż jednostek Grupy Kapitałowej Banku.

Bank celem zapewnienia finansowania działalności statutowej dokapitalizował spółkę zależną BOS Finance AB w wyniku czego jej kapitał zakładowy wynosi 90.499,97 EUR.

W dniu 15 czerwca 2012 roku Bank zawarł z Domem Maklerskim Banku Ochrony Środowiska S.A. umowę objęcia akcji DM BOŚ S.A. serii H na kwotę 10 mln zł, tym samym objął wszystkie akcje emisji H. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Bank jako akcjonariusz zachowa 100% udział w kapitale i głosach.

Spółka BOŚ Eko Profit S.A. zwiększyła swój kapitał zakładowy zwiększając tym samym potencjał kapitałowy do finansowania przedsięwzięć o profilu ekologicznym. Dokapitalizowanie Spółki miało miejsce w grudniu 2011 roku w drodze emisji nowych akcji serii C o wartości 3 mln zł pokrytych w gotówce przez DM BOŚ S.A., których wartość emisyjna była równa wartości nominalnej wynoszącej 1 zł. W dniu 23 stycznia 2012 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy dokonał rejestracji podwyższenia kapitału BOŚ Eko Profit S.A. Zaangażowanie kapitałowe w spółkę pośredniozależną BOŚ Eko Profit S.A. według stanu na dzień 30 czerwca 2012 roku wyniosło 5 mln zł.

Podpisy członków Zarządu BOŚ S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	Podpis
28.08.2012	Mariusz Klimczak	Prezes Zarządu	.....
28.08.2012	Stanisław Kolasiński	Wiceprezes – pierwszy zastępca prezesa Zarządu	.....
28.08.2012	Przemysław Lech Figarski	Wiceprezes Zarządu	.....
28.08.2012	Adam Zbigniew Grzebieluch	Wiceprezes Zarządu	.....
28.08.2012	Krzysztof Wojciech Telega	Wiceprezes Zarządu	.....

II. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Banku

Śródroczny rachunek zysków i strat Banku

Działalność kontynuowana	Nota	2 kwartał okres od 01-04-2012 do 30-06-2012 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2012 niebadane	2 kwartał okres od 01-04-2011 do 30-06-2011 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	6	218 668	438 829	200 995	387 428
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	6	-150 650	-305 042	-135 076	-253 854
Wynik z tytułu odsetek		68 018	133 787	65 919	133 574
Przychody z tytułu opłat i prowizji	7	24 868	48 245	24 722	46 787
Koszty z tytułu opłat i prowizji	7	-4 407	-8 525	-3 566	-6 522
Wynik z tytułu opłat i prowizji		20 461	39 720	21 156	40 265
Przychody z tytułu dywidend	8	3 437	18 437	3 628	18 628
Wynik na działalności handlowej		593	658	4 825	9 121
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	9	12 673	13 643	-	-
Wynik z pozycji wymiany		10 852	13 699	8 854	13 880
Pozostałe przychody operacyjne		699	3 706	1 593	5 256
Pozostałe koszty operacyjne		-2 442	-5 103	-1 010	-2 288
Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości	10	-21 309	-25 285	-10 920	-20 977
Ogólne koszty administracyjne		-78 944	-151 785	-79 995	-155 930
Wynik na działalności operacyjnej		14 038	41 477	14 050	41 529
Zysk brutto		14 038	41 477	14 050	41 529
Obciążenia podatkowe		-521	-2 755	-3 737	-5 097
- część bieżąca		1 145	435	-690	539
- część odroczone		-1 666	-3 190	-3 047	-5 636
Zysk netto		13 517	38 722	10 313	36 432
Zysk na akcję Banku w trakcie okresu (w zł)			38 722		36 432
- podstawowy	11		2,29		2,23
- rozwodniony	11		2,29		2,23

Działalność zaniechana w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku oraz w roku 2011 nie wystąpiła.

Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku

	2 kwartał okres od 01-04-2012 do 30-06-2012 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2012 niebadane	2 kwartał okres od 01-04-2011 do 30-06-2011 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane
Zysk netto	13 517	38 722	10 313	36 432
Zysk / strata z tyt. wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży	-1 964	17 468	17 536	5 197
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	5 003	5 478	-2 397	-2 397
Podatek odroczone	-578	-4 360	-2 876	-532
Całkowity dochód ogółem	15 978	57 308	22 576	38 700

Noty przedstawione na stronach od 70 do 85 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku

AKTYWA	Nota	30-06-2012 niebadane	31-12-2011
Kasa, środki w Banku Centralnym		499 566	469 095
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom		121 171	60 534
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		75 760	-
Pochodne instrumenty finansowe		46 106	50 772
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	12	11 157 328	11 348 901
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe:		3 648 787	3 249 537
– dostępne do sprzedaży		2 895 939	2 599 872
– utrzymywane do terminu zapadalności		752 848	649 665
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych		45 155	45 015
Wartości niematerialne		118 618	113 400
Rzeczowe aktywa trwałe		98 854	107 290
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		26 518	28 373
- bieżące		5 695	-
- odroczone		20 823	28 373
Inne aktywa		38 837	32 509
Aktywa razem		15 876 700	15 505 426
ZOBOWIĄZANIA		30-06-2012 niebadane	31-12-2011
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		125	122
Zobowiązania wobec innych banków		789 609	710 304
Pochodne instrumenty finansowe		23 522	19 635
Zobowiązania wobec klientów		11 073 491	11 374 632
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych		2 186 298	1 965 136
Zobowiązania podporządkowane	13	326 174	222 783
Rezerwy		17 708	17 655
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	10 504
Pozostałe zobowiązania		75 312	75 353
Zobowiązania razem		14 492 239	14 396 124
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy		760 458	542 607
- kapitał zakładowy		228 732	163 732
- akcje własne		-1 162	-
- kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		532 888	378 875
Kapitał z aktualizacji wyceny		32 298	13 712
Zyski zatrzymane		591 705	552 983
Kapitał własny razem		1 384 461	1 109 302
Kapitał własny i zobowiązania razem		15 876 700	15 505 426

Noty przedstawione na stronach od 70 do 85 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Banku

	Kapitał zakładowy	Kapitał podstawowy		Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane			Razem kapitał własny
		Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		Pozostały kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy	
Stan na 01-01-2012 r.	163 732	-	378 875	13 712	445 936	48 302	58 745	1 109 302
Wynik netto	-	-	-	-	-	-	38 722	38 722
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	18 586	-	-	-	18 586
Całkowity dochód ogółem	-	-	-	18 586	-	-	38 722	57 308
Podwyższenie kapitału	65 000	- 1 162	154 013	-	-	-	-	217 851
Podział wyniku, w tym:	-	-	-	-	58 745	-	-58 745	-
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	-	58 745	-	-58 745	-
Stan na 30-06-2012 r. - niebadane	228 732	- 1 162	532 888	32 298	504 681	48 302	38 722	1 384 461
Stan na 01-01-2011 r.	163 732	-	378 875	-2 417	391 877	48 302	54 059	1 034 428
Wynik netto	-	-	-	-	-	-	58 745	58 745
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	16 129	-	-	-	16 129
Całkowity dochód ogółem	-	-	-	16 129	-	-	58 745	74 874
Podział wyniku, w tym:	-	-	-	-	54 059	-	-54 059	-
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	-	54 059	-	-54 059	-
Stan na 31-12-2011 r.	163 732	-	378 875	13 712	445 936	48 302	58 745	1 109 302

	Kapitał zakładowy	Kapitał podstawowy		Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane			Razem kapitał własny
		Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		Pozostały kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy	
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

Noty przedstawione na stronach od 70 do 85 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych Banku

Metoda pośrednia	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30-06-2012 niebadane	30-06-2011 niebadane
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) brutto	41 477	41 529
Korekty razem:	407 909	-1 449 526
Amortyzacja	13 896	12 846
Odsetki z działalności inwestycyjnej	-20 159	-9 487
Zysk z tytułu działalności inwestycyjnej	-	4
Odsetki z działalności finansowej	47 918	28 837
Niezrealizowane różnice kursowe z działalności finansowej	-13 800	-
Dywidendy otrzymane	-15 000	-15 000
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	-75 760	26 316
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu wyceny pochodnych instrumentów finansowych	14 031	-19 756
Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	-4 358	-19 602
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	191 573	-204 551
Zmiana stanu inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych	513 430	341 517
Zmiana stanu aktywów zastawionych	-	-393 564
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-11 814	-5 332
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków i Banku Centralnego	79 308	403 601
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	-301 141	-1 578 149
Zmiany stanu rezerw	52	1 011
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu bankowych papierów wartościowych i zobowiązań podporządkowanych	-158	-
Zmiana stanu innych zobowiązań	-3 423	-12 033
Zapłacony podatek dochodowy	-6 686	-6 184
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	449 386	-1 407 997
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy	35 575	15 059
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	-	59
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności	20 575	-
Dywidendy otrzymane	15 000	15 000
Wydatki	-114 633	-250 815
Nabycie akcji w jednostce zależnej	-147	-
Nabycie wartości niematerialnych	-8 933	-11 680
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-1 954	-9 024
Nabycie papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności	-103 599	-230 111
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-79 058	-235 756

Metoda pośrednia	Za okres 6 miesięcy zakończony	
	30-06-2012 niebadane	30-06-2011 niebadane
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy	608 019	1 096 650
Wpływy z obligacji emitowanych przez Bank	389 006	1 096 650
w tym obligacje podporządkowane	100 000	-
Wpływy z emisji akcji i dopłat do kapitału	219 013	-
Wydatki	-99 569	-22 625
Nabycie akcji własnych	-1 162	-
Odsetki zapłacone od obligacji emitowanych przez Bank	-98 407	-22 625
w tym od obligacji podporządkowanych	-8 519	-4 076
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	508 450	1 074 025
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM	878 778	-569 728
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I EKWIWALENTÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	878 778	-569 728
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA POCZĄTEK OKRESU	1 006 704	1 127 241
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA KONIEC OKRESU w tym:	1 885 482	557 513
środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	395 390	407 908

Noty przedstawione na stronach od 70 do 85 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 nocy 1 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku.

2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe BOŚ S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku zostało w dniu 28 sierpnia 2012 roku zatwierdzone przez Zarząd Banku do publikacji w dniu 31 sierpnia 2012 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 2012 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 rachunek zysków i strat Banku za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku, dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku, a także dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku i dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku – które nie były przedmiotem przeglądu ani badania przez biegłego rewidenta.
- śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku, dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku oraz dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku i dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku – które nie były przedmiotem przeglądu ani badania przez biegłego rewidenta.
- śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2011 roku,
- śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Banku za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku, dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku i za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku.
- śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych Banku za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku,
- dodatkowe noty objaśniające.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską (UE), 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 różnicę 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 2012 roku.

Stosowane przez Bank zasady rachunkowości zostały szczegółowo opisane w notce 3 do Roczego Sprawozdania Finansowego Banku Ochrony Środowiska S.A. za okres dwunastu miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Banku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Banku za 2011 rok, za wyjątkiem prezentacji przychodów z tytułu obsługi kredytów ze środków donatorów opisanej w notce 3.1. do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku.

4. Dane porównawcze

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Bank dokonał poniższych zmian prezentacyjnych w stosunku do uprzednio publikowanych sprawozdań finansowych na dzień 30 czerwca 2011 roku.

W opinii Banku obecna prezentacja lepiej odzwierciedla istotę i ekonomiczną treść opisanych pozycji.

Pozycja w rachunku zysków i strat	Tytuł	6 miesięcy zakończonych		
		30-06-2011 dane opublikowane	wpływ korekty prezentacyjnej	30-06-2011 dane zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	Zmiana prezentacji przychodów z tytułu obsługi kredytów ze środków donatorów.	386 013	1 415	387 428
Wynik z tytułu odsetek		132 159	1 415	133 574
Przychody z tytułu opłat i prowizji	Zmiana prezentacji przychodów z tytułu obsługi kredytów ze środków donatorów.	48 202	-1 415	46 787
Wynik z tytułu opłat i prowizji		41 680	-1 415	40 265

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 2012 roku i na dzień 31 grudnia 2011 roku:

	30-06-2012 niebadane	31-12-2011
I. Fundusze podstawowe	1 174 889	897 633
1. Fundusze zasadnicze	1 262 028	985 431
Kapitał zakładowy	228 732	163 732
Kapitał zapasowy, w tym:	1 000 188	787 429
- ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	532 888	378 875
- z zysku po opodatkowaniu	466 087	407 431
- odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych zbywanych lub likwidowanych	1 213	1 213
Akcje własne	-1 162	-
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	-135 441	-136 100
Wartości niematerialne	-118 618	-113 400
Inne pomniejszenia funduszy podstawowych, w tym:	-16 823	-22 700
- niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	-5 660	-11 608
- zaangażowanie kapitałowe banku w instytucje finansowe, kredytowe, banki	-11 163	-11 092
II. Fundusze uzupełniające	327 707	218 561
1. Kapitał z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	3 112	3 112
2. Dodatkowe pozycje funduszy uzupełniających	320 000	220 000
- Zobowiązanie podporządkowane	320 000	220 000
3. Inne pozycje, w tym:	15 758	6 541
- niezrealizowane zyski na instrumentach dłużnych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	13 862	3 398
- niezrealizowane zyski na instrumentach kapitałowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	1 896	3 143
4. Pozycje pomniejszające fundusze uzupełniające	-11 163	-11 092
- zaangażowanie kapitałowe banku w instytucje finansowe, kredytowe, banki	-11 163	-11 092
Suma funduszy własnych BOŚ S.A.	1 502 596	1 116 194
Kapitał krótkoterminowy	2 373	2 199
Suma funduszy własnych i kapitału krótkoterminowego BOŚ S.A.	1 504 969	1 118 393

Przedstawione powyżej fundusze własne zostały wyliczone zgodnie z art. 127 Prawa Bankowego oraz Uchwałą KNF Nr 325/2011 z dnia 20 grudnia 2011 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 szacuje kapitał wewnętrzny na pokrycie ryzyk występujących w działalności Banku w oparciu o wymogi regulacyjne dla ryzyk I filara oraz dodatkowo szacuje kapitał wewnętrzny dla tych ryzyk II filara, których poziom został oceniony jako istotny.

Poziom kapitału wewnętrznego kształtował się następująco:

Wyszczególnienie	30-06-2012 niebadane	31-12-2011
Kapitał wewnętrzny	933 345	830 108

Bank dąży do budowy, wdrożenia i wykorzystywania wewnętrznych modeli służących do szacowania kapitału wewnętrznego.

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).

W Banku Ochrony Środowiska S.A. obowiązują następujące metody w zakresie wyznaczania wymogów kapitałowych:

- w zakresie ryzyka kredytowego – metoda standardowa,
- w zakresie ryzyka operacyjnego – metoda podstawowego wskaźnika.

Całkowity wymóg kapitałowy stanowiła suma wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, wyznaczonych zgodnie z Uchwałą KNF nr 76/2010 z dnia 10 marca 2010 roku z późniejszymi zmianami:

- 1) wymogu z tytułu ryzyka kredytowego w zakresie portfela bankowego,
- 2) wymogu z tytułu ryzyka walutowego,
- 3) wymogu z tytułu ryzyka szczególnego cen instrumentów dłużnych,
- 4) wymogu z tytułu ryzyka ogólnego stóp procentowych,
- 5) wymogu z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta,
- 6) wymogu z tytułu ryzyka operacyjnego.

Wymogi, o których mowa w punktach 2) – 4) tworzą wymóg z tytułu ryzyka rynkowego.

1. Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego wyznaczono metodą standardową zgodnie z zasadami określonymi w załączniku nr 4 do Uchwały KNF nr 76/2010 z dnia 10 marca 2010 roku z późniejszymi zmianami

2. Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka walutowego wyznaczono tzw. metodą podstawową, określoną w załączniku nr 6 do Uchwały KNF nr 76/2010 z dnia 10 marca 2010 roku z późniejszymi zmianami,

3. Wymóg z tytułu ryzyka szczególnego cen instrumentów dłużnych wyznaczono tzw. metodą uproszczoną, określoną w załączniku nr 8 do Uchwały KNF nr 76/2010 z dnia 10 marca 2010 roku z późniejszymi zmianami,

4. Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka ogólnego stóp procentowych wyznaczano tzw. metodą zaktualizowanego średniego okresu zwrotu, określoną w załączniku nr 10 do Uchwały KNF nr 76/2010 z dnia 10 marca 2010 roku z późniejszymi zmianami,

5. Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta obliczono zgodnie z zasadami określonymi w § 6 – 8 załącznika nr 11 do Uchwały KNF nr 76/2010 z dnia 10 marca 2010 roku z późniejszymi zmianami,

6. Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego wyznaczono tzw. metodą podstawowego wskaźnika, o której mowa w § 2 ust. 1 pkt 1 Załącznika nr 14 do Uchwały KNF nr 76/2010 z dnia 10 marca 2010 roku z późniejszymi zmianami.

W I półroczu 2012 roku oraz w 2011 roku w Banku Ochrony Środowiska S.A. nie występowało ryzyko cen towarów, ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych w portfelu handlowym, ryzyko rozliczenia-dostawy w portfelu handlowym. Nie doszło także do przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań. Nie był przekroczony próg koncentracji kapitałowej.

Całkowity wymóg kapitałowy Banku kształtował się następująco:

Wyszczególnienie	30-06-2012 niebadane	31-12-2011
Całkowity wymóg kapitałowy, w tym:	805 816	749 053
- wymóg z tytułu ryzyka kredytowego i ryzyka kredytowego kontrahenta	746 684	689 777
- wymóg z tytułu ryzyka rynkowego	985	1 129
- wymóg z tytułu ryzyka operacyjnego	58 147	58 147

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%. Kalkulacja współczynnika wypłacalności dokonywana była na podstawie Uchwały KNF nr 76/2010 z dnia 10 marca 2010 roku z późniejszymi zmianami.

Poziom współczynnika wypłacalności kształtował się następująco:

Wyszczególnienie	30-06-2012 niebadane	31-12-2011
Współczynnik wypłacalności	14,94%	11,94%

6. Wynik z tytułu odsetek

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2012 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze:		
Kredytów i pożyczek, w tym od:	338 785	301 294
- Banków	2 493	2 162
- Klientów, w tym:	336 292	299 132
- korporacyjnych	120 423	98 889
- detalicznych	113 630	102 676
- finansów publicznych	102 217	97 541
- pozostałych	22	26
Instrumentów finansowych, w tym:	98 075	86 134
- dostępnych do sprzedaży	67 606	69 505
- utrzymywanych do terminu zapadalności	20 756	9 487
- przeznaczonych do obrotu	9 713	7 142
Transakcji zabezpieczających	1 969	-
Razem	438 829	387 428

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2012 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze:		
Lokat przyjętych, depozytów i rachunków bankowych, w tym od:	202 941	203 564
- Banków	2 473	2 426
- Klientów, w tym:	200 468	201 138
- korporacyjnych	93 781	92 083
- detalicznych	77 975	79 192
- finansów publicznych	15 628	13 331
- funduszy ekologicznych	12 461	12 543
- pozostałych	623	3 989
Kredytów i pożyczek, w tym od:	17 777	17 902
- Banków	9 142	7 685
- Klientów	8 635	10 217
Środków funduszy z przeznaczeniem na kredyty	9 371	-
Instrumentów finansowych - dłużne papiery własnej emisji	74 953	32 388
Razem	305 042	253 854

7. Wynik z tytułu opłat i prowizji

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2012 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane
Przychody z tytułu opłat i prowizji		
Opłaty za obsługę rachunków klientów, inne operacje rozliczeniowe w obrocie krajowym i zagranicznym	33 710	30 291
Opłaty i prowizje z tytułu udzielonych kredytów i gwarancji	13 975	15 925
Pozostałe opłaty	560	571
Razem	48 245	46 787
Koszty z tytułu opłat i prowizji		
Opłaty z tytułu kart płatniczych	4 974	4 316
Opłaty od rachunków bieżących	1 937	1 047
Pozostałe opłaty	1 217	773
Prowizje płacone innym bankom w obrocie gotówkowym	397	386
Razem	8 525	6 522

Bank nie prowadził działalności powierniczej w pierwszym półroczu 2012 roku oraz w 2011 roku.

8. Przychody z tytułu dywidend

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2012 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	3 437	3 432
Papiery wartościowe przeznaczone do sprzedaży	-	196
Inwestycje w jednostce zależnej	15 000	15 000
Razem	18 437	18 628

W kwocie dywidendy za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku znajduje się dywidenda od spółki Kemipol Sp. z o.o. w wysokości 3 437 tys. zł oraz od jednostki zależnej - Dom Maklerski BOŚ S.A. w wysokości 15 000 tys. zł.

W analogicznym okresie 2011 roku Bank otrzymał 3 432 tys. zł tytułem wypłaty dywidendy przez Kemipol Sp. z o.o., 196 tys. zł od Wodkan S.A. oraz 15 000 tys. zł od Domu Maklerskiego BOŚ S.A.

9. Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2012 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w tym:	13 643	-
- zyski	13 643	-
- straty	-	-

10. Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2012 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (dotworzenie)	-1 282	-3 661
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom (rozwiązanie), w tym:	5 494	6 124
Na należności bilansowe	5 494	6 124
Kredyty i pożyczki udzielone klientom oraz zobowiązania pozabilansowe, w tym:	-29 497	-23 440
Na należności bilansowe (dotworzenie), w tym:	-28 139	-21 798
Kredyty udzielone klientom detalicznym	-12 576	-9 845
Kredyty udzielone klientom korporacyjnym	-15 418	-12 349
Kredyty udzielone finansom publicznym	-145	396
Inne (dotworzenie)	-760	-589
Na zobowiązania pozabilansowe (dotworzenie), w tym:	-598	-1 053
Kredyty udzielone klientom detalicznym	258	128
Kredyty udzielone klientom korporacyjnym	-859	-1 208
Kredyty udzielone finansom publicznym	3	27
Razem	-25 285	-20 977

Wynik odpisów kredytów i pożyczek klientów na należności bilansowe:

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2012 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane
Wycena indywidualna	-9 670	-8 956
Wycena grupowa	-18 469	-12 842
Razem	-28 139	-21 798

11. 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 30-06-2012 niebadane	Za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2011 niebadane
Zysk netto	38 722	36 432
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tysiącach)	16 939	16 373
Podstawowy zysk na akcję (wyrażony w zł, gr.)	2,29	2,23

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

12. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	30-06-2012 niebadane			31-12-2011		
	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	4 761 900	129 971	4 631 929	4 838 769	117 791	4 720 978
Kredyty udzielone klientom korporacyjnym	3 460 596	132 794	3 327 802	3 312 495	118 956	3 193 539
Kredyty udzielone finansom publicznym	3 198 501	2 641	3 195 860	3 436 816	2 443	3 434 373
Kredyty udzielone pozostałym klientom	132	-	132	1	-	1
Kredyty i pożyczki	11 421 129	265 406	11 155 723	11 588 081	239 190	11 348 891
Pozostałe należności	1 605	-	1 605	10	-	10
Należności razem	11 422 734	265 406	11 157 328	11 588 091	239 190	11 348 901

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 01-01-2012	117 791	118 956	2 443	-	-	239 190
Zwiększenie odpisów aktualizujących na utratę wartości	73 224	63 711	741	-	-	137 676
Zmniejszenie odpisów aktualizujących na utratę wartości	-60 648	-48 293	-596	-	-	-109 537
Kredyty spisane z bilansu, w tym:	-396	-1 839	-	-	-	-2 235
spisane wierzytelności w związku ze zbyciem wierzytelności funduszowi sekurytyzacyjnemu	-360	-1 839	-	-	-	-2 199
Inne zwiększenia	-	259	53	-	-	312
Stan na koniec okresu 30-06-2012- niebadane	129 971	132 794	2 641	-	-	265 406
Stan na początek okresu 01-01-2011	104 618	157 036	2 975	-	-	264 629
Zwiększenie odpisów aktualizujących na utratę wartości	143 249	127 098	7 518	-	-	277 865
Zmniejszenie odpisów aktualizujących na utratę wartości	-127 938	-101 413	-8 050	-	-	-237 401
Kredyty odpisane w ciągu roku jako nieściągalne, w tym:	-2 138	-63 770	-	-	-	-65 908
spisane wierzytelności w związku ze zbyciem wierzytelności funduszowi sekurytyzacyjnemu	-870	-6 576	-	-	-	-7 446
Inne zwiększenia	-	5	-	-	-	5
Stan na koniec okresu 31-12-2011	117 791	118 956	2 443	-	-	239 190
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

13. Zobowiązania podporządkowane

Obligatariusze	Wartość nominalna	Waluta	Warunki oprocentowania	Termin wymagalności/wykupu	Stan zobowiązań	
					30-06-2012 niebadane	31-12-2011
Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	25 000	PLN	WIBOR 6M+marża (kupony 6-miesięczne)	10 lat (z opcją wykupu po 5 latach)	25 309	25 308
Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie S.A.	25 000	PLN	WIBOR 6M+marża (kupony 6-miesięczne)	10 lat (z opcją wykupu po 5 latach)	25 309	25 308
Bank Pocztowy S.A.	20 000	PLN	WIBOR 6M+marża (kupony 6-miesięczne)	10 lat (z opcją wykupu po 5 latach)	20 247	20 246
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	50 000	PLN	WIBOR 6M+marża (kupony 6-miesięczne)	10 lat (z opcją wykupu po 5 latach)	50 619	50 616
Bank Gospodarstwa Krajowego *\	200 000	PLN	WIBOR 6M+marża (kupony 6-miesięczne)	10 lat (z opcją wykupu po 5 latach)	204 690	101 305
Razem	320 000				326 174	222 783

*\ Bank Gospodarstwa Krajowego był organizatorem emisji i nabył obligacje na rynku pierwotnym

Komisja Nadzoru Finansowego w dniu 16 maja 2012 roku podjęła decyzję o zaliczeniu do funduszy uzupełniających Banku kwoty 100 000 tys. zł stanowiącej zobowiązanie podporządkowane z tytułu emisji w dniu 28 lutego 2012 roku 100 000 obligacji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1 tys. zł każda.

14. Aktywa i zobowiązania warunkowe

	30-06-2012 niebadane	31-12-2011
Zobowiązania warunkowe:	3 567 332	3 746 859
Finansowe, w tym:	1 620 658	1 652 310
otwarte linie kredytowe, w tym:	1 592 809	1 628 746
- odwołalne	1 288 859	1 090 967
- nieodwołalne	303 950	537 779
otwarte akredytywy importowe	20 556	16 331
promesy udzielenia kredytu, w tym:	6 727	5 663
- odwołalne	6 727	5 663
limity na transakcje FX	-	1 000
pozostałe	566	570
Gwarancyjne, w tym:	1 914 597	2 094 549
poręczenia i gwarancje spłaty kredytu	69 476	94 002
gwarancje właściwego wykonania kontraktu	388 046	328 071
gwarancja dla spółki zależnej	1 384 923	1 435 460
pozostałe	72 152	237 016
Gwarantowanie emisji	21 261	-
Papiery wartościowe do otrzymania	10 816	-
Aktywa warunkowe:	1 239 946	719 096
Finansowe, w tym:	1 020 728	452 202
otwarte linie kredytowe	1 020 728	451 672
pozostałe	-	530
Gwarancyjne	219 218	266 894
Aktywa i zobowiązania warunkowe razem	4 807 278	4 465 955

15. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Na dzień 30 czerwca 2012 roku, 31 grudnia 2011 roku oraz 30 czerwca 2011 roku Bank Ochrony Środowiska S.A. pełnił rolę dominującą wobec spółki BOS Finance AB z siedzibą w Sztokholmie oraz wobec Domu Maklerskiego BOŚ S.A. (DM BOŚ S.A.).

Spółka BOŚ Eko Profit S.A. na dzień 30 czerwca 2012, 31 grudnia 2011 roku oraz 30 czerwca 2011 roku pozostawała jednostką zależną od Domu Maklerskiego BOŚ S.A.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku jednostką powiązaną kapitałowo z Bankiem była spółka stowarzyszona pod nazwą Wodkan Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A.

Jednostką dominującą wobec BOŚ S.A. był Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej (NFOŚiGW).

Za podmioty powiązane organizacyjnie uznaje się również kluczowy personel kierowniczy.

(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 O/N oprocentowane w oparciu o stawkę WIBOR.

W pierwszej połowie 2012 roku Bank posiadał zawarte z Domem Maklerskim BOŚ S.A. transakcje związane z dostarczeniem usług maklerskich i doradztwa w zakresie między innymi: sporządzenia rekomendacji i pośrednictwa w sprzedaży akcji, przygotowania i przeprowadzenia oferty publicznej Banku. Wyżej wymienione transakcje mają charakter czasowy, zawarte zostały z uwagi na wewnętrzne potrzeby Banku, na zasadach rynkowych.

W dniu 15 czerwca 2012 roku Bank zawarł ze Spółką umowę objęcia akcji Spółki serii H na kwotę 10 mln zł. Umowa została zawarta w ramach prywatnej subskrypcji akcji realizowanej w związku z dokapitalizowaniem Spółki wkładem pieniężnym w wysokości 10 mln zł.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku stan depozytów DM BOŚ S.A. łącznie z naliczonymi odsetkami wyniósł 234 904 tys. zł. Ponadto przychody odsetkowe wyniosły 318 tys. zł, koszty odsetkowe 4 331 tys. zł, przychody z tytułu prowizji 163 tys. zł. Pozostałe przychody operacyjne wynosiły 80 tys. zł i inne koszty 126 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku DM BOŚ posiadał 247 obligacji Banku serii E i F o wartości nominalnej i cenie emisyjnej wynoszącej 247 tys. zł oraz o wartości bilansowej 251 tys. zł. Koszty odsetkowe wynosiły 8 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku DM BOŚ S.A. posiadał limit z tytułu kart płatniczych w wysokości 60 tys. zł, w tym stan należności z tytułu kart płatniczych wyniósł 3 tys. zł, niewykorzystany limit 57 tys. zł oraz limit na pozostałe cele w wysokości 30 000 tys. zł, w tym stan należności kredytowych wynosił 19 500 tys. zł, a stan zobowiązań pozabilansowych 10 500 tys. zł. Zobowiązania pozabilansowe udzielone przez Bank z tytułu gwarancji wynosiły 10 000 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku stan depozytów DM BOŚ S.A. łącznie z naliczonymi odsetkami wyniósł 230 595 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku DM BOŚ posiadał 241 obligacji Banku serii E i F o wartości nominalnej i cenie emisyjnej wynoszącej 241 tys. zł oraz o wartości bilansowej 245 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 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 limit na pozostałe cele w wysokości 20 000 tys. zł, w tym stan należności kredytowych wynosił 4 000 tys. zł, a stan zobowiązań pozabilansowych 16 000 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2011 roku DM BOŚ S.A. posiadał również zobowiązania pozabilansowe udzielone przez Bank w wysokości 10 000 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku 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.

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.

Bank prowadzi rachunki bieżące i lokat terminowych BOŚ Eko Profit S.A. W pierwszej połowie 2012 roku Bank posiadał zawarte z BOŚ Eko Profit S.A. transakcje związane z dostarczeniem doradztwa w zakresie wykonywania analiz porównawczych produktów bankowych oraz promocji produktów bankowych. Wyżej wymienione transakcje zawarte zostały z uwagi na wewnętrzne potrzeby Banku, na zasadach rynkowych.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku BOŚ Eko Profit S.A. posiadał w Banku środki na rachunkach bieżących i terminowych w kwocie 2 423 tys. zł (łącznie z naliczonymi odsetkami). Koszty odsetkowe, jakie Bank poniósł na dzień 30 czerwca 2012 roku od depozytów spółki wyniosły 8 tys. zł, natomiast pozostałe przychody operacyjne wynosiły 53 tys. zł, a ogólne koszty administracyjne 1 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku spółka posiadała również limit z tytułu kart płatniczych w wysokości 20 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku BOŚ Eko Profit S.A. posiadał w Banku środki na rachunkach bieżących i terminowych w kwocie 479 tys. zł (łącznie z naliczonymi odsetkami).

Na dzień 31 grudnia 2011 roku BOŚ Eko Profit S.A. posiadał również niewykorzystany limit z tytułu kart płatniczych w wysokości 20 tys. zł.

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.

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

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Bank posiadał umowę kaucji zawartą z BOS Finance AB z uwagi na potrzeby Banku, na zasadach rynkowych.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku zobowiązania Banku wobec BOS Finance AB z tytułu zabezpieczeń pieniężnych wynosiły 1 065 325 tys. zł, natomiast odsetki od zobowiązań 8 961 tys. zł. Koszty odsetkowe, jakie Bank poniósł w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku wyniosły 32 567 tys. zł. Zobowiązania pozabilansowe na dzień 30 czerwca 2012 roku z tytułu udzielonej gwarancji wykonania zobowiązań wynosiły 1 384 923 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku zobowiązania Banku wobec BOS Finance AB z tytułu zabezpieczeń pieniężnych wynosiły 1 104 200 tys. zł, natomiast odsetki od zobowiązań 42 681 tys. zł. Zobowiązania pozabilansowe na dzień 31 grudnia 2011 roku z tytułu udzielonej gwarancji wykonania zobowiązań wynosiły 1 435 460 tys. zł.

Koszty odsetkowe, jakie Bank poniósł w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2011 roku wyniosły 8 382 tys. zł.

(d) Opis transakcji z jednostką stowarzyszoną, tj. WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A.

Oddział Banku prowadzi rachunki bieżące WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A. Na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka posiadała złożone w Banku depozyty terminowe i O/N, na zasadach rynkowych.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku stan depozytów Spółki łącznie z naliczonymi odsetkami wyniósł 1 889 tys. zł. Koszty odsetkowe wyniosły 19 tys. zł a przychody z tytułu prowizji 4 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku stan depozytów Spółki łącznie z naliczonymi odsetkami wyniósł 1 234 tys. zł.

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

Na dzień 30 czerwca 2012 roku NFOŚiGW nie posiadał w Banku rachunków bieżących i terminowych.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku NFOŚiGW posiadał w Banku środki na rachunkach bieżących i terminowych w kwocie 182 tys. zł (łącznie z naliczonymi odsetkami).

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 30 czerwca 2012 roku wartość środków powierzonych na kredyty przez NFOŚiGW wynosiła 14 801 tys. zł, a na koniec 2011 roku wartość tychże środków wynosiła 18 802 tys. zł.

Za obsługę kredytów ze środków NFOŚiGW Bank otrzymuje wynagrodzenie, które w okresie sześciu miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2012 roku wynosiło 168 tys. zł, a w analogicznym okresie 2011 roku wynagrodzenie to wynosiło 284 tys. zł.

NFOŚiGW udzielał dopłat do odsetek dla klientów, które wynosiły na dzień 30 czerwca 2012 roku 2 335 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2011 roku odsetki te wynosiły 2 471 tys. zł.

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

16. Sezonowość lub cykliczność działalności w okresie śródrocznym

Działalność Banku nie podlega sezonowości ani cykliczności.

17. 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 wyniku przeprowadzenia w I półroczu 2012 roku emisji akcji serii P kapitał zakładowy Banku wzrósł z kwoty 163 732 450 zł do kwoty 228 732 450 zł. Wartość przeprowadzonej subskrypcji wyniosła 227,5 mln zł. Zgodnie z szacunkami Banku koszty poniesione w związku z emisją akcji wyniosą ok. 9,4 mln zł. Ostateczna wysokość kosztów emisji nie jest jeszcze znana. Informacje na temat kapitału zakładowego zamieszczono w nocy 25 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W dniu 11 czerwca 2012 roku uchwałą Zarządu został przyjęty Sub-Program obligacji krótkoterminowych, uruchomiany w ramach Programu Emisji Obligacji o Maksymalnej Wartości Programu w wysokości jednego miliarda złotych. Wartość Programu została podwyższona uchwałą Zarządu Banku z dnia 19 lipca 2011 roku do dwóch miliardów złotych. W ramach Sub-Programu zostały wyemitowane serie obligacje KT.1.1 i KT.1.2.

W dniu 22 czerwca 2012 roku doszła do skutku emisja obligacji BOŚ S.A. serii KT.1.2 w wysokości 47 mln zł, zorganizowana przy udziale Banku Gospodarstwa Krajowego. Informacja o emisji została zawarta w raporcie bieżącym nr 40/2012 z dnia 22 czerwca 2012 roku oraz w nocy 23 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W dniu 18 czerwca 2012 roku doszła do skutku emisja obligacji BOŚ S.A. serii KT.1.1 w wysokości 60 mln zł, zorganizowana przy udziale BRE Banku S.A. Informacja o emisji została zawarta w raporcie bieżącym nr 36/2012 z dnia 19 czerwca 2012 roku oraz w nocy 23 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W dniu 28 lutego 2012 roku doszła do skutku emisja obligacji BOŚ S.A. serii G w wysokości 100 mln zł, zorganizowana przy udziale Banku Gospodarstwa Krajowego. Informacja o emisji została zawarta w raporcie bieżącym nr 8/2012 z dnia 28 lutego 2012 roku. Komisja Nadzoru Finansowego w dniu 16 maja 2012 roku wyraziła zgodę na zaliczenie do funduszy uzupełniających Banku zobowiązań podporządkowanych z tytułu emisji obligacji serii G. Informacja o wyrażeniu zgody została zawarta w raporcie bieżącym nr 26/2012 z dnia 17 maja 2012 roku.

W dniu 27 lutego 2012 roku doszła do skutku emisja obligacji BOŚ S.A. serii H w wysokości 185 mln zł, zorganizowana przy udziale BRE Banku S.A. Emisja obligacji zorganizowana została w ramach Programu Emisji Obligacji o maksymalnej wartości programu wynoszącej jeden miliard złotych. Wartość Programu została podwyższona uchwałą Zarządu Banku z dnia 19 lipca 2011 roku do dwóch miliardów złotych. Informacja o emisji została zawarta w raporcie bieżącym nr 6/2012 z dnia 27 lutego 2012 roku oraz w nocy 23 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

18. 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 2012 roku nie wystąpiły zmiany założeń będących podstawą do wyliczeń wartości szacunkowych kwot podawanych w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego oraz poprzednich latach obrotowych.

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

Dywidenda za rok 2011 nie była wypłacona, gdyż zwołane na 28 czerwca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie BOŚ S.A., zgodnie z Uchwałą Nr 8/2012 w sprawie podziału zysku Banku za 2011 rok, zysk netto przeznaczyło w całości na podwyższenie kapitału zapasowego.

20. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu pierwszego półrocza 2012 roku, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym

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

21. Skutek zmian w strukturze jednostki gospodarczej w ciągu pierwszego półrocza 2012 roku, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

W pierwszym półroczu 2012 roku nie miały miejsca przejęcia lub sprzedaż jednostek Grupy Kapitałowej Banku.

Bank celem zapewnienia finansowania działalności statutowej dokapitalizował spółkę zależną BOS Finance AB w wyniku czego jej kapitał zakładowy wynosi 90.499,97 EUR.

W dniu 15 czerwca 2012 roku Bank zawarł z Domem Maklerskim Banku Ochrony Środowiska S.A. umowę objęcia akcji DM BOŚ S.A. serii H na kwotę 10 mln zł, tym samym objął wszystkie akcje emisji H. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Bank jako akcjonariusz zachował 100% udział w kapitale i głosach.

Spółka BOŚ Eko Profit S.A. zwiększyła swój kapitał zakładowy zwiększając tym samym potencjał kapitałowy do finansowania przedsięwzięć o profilu ekologicznym. Dokapitalizowanie Spółki miało miejsce w grudniu 2011 roku w drodze emisji nowych akcji serii C o wartości 3 mln zł pokrytych w gotówce przez DM BOŚ S.A., których wartość emisyjna była równa wartości nominalnej wynoszącej 1 zł. W dniu 23 stycznia 2012 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy dokonał rejestracji podwyższenia kapitału BOŚ Eko Profit S.A. Zaangażowanie kapitałowe w spółkę pośredniozależną BOŚ Eko Profit S.A. według stanu na dzień 30 czerwca 2012 roku wyniosło 5 mln zł.

Podpisy członków Zarządu BOŚ S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	Podpis
28.08.2012	Mariusz Klimczak	Prezes Zarządu	.....
28.08.2012	Stanisław Kolasiński	Wiceprezes – pierwszy zastępca prezesa Zarządu	.....
28.08.2012	Przemysław Lech Figarski	Wiceprezes Zarządu	.....
28.08.2012	Adam Zbigniew Grzebieluch	Wiceprezes Zarządu	.....
28.08.2012	Krzysztof Wojciech Telega	Wiceprezes Zarządu	.....