

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO BANKU

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

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

Bank został wpisany do rejestru przedsiębiorców Sądu Rejonowego dla M.St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 4 czerwca 2001 roku pod numerem KRS 0000015525.

Podstawowa działalność Banku według Polskiej Klasyfikacji Działalności „PKD” została zaklasyfikowana jako PKD 6512 A.

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

2. BOŚ S.A. nie jest jednostką o oznaczonym czasie działania.
3. Sprawozdanie finansowe Banku sporządzone zostało za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku. Porównywalne dane finansowe prezentowane są za rok obrotowy 2004.
4. Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej BOŚ S.A.

a) W skład Zarządu Banku wchodzi:

Józef Koziół	- Prezes (do dnia 15.06.2005 r.)
Sergiusz Najar	- Prezes (do dnia 30.12.2005 roku)
Jerzy Witold Pietrewicz	- Prezes (od dnia 8.03.2006 roku)
Piotr Adam Wiesiołek	- Wiceprezes
	- I Zastępca Prezesa Zarządu
Stanisław Kostrzewski	- Wiceprezes (od dnia 30.12.2005 roku)
Eric Axel Rydmark	- Wiceprezes
Jerzy Paweł Markiewicz	- Wiceprezes (do dnia 30.12.2005 roku)
Wiesław Tadeusz Żółtkowski	- Wiceprezes (do dnia 30.12.2005 roku)
Weine Günther Svensson	- Wiceprezes

Rada Nadzorcza Banku na posiedzeniu w dniu 15 czerwca 2005 roku powołała Pana Sergiusza Najara na stanowisko Wiceprezesa – Pierwszego Zastępcy Prezesa Zarządu BOŚ S.A. Z dniem 10 sierpnia 2005 roku Komisja Nadzoru Bankowego wyraziła zgodę na powołanie Pana Sergiusza Najara na stanowisko Prezesa Zarządu. Z dniem wyrażenia zgody przez KNB Pan Sergiusz Najar objął funkcję Prezesa Zarządu Banku.

Rada Nadzorcza Banku na posiedzeniu w dniu 30 grudnia 2005 roku odwołała ze składu Zarządu Banku Pana Sergiusza Najara ze stanowiska Prezesa Zarządu, Pana Jerzego Pawła Markiewicza ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu oraz Pana Wiesława Tadeusza Żółtkowskiego ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu. Jednocześnie na tym samym posiedzeniu Rada Nadzorcza Banku powołała w skład Zarządu Banku Pana Stanisława Kostrzewskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu, natomiast Panu Piotrowi Adamowi Wiesiołkowi dotychczasowemu Wiceprezesowi - I Zastępcy Prezesa Zarządu, zgodnie z postanowieniami Statutu Banku do czasu powołania Prezesa Zarządu powierzono pełnienie jego funkcji i kierowanie działalnością Banku.

Ponadto w dniu 12 stycznia 2006 roku Rada Nadzorcza Banku powołała Pana Jerzego Witolda Pietrewicza na stanowisko Wiceprezesa Zarządu na czas określony, tj. do czasu wyrażenia przez Komisję Nadzoru Bankowego zgody na powołanie Pana Pietrewicza na stanowisko Prezesa

Zarządu. Uchwały Rady Nadzorczej Banku weszły w życie odpowiednio z dniem 20 stycznia 2006 roku oraz po uzyskaniu wymaganej zgody Komisji Nadzoru Bankowego. Z dniem 8 marca 2006 roku Komisja Nadzoru Bankowego wyraziła zgodę na powołanie Pana Jerzego Pietrewicza na stanowisko Prezesa Zarządu. Z dniem wyrażenia zgody przez KNB Pan Jerzy Pietrewicz objął funkcję Prezesa Zarządu Banku.

b) Rada Nadzorcza Banku

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

Piotr Waclaw Czyżewski	- Przewodniczący
Lars Gregor Gustafsson	- Wiceprzewodniczący
Wiesław Siwczak	- Sekretarz
Jan Hawrylewicz	- Członek
Jerzy Czesław Kędzierski	- Członek
Mats Kjaer	- Członek
Gunnar Lars Lindberg	- Członek
Claes Johan Thureson	- Członek
Daniel Wójtowicz	- Członek

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

Andrzej Maria Herman	- Przewodniczący
Lars Gregor Gustafsson	- Wiceprzewodniczący
Wiesław Siwczak	- Sekretarz
Ryszard Stanisław Bartkowiak	- Członek
Mats Kjaer	- Członek
Kazimierz Stanisław Kujda	- Członek
Gunnar Lars Lindberg	- Członek
Claes Johan Thureson	- Członek
Agnieszka Halina Zawartko	- Członek

5. Jednostki organizacyjne BOŚ S.A. nie sporządzają samodzielnie sprawozdań finansowych.
6. Bank jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
7. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku nie miały miejsca żadne połączenia z udziałem BOŚ S.A.
8. Prezentowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Bank. Nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.
9. Sprawozdania finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz 31 grudnia 2005 roku nie są w pełni porównywalne w związku z prospektywnie wprowadzonymi zmianami zasad rachunkowości dotyczącymi wyceny udzielonych kredytów i pożyczek oraz innych należności własnych jak również zobowiązań finansowych nie przeznaczonych do obrotu i nie będących instrumentami pochodnymi według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Szczegółowe zestawienie zmian do sprawozdania finansowego opublikowanego na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz te dane po uwzględnieniu zmian zasad rachunkowości na dzień 1 stycznia 2005 roku zostały zamieszczone w dodatkowej nocy objaśniającej nr 33
10. Opinia biegłego rewidenta do sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2004 roku nie zawierała zastrzeżeń, które spowodowałyby potrzebę wprowadzenia zmian w stosunku do poprzednio publikowanych sprawozdań finansowych za ten okres.

11. Opis przyjętych zasad rachunkowości

a) Podstawa prawna:

Raport roczny BOŚ S.A. za okres zakończony 31 grudnia 2005 roku został sporządzony w oparciu o:

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

b) Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

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

Należności od instytucji finansowych, niefinansowych i sektora budżetowego

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

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

Dłużne papiery wartościowe

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

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

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

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

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

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

Akcje i udziały

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

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

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

Rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne i prawne

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

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

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

Aktywa przejęte za długi

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

Zobowiązania

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

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami wycenia się według wartości godziwej, z zastrzeżeniem że zobowiązanie, które ma być rozliczone poprzez przekazanie instrumentu kapitałowego, którego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, Bank wycenia w wysokości amortyzowanego kosztu. Skutki zmiany wartości godziwej zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu odnoszone są odpowiednio do przychodów lub kosztów z operacji finansowych.

Waluty obce

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

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

Kapitały

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

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

Pozabilansowe instrumenty finansowe

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

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

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

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

Wynik z tytułu odsetek

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

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

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

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

oraz koszty:

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

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

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

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

Prowizje

Przychody z tytułu opłat i prowizji ujmuje się zasadniczo według zasady memoriału, z chwilą wykonania usługi. Opłaty za uruchomienie kredytu dotyczące kredytów, które prawdopodobnie

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

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

Rezerwy

Bank tworzy w ciężar kosztów:

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

Podatek dochodowy

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

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

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

12. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO

Okres	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01-31.12.2004	4,5182	4,0518	4,9149	4,0790
01.01-31.12.2005	4,0233	3,8223	4,2756	3,8598

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

Podstawowe (wybrane) pozycje bilansu

	31.12.2005	31.12.2004
AKTYWA		
Należności od sektora finansowego	64 696	79 507
Należności od sektora niefinansowego	1 153 439	870 901
Należności od sektora budżetowego	378 555	339 227
Dłużne papiery wartościowe	320 122	318 019
PASYWA		
Zobowiązania wobec sektora finansowego	360 659	268 932
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	1 026 444	885 557
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	341 422	314 071
Fundusze specjalne i inne zobowiązania	23 349	6 489
Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	80 056	63 182
Rezerwy	16 828	15 232
Suma bilansowa	2 012 387	1 702 330

Podstawowe (wybrane) pozycje rachunku zysków i strat

	31.12.2005	31.12.2004
Przychody z tytułu odsetek	99 034	78 763
Koszty odsetek	-55 924	-43 663
Przychody z tytułu prowizji	16 545	17 802
Koszty prowizji	-2 385	-1 613
Wynik operacji finansowych	1 992	2 815
Wynik z pozycji wymiany	9 393	3 685
Koszty działania banku	-48 737	-39 888
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	-23 831	-23 584
Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	24 236	20 978
Zysk (strata) brutto	14 151	10 191
Zysk (strata) netto	11 340	8 235

Podstawowe (wybrane) pozycje rachunku przepływów pieniężnych

	31.12.2005	31.12.2004
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-52 103	29 233
Korekty razem	-63 924	20 112
W tym :		
Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	14 220	-122 879
Zmiana stanu należności od sektora finansowego	-29 664	4 490
Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i budżetowego	-253 143	-112 717
Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	76 481	44 792
Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i budżetowego	100 111	185 150
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 142	-9 785
Przepływy pieniężnych netto z działalności finansowej	-575	-381

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku przepływu środków pieniężnych za 2005 rok i porównywalne dane za 2004 rok zostały przeliczone po kursie średnim NBP z dnia 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku.

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2005 roku podstawowe różnice pomiędzy sprawozdaniem finansowym sporządzonym według Polskich Zasad Rachunkowości, a sprawozdaniem finansowym, które zostałoby sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, polegają na odmiennym sposobie wyceny oraz prezentacji w bilansie, w rachunku zysków i strat oraz w rachunku przepływów pieniężnych niektórych danych dotyczących:

- dochodów zastrzeżonych,
- działalności Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych,
- rezerwy na ryzyko ogólne,
- wyceny należności,
- papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności (dotyczy obligacji NBP wykazywanych w pozycji inne lokaty na rynku pieniężnym),
- wieczystego użytkowania gruntu,
- nieruchomości inwestycyjnych,
- rezerwy na świadczenia pracownicze i inne rezerwy,
- podatku bieżącego
- przeszacowania kapitału zakładowego w warunkach hiperinflacji

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

Zgodnie z ustawą o rachunkowości sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2005 roku według Polskich Zasad Rachunkowości zawiera wycenę wszystkich instrumentów finansowych wymaganą również przez MSR 39.

b) porównanie kapitałów własnych Banku wg PZR a MSR

Poniżej zaprezentowano różnice w wartościach ujawnionych danych w zakresie kapitałów własnych pomiędzy niniejszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na 31 grudnia 2005 roku wg PZR oraz dane dla tego samego okresu gdyby zastosowano MSR.

	<i>objaśnienia</i>	stan na 31.12.2005 zgodnie z PZR w tys. zł	Korekty wprowadzone w związku z zastosowaniem MSR w tys. zł	stan na 31.12.2005 po zastosowaniu MSR w tys. zł
Kapitał zakładowy	(1)	132 000	78 972	210 972
Kapitał zapasowy		419 094		419 094
Kapitał z aktualizacji wyceny		-1 375		-1 375
Pozostałe kapitały rezerwowe		48 302		48 302
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(2)	-12 821	-83 473	-96 294
Zysk (strata) netto	(3)	45 624	-5 392	40 232
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		630 824	-9 893	620 931

(1) Kapitał zakładowy

- przeszacowanie kapitału zakładowego w warunkach hiperinflacji 78 972

(2) Zysk (strata) z lat ubiegłych

- odpisy na utratę wartości aktywów finansowych -2 727
 - rezerwy na zobowiązania pozabilansowe -6 963
 - korekta przychodów odsetkowych z tytułu zastosowania MSR 2 115
 - zmniejszenie obciążenia z tytułu podatku dochodowego odroczonego w związku z zastosowaniem MSR 3 074
 - przeszacowanie kapitału zakładowego w warunkach hiperinflacji -78 972
-83 473

(3) Zysk (strata) netto

- odpisy na utratę wartości aktywów finansowych -10 276
 - rezerwy na zobowiązania pozabilansowe 2 980
 - rezerwy na fundusz załogi z podziału zysku -684
 - korekta przychodów odsetkowych z tytułu zastosowania MSR, w tym: 737
 różnice kursowe 90
 - zmniejszenie obciążenia z tytułu podatku dochodowego odroczonego w związku z zastosowaniem MSR 1 851
-5 392

c) porównanie wyniku finansowego Banku wg PZR a MSR

Na dzień 31 grudnia 2005 roku zysk netto według PZR wyniósł 45 624 tys. zł, a po zastosowaniu MSR wyniósłby 40 232 tys. zł. Na różnicę w wysokości 5 392 tys. zł miały wpływ następujące pozycje:

	<i>Objaśnienia</i>	stan na 31.12.2005 zgodnie z PZR	Korekty wprowadzone w związku z zastosowaniem MSR	w tys. zł stan na 31.12.2005 po zastosowaniu MSR
- Wynik z tytułu odsetek	(1)	173 446	647	174 093
- Wynik operacji finansowych	(2)	8 015	1 478	9 493
- Wynik z pozycji wymiany	(3)	37 790	90	37 880
- Koszty działania banku	(4)	-196 085	-684	-196 769
- Różnica wartości rezerw i aktualizacji	(5)	1 631	-8 774	-7 143
- Podatek dochodowy, w tym:	(6)	-15 208	1 851	-13 357
<i>część odroczone</i>		1 382	1 851	3 233
Razem korekty MSR			-5 392	

(1) Wynik z tytułu odsetek

- zwiększenie należności z tytułu odsetek od należności z utratą wartości 647

(2) Wynik operacji finansowych

- zmiana prezentacji: korektę przychodów odsetkowych zakwalifikowanych do wyniku z lat ubiegłych wykazano w pozycji różnica wartości rezerw i aktualizacji 1 478

(3) Wynik z pozycji wymiany

- różnica z tytułu różnic kursowych w wyniku eliminacji odsetek zastrzeżonych 90

(4) Koszty działania banku

- rezerwa na świadczenia pracownicze -684

(5) Różnica wartości rezerw i aktualizacji

- utworzenie rezerw na kredyty -10 276

- rozwiązanie rezerw na zobowiązania pozabilansowe 2 980

- zmiana prezentacji: przeniesienie korekty przychodów odsetkowych zakwalifikowanych do wyniku z lat ubiegłych z pozycji wynik operacji finansowych -1 478

-8 774

(6) Podatek dochodowy

- zmniejszenie obciążenia z tytułu podatku dochodowego odroczonego w związku z zastosowaniem MSR 1 851