



BANK OCHRONY ŚRODOWISKA
SPÓŁKA AKCYJNA

**ROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.
ZA OKRES DWUNASTU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2010 ROKU
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO
REWIDENTA**

Warszawa, 16 marca 2011 roku

Spis treści do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE

	Strona
Roczny skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	4
Roczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Roczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
Roczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Roczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Dodatkowe noty objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
1. Podstawowe informacje o Banku Ochrony Środowiska S.A. i Grupie Kapitałowej Banku Ochrony Środowiska S.A.	9
2. Informacje o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
3. Korekty błędów dotyczących poprzednich okresów	27
4. Ważniejsze oszacowania i oceny.....	28
5. Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	30
6. Wynik z tytułu odsetek	74
7. Wynik z tytułu opłat i prowizji	75
8. Przychody z tytułu dywidend	75
9. Wynik na działalności handlowej	76
10. Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych.....	76
11. Wynik z pozycji wymiany	76
12. Pozostałe przychody operacyjne	77
13. Pozostałe koszty operacyjne.....	77
14. Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości.....	78
15. Ogólne koszty administracyjne	78
16. Świadczenia pracownicze	79
17. Obciążenia podatkowe	79
18. Zysk przypadający na jedną akcję	80
19. Kasa, środki w Banku Centralnym.....	80
20. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	81
21. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu.....	82
22. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	82
23. Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	84
24. Aktywa zastawione	89
25. Wartości niematerialne	89
26. Rzeczowe aktywa trwałe.....	92
27. Inne aktywa.....	94

28. Zobowiązania wobec innych banków.....	94
29. Zobowiązania wobec klientów	95
30. Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych.....	96
31. Zobowiązania podporządkowane	96
32. Rezerwy	97
33. Odroczony podatek dochodowy	99
34. Pozostałe zobowiązania	100
35. Aktywa i zobowiązania warunkowe	101
36. Działalność powiernicza	103
37. Kapitał zakładowy	104
38. Kapitał z aktualizacji wyceny	106
39. Zyski zatrzymane.....	107
40. Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	108
41. Charakterystyka instrumentów pochodnych oraz transakcji wymiany walutowej	110
42. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych	114
43. Podział instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej w zależności od sposobu pomiaru wartości godziwej.....	116
44. Sprawozdawczość dotycząca segmentów	118
45. Transakcje z podmiotami powiązanymi	125
46. Przejęcie i zbycie spółek	127
47. Wypłacone i zaproponowane dywidendy	127
48. Zdarzenia po dniu bilansowym	127
49. Wynagrodzenie dla podmiotu uprawnionego do badań sprawozdań finansowych.....	128

Roczny skonsolidowany rachunek zysków i strat

Działalność kontynuowana	Nota	12 miesięcy zakończonych	
		31-12-2010	31-12-2009 dane porównywalne
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	6	670 144	598 867
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	6	-409 977	-357 521
Wynik z tytułu odsetek		260 167	241 346
Przychody z tytułu opłat i prowizji	7	128 785	120 949
Koszty z tytułu opłat i prowizji	7	-27 780	-29 936
Wynik z tytułu opłat i prowizji		101 005	91 013
Przychody z tytułu dywidend	8	3 176	101
Wynik na działalności handlowej	9	46 717	41 514
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	10	3 787	-2 347
Wynik z pozycji wymiany	11	46 916	28 380
Pozostałe przychody operacyjne	12	9 376	14 079
Pozostałe koszty operacyjne	13	-12 547	-7 894
Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości	14	-36 925	-34 376
Ogólne koszty administracyjne	15,16	-348 303	-337 408
Wynik na działalności operacyjnej		73 369	34 408
Zysk brutto		73 369	34 408
Obciążenia podatkowe	17	-10 187	-7 515
- część bieżąca		-11 745	-11 771
- część odroczone		1 558	4 256
Zysk netto		63 182	26 893
Z tego przypadający na:			
- udziałowców jednostki dominującej		63 182	26 893
- udziały niekontrolujące		-	-
Zysk na akcję przypadający udziałowcom jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł)			
- podstawowy	18	3,99	1,79
- rozwodniony	18	3,99	1,79

Działalność zaniechana w roku 2010 oraz w roku 2009 nie wystąpiła.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

		12 miesięcy zakończonych	
		31-12-2010	31-12-2009 dane porównywalne
Zysk netto		63 182	26 893
Zysk z tyt. wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży		5 249	3 093
Podatek odroczone		-997	-588
Całkowity dochód ogółem		67 434	29 398
Z tego przypadający na:			
- udziałowców jednostki dominującej		67 434	29 398
- udziały niekontrolujące		-	-

Noty przedstawione na stronach od 9 do 128 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31-12-2010	31-12-2009 dane porównywalne
Kasa, środki w Banku Centralnym	19	484 634	442 373
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	20	106 776	118 351
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	21	61 022	59 083
Pochodne instrumenty finansowe	41	4 059	7 925
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	22	10 956 947	9 295 669
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe:	23	3 192 667	1 568 550
– dostępne do sprzedaży		2 807 605	1 079 750
– utrzymywane do terminu zapadalności		385 062	488 800
Aktywa zastawione	24	-	269 285
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	23	22 830	-
Wartości niematerialne	25	95 188	70 285
Rzeczowe aktywa trwałe	26	126 844	109 610
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	33	32 012	38 576
- bieżące		179	7 303
- odroczone		31 833	31 273
Inne aktywa	27	97 208	107 133
Aktywa razem		15 180 187	12 086 840
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		93	143
Zobowiązania wobec innych banków	28	858 863	1 366 541
Pochodne instrumenty finansowe	41	76 884	15 073
Zobowiązania wobec klientów	29	12 190 579	9 415 275
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	30	703 430	160
Zobowiązania podporządkowane	31	121 314	121 377
Rezerwy	32	20 028	16 776
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	33	7 390	-
Pozostałe zobowiązania	34	118 498	231 541
Zobowiązania razem		14 097 079	11 166 886
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej:			
Kapitał podstawowy		542 647	446 927
- kapitał zakładowy	37	163 732	150 530
- kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		378 915	296 397
Kapitał z aktualizacji wyceny	38	-2 417	-6 669
Zyski zatrzymane	39	542 878	479 696
Udziały niekontrolujące		-	-
Kapitał własny razem		1 083 108	919 954
Kapitał własny i zobowiązania razem		15 180 187	12 086 840

Noty przedstawione na stronach od 9 do 128 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Kapitał przypadający na akcjonariuszy Banku								Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy		Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane			Niepodzielony wynik finansowy	
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka		
Stan na 01-01-2010 r.	150 530	296 397	-6 669	389 551	11 115	48 302	30 728	919 954
Wynik netto	-	-	-	-	-	-	63 182	63 182
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży	-	-	5 249	-	-	-	-	5 249
Podatek odroczone z tytułu wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży	-	-	-997	-	-	-	-	-997
Całkowity dochód ogółem	-	-	4 252	-	-	-	63 182	67 434
Podwyższenie kapitału	13 202	82 518	-	-	-	-	-	95 720
Podział wyniku, w tym:	-	-	-	13 803	7 106	-	-20 909	-
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	13 803	7 106	-	-20 909	-
Stan na 31-12-2010 r.	163 732	378 915	-2 417	403 354	18 221	48 302	73 001	1 083 108
Stan na 01-01-2009 r.	150 530	296 397	-9 177	412 268	11 115	48 302	-18 879	890 556
Wynik netto	-	-	-	-	-	-	26 893	26 893
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży	-	-	3 093	-	-	-	-	3 093
Podatek odroczone z tytułu wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży	-	-	-588	-	-	-	-	-588
Całkowity dochód ogółem	-	-	2 505	-	-	-	26 893	29 398
Podział wyniku, w tym:	-	-	3	-22 717	-	-	22 714	-
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	-22 717	-	-	22 717	-
Pozostałe	-	-	3	-	-	-	-3	-
Stan na 31-12-2009 r. dane porównywalne	150 530	296 397	-6 669	389 551	11 115	48 302	30 728	919 954

Udziały niekontrolujące nie wystąpiły

Noty przedstawione na stronach od 9 do 128 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Metoda pośrednia	Nota	12 miesięcy zakończonych 31-12-2010 31-12-2009 dane porównywalne	
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk (strata) brutto		73 369	34 408
Korekty razem:		-173 929	-343 444
Amortyzacja	15	26 624	25 219
Odsetki z działalności inwestycyjnej		-21 085	-25 669
Zysk z tytułu działalności inwestycyjnej	40	-32	-105
Odsetki z działalności finansowej		11 561	-
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu		-1 939	174 866
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu wyceny pochodnych instrumentów finansowych		65 677	-33 462
Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	40	14 928	149 859
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	40	-1 673 531	-1 507 543
Zmiana stanu inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych	40	-1 110 761	442 829
Zmiana stanu aktywów zastawionych		269 285	-269 285
Zmiana stanu aktywów przeznaczonych do sprzedaży		-22 830	-
Zmiana stanu pozostałych aktywów	40	18 934	5 139
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków i Banku Centralnego		-507 728	473 357
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		2 775 304	204 982
Zmiany stanu rezerw		3 252	-243
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu bankowych papierów wartościowych	40	-3	1 327
Zmiana stanu innych zobowiązań	40	-25 296	41 186
Zapłacony podatek dochodowy		3 711	-25 901
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-100 560	-309 036
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wpływy		125 853	282 104
Wykup innych lokat na rynku pieniężnym		-	90 340
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych		42	109
Zbycie wartości niematerialnych	25	988	-
Wykup papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności	23	102 095	160 552
Odsetki otrzymane		22 728	31 103
Wydatki		-71 736	-35 886
Nabycie wartości niematerialnych	25	-33 310	-19 914
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	26	-38 426	-15 972
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		54 117	246 218

Metoda pośrednia	Nota	12 miesięcy zakończonych	
		31-12-2010	31-12-2009 dane porównywalne
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Wpływy		700 000	120 000
Wpływy z obligacji emitowanych przez Bank	30	700 000	120 000
w tym obligacje podporządkowane	31	-	120 000
Wydatki		-8 351	-
Odsetki zapłacone od obligacji emitowanych przez Bank		-8 351	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		691 649	120 000
		645 206	57 182
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM			
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I EKWIWALENTÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	40	645 206	57 182
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA POCZĄTEK OKRESU	40	484 197	427 015
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA KONIEC OKRESU w tym:	40	1 129 403	484 197
środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	40	331 811	289 407

Noty przedstawione na stronach od 9 do 128 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Dodatkowe noty objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

1.1. Bank Ochrony Środowiska S.A.

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

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

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek zależnych jest nieoznaczony.

Naczelną misją Banku jest wspieranie – poprzez świadczenie wyspecjalizowanych usług bankowych – działań służących rozwojowi przemysłu i usług w zakresie ochrony środowiska, a także rozwojowi rynku produktów i usług związanych z ekologią.

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

Do zakresu działania Banku należy:

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

Do zakresu działania Banku należy ponadto:

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

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

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

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd jednostki dominującej do publikacji w dniu 16 marca 2011 roku.

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

Grupę Kapitałową Banku Ochrony Środowiska S.A. na dzień 31 grudnia 2010 roku tworzy Bank Ochrony Środowiska S.A., pełniący rolę dominującą nad jednostką zależną Domem Maklerskim BOŚ S.A. i jego jednostką zależną spółka akcyjna BOŚ Eko Profit S.A.

Lp.	Spółki podporządkowane	Siedziba	Rodzaj działalności	Udział % w kapitale Spółki na dzień 31-12-2010	Udział % w głosach na dzień 31-12-2010	Metoda konsolidacji	KRS
Podmiot zależny bezpośrednio							
1.	Dom Maklerski BOŚ S.A.	Warszawa	Usługi maklerskie	100%	100%	Konsolidacja metodą pełną	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydz. Gosp. KRS 0000048901
Podmiot zależny pośrednio (podmiot zależny od DM BOŚ S.A.)							
1.	BOŚ Eko Profit S.A.	Warszawa	Pośrednictwo finansowe, działalność usługowa	100%	100%	Konsolidacja metodą pełną	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydz. Gosp. KRS 0000336182

Natomiast w okresie porównywalnym na 31 grudnia 2009 roku udział Banku w kapitale oraz udział w głosach wynosił:

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

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

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

(a) Skład Zarządu Banku

Skład Zarządu Banku na 31 grudnia 2010 roku przedstawiał się następująco:

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

W dniu 24 listopada 2010 r. Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na powołanie p. Jacka Pierzyńskiego na stanowisko Członka Zarządu BOŚ S.A. Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 29 października 2009 r., Pan Jacek Pierzyński, z dniem wyrażenia zgody przez KNF, objął stanowisko Wiceprezesa – pierwszego zastępcy prezesa Zarządu.

W dniu 24 listopada 2010 r. Wiceprezes Zarządu Banku, Pan Stanisław Kolasiński złożył oświadczenie o rezygnacji z dotychczas pełnionej funkcji w związku z wejściem w życie Uchwały Rady Nadzorczej Banku z dnia 29 października 2009 r. powołującej Pana Jacka Pierzyńskiego na stanowisko Wiceprezesa – pierwszego zastępcy prezesa Zarządu BOŚ S.A.

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

Natomiast skład Zarządu Banku na 31 grudnia 2009 roku przedstawiał się następująco:

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

W dniu 10 lipca 2009 roku Rada Nadzorcza Banku odwołała ze stanowiska Wiceprezesa – Pierwszego Zastępcę Prezesa Zarządu Pana Jerzego Witolda Pietrewicza i jednocześnie z tym dniem powołała na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Pana Stanisława Kolasińskiego.

(b) Skład Rady Nadzorczej Banku

W skład Rady Nadzorczej Banku na 31 grudnia 2010 roku wchodził:

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

W dniu 25 sierpnia 2010 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BOŚ S.A. powołało Pana Janusza Marka Topolskiego na Członka Rady Nadzorczej VIII kadencji.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

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

2.1. Podstawa sporządzenia

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

- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku oraz dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku oraz dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2009 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku oraz dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku,
- dodatkowe noty objaśniające.

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską (UE) obowiązującymi na dzień sprawozdawczy tj. 31 grudnia 2010 roku przy zastosowaniu takich samych zasad rachunkowości dla każdego z okresów za wyjątkiem prezentacji wyceny pochodnych instrumentów finansowych. Począwszy od 1 stycznia 2010 roku zmiany wartości godziwej wszystkich instrumentów pochodnych wykazywane są w rachunku zysków i strat bieżącego okresu w pozycji „Wynik na działalności handlowej”. Zmiany prezentacji danych porównawczych zostały przedstawione w nocie 2.28 sprawozdania.

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2010 rok spełnia wymogi Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. 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. od dnia 1 stycznia 2008 roku sporządza sprawozdania finansowe zgodnie ze wszystkimi obowiązującymi zasadami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

BOŚ Eko Profit S.A. prowadzi swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostki, wprowadzone w celu doprowadzenia danych finansowych tej jednostki do zgodności z MSSF.

Niniejsze roczne 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 pkt. 2.3-2.27 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Bank oraz spółkę Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień zatwierdzenia niniejszego rocznego 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 rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano takie same zasady rachunkowości, jakie zastosowano przy sporządzaniu rocznego pełnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2009 rok z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2010 roku:

- *MSSF 2 Płatności w formie akcji: Grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych* – mający zastosowanie od 1 stycznia 2010 roku. Zmiana ma na celu wyjaśnienie sposobu ujęcia księgowego grupowych transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych. Zastępuje ona KIMSF 8 oraz KIMSF 11. Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- *MSSF 3 Połączenia jednostek* (znowelizowany) oraz *MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe* (zmieniony) – mające zastosowanie od 1 lipca 2009 roku. Znowelizowany MSSF 3 wprowadza istotne zmiany do sposobu ujmowania połączeń jednostek mających miejsce po tej dacie. Zmiany te dotyczą wyceny udziałów niekontrolujących, ujmowania kosztów związanych bezpośrednio z transakcją, początkowego ujmowania i późniejszej wyceny zapłaty warunkowej oraz rozliczenia połączeń wieloetapowych. Zmiany te wpływają na wartość rozpoznanej wartości firmy, wyniki prezentowane za okres, w którym nastąpiło nabycie jednostki oraz wyniki raportowane w kolejnych okresach.

Zmieniony MSR 27 wymaga, by zmiany udziału w kapitale jednostki zależnej (nieprowadzące do utraty kontroli) były ujmowane jako transakcje z właścicielami. W konsekwencji takie transakcje nie będą prowadziły do powstania wartości firmy ani rozpoznania zysku lub straty. Dodatkowo standard zmienia sposób alokacji strat poniesionych przez jednostki zależne oraz ujmowania utraty kontroli nad nimi. Zmiany do MSSF 3 oraz MSR 27 wpłyną na przyszłe transakcje nabycia lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi a także transakcje z udziałowcami niekontrolującymi. Zmiana w polityce rachunkowości została wprowadzona prospektywnie i nie miała istotnego wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

- *MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena – Spełniające kryteria pozycje zabezpieczone* – mający zastosowanie od 1 lipca 2009 roku. Zmiany dotyczą wyznaczenia jednostronnego ryzyka w pozycji zabezpieczonej oraz wyznaczania, w określonych sytuacjach, inflacji jako zabezpieczonego ryzyka bądź części ryzyka. Zmiana nie miała wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- *KIMSF 17 Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom* – mająca zastosowanie od 1 lipca 2009 roku. Interpretacja zawiera wskazówki w zakresie ujęcia księgowego transakcji, w ramach których następuje wydanie właścicielom aktywów niegotówkowych w formie dystrybucji kapitałów rezerwowych / niepodzielonego wyniku finansowego lub dywidendy. Interpretacja ta nie miała wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- Zmiany do MSSF (opublikowane w maju 2008) – w maju 2008 roku Rada wydała pierwszy zbiór poprawek do publikowanych przez siebie standardów. Zmiany, które Grupa zastosowała od 1 stycznia 2010 to:
 - *MSSF 5 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana*: zmiana wyjaśnia, że jeżeli jednostka zależna spełnia kryteria klasyfikacji jako przeznaczona do sprzedaży, wszystkie jej aktywa i zobowiązania są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, nawet jeżeli po transakcji sprzedaży jednostka dominująca zachowa udziały niekontrolujące w tej jednostce zależnej. Zmiana ma zastosowanie prospektywnie i nie ma wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- Zmiany do MSSF (opublikowane w kwietniu 2009) – w kwietniu 2009 Rada wydała drugi zbiór zmian do publikowanych przez siebie standardów, przede wszystkim w celu usunięcia nieścisłości i niejasności sformułowań. Dla poszczególnych standardów obowiązują różne

przepisy przejściowe. Zastosowanie następujących zmian spowodowało zmiany w zasadach (polityce) rachunkowości, nie miało jednak wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

- *MSSF 8 Segmenty operacyjne:* Wyjaśniono, iż aktywa i zobowiązania segmentu należy wykazywać tylko wówczas, gdy aktywa takie i zobowiązania są włączone do miar wykorzystywanych przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych. Ponieważ główny organ Grupy odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych dokonuje przeglądu aktywów i zobowiązań segmentu, Grupa kontynuuje ujawnianie wymaganych informacji w Nocie 2.4. i 44.
- *MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych:* Wyraźnie stwierdzono, że jako przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej zaklasyfikować można jedynie wydatki prowadzące do rozpoznania składnika aktywów. Zmiana ta nie miała wpływu na przedstawioną sytuację finansową oraz wyniki działalności Grupy.
- *MSR 36 Utrata wartości aktywów:* Wyjaśnia, iż największa dozwolona jednostka przyporządkowania wartości firmy nabytej w wyniku połączenia jednostek dla celów testów na utratę wartości to segment operacyjny w rozumieniu MSSF 8 przed zagregowaniem dla celów sprawozdawczości. Zmiana ta nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- *MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena:* Wyjaśniono, że opcja wcześniejszej spłaty jest uważana za ściśle powiązaną z umową zasadniczą, jeżeli cena wykonania opcji daje pożyczkodawcy zwrot w kwocie w przybliżeniu równej wartości bieżącej utraconych odsetek za pozostały do końca okres umowy zasadniczej. Zmiana ta nie miała wpływu na przedstawioną sytuację finansową oraz wyniki działalności Grupy.
- *MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena:* Wyjaśniono, iż z zakresu MSR 39 wyłączone są jedynie kontrakty terminowe forward kupna lub sprzedaży zawierane pomiędzy jednostką przejmującą i sprzedającym udziałowcem, których rezultatem będzie połączenie jednostek na dzień przejścia w przyszłości, a nie instrumenty pochodne w przypadku, których wymagane jest podjęcie działań przez którąkolwiek ze stron. Zmiana ta nie miała wpływu na przedstawioną sytuację finansową oraz wyniki działalności Grupy.
- Pozostałe zmiany do poniższych standardów wynikające z corocznego przeglądu nie miały wpływu na zasady (politykę) rachunkowości, przedstawioną sytuację finansową ani wyniki działalności Grupy:
 - *MSSF 2 Płatności w formie akcji*
 - *MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana*
 - *MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych*
 - *MSR 17 Leasing*
 - *MSR 38 Wartości niematerialne*
 - *MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*
 - *KIMSF 9 Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych*
 - *KIMSF 16 Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą*

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

2.2. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później,

- MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* (znowelizowany w listopadzie 2009) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później,
- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do KIMSF 14 *MSR 19 - Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później,
- KIMSF 19 *Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2010 roku) – część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku, a część dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku.
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- 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 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 sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Zarząd jednostki dominującej nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji (oprócz MSSF 9) miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości. W zakresie MSSF 9 Grupa jest w trakcie analizy wpływu tego standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

2.3. Konsolidacja

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Banku Ochrony Środowiska S.A. oraz sprawozdanie finansowe jednostek zależnych sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku. Sprawozdania finansowe jednostki pośrednio zależnej po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF oraz sprawozdanie jednostki zależnej sporządzone zgodnie z MSSF sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę

dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość kierowania polityką finansową i operacyjną danej jednostki.

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

2.4. Sprawozdawczość według segmentów operacyjnych

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

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

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

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

Grupa nie prowadzi działalności zdywersyfikowanej pod względem geograficznym. Szczegółowy opis zasad sprawozdawczości według segmentów przedstawiono w notce 44.

2.5. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

(a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich, które są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji.

(b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przeliczane są na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych ujmują się w rachunku zysków i strat. Różnice kursowe z tytułu instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży uwzględnia się w kapitale z aktualizacji wyceny.

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

2.6. Przychody i koszty z tytułu odsetek

W rachunku zysków i strat ujmowane są wszystkie przychody odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych wycenianych według kosztu zamortyzowanego przy wykorzystaniu metody efektywnej

stopy procentowej, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

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, Grupa szacuje przepływy pieniężne uwzględniając wszystkie warunki umowne danego instrumentu finansowego (np. opcje wcześniejszej spłaty niepodlegające wydzieleniu), nie biorąc jednak pod uwagę możliwych przyszłych strat z tytułu niespłaconych kredytów. Kalkulacja ta uwzględnia wszystkie opłaty zapłacone lub otrzymane między stronami umowy, które są integralną częścią efektywnej stopy procentowej, oraz koszty transakcji i wszystkie inne premie lub dyskonta.

W momencie dokonania odpisu z tytułu utraty wartości aktywa finansowego lub grupy podobnych aktywów finansowych, przychody z tytułu odsetek wykazywane są według stopy procentowej, według której zdyskontowane zostały przyszłe przepływy pieniężne dla celów wyceny utraty wartości naliczane od wartości netto inwestycji.

2.7. Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji

Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji ujmuje się zasadniczo według zasady memoriału, z chwilą wykonania usługi. Opłaty za uruchomienie kredytu dotyczące kredytów, które prawdopodobnie zostaną udzielone są odraczane (wraz z odnośnymi kosztami bezpośrednimi) i ujmowane w chwili ujęcia należności jako korekta efektywnej stopy procentowej kredytu. Koszty prowizji i opłat związanych z kredytami wycenianymi wg ESP są rozliczane od daty ich poniesienia wg ESP. Opłaty z tytułu udostępnienia kredytów konsorcjalnych wykazuje się jako przychód po zakończeniu organizacji konsorcjum, jeżeli Grupa nie zachowała dla siebie żadnej części ryzyka kredytowego lub zachowała część o tej samej efektywnej stopie procentowej, co inni uczestnicy. Prowizje i opłaty z tytułu negocjowania lub uczestnictwa w negocjowaniu transakcji na rzecz osoby trzeciej, takiej jak nabycie akcji/udziałów lub innych papierów wartościowych bądź nabycie lub zbycie przedsiębiorstwa, ujmuje się z chwilą zrealizowania odnośnej transakcji. Opłaty z tytułu zarządzania portfelem i inne opłaty za usługi zarządzania, doradztwa i inne są wykazywane na podstawie odpowiednich umów o świadczenie usług, zazwyczaj proporcjonalnie do upływu czasu.

2.8. Aktywa i zobowiązania finansowe

Grupa klasyfikuje swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat; pożyczki i należności; inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności; oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. O klasyfikacji inwestycji decyduje Zarząd w momencie wykazania ich po raz pierwszy.

(a) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Kategoria ta obejmuje w Grupie aktywa finansowe przeznaczone do obrotu. Grupa nie posiada aktywów finansowych przeznaczonych w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej, z zyskami lub stratami ujmowanymi w rachunku zysków i strat. Zyski i straty z tytułu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat odnoszone są na wynik działalności handlowej, natomiast przychody i koszty z tytułu odsetek, amortyzacji dyskonta i premii na wynik z tytułu odsetek. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub stanowi instrument pochodny o ile nie został on przeznaczony jako instrument zabezpieczający.

(b) Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku, inne niż:

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

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

(c) Utrzymywane do terminu zapadalności

Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i ustalonym terminie zapadalności, które Zarząd zamierza i jest w stanie utrzymać do terminu zapadalności. Gdyby Grupa dokonała sprzedaży istotnej części aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności klasyfikacja całej kategorii zostałaby zmieniona na aktywa dostępne do sprzedaży. Przychody i koszty z tytułu odsetek, premii i dyskonta ujmowane są w rachunku zysków i strat i odnoszone na wynik z tytułu odsetek.

(d) Dostępne do sprzedaży

Inwestycje dostępne do sprzedaży to inwestycje, które Grupa zamierza utrzymywać przez czas nieokreślony, a które nie zostały zakwalifikowane ani do aktywów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, ani do portfela aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności. Mogą one zostać sprzedane, aby poprawić płynność lub w reakcji na zmiany stóp procentowych, kursów wymiany walut lub cen instrumentów kapitałowych. Zyski i straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są odnoszone do sprawozdania z całkowitych dochodów jako pozostałe całkowite dochody do czasu usunięcia danego składnika aktywów finansowych z bilansu lub utraty jego wartości – wówczas łączna kwota zysków i strat ujmowanych dotychczas w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako pozostałe całkowite dochody wykazywana jest w rachunku zysków i strat w pozycji wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych lub w pozycji wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości. Natomiast dyskonto, premie i odsetki naliczane według efektywnej stopy procentowej ujmowane są w rachunku zysków i strat i wykazywane w pozycji wynik z tytułu odsetek. Dywidendy z tytułu instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży są wykazywane w rachunku zysków i strat w pozycji przychody z tytułu dywidend w momencie ustanowienia prawa jednostki do otrzymania płatności.

Transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży ujmuje się na dzień przeprowadzenia transakcji – dzień, w którym Grupa podejmie zobowiązanie do zakupu lub sprzedaży danego składnika aktywów. Ujmowanie transakcji na dzień jej przeprowadzenia jest ograniczone do standaryzowanej transakcji kupna lub sprzedaży składnika aktywów finansowych. Pożyczki i należności wykazywane są w momencie wypłaty gotówki na rzecz kredytobiorcy. Aktywa finansowe ujmuje się początkowo według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, które początkowo wykazywane są według wartości godziwej. Aktywa finansowe wyłącza się z bilansu, gdy prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione i Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat są na dzień bilansowy wykazywane według wartości godziwej. Pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności wykazywane są według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), metodą efektywnej stopy procentowej.

W portfelu aktywów dostępnych do sprzedaży Grupa posiada obligacje komunalne, wyemitowane przez banki oraz Skarb Państwa. Z uwagi na powyższą wartość godziwą tych papierów jest oparta na modelu wyceny wypracowanym przez Grupę uwzględniającym zmiany stóp rynkowych z uwzględnieniem marży na ryzyko kredytowe. W rzadkich przypadkach, gdy zastosowanie takich

modeli nie jest możliwe i nie ma możliwości ustalenia wartości godziwej w sposób rzetelny, instrumenty finansowe wykazywane są według kosztu nabycia.

Wszystkie powyżej wymienione obligacje są obligacjami zmiennokuponowymi, tj. oprocentowanie kuponów jest oparte o stopy rynkowe (głównie średnie ważone stopy rentowności 52-tygodniowych bonów skarbowych ustalone głównie z dwóch lub czterech przetargów przed rozpoczęciem każdego okresu odsetkowego lub WIBOR 1R, 3M i 6M oraz EURIBOR 3M powiększonych o marżę za ryzyko).

Wartość godziwa inwestycji notowanych wynika z ich bieżącej ceny rynkowej. Jeżeli rynek na dany składnik aktywów finansowych nie jest aktywny (a także w odniesieniu do nienotowanych papierów wartościowych), Grupa ustala wartość godziwą, stosując techniki wyceny. Obejmują one wykorzystanie cen uzyskanych w ramach transakcji, które zostały dokonane w terminie bliskim dacie bilansowej na normalnych zasadach rynkowych jak również odwołanie się do innych, podobnych instrumentów, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych i inne metody wyceny powszechnie stosowane przez uczestników rynku (m.in. wycenę metodą porównawczą do spółek o zbliżonym profilu działalności notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z uwzględnieniem dyskonta z tytułu braku płynności).

(e) Zobowiązania finansowe

Zobowiązania przy początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, a w okresie późniejszym wykazuje się je według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Jednostka wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu wyceniane są do wartości godziwej zgodnie z opracowanymi przez Grupę modelami.

2.9. Wyłączenie składników aktywów finansowych z bilansu

Grupa dokonuje wyłączenia składników aktywów finansowych z bilansu wtedy i tylko wtedy, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych z tych aktywów lub przenosi składnik aktywów finansowych, a przeniesienie spełnia warunki wyłączenia z bilansu. W szczególności Grupa dokonuje spisania należności kredytowych z bilansu w ciężar utworzonych odpisów z tytułu utraty wartości, gdy te należności są nieściągalne, to znaczy:

- koszty dalszej windykacji należności przekraczać będą spodziewane wpływy z windykacji;
- nieskuteczność egzekucji należności Banku stwierdzona została odpowiednim dokumentem właściwego organu postępowania egzekucyjnego;
- nie jest możliwe ustalenie majątku dłużnika nadającego się do egzekucji i nie jest znane miejsce pobytu dłużnika;
- roszczenia uległy przedawnieniu.

2.10. Utrata wartości aktywów finansowych

(a) Aktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu

Grupa przeprowadza przegląd swojego portfela kredytowego pod kątem pomiaru utraty wartości ekspozycji kredytowych w okresach miesięcznych. Utrata wartości ekspozycji kredytowych jest ponoszona, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości na skutek wydarzeń, które nastąpiły po początkowym ujęciu danego składnika aktywów („indywidualne przesłanki utraty wartości”) oraz gdy wydarzenia te mają wpływ na oczekiwane przepływy pieniężne dotyczące tych aktywów, a przepływy te można wiarygodnie oszacować.

Pomiar utraty wartości ekspozycji kredytowych metodą indywidualną oparty jest na wyliczeniu bieżącej wartości oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej. W przypadku obniżenia wartości bieżącej możliwych do realizacji przepływów pieniężnych tworzony jest odpis z tytułu utraty wartości. Oczekiwane przyszłe przepływy z zabezpieczeń, szacuje się na podstawie wartości windykacyjnej, pomniejszonej o koszty przejęcia i sprzedaży.

Przy wycenie metodą portfelową stosuje się miary statystyczne skonstruowane na bazie danych historycznych, dotyczące prawdopodobieństwa wystąpienia utraty wartości oraz stopnia odzysku dla danego portfela z uwzględnieniem wartości zaangażowania kredytowego w danym portfelu.

Grupa planuje przyszłe przepływy pieniężne na podstawie szacunków opartych na historycznych parametrach. Parametry decydujące o zaklasyfikowaniu ekspozycji kredytowej do konkretnej grupy homogenicznej odzwierciedlają zdolność dłużnika do spłaty całości zobowiązania zgodnie z warunkami umowy.

Przyjęta metodologia pomiaru utraty wartości i założenia, na podstawie których określa się szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych i okresy, w których one następują, są poddawane regularnym przeglądom w celu zmniejszenia różnic pomiędzy szacunkową a rzeczywistą wielkością strat.

W grudniu 2010 roku, w stosunku do poprzedniego roku, Grupa wprowadziła zmianę prezentacyjną w zakresie kredytów z utratą wartości. W grupie ekspozycji kredytowych "bez utraty wartości" zaprzestano ujmowania ekspozycji kredytowych klientów indywidualnie istotnych, dla których nastąpiło pogorszenie ratingu do '13' (ostatni rating przed defaultem). Zmiana ta nastąpiła w wyniku przeprowadzonej analizy migracji ratingów klientów, która wskazała, że dla większej grupy klientów następuje poprawa sytuacji (skutkująca również wyższym ratingiem), niż pogorszenie sytuacji i niewypłacalność. Wskazuje to, że nie potwierdziły się obawy dot. sytuacji ekonomicznej Polski na rok 2010, a w szczególności nie nastąpił przewidywany wzrost niewypłacalności klientów korporacyjnych o ratingu 13. Niezależnie od zmiany podejścia do wyceny, Grupa utrzymała wdrożone w 2010 roku szczególne zasady monitorowania ryzyka związanego z tą grupą klientów przez niezależnych ekspertów ds. ryzyka oraz cyklicznego informowania Zarządu Grupy o zmianach poziomu ryzyka tych klientów oraz działaniach podejmowanych przez Grupę.

Powyższa zmiana nie miała wpływu na wynik finansowy Grupy.

Wycena odpisów aktualizujących i rezerw utworzonych w złotych oraz w walutach obcych (włączając różnice kursowe) jest odnoszona odpowiednio na koszty lub przychody Grupy z tytułu odpisów i rezerw.

(b) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. W przypadku instrumentów kapitałowych klasyfikowanych jako inwestycje dostępne do sprzedaży, przy ocenie, czy nastąpiła utrata wartości, brany jest pod uwagę znaczny lub długotrwały spadek wartości papieru wartościowego poniżej jego wartości początkowej. Jeżeli istnieją tego rodzaju przesłanki dotyczące aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, łączna strata – ustalona jako różnica pomiędzy kosztem nabycia a bieżącą wartością godziwą, pomniejszona o utratę wartości danego składnika aktywów uprzednio wykazaną w rachunku zysków i strat - zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i wykazana w rachunku zysków i strat. Odpisy z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych wykazane w rachunku zysków i strat nie są odwracane w rachunku zysków i strat. Jeżeli wartość godziwa instrumentu dłużnego klasyfikowanego jako dostępny do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten będzie można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po wykazaniu utraty wartości w rachunku zysków i strat, wówczas odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany w rachunku zysków i strat.

(c) Umowy renegotjowane

Renegocjacja warunków spłaty może być przeprowadzana na każdym etapie spłaty kredytu. W ramach zmian warunków spłaty podejmowane są działania mające na celu odzyskanie całości należności Banku, bądź w sytuacjach szczególnych, zminimalizowanie wysokości przewidywanej straty Banku. Przesłanką do podjęcia kroków zmierzających do restrukturyzacji zadłużenia jest ustalenie na podstawie analizy sytuacji finansowej Klienta, ze szczególnym uwzględnieniem programu naprawczego, czy istnieje realna szansa na odzyskanie przez Kredytobiorcę zdolności kredytowej, a co za tym idzie możliwość spłaty zadłużenia.

Kredyty, dla których warunki umowy były renegotjowane przestaje się uznawać za przeterminowane.

2.11. Kompensowanie instrumentów finansowych

Składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych kompensuje się i wykazuje w bilansie w kwocie netto wyłącznie wtedy, gdy Grupa posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz zamierza rozliczyć się w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować dany składnik aktywów i uregulować zobowiązanie.

2.12. Umowy sprzedaży i odkupu

Papiery wartościowe sprzedawane przy jednoczesnym zawarciu powiązanej umowy odkupu (transakcje repo, sell-buy-back) są reklasyfikowane w sprawozdaniu finansowym jako aktywa zastawione, jeśli jednostka zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem danych papierów wartościowych. Zobowiązanie wobec kontrahenta ujmuje się w zobowiązaniach wobec innych banków lub zobowiązaniach wobec klientów, w zależności od jego charakteru. Zakupione papiery wartościowe z przyrzeczeniem odsprzedaży (transakcje reverse repo, buy-sell-back) ujmuje się jako kredyty i pożyczki udzielone innym bankom lub klientom, w zależności od ich charakteru. Różnicę pomiędzy ceną sprzedaży a odkupu traktuje się jako odsetki i ujmuje metodą efektywnej stopy procentowej przez okres obowiązywania umowy. Papiery wartościowe pożyczane kontrahentom nie są wyłączone z bilansu Grupy.

Pożyczonych przez Grupę papierów wartościowych nie ujmuje się w sprawozdaniu finansowym chyba, że zostały sprzedane osobom trzecim. W takim wypadku transakcje kupna i sprzedaży ujmuje się w sprawozdaniu finansowym, zaś odnośne zyski i straty uwzględnia się w wyniku na działalności handlowej. Obowiązek zwrotu pożyczonych papierów ujmuje się według wartości godziwej jako zobowiązania wobec klientów.

2.13. Gwarancje finansowe

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

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

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

2.14. Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli spełnione są następujące warunki:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są ujmowane w zysku lub stracie.

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające.

Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje, gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

Oceny, czy dany wbudowany instrument pochodny podlega wydzieleniu Grupa dokonuje na moment jego początkowego ujęcia.

2.15. Pochodne instrumenty finansowe

Pochodne instrumenty finansowe wykazywane są w wartości godziwej, począwszy od dnia zawarcia transakcji. Wartość godziwą ustala się w oparciu o notowania instrumentów na aktywnych rynkach, lub w oparciu o techniki wyceny, w tym modele bazujące na zdyskontowanych przepływach pieniężnych. Wszystkie instrumenty pochodne o dodatniej wartości godziwej prezentowane są w bilansie jako aktywa, a o wartości ujemnej jako zobowiązania.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, zatem wszystkie zmiany wartości godziwej oraz przychody i koszty z tytułu odsetek instrumentów pochodnych wykazywane są w rachunku zysków i strat bieżącego okresu w pozycji wynik na działalności handlowej.

2.16. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale zalicza się do „przeznaczonych do sprzedaży” i wykazuje według niższej z dwóch kwot: wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansową realizuje się przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie bieżącego używania.

2.17. Wartości niematerialne

(a) Wartość firmy

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok. Ponadto na każdą datę sprawozdawczą ocenia się, czy nie wystąpiły przesłanki utraty wartości firmy.

Grupa ocenia, czy na datę bilansową nie zaistniały przesłanki powodujące, iż wartość bilansowa wartości firmy nie jest niższa od jej wartości odzyskiwanej. W tym celu sporządzany jest corocznie test na utratę wartości w odniesieniu do wartości firmy - niezależnie od tego, czy istnieją przesłanki, które wskazują, iż nastąpiła utrata wartości. Test sporządzany jest zgodnie z MSR 36.

Wartość odzyskiwalna szacowana jest na podstawie wartości użytkowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne (dalej CGU), które zostały przyporządkowane do wartości firmy powstałej na skutek przejęcia przedsiębiorstwa maklerskiego Elimar na poziomie nie wyższym niż segment operacyjny.

Wartość użytkowa jest bieżącą, szacunkową wartością przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania Grupa oczekuje z tytułu dalszego użytkowania CGU. Wartość użytkowa uwzględnia wartość końcową (rezyduálną) CGU. Wartość rezyduálna CGU obliczana jest poprzez ekstrapolację projekcji przepływów pieniężnych poza okres prognozy, przy zastosowaniu określonej stopy wzrostu.

Prognozy dotyczące przyszłych przepływów opiewają na okres 5 lat oraz opierają się na:

- historycznych danych odzwierciedlających potencjał CGU w zakresie generowania przepływów pieniężnych,
- prognozach bilansu i rachunku zysków i strat na okres objęty prognozą,
- założeniach zawartych w budżecie Grupy,

- analizie przyczyn rozbieżności pomiędzy przeszłymi prognozami przepływów pieniężnych a faktycznie uzyskanymi przepływami środków.

Wartość bieżąca przyszłych przepływów obliczana jest przy zastosowaniu adekwatnej stopy dyskontowej, uwzględniającej stopę wolną od ryzyka, premię za ryzyko, premię za niską kapitalizację oraz premię za ryzyko specyficzne.

Wartość bieżąca przyszłych przepływów przyrównywana jest do bilansowej wartości (na dzień sporządzania testu) dla sumy: wartości firmy oraz wartości aktywów netto CGU z wyłączeniem części dotyczącej podatku odroczonego.

(b) Licencje i oprogramowanie komputerowe

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania komputerowego. Aktywowane koszty amortyzuje się przez szacowany okres użytkowania oprogramowania metodą liniową lub koszty rozliczane w czasie.

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

(c) Wartości niematerialne w budowie

Grupa aktywuje koszty poniesione na etapie prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie jedynie w przypadku, gdy Grupa ma możliwość i zamiar ukończenia oraz użytkowania wytwarzanego składnika wartości niematerialnych, posiada stosowne środki techniczne i finansowe służące ukończeniu prac rozwojowych i użytkowaniu składnika oraz ma możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych, które można bezpośrednio przyporządkować czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów do użytkowania w sposób zamierzony przez kierownictwo.

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

(d) Testowanie utraty wartości

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

2.18. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według kosztu historycznego pomniejszonego o umorzenie. Koszt historyczny uwzględnia wydatki bezpośrednio związane z nabyciem danych aktywów.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do rachunku zysków i strat w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

Grunty nie podlegają amortyzacji. Amortyzację środków trwałych nalicza się metodą liniową przez okresy ich użytkowania, które dla poszczególnych grup środków trwałych wynoszą:

- 40 lat dla budynków,
- 10 lat dla ulepszeń w obcym środku trwałym, lub krócej, jeżeli tak wynika z umowy,
- 3-10 lat dla urządzeń i środków transportu.

Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania środków trwałych dokonuje się również na każdy dzień bilansowy.

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

Zyski i straty z tytułu zbycia środków trwałych ustala się drogą porównania wpływów ze sprzedaży z ich wartością bilansową i ujmuje w rachunku zysków i strat.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

2.19. Leasing

W momencie zawarcia umowy ustala się czy umowa zawiera leasing. Dokonuje się tego w oparciu o istotę umowy i wymaga to oceny, czy:

- wywiązanie się z umowy zależy od korzystania z określonego aktywa lub aktywów, oraz
- umowa przekazuje prawo do użytkowania składnika aktywów.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Umowa jest klasyfikowana jako leasing operacyjny jeśli nie następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu.

Całość opłat leasingowych dokonanych w ramach leasingu operacyjnego jest rozliczana w ciężar kosztów metodą liniową w okresie trwania umowy leasingowej. W przypadku rozwiązania umowy leasingu przed upływem okresu jej obowiązywania ewentualna płatność wymagana na rzecz leasingodawcy tytułem kary umownej, powiększa koszty w okresie, w którym nastąpiło rozwiązanie umowy.

2.20. Odroczony podatek dochodowy

Na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego podatek odroczony obliczany jest metodą zobowiązań bilansowych. Grupa tworzy rezerwę i aktywa na przejściowe różnice z tytułu odroczonego podatku dochodowego wywołane odmiennością momentu uznawania przychodów za osiągnięte oraz kosztów za poniesione zgodnie ze stosowanymi zasadami rachunkowości i przepisami o podatku dochodowym od osób prawnych.

Główne różnice przejściowe powstają z tytułu aktualizacji wyceny pewnych aktywów i zobowiązań finansowych, w tym kontraktów pochodnych, rezerw na świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia, a także strat podatkowych do odliczenia.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są w pełnej wysokości.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych w innych całkowitych dochodach jest ujmowany również w innych całkowitych dochodach

Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek (i przepisów) podatkowych, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatku dochodowego ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

2.21. Aktywa przejęte za długi

Aktywa przejęte za długi wycenia się na moment ich początkowego ujęcia w kwocie odpowiadającej ich wartości godziwej. W przypadku, gdy wartość godziwa przejętych aktywów jest wyższa od kwoty długu, różnica stanowi zobowiązanie wobec kredytobiorcy i jest zwracana na rachunek właściciela (użytkownika wieczystego) przejętego majątku po pomniejszeniu o koszty poniesione w związku z przejęciem, przechowaniem i wyceną.

2.22. Przedpłaty, rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów

Przedpłaty dotyczą kosztów poniesionych w bieżącym roku obrotowym, a dotyczących okresów przyszłych. Są one ujmowane w bilansie w pozycji inne aktywa.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów stanowią koszty dotyczące bieżącego okresu, które będą poniesione przez Grupę w okresach przyszłych. Bierne międzyokresowe rozliczenia kosztów oraz przychody przyszłych okresów są prezentowane w bilansie w pozycji „Pozostałe zobowiązania”.

2.23. Rezerwy na świadczenia pracownicze

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

2.24. Rezerwy

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

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

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

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

2.25. Kapitał własny

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone przez jednostkę dominującą oraz spółkę zależną zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem lub umową Spółki.

Pozycje kapitałów własnych jednostki zależnej, inne niż kapitał zakładowy dodaje się do odpowiednich pozycji kapitałów własnych jednostki dominującej.

(a) Kapitał podstawowy

Na kapitał podstawowy składa się zarejestrowany kapitał zakładowy i kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej.

Kapitał zakładowy dotyczy jedynie kapitału jednostki dominującej. Wykazywany jest według wartości nominalnej, zgodnie ze statutem oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

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

(b) Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje zmianę wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wynikającą z ich wyceny oraz podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale z aktualizacji wyceny.

(c) Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują niepodzielony wynik finansowy oraz pozostałe kapitały tj. pozostały kapitał zapasowy, pozostałe kapitały rezerwowe oraz fundusz ogólnego ryzyka.

Pozostałe kapitały tworzone są z odpisów z zysku i są przeznaczone na cele określone w statucie lub przepisach prawa.

2.26. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują pozycje wymagalne w ciągu trzech miesięcy od dnia nabycia, w tym: kasę, środki w bankach centralnych o możliwościach dysponowania, bony skarbowe oraz inne kwalifikujące się bony, kredyty i pożyczki udzielone innym bankom, należności od innych banków oraz krótkoterminowe papiery wartościowe Skarbu Państwa.

2.27. Działalność powiernicza

Dom Maklerski BOŚ S.A. prowadzi działalność powierniczą w zakresie obsługi rachunków papierów wartościowych klientów. Aktywa te nie zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym, ponieważ Spółka nie posiada nad nimi kontroli, nie osiąga z ich tytułu korzyści oraz nie ponosi ryzyk związanych z powyższymi aktywami.

2.28. Dane porównawcze

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Bank dokonał następujących zmian prezentacyjnych w stosunku do uprzednio publikowanych sprawozdań finansowych na 31 grudnia 2009 roku.

Zmiana prezentacji miała na celu ujednolicenie sposobu prezentacji wyceny pochodnych instrumentów finansowych.

Zmiany dotyczyły danych finansowych Banku i są następstwem przyjęcia innego podejścia do prezentacji wyniku z tytułu wyceny do wartości godziwej transakcji FX spot i FX forward, które wcześniej prezentowane były w Wyniku z pozycji wymiany, a obecnie w Wyniku na działalności handlowej.

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

Pozycja w rachunku zysków i strat	Tytuł	12 miesięcy zakończonych		
		31-12-2009 dane opublikowane	wpływ korekty prezentacyjnej	31-12-2009 dane zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym
Wynik na działalności handlowej	zmiana prezentacji wyniku z tytułu wyceny do wartości godziwej transakcji FX spot i FX forward	43 088	-1 574	41 514
Wynik z pozycji wymiany	zmiana prezentacji wyniku z tytułu wyceny do wartości godziwej transakcji FX spot i FX forward	26 806	1 574	28 380

3. Korekty błędów dotyczących poprzednich okresów

W okresie dwunastu miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku nie wystąpiła konieczność dokonania korekty błędów poprzednich okresów.

4. 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 zostały przedstawione poniżej:

(a) Utrata wartości kredytów i pożyczek

W obszarze ryzyka kredytowego w 2010 roku (w stosunku do stanu z końca 2009 roku) nastąpił spadek poziomu wyliczonych odpisów aktualizacyjnych i rezerw na zobowiązania pozabilansowe o 73,4 mln zł, tj. o 20,7%. Na zmianę tę decydujący wpływ miała przeprowadzona w 2010 roku sekurytyzacja oraz spisanie kredytów nieściągalnych ze skutkiem w II półroczu 2010 roku, w wyniku których nastąpiło zmniejszenie stanu odpisów aktualizacyjnych i rezerw na zobowiązania pozabilansowe o 88,9 mln zł, z tego 64,1 mln zł dotyczyło segmentu klientów korporacyjnych i finansów publicznych, powyższe transakcje spełniały definicję wyłączenia z bilansu zgodnie z MSR 39, gdyż Bank utracił całkowitą kontrolę nad tymi wierzytelnościami oraz prawo do otrzymania przepływów pieniężnych z tych składników.

W odniesieniu do należności banków, nastąpiło zmniejszenie poziomu odpisów aktualizujących i rezerw o 31,9 mln zł wynikające z zawartych w tym roku porozumień i umów restrukturyzacyjnych oraz zamiany należności kredytowej jednego z banków na papiery wartościowe. W segmencie klientów detalicznych wzrósł poziom odpisów aktualizacyjnych i rezerw na zobowiązania pozabilansowe o 20,4 mln zł.

Poziom odpisów aktualizacyjnych na kapitał należności brutto wyliczony na koniec grudnia 2010 roku wyniósł 278,6 mln zł w stosunku do 353,2 mln zł na koniec 2009r.

Udział odpisów aktualizacyjnych do zadłużenia (z wyłączeniem papierów wartościowych) wg stanu na 31 grudnia 2010 roku kształtował się łącznie dla całego Banku na poziomie 2,5%, w tym: w segmencie detalicznym 2,4%, w segmencie korporacji i finansów publicznych 2,4% (wyłącznie dla korporacji 5,2%) oraz banków 64%. Wskaźnik ten na koniec 2009 roku wynosił 3,6%, był zatem wyższy o 1,1 pkt. proc. od poziomu z grudnia 2010 roku, w tym w segmencie detalicznym wynosił 2,5%, 42% dla banków i 3,6% dla segmentu korporacyjnego i finansów publicznych (w tym wyłącznie dla korporacji 7,5%).

Przeprowadzono analizę wrażliwości odpisów na zmiany parametrów portfelowych PD (ang. Probability of Default) i LGD (ang. Loss Given Default) w metodzie portfelowej i grupowej. W przypadku wzrostu PD o 0.1 pkt. proc. i jednoczesnym spadku stóp odzysku o 10 pkt. proc., stan odpisów wzrósłby o ok. 23,8 mln zł i w takiej wysokości wpłynąłby na wynik Banku.

(b) Utrata wartości instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży

Grupa rozpoznaje utratę wartości instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży, gdy wystąpiło znaczne lub długotrwałe obniżenie ich wartości godziwej poniżej wartości początkowej. Ustalenie, czy obniżenie jest znaczne lub długotrwałe, wymaga zastosowania własnej oceny. Przeprowadzając taką ocenę, Grupa, obok innych czynników, ocenia normalną zmienność cen akcji. Wykazanie utraty wartości może również być wskazane, gdy istnieją dowody na pogorszenie się sytuacji finansowej emitenta, branży lub sektora gospodarki, technologii lub przepływów z działalności operacyjnej i finansowej.

Zmiana oszacowania wartości godziwej instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży o 5% spowodowałaby zmianę wartości portfela o 4 038 tys. zł.

(c) Dłużne papiery utrzymywane do terminu zapadalności

Grupa stosuje zalecenia MSR 39 dotyczące klasyfikowania aktywów finansowych innych niż instrumenty pochodne o stałych lub możliwych do ustalenia płatnościach i określonym terminie zapadalności jako aktywa utrzymywane do terminu zapadalności. Klasyfikacja ta w znacznym stopniu oparta jest na własnej ocenie. Dokonując tej oceny, Grupa ocenia swój zamiar i możliwości utrzymywania tych papierów do terminu zapadalności. Jeżeli Grupa nie utrzyma papierów do

terminu zapadalności, będzie musiała zmienić klasyfikację całej kategorii na aktywa dostępne do sprzedaży (z wyjątkiem pewnych okoliczności, jak np. sprzedaż o niewielkiej wartości krótko przed datą zapadalności). Dłużne papiery wyceniane są wtedy według wartości godziwej, a nie zamortyzowanego kosztu. W przypadku sprzedaży wartość portfela papierów utrzymywanych do terminu zapadalności byłaby wyższa w porównaniu z wartością księgową o 968 tys. zł.

(d) Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość instrumentów finansowych nie notowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując modele wyceny przyjęte na rynku. Uwzględniają one m.in. zdyskontowaną (za pomocą krzywej zerokuponowej z marżą) do wartości obecnej ocenę przyszłych przepływów pieniężnych, porównywalne ceny transakcyjne, (jeśli istnieją), jak również odniesienie do podobnych instrumentów kwotowanych na aktywnych rynkach. W rzadkich przypadkach, gdy zastosowanie takich modeli nie jest możliwe i nie ma możliwości ustalenia wartości godziwej w sposób rzetelny, instrumenty finansowe wykazywane są według kosztu nabycia.

(e) Rezerwa na zobowiązania i roszczenia

Główną pozycją rezerw ustalanych w oparciu o analizy prawne przygotowywane na potrzeby Zarządzających Grupą jest utworzona w 2007 roku rezerwa w wysokości 2 895 tys. zł na zapłatę kary nałożonej na Bank i inne banki decyzją Prezesa UOKiK dotyczącą pobierania prowizji od płatności kartami. W styczniu 2007 roku Bank i inne banki wniosły odwołanie do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Sprawa kary nie jest ostatecznie rozstrzygnięta.

(f) Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

5. Zarządzanie ryzykiem finansowym

5.1. Ryzyko kredytowe

Zarządzanie ryzykiem skoncentrowane jest bezpośrednio w Banku, z uwagi na fakt, że aktywa Banku stanowią 99% aktywów Grupy na dzień 31 grudnia 2010 roku. Wobec powyższego, opis metodologii dotyczący procesu zarządzania ryzykiem kredytowym odnosi się do Banku.

(a) Definicja ryzyka kredytowego

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

(b) Metody zarządzania ryzykiem

Zarządzanie ryzykiem kredytowym obejmowało w szczególności:

- 1) postępowanie przy ocenie ryzyka pojedynczej transakcji, ustanawianiu zabezpieczeń oraz podejmowaniu decyzji kredytowych,
- 2) monitorowanie poziomu ryzyka, limitowanie oraz przeprowadzanie testów warunków skrajnych,
- 3) modele ratingowe i scoringowe wykorzystywane w ocenie ryzyka klientów indywidualnych i instytucjonalnych,
- 4) portfelowy pomiar ryzyka kredytowego,
- 5) system raportowania dla kadry kierowniczej Banku,
- 6) systemy informatyczne, wspierające realizację wyżej wymienionych zadań.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym Bank realizował w ujęciu jednostkowym (transakcja kredytowa) oraz portfelowym.

Zarządzanie ryzykiem pojedynczych transakcji realizowane było z uwzględnieniem następujących zasad:

- 1) każda transakcja kredytowa podlegała ocenie ryzyka kredytowego, której wyrazem były ratingi klienta i transakcji lub ocena scoringowa,
- 2) podstawą pozytywnej decyzji kredytowej było posiadanie przez klienta zdolności kredytowej,
- 3) pomiar ryzyka kredytowego potencjalnych oraz zawartych transakcji kredytowych dokonywany był na etapie udzielania kredytu oraz monitorowania,
- 4) organizacja procesu kredytowego zapewniała niezależność oceny ryzyka kredytowego,
- 5) decyzje kredytowe podejmowane były wyłącznie przez osoby do tego uprawnione,
- 6) oferowane klientowi warunki transakcji kredytowej zależały od poziomu ryzyka kredytowanego związanego z klientem i/lub transakcją.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym w ujęciu portfelowym Bank realizował wykorzystując metody pomiaru i wyceny ryzyka kredytowego, w tym w szczególności:

- 1) prawdopodobieństwo niewypłacalności,
- 2) oczekiwaną stratę kredytową ,
- 3) macierze migracji pomiędzy okresami opóźnienia lub klasami ryzyka,
- 4) analizę generacji kredytów (kredytów udzielanych w danym okresie czasu),
- 5) udział i strukturę kredytów zagrożonych,
- 6) udział i strukturę ekspozycji spełniających przesłankę indywidualnej utraty wartości.

(c) Procesy ustalone w celu zarządzania ryzykiem

Ocena ryzyka kredytowego dokonywana była w Banku z wykorzystaniem metod ratingowych i scoringowych, tworzonych, rozwijanych i nadzorowanych przez Pion Ryzyka i Planowania. Funkcjonowanie metod oceny ryzyka wspierały specjalistyczne aplikacje informatyczne. Zastosowanie indywidualnej oceny ryzyka kredytowego wymagało akceptacji dyrektora Departamentu Oceny Ryzyka Kredytowego (DOK).

W przypadku ekspozycji kredytowych istotnych ze względu na poziom ryzyka lub wartość transakcji ocena ryzyka kredytowego dokonana przez analityka biznesowego weryfikowana była przez eksperta ds. ryzyka.

Bank, w procesie oceny i monitorowania ryzyka, wykorzystywał informacje pochodzące z zewnętrznych baz danych, w szczególności z Biura Informacji Kredytowej SA.

W Banku funkcjonowały zasady nadawania i przeglądu uprawnień do podejmowania decyzji kredytowych. Przy ustalaniu wysokości kompetencji w szczególności organom jednoosobowo podejmującym decyzje kredytowe, uwzględniane były: doświadczenie i umiejętności analityczne, portfel kredytowy oraz kompetencje analityków biznesowych zatrudnionych w jednostce.

Decyzje kredytowe podejmowane były zgodnie z przyznanym zakresem kompetencji.

(d) Narzędzia/techniki służące do pomiaru ryzyka

Techniki służące do pomiaru ryzyka kredytowego

Bank różnicował techniki pomiaru ryzyka kredytowego (dotyczy pojedynczych transakcji) w zależności od rodzaju klienta.

Osoba fizyczna (klient indywidualny)

Ocena osoby fizycznej polegała na określeniu zdolności do spłaty zobowiązania, nadaniu scoringu oraz analizie raportu z Biura Informacji Kredytowej S.A.

Ocena zdolności do spłaty kredytu polegała na ustaleniu, czy kwota dochodów netto klienta pomniejszona o zobowiązania z tytułu posiadanego zadłużenia i wydatki na utrzymanie, przy jednoczesnym zachowaniu wymaganej przez Bank relacji zobowiązań kredytowych do dochodów netto, jest wystarczająca do spłaty zobowiązania z tytułu wnioskowanego zadłużenia.

Ocena scoringowa dokonywana była z wykorzystaniem dedykowanego systemu informatycznego.

Wspólnota mieszkaniowa

Ocena wspólnoty mieszkaniowej obejmowała:

- 1) ocenę czynników wpływających na sytuację ekonomiczno-finansową, w tym ocenę wskaźnikową,
- 2) ocenę sprawności zarządzania,
- 3) ocenę zabezpieczeń

W wyniku oceny wymienionych wyżej obszarów wspólnota mieszkaniowa nie wykazująca zaległości w spłacie i obsłudze zadłużenia, była klasyfikowana do jednej z 6 klas ryzyka.

Mikroprzedsiębiorstwo

Ocena mikroprzedsiębiorstwa polegała na:

- 1) określeniu zdolności kredytowej do spłaty zadłużenia oraz
- 2) nadaniu oceny scoringowej.

Podstawą określenia zdolności kredytowej do spłaty zadłużenia było wyliczenie bazowej nadwyżki finansowej. Mikroprzedsiębiorstwo posiadało zdolność kredytową jeżeli bazowa nadwyżka finansowa była przynajmniej równa kwocie obsługi zadłużenia kredytowego funkcjonującego i wnioskowanego.

Ocenie scoringowej podlegały wybrane cechy mikroprzedsiębiorstwa i jego właścicieli.

W wyniku oceny scoringowej, mikroprzedsiębiorstwo, które nie wykazywało zaległości w spłacie i obsłudze zadłużenia było klasyfikowane do jednej z 6 grup scoringowych.

Segmenty: korporacje, małe i średnie przedsiębiorstwa (MSP), jednostki samorządu terytorialnego (JST)

Ocena korporacji, małego i średniego przedsiębiorstwa oraz jednostki samorządu terytorialnego obejmowała oddzielnie ocenę ryzyka klienta i ryzyka transakcji.

Dla korporacji i MSP rating klienta był sporządzany na podstawie ratingu ilościowego i jakościowego. Rating ilościowy wyliczany był na podstawie przedstawionych przez klienta sprawozdań finansowych w oparciu o wybrane wskaźniki finansowe.

Rating jakościowy wyznaczany był na podstawie oceny wybranych kryteriów między innymi z obszarów: historia działalności, jakość zarządzania, pozycja rynkowa, relacje w grupie kapitałowej, jakość współpracy z podmiotami zewnętrznymi w tym bankami.

W wyniku dokonanej oceny podmiot będący korporacją lub MSP, który nie wykazywał zaległości w spłacie i obsłudze zadłużenia, klasyfikowany był do jednej z 10 grup ratingowych.

Zasady nadawania ratingu transakcji były różne dla kredytu obrotowego i inwestycyjnego. Dla kredytu obrotowego, ocena transakcji uwzględniała w szczególności: jakość zabezpieczenia i długość okresu zaangażowania. Dla kredytu inwestycyjnego, obszar oceny uwzględniał dodatkowo ocenę finansowanego przedsięwzięcia.

Rating klienta dla jednostki samorządu terytorialnego (JST) wyliczany był z uwzględnieniem: PONT-ratingu (rating zewnętrzny z bazy firmy PONT Info), wskaźników długu i obsługi zadłużenia oraz terminowości regulowania zobowiązań wobec Banku. Jednostka samorządu terytorialnego, która nie wykazywała opóźnień w spłacie i obsłudze zadłużenia, była klasyfikowana do jednej z 7 grup ratingowych.

W ratingu transakcji uwzględniana była ocena realności prognozowanych wielkości budżetu i kalkulowanych na tej podstawie wskaźników, ocena ryzyka wynikająca z długości trwania transakcji oraz ocena ryzyka zabezpieczeń.

Narzędzia do pomiaru ryzyka kredytowego

Dla celów pomiaru ryzyka kredytowego:

- 1) klientów instytucjonalnych stosowany był system informatyczny o nazwie SZRK (System Zarządzania Ryzykiem Kredytowym),
- 2) klientów indywidualnych system informatyczny SZRK oraz CCPM (System Wsparcia Sprzedaży Kredytów Detalicznych).

(e) Opis poszczególnych ryzyk koncentracji, sposobów ich pomiaru, monitorowania

W ramach nadzoru nad koncentracją wierzytelności kredytowych Bank identyfikował, dokonywał pomiaru i monitorował ryzyka koncentracji zaangażowania na poziomie:

- 1) pojedynczego klienta/transakcji oraz
- 2) portfela kredytowego.

Na poziomie klienta/transakcji Bank przestrzegał nadzorczych limitów zaangażowania wynikających z ustawy Prawo bankowe tj.:

- 1) limitów na grupę kredytobiorców powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie (odpowiednio 25% dla klientów nie powiązanych z Bankiem oraz 20% dla klientów powiązanych z Bankiem),
- 2) limitu dużych zaangażowań, który wynosi 800% funduszy własnych Banku (suma wszystkich kredytów o wartości wyższej niż 10% funduszy własnych Banku) oraz
- 3) limitu zaangażowania Banku wobec pracowników Banku, osób zarządzających Bankiem oraz podmiotów z Bankiem powiązanych (tzw. osób wewnętrznych);

oraz uzależniał proces oceny ryzyka i monitorowania oraz podejmowania decyzji kredytowych od kwoty zaangażowania kredytowego.

Na poziomie portfela kredytowego Bank dokonywał pomiaru i monitorował limity wprowadzone i zatwierdzone przez Zarząd Banku.

Bank posiadał w szczególności limity:

- 1) branżowe – określające maksymalne zaangażowanie kredytowe Banku w najbardziej ryzykowne branże
- 2) geograficzne – zaangażowania wobec krajów
- 3) dot. parametrów produktów (np. maksymalne LTV)
- 4) dot. portfela kredytów zabezpieczonych hipotecznie (wynikające z rekomendacji S)
- 5) udziału kredytów walutowych w portfelu kredytowym Banku

Ryzyko koncentracji było monitorowane w oparciu o cykliczne analizy portfela oddziałów i Centrów Korporacyjnych.

Bank posiadał plany działań awaryjnych na wypadek przekroczenia limitów. W szczególności fakt przekroczenia limitu komunikowany był do Zarządu Banku wraz z planem działań prowadzących do przywrócenia akceptowanego poziomu ryzyka. W Banku obowiązywała zasada, że przekroczenie limitu jest komunikowane do Zarządu w okresach miesięcznych.

5.1.1. Opis metodologii rozpoznawania utraty wartości ekspozycji kredytowych

Bank dokonuje przeglądu ekspozycji kredytowych polegające na identyfikacji ekspozycji kredytowych zagrożonych utratą wartości, przeprowadzeniu pomiaru utraty wartości oraz ustaleniu wysokości odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości tych ekspozycji w okresach miesięcznych.

W tym celu Bank przeprowadza podział ekspozycji kredytowych, uwzględniający wielkość ich zaangażowania oraz charakterystykę ryzyka, na ekspozycje wyceniane metodą indywidualną i metodą portfelową oraz przeprowadza ocenę tych ekspozycji pod względem wystąpienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości.

Za ekspozycje kredytowe, które utraciły wartość Bank uznaje te ekspozycje, dla których wystąpiły przesłanki utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu ekspozycji w księgach Banku i zdarzenie powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przepływy pieniężne wynikające z tej ekspozycji, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe.

Za przesłanki utraty wartości Bank uznaje w szczególności:

- opóźnienie w spłacie kapitału lub odsetek przekraczające 90 dni, z wyłączeniem ekspozycji kredytowych banków, dla których przyjmuje się opóźnienie w spłacie kapitału lub odsetek przekraczające 14 dni,
- pogorszenie się w okresie kredytowania sytuacji ekonomiczno-finansowej dłużnika, wyrażające się zaklasyfikowaniem do klasy ratingowej z zakresu 14-16, wskazującej na zagrożenie dla spłaty zadłużenia,
- zawarcie umowy restrukturyzacyjnej lub zastosowanie ulgi w spłacie wierzytelności,
- wystąpienie innych zdarzeń, wskazujących na istotne zagrożenie terminowej spłaty zadłużenia.

Pomiar utraty wartości ekspozycji kredytowych metodą indywidualną oparty jest na wyliczeniu bieżącej wartości oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej. W przypadku obniżenia wartości bieżącej możliwych do realizacji przepływów pieniężnych, tworzony jest odpis z tytułu utraty wartości odpowiadający przewidywanej stracie kredytowej z tytułu nie wywiązania się dłużnika ze zobowiązań wobec Banku pomniejszonej o korektę odsetek impairmentowych (IKON - korekta pomniejszająca przychody odsetkowe Banku). Oczekiwane przyszłe przepływy z zabezpieczeń, szacuje się na podstawie wartości windykacyjnej, pomniejszonej o koszty przejęcia i sprzedaży.

Metodę indywidualną pomiaru utraty wartości stosuje się w odniesieniu do:

- 1) ekspozycji kredytowych indywidualnie istotnych:
 - spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości, lub
 - dotyczących klienta, wobec którego Bank posiada inne ekspozycje kredytowe, dla których rozpoznano przesłankę indywidualnej utraty wartości (propagacja utraty wartości), lub
 - dotyczących klienta instytucjonalnego, dla którego nastąpiło pogorszenie w okresie kredytowania sytuacji ekonomiczno-finansowej, wyrażające się zaklasyfikowaniem do ratingu 13,
- 2) ekspozycji kredytowych restrukturyzowanych, które na dzień wyceny nie są indywidualnie istotne, jednak w poprzednim okresie wyceniane były metodą indywidualną.

Pomiar portfelowej utraty wartości dokonywany jest w oparciu o parametry pomiaru utraty wartości szacowane metodami statystycznymi na podstawie danych historycznych, dla wyodrębnionych portfeli, grupowanych dla celów łącznego pomiaru utraty wartości według podobnych charakterystyk ryzyka kredytowego. Historyczne trendy strat są oczyszczane ze zdarzeń jednorazowych.

Bank w wycenie portfelowej stosuje podział na 3 portfele:

- klienci detaliczni hipoteczni,
- klienci detaliczni pozostali,

- klienci instytucjonalni.

Odpis aktualizujący tworzony jest dla wszystkich ekspozycji kredytowych Banku, wyłączając ekspozycje nowo nabyte w ciągu ostatniego miesiąca.

Metodyka i założenia przyjęte przez Bank do szacowania utraty wartości podlegają regularnej analizie w celu zmniejszenia rozbieżności pomiędzy stratami szacowanymi, a rzeczywistymi.

W 2010r. Bank wprowadził zmiany w metodyce identyfikacji ekspozycji kredytowych zagrożonych utratą wartości polegające na wprowadzeniu w wycenie metodą indywidualną innego podziału na portfele homogeniczne. Portfel klientów detalicznych został podzielony na portfel klientów detalicznych hipotecznych oraz portfel kredytów detalicznych pozostałych. Zrezygnowano z podziału portfela klientów instytucjonalnych na klientów korporacyjnych, jednostek samorządu terytorialnego oraz banków z uwagi na podobną charakterystykę ryzyka dla tych portfeli, mierzoną wewnętrznym systemem ratingowym.

W stosunku do 2009r. Bank wprowadził również zmianę w katalogu przesłanek utraty wartości wyodrębniając przesłanki indywidualnej utraty wartości, definiowane jako zidentyfikowane zdarzenia wskazujące na zagrożenie utraty wartości danej ekspozycji kredytowej oraz przesłanki grupowej utraty wartości (IBNR), definiowane jako kryterium identyfikacji grupy ekspozycji kredytowych, w przypadku której nastąpiła utrata wartości, jednak nie została ona udokumentowana zaraportowaniem przesłanki indywidualnej utraty wartości w odniesieniu do konkretnych ekspozycji wchodzących w skład grupy. Do grupy ekspozycji kredytowych wycenianych metodą indywidualną Bank wprowadził:

- ekspozycje indywidualnie istotne klientów, dla których w okresie kredytowania nastąpiło pogorszenie ratingu do '13' – wskazującego na występowanie bardzo wysokiego ryzyka kredytowego wynikającego z pogorszenia się kluczowych wskaźników finansowych (ostatni rating przed defaultem),
- ekspozycje kredytowe restrukturyzowane, które na dzień wyceny nie są indywidualnie istotne, jednak w poprzednim okresie wyceniane były metodą indywidualną.

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

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

Moody's	31-12-2010	31-12-2009
A1	8 621	11 053
A2	1 917	1 152
A3	1 915	1 242
Aa1	-	1 121
Aa2	-	105
Aa3	42 427	10 745
BB-	-	12 317
Baa2	8 300	998
Caa1	11 184	-
Caa2	8 571	25 194
D	-	20 635
bez ratingu * \	22 670	79 622
Razem	105 605	164 184

*\ 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	31-12-2010	Odpowiadająca klasa wg Moody's	31-12-2009
A	Aaa, Aa1, Aa2, Aa3,	-	Aaa, Aa1, Aa2, Aa3, A1	38
B	A1, A2, A3, Baa1	3 834	A2, A3, Baa1, Baa2	-
C	Baa2, Baa3	15 119	Baa3, Ba1, Ba2, Ba3	76 759
D	Ba1, Ba2	-	B1, B2	2 825
E	B1	3 717		-
Razem		22 670		79 622

5.1.3. Kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom

	31-12-2010	31-12-2009
Kredyty i pożyczki, które nie są zaległe i w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości	10 361 035	8 727 721
Kredyty i pożyczki, które są zaległe na dzień sprawozdawczy, lecz w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości	203 085	157 473
Kredyty i pożyczki w przypadku których wykazano utratę wartości	677 313	825 931
Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom brutto	11 241 433	9 711 125
Odpisy aktualizujące kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom	-278 649	-353 151
Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom netto, w tym:	10 962 784	9 357 974
- klienci	10 956 939	9 295 669
- banki	5 845	62 305

W prezentowanych danych na 31 grudnia 2009 roku w porównaniu z danymi opublikowanymi w „Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za okres dwunastu miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku” nastąpiła zmiana prezentacyjna wynikająca z przesunięcia z pozycji „Pozostałe należności” do poszczególnych pozycji kredytów i pożyczek należności brutto w wysokości 1 032 tys. zł oraz odpisów w wysokości 170 tys. zł oraz zmiana wynikająca z zaprzestania prezentowania ekspozycji kredytowych klientów indywidualnie istotnych, dla których nastąpiło pogorszenie ratingu do '13' (ostatni rating przed defaultem) w grupie ekspozycji, które utraciły wartość.

31 grudnia 2010

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

31 grudnia 2009

	Kredyty korporacyjne oraz dla sektora finansów publicznych ^{*\}	Kredyty mieszkaniowe	Pozostałe kredyty detaliczne	Banki	Razem
Wartość brutto kredytów bez utraty wartości	5 578 861	2 653 322	590 701	62 309	8 885 193
Wartość brutto kredytów z utratą wartości, w tym:	648 169	61 202	70 732	45 829	825 932
- oceniane indywidualnie	619 474	13 911	31 048	45 829	710 262
Odpisy na kredyty bez utraty wartości (IBNR)	-4 859	-4 323	-4 402	-4	-13 588
Odpisy na kredyty z utratą wartości, w tym:	-217 954	-29 737	-46 043	-45 829	-339 563
- oceniane indywidualnie	-197 685	-4 389	-14 248	-45 829	-262 151
Razem wartość netto	6 004 217	2 680 464	610 988	62 305	9 357 974

*\ w zestawieniu ujęte zostały należności klientów ekologicznych oraz należności klientów bez określonego segmentu.

(a) Kredyty i pożyczki (wartość brutto), które nie są zaległe i w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości

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

Ogólna charakterystyka klas ratingowych przedstawia się następująco :

Rating 1	Najwyższa jakość kredytowa
Rating 2	Bardzo wysoka jakość kredytowa
Rating 3	Wysoka jakość kredytowa
Ratingi 4-5	Bardzo dobra jakość kredytowa
Ratingi 6-7	Dobra jakość kredytowa
Ratingi 8-9	Zadowalająca jakość kredytowa
Ratingi 10-11	Przeciętna i słaba jakość kredytowa
Ratingi 13	Bardzo słaba jakość kredytowa
Ratingi 14-16	Brak zdolności kredytowej (jakość kredytowa nie występuje).

	Rating	31-12-2010	31-12-2009
Kredyty dla podmiotów korporacyjnych	(1-3)	-	-
	(4-5)	110 507	133 907
	(6-7)	387 908	463 891
	(8-9)	916 994	878 405
	(10-11)	661 856	570 998
	12	98 736	29 005
	13	391 783	201 686
	bez ratingu	18 942	28 838
Razem kredyty dla podmiotów korporacyjnych		2 586 726	2 306 730
Kredyty dla podmiotów detalicznych	osoby prywatne	3 903 459	2 955 511
	klienci z ratingiem	81 396	92 206
	bez ratingu	52 668	33 912
	mikroprzedsiębiorstwa ze scoringiem*\	56 062	52 110
Razem kredyty dla podmiotów detalicznych		4 093 585	3 133 739
Kredyty dla finansów publicznych	(1-3)	-	338
	(4-5)	618 929	681 142
	(6-7)	1 730 895	1 699 976
	(8-9)	1 240 466	747 845
	(10-11)	60 365	72 568
	12	-	35
	13	26 521	15 878
	bez ratingu	2 882	6 422
Razem kredyty dla finansów publicznych		3 680 058	3 224 204
Kredyty dla pozostałych klientów, w tym:	bez ratingu	666	63 048
- Banki		28	62 309
Razem		10 361 035	8 727 721

* \ Mikroprzedsiębiorstwa	Scoring	31-12-2010	31-12-2009
	(1)	16 140	14 730
	(2)	21 577	14 675
	(3)	13 950	17 338
	(4)	3 233	2 159
	(5)	865	2 660
	(6)	297	548
Razem		56 062	52 110

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

Jako zaangażowanie przeterminowane przyjmuje się sumę zaangażowań wobec klienta, dla którego przynajmniej jedna z należności Banku jest przeterminowana o jeden lub więcej dni. Dla kredytów i pożyczek przeterminowanych krócej niż 90 dni nie rozpoznaje się utraty wartości, chyba że inne dostępne informacje świadczą o jej wystąpieniu. Dla kredytów i pożyczek, których bieżąca wartość godziwa przekracza wartość ekspozycji mimo spełnienia przesłanek utraty wartości odpis aktualizujący nie jest rozpoznawany.

Poniżej zaprezentowano kwoty brutto kredytów i pożyczek, które były przeterminowane, lecz dla których nie rozpoznano utraty wartości w podziale na klasy klientów.

31 grudnia 2010

Opóźnienia w spłacie	Kredyty dla podmiotów korporacyjnych	Kredyty dla klientów detalicznych	Kredyty dla finansów publicznych	Razem
Od 1 do 30 dni	20 061	112 797	24 646	157 504
Od 31 do 60 dni	4 872	30 990	1 322	37 184
Od 61 do 90 dni	651	7 746	-	8 397
pow. 90 dni	-	-	-	-
Razem	25 584	151 533	25 968	203 085
Wartość godziwa zabezpieczeń * \	9 934	92 914	115	102 963

31 grudnia 2009

Opóźnienia w spłacie	Kredyty dla podmiotów korporacyjnych	Kredyty dla klientów detalicznych	Kredyty dla finansów publicznych	Razem
Od 1 do 30 dni	5 839	71 911	19 679	97 429
Od 31 do 60 dni	7 604	27 135	6 197	40 936
Od 61 do 90 dni	3 427	10 956	3 213	17 596
pow. 90 dni	1 230	282	-	1 512
Razem	18 100	110 284	29 089	157 473
Wartość godziwa zabezpieczeń * \	15 592	53 947	81	69 620

* \ Dla kredytów wycenianych indywidualnie zaprezentowano wartość godziwą zabezpieczeń, a dla kredytów wycenianych grupowo zaprezentowano księgową wartość zabezpieczeń.

Opis ustanowionych zabezpieczeń zamieszczono w pkt. 5.1.3.(f)

(c) Kredyty i pożyczki (wartość brutto) w przypadku których wykazano utratę wartości oraz wartość godziwa zabezpieczeń w podziale na klasy klientów.

Bank do grupy ekspozycji kredytowych wycenianych indywidualnie zakwalifikował ekspozycje indywidualnie istotne, które stanowią indywidualnie istotne pozycje sprawozdawcze. W ramach tej grupy ekspozycje kredytowe zostały podzielone na następujące segmenty:

- 1) klienci detaliczni hipoteczni,
- 2) klienci detaliczni pozostali,
- 3) klienci instytucjonalni (obejmujący klientów należących do segmentu korporacji, finansów publicznych i banków).

Dane do sprawozdań prezentowane są w podziale na następujące segmenty:

- 1) klientów korporacyjnych
- 2) klientów detalicznych
- 3) finansów publicznych
- 4) banków.

Poniżej przedstawiono należności brutto, w przypadku których wykazano utratę wartości oraz godziwą wartość zabezpieczeń w podziale na segmenty.

	31-12-2010		31-12-2009 * \	
	należności brutto	wartość godziwa zabezpieczeń	należności brutto	wartość godziwa zabezpieczeń
kredyty dla klientów korporacyjnych	418 265	121 914	601 164	108 814
kredyty dla klientów detalicznych	194 644	84 517	131 934	46 932
kredyty korporacyjne dla finansów publicznych	44 649	2 961	47 004	777
banki	19 755	-	45 829	-
Razem	677 313	209 392	825 931	156 523

*\ W 2010 roku nastąpiły niewielkie zmiany w zakresie podziału na segmenty, w związku z czym w celach porównawczych segmentacja w 2009 roku została dostosowana do prezentowanej w 2010 roku. Dodatkowo w prezentowanych danych na 31 grudnia 2009 roku w porównaniu z danymi opublikowanymi w „Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za okres dwunastu miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku” nastąpiła zmiana prezentacyjna wynikająca z przesunięcia z pozycji „Pozostałe należności” do poszczególnych pozycji kredytów i pożyczek należności brutto.

W roku 2009 należności sektora bankowego prezentowane były łącznie z kredytami dla podmiotów korporacyjnych.

Opis ustanowionych zabezpieczeń zamieszczono w pkt. 5.1.3.(f)

W odniesieniu do segmentu ekspozycji kredytowych banków 2 ekspozycje zostały określone jako z utratą wartości, dla tych ekspozycji łączna wartość należności brutto wg stanu na koniec grudnia 2010 roku wyniosła 19 755 tys. zł, natomiast kwota odpisu aktualizującego na koniec grudnia 2010 roku wyniosła 13 938 tys. zł. Wartość godziwa zabezpieczeń dla tych ekspozycji wynosiła 0. Wartość należności brutto wg stanu na koniec grudnia 2009 roku w odniesieniu do ekspozycji banków, które utraciły wartość wyniosła 45 829 tys. zł, kwota odpisu aktualizującego dla tych ekspozycji wyniosła 45 829 tys. zł.

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

	Rating	31-12-2010	31-12-2009
Kredyty dla podmiotów korporacyjnych	(1-3)		-
	(4-5)	110 697	133 907
	(6-7)	394 618	473 565
	(8-9)	945 840	904 932
	(10-11)	698 745	591 852
	12	98 878	29 005
	(13-16)	760 595	745 058
	bez ratingu	21 202	47 675
Razem kredyty dla podmiotów korporacyjnych		3 030 575	2 925 994
Kredyty dla podmiotów detalicznych	osoby prywatne	4 208 950	3 150 164
	klienci z ratingami	85 670	99 906
	bez ratingu	85 624	73 373
	mikroprzedsiębiorstwa ze scoringiem*\	59 518	52 514
Razem kredyty dla podmiotów detalicznych		4 439 762	3 375 957
Kredyty dla finansów publicznych	(1-3)		338
	(4-5)	624 931	686 525
	(6-7)	1 743 872	1 721 656
	(8-9)	1 247 486	749 873
	(10-11)	89 244	76 481
	12	-	35
	(13-16)	42 260	58 967
	bez ratingu	2 882	6 422
Razem kredyty dla finansów publicznych		3 750 675	3 300 297
Kredyty dla pozostałych klientów		20 421	108 877
w tym Banki		19 783	108 138
Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom brutto		11 241 433	9 711 125
Odpisy aktualizujące kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom		-278 649	-353 151
Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom netto, w tym:		10 962 784	9 357 974
- klienci		10 956 939	9 295 669
- banki		5 845	62 305

*\ Mikroprzedsiębiorstwa	Scoring	31-12-2010	31-12-2009
	(1)	16 371	14 788
	(2)	22 865	14 694
	(3)	15 742	17 649
	(4)	3 362	2 159
	(5)	865	2 660
	(6)	313	564
Razem		59 518	52 514

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

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

Poniższa tabela prezentuje kredyty renegotjowane w wartościach brutto.

	31-12-2010	31-12-2009
Kredyty dla podmiotów korporacyjnych	52 460	612
Kredyty detaliczne	3 845	2 160
Kredyty dla finansów publicznych	28 879	36 338
Razem	85 184	39 110

(f) Opis ustanowionych zabezpieczeń na kredyty i pożyczki

Bank przyjmował na zabezpieczenie wierzytelności zabezpieczenia rzeczowe i osobiste.

Podstawowe rodzaje przyjmowanych przez Bank prawnych zabezpieczeń dla ekspozycji kredytowych:

- 1) ekspozycje wobec klientów detalicznych – nieruchomości mieszkalne, zastawy rejestrowe, poręczenia osób fizycznych,
- 2) ekspozycje wobec klientów instytucjonalnych – nieruchomości komercyjne, zabezpieczenia gotówkowe lub równoważne z gotówką, gwarancje i poręczenia podmiotów gospodarczych o dobrej kondycji ekonomiczno – finansowej, papiery wartościowe, przewłaszczenia i zastaw na maszynach i urządzeniach, ubezpieczenia.

Bank preferował zabezpieczenia kredytów:

- 1) które umożliwiały zmniejszenie tworzonych odpisów aktualizacyjnych,
- 2) łatwo zbywalne, dające możliwość osiągnięcia ceny pokrywającej wierzytelność Banku.

Bank stosował jednocześnie kilka form zabezpieczenia swoich wierzytelności w celu zwiększenia możliwości odzyskania wierzytelności w przypadku podjęcia przez Bank działań windykacyjnych.

Ustalając wartość zabezpieczenia, Bank kierował się przede wszystkim zasadą ostrożnej wyceny i przyjmował wartość możliwą do uzyskania w przyszłości w momencie zaspokajania się z przedmiotu zabezpieczenia.

Bank korygował wartości zabezpieczenia stosując wskaźniki korekty ustalone indywidualnie dla poszczególnych przedmiotów zabezpieczenia.

Wartość zabezpieczenia co do zasady podlegała monitorowaniu w okresach kwartalnych.

Zasadą stosowaną w Banku było ustanowienie prawnego zabezpieczenia przed uruchomieniem środków z udzielanego kredytu

(g) Przejęte zabezpieczenia

Bank klasyfikuje przejęte zabezpieczenia jako aktywa przejęte za długi i wycenia zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości opisanymi w pkt. 2.21 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

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

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

Na 31 grudnia 2010 roku Bank nie posiadał aktywów z tytułu przejętych zabezpieczeń, natomiast na koniec 2009 roku ich wartość wyniosła 99 tys. zł.

5.1.4. Dłużne papiery wartościowe

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

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

W wyniku restrukturyzacji pożyczki syndykowanej udzielonej jednemu z islandzkich banków BOŚ S.A. otrzymał certyfikaty depozytowe, które trzymane są w portfelu dostępnym do sprzedaży.

31 grudnia 2009	Skarb Państwa	Banki	Finanse publiczne	Razem
Moody's				
A2	1 207 181	-	-	1 207 181
A3	-	40 174	-	40 174
Aa3	-	50 001	-	50 001
Baa1	-	20 526	-	20 526
bez ratingu	-	29 951	446 638	476 789
Razem	1 207 181	140 652	446 638	1 794 671

W przypadku obligacji komunalnych, dla których brak jest aktywnego rynku nadawane są ratingi wewnętrzne, wg kategorii:

- 4-5 bardzo dobra jakość kredytowa
- 6-7 dobra jakość kredytowa
- 8-9 zadowalająca jakość kredytowa
- 10 -11 przeciętna i słaba jakość kredytowa

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	
	31-12-2010	31-12-2009
4	19 296	6 836
5	24 790	64 033
6	78 628	29 940
7	131 583	186 009
8	253 389	156 486
9	31 680	3 334
10	2 509	-
Razem	541 875	446 638

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

Oceniając udziały branż w portfelu kredytowym Banku ukształtowane na koniec grudnia 2010 można stwierdzić wyraźną dominację „Administracji publicznej, obrony narodowej, obowiązkowego ubezpieczenia społecznego i powszechnego ubezpieczenia zdrowotnego” – 29,8% oraz znaczące udziały „Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości” – 4,3%, „Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi” 4,0%, „Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych” – 3,8%, „Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków” – 3,2% oraz „Produkcja artykułów spożywczych” – 2,4% oraz „Pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody” 2,0%. Udziały pozostałych branż nie przekroczyły 1,0%. W świetle przyjętych założeń do oceny istotności ryzyka koncentracji branżowej oraz wyników obliczeń (krzywa Lorenza) uznaje się, że występuje wysoka koncentracja branżowa.

Na koniec grudnia 2009 można stwierdzić wyraźną dominację „Administracji publicznej i obrony narodowej; obowiązkowego ubezpieczenia społecznego” – 31,6% oraz znaczące udziały „Wytwarzania i zaopatrywania w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych” – 5,1%, „Handlu hurtowego, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi” – 4,4%, „Działalności związanej z obsługą rynku nieruchomości” – 3,6% oraz „Robót budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków” – 3,5%, „Produkcji artykułów spożywczych” – 2,9%, oraz „Poboru, uzdatniania i rozprowadzania wody” - 2,1%. Udziały pozostałych branż nie przekroczyły 2,0%.

W pierwszej z wymienionych wyżej branż stanowiącej prawie 30% portfela, dominują klienci - podmioty będące w dobrej kondycji ekonomiczno-finansowej (głównie jednostki samorządu terytorialnego). Występuje ponadto silna dywersyfikacja ryzyka. Branża ta charakteryzuje się niskim poziomem odpisów aktualizujących. Pozostałe branże, decydujące o kształcie bankowego portfela kredytowego mają przed sobą dobre perspektywy rozwojowe.

Portfel kredytowy Banku, w podziale geograficznym, tworzy 18 oddziałów, obejmujące działaniem wszystkie regiony kraju. Obszary zaangażowania kredytowego oddziałów wyznacza w Banku Zarządzenie Prezesa Zarządu w sprawie terytorialnego zasięgu działania oddziałów. Struktura geograficzna portfela jest zróżnicowana: udział największego oddziału w sumie kredytów to 13,5%, zaś najmniejszego 0,3%. Wyraźną dominację w sumie kredytów można odnotować w Warszawie, gdzie mieszczą się dwa duże oddziały Banku (łącznie 21,1%).

Zaangażowanie w poszczególne branże przedstawiono poniżej.

31 grudnia 2010

Branża	Obciążenie ryzykiem kredytowym	Udział % w sumie ogółem
Administracja publiczna i obrona narodowa, obowiązkowe ubezpieczenia społeczne	3 351 979	29,8%
Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości	480 112	4,3%
Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi	451 849	4,0%
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych	431 198	3,8%
Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków	362 638	3,2%
Produkcja artykułów spożywczych	265 290	2,4%
Pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody	224 435	2,0%
Produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyłączeniem maszyn i urządzeń	107 396	0,9%
Wytwarzanie i przetwarzanie koksu i produktów rafinacji ropy naftowej	93 422	0,8%
Transport lądowy oraz transport rurociągowy	87 745	0,8%
Pozostałe branże, w tym:	5 385 369	47,9%
- osoby prywatne	4 208 950	37,4%
Ogółem kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom brutto	11 241 433	100,0%
Odpisy aktualizujące kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym banków	-278 649	
Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom netto, w tym:	10 962 784	
- klienci	10 956 939	
- banki	5 845	

31 grudnia 2009

Branża	Obciążenie ryzykiem kredytowym	Udział % w sumie ogółem
Administracja publiczna i obrona narodowa; obowiązkowe ubezpieczenia społeczne	3 066 490	31,6%
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych	495 452	5,1%
Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi	427 357	4,4%
Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości	346 679	3,6%
Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków	338 785	3,5%
Produkcja artykułów spożywczych	279 801	2,9%
Pobór, uzdatnianie i rozprowadzanie wody	208 436	2,1%
Produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyłączeniem maszyn i urządzeń	119 527	1,2%
Wytwarzanie i przetwarzanie koksu i produktów rafinacji ropy naftowej	93 789	1,0%
Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi	77 042	0,8%
Pozostałe branże, w tym:	4 257 767	43,8%
- osoby prywatne	3 150 163	32,4%
Ogółem kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom brutto	9 711 125	100,0%
Odpisy aktualizujące kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym banków	-353 151	
Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom netto, w tym:	9 357 974	
- klienci	9 295 669	
- banki	62 305	

5.1.6. Struktura koncentracji zaangażowania w poszczególne podmioty, grupy kapitałowe

Zaangażowanie równe lub przekraczające 10% funduszy własnych Grupy w stosunku do jednego podmiotu wraz z podmiotami powiązanymi kapitałowo lub organizacyjnie na dzień 31 grudnia 2010 roku wystąpiło w pięciu przypadkach i wynosiło łącznie 646 474 tys. zł, co stanowiło 61,4% funduszy własnych Grupy, natomiast na dzień 31 grudnia 2009 roku wystąpiło w dziesięciu przypadkach i wynosiło łącznie 1 154 300 tys. zł, co stanowiło 122,5% funduszy własnych Grupy. W badanych okresach zaangażowanie w największe podmioty/grupy kapitałowe nie dotyczyło spółek Skarbu Państwa.

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

L.p.	Zaangażowanie * \ wg stanu na dzień 31 grudnia 2010
1	162 657
2	156 779
3	113 387
4	108 258
5	105 393
Razem	646 474

L.p.	Zaangażowanie * \ wg stanu na dzień 31 grudnia 2009
1	165 171
2	139 778
3	128 926
4	121 894
5	114 993
6	114 271
7	108 274
8	100 162
9	80 787
10	80 044
Razem	1 154 300

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

Na dzień 31 grudnia 2010 roku poziom ryzyka koncentracji Grupy wynikający z zaangażowania w największą grupę kapitałową nie przekroczył dozwolonego limitu i wyniósł 15,5% funduszy własnych.

Dziesięciu klientów z największym zaangażowaniem wg stanu na 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku:

31 grudnia 2010

Lp.	Kapitał + zobowiązania pozabilansowe	Kapitał	Zobowiązania pozabilansowe*\	Udział w zaangażowaniu Banku ogółem
1	156 779	156 779	-	1,2%
2	149 479	2 858	146 621	1,2%
3	113 386	113 386	-	0,9%
4	108 082	94 197	13 885	0,8%
5	105 393	96 943	8 450	0,8%
6	100 000	-	100 000	0,8%
7	90 336	90 336	-	0,7%
8	84 245	68 676	15 569	0,7%
9	68 857	68 857	-	0,5%
10	68 791	68 791	-	0,5%

*\ W zaangażowaniu pozabilansowym są brane pod uwagę: linie kredytowe, udzielone gwarancje i poręczenia, otwarte akredytywy importowe, akceptowane traty, potwierdzone akredytywy eksportowe i inne zobowiązania udzielone.

31 grudnia 2009

Lp.	Kapitał + zobowiązania pozabilansowe	Kapitał	Zobowiązania pozabilansowe*\	Udział w zaangażowaniu Banku ogółem
1	165 171	165 171	-	1,4%
2	139 499	99 437	40 062	1,2%
3	121 894	121 894	-	1,1%
4	120 191	-	120 191	1,0%
5	114 271	2 284	111 987	1,0%
6	108 273	84 438	23 835	0,9%
7	100 162	100 162	-	0,9%
8	80 787	62 377	18 410	0,7%
9	79 777	28 536	51 241	0,7%
10	75 293	75 293	-	0,7%

*\ W zaangażowaniu pozabilansowym są brane pod uwagę: linie kredytowe, udzielone gwarancje i poręczenia, otwarte akredytywy importowe, akceptowane traty, potwierdzone akredytywy eksportowe i inne zobowiązania udzielone.

5.1.7. Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe

Poniżej zaprezentowano obciążenie ryzykiem kredytowym poszczególnych kategorii aktywów finansowych.

	31-12-2010			31-12-2009		
	Maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym	Odpisy aktualizacyjne	Wartości bilansowe	Maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym	Odpisy aktualizacyjne	Wartości bilansowe
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom * \	120 714	-13 938	106 776	164 184	-45 833	118 351
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	61 022	-	61 022	59 083	-	59 083
Dłużne papiery wartościowe, w tym:	56 568	-	56 568	-	-	-
- Skarb Państwa	56 568	-	56 568	52 775	-	52 775
Kapitałowe, w tym:	4 454	-	4 454	-	-	-
- Notowane	4 454	-	4 454	6 308	-	6 308
Pochodne instrumenty finansowe	4 059	-	4 059	7 925	-	7 925
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym: * \	11 221 658	-264 711	10 956 947	9 602 987	-307 318	9 295 669
- Kredyty dla podmiotów korporacyjnych	3 030 575	-157 036	2 873 539	2 925 994	-221 898	2 704 096
- Kredyty dla klientów detalicznych	4 439 762	-104 700	4 335 062	3 375 957	-84 505	3 291 452
- Kredyty dla finansów publicznych	3 750 675	-2 975	3 747 700	3 300 297	-915	3 299 382
- Kredyty dla pozostałych klientów	638	-	638	739	-	739
- Pozostałe należności	8	-	8	-	-	-
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	3 198 078	-5 411	3 192 667	1 568 550	-	1 568 550
Dostępne do sprzedaży	2 813 016	-5 411	2 807 605	1 079 750	-	1 079 750
Dłużne papiery wartościowe, w tym:	2 748 622	-	2 748 622	983 611	-	983 611
- Skarb Państwa	1 478 561	-	1 478 561	396 321	-	396 321
- NBP	599 592	-	599 592	-	-	-
- Finanse publiczne	541 875	-	541 875	446 638	-	446 638
- Banki	119 998	-	119 998	140 652	-	140 652
- Pomocniczych instytucji finansowych	8 596	-	8 596	-	-	-
Kapitałowe, w tym:	64 394	-5 411	58 983	96 139	-	96 139
- Notowane	29 335	-5 411	23 924	61 420	-	61 420
- Nienotowane	35 059	-	35 059	34 719	-	34 719
Utrzymywane do terminu zapadalności	385 062	-	385 062	488 800	-	488 800
Dłużne papiery wartościowe, w tym:	385 062	-	385 062	488 800	-	488 800
- Skarb Państwa	385 062	-	385 062	488 800	-	488 800
Aktywa zastawione	-	-	-	269 285	-	269 285
Dłużne papiery wartościowe, w tym:	-	-	-	269 285	-	269 285
- Skarb Państwa	-	-	-	269 285	-	269 285
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	23 738	-908	22 830	-	-	-
Inne aktywa finansowe ** \	94 939	-4 780	90 159	105 783	-4 776	101 007

* \ Kredyty są wykazywane w wartościach brutto

** \ Na pozycję tą składają się głównie: odprowadzenie nadmiaru gotówki, rozliczenia z tytułu kart płatniczych, należności z tytułu zawartych transakcji na instrumentach finansowych.

Kredyty dla podmiotów segmentu klienta korporacyjnego i finansów publicznych w ujęciu wartościowym obciążone są średnim ryzykiem. W 2010r. nastąpiło zmniejszenie poziomu kredytów zagrożonych o 29,6 mln zł (tj. o 6,4%) w stosunku do 2009r. Udział kredytów zagrożonych z tego segmentu wg stanu na koniec 2010r. wyniósł 6,4% (7,4% na koniec 2009r.), spadek ten był również efektem wzrostu wolumenu kredytów ogółem w tym segmencie.

Należąca do tego segmentu grupa kredytów sektora finansów publicznych jest obciążona niskim ryzykiem kredytowym, z uwagi na specyfikę kredytobiorców mających ograniczone możliwości ogłoszenia upadłości.

W 2010 roku wzrosło ryzyko kredytów dla klientów detalicznych. Poziom kredytów zagrożonych wzrósł o 64,6 mln zł, w szczególności w grupie kredytów hipotecznych wzrost wyniósł 62,5 mln zł (tj. o 88,8%) i kredytów gotówkowych wzrost o 11,1 mln zł (tj. o 55,9%). W całej grupie kredytów detalicznych odnotowano wzrost udziału kredytów zagrożonych do poziomu 4,6% w stosunku do 4,1% na koniec 2009r. (tj. wzrost o 0,5%), przy czym wartość kredytów należących do segmentu detalicznego zwiększyła się o 1 052,7 mln zł (tj. wzrost o 31,1%).

Natomiast obciążenie ryzykiem kredytowym poszczególnych pozycji zobowiązań warunkowych jest następujące:

	Maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym 31-12-2010	Maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym 31-12-2009
Warunkowe zobowiązania finansowe, w tym:	1 223 867	1 436 983
- otwarte linie kredytowe, w tym:	1 190 232	1 223 206
- odwołalne	573 333	556 368
- nieodwołalne	616 899	666 838
- otwarte akredytywy importowe	2 794	1 283
- promesy udzielenia kredytu, w tym:	29 346	167 023
- odwołalne	14 752	151 051
- nieodwołalne	14 594	15 972
- limity na transakcje FX	1 000	1 000
- pozostałe	495	44 471
Gwarancje i poręczenia	468 321	312 431
Gwarantowanie emisji	600	36 100
Transakcje walutowe i stopy procentowej	1 665 888	1 301 534
Transakcje na kontraktach terminowych i opcjach	235 940	91 221

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

Zakres i częstotliwość monitorowania klienta korporacyjnego uzależniona jest od ratingu kredytobiorcy i wielkości zaangażowania kredytowego. Im gorszy jest rating, wyższe zaangażowanie Banku, tym intensywniejsze są działania monitorujące.

Kontrola sytuacji ekonomiczno – finansowej mikroprzedsiębiorstwa polega między innymi na:

- porównaniu wielkości rocznego przychodu z rocznego zeznania lub deklaracji podatkowej za ostatni zamknięty okres obrotowy z wielkością rocznego przychodu z zeznania lub deklaracji za poprzedni zamknięty okres obrotowy,
- analizie warunków dodatkowych transakcji,
- wielkości wpływów na rachunkach bieżących.

Badanie przychodów dokonywane jest raz w roku, natomiast analiza warunków dodatkowych podlega badaniu raz na kwartał. Ponadto Bank monitoruje każdorazowo ryzyko transakcji.

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

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

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 odchyłeń 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.

Transakcje księgi bankowej stanowią podstawową działalność Grupy, tzn. wynikają z działalności komercyjnej, w tym pozyskiwania źródeł finansowania i efektywnego zarządzania płynnością finansową Banku.

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

5.2.1. Ryzyko płynności

Przez ryzyko płynności rozumie się zagrożenie utraty zdolności do finansowania aktywów i terminowego wywiązywania się ze zobowiązań płatniczych oraz utrzymania wypłacalności w toku normalnej działalności Banku oraz w sytuacjach obniżenia poziomu depozytów, jak również w innych niespodziewanych warunkach.

Celem Grupy w zakresie monitorowania ryzyka płynności finansowej jest: zabezpieczenie płynności oraz utrzymanie zrównoważonej struktury aktywów i pasywów - dla całkowitej pozycji płynności i zapewnienie płynności w poszczególnych pasmach czasowych, w podziale na płynność w złotych polskich oraz w głównych walutach obcych, a przede wszystkim - ograniczenie ryzyka płynności w działalności komercyjnej Grupy.

Zarządzanie ryzykiem płynności w Grupie obejmuje:

- zarządzanie płynnością bieżącą,
- zarządzanie płynnością średnio i długoterminową,
- plany działania Banku w zakresie utrzymania płynności w sytuacjach awaryjnych.

W celu realizacji wymogów zewnętrznych, BOŚ S.A. wyznacza wielkość wskaźników płynności zgodnie z nadzorczymi miarami płynności krótkoterminowej i długoterminowej. W 2010 roku, podobnie jak w 2009 roku, normy nadzorcze w zakresie płynności były przestrzegane.

Dla potrzeb wewnętrznego zarządzania ryzykiem płynności Grupa wykorzystuje szereg metod i narzędzi monitorowania, obejmujących m.in.: zestawienie aktywów i pasywów zgodnie z kontraktowymi oraz urealnionymi terminami zapadalności i wymagalności, analizę poziomu aktywów płynnych oraz analizę depozytów (w tym przede wszystkim: badanie koncentracji bazy depozytowej, wyliczanie osadu i analizę stabilności depozytów dużych klientów Banku).

W Grupie systematycznie kontrolowany jest także poziom płynności średnio- i długoterminowej, tak aby, z wyprzedzeniem, podejmować działania na rzecz zapewnienia źródeł finansowania o odpowiedniej strukturze walutowej i terminowej, a także zapewnić możliwość inwestowania posiadanych nadwyżek na rynku dłużnych papierów wartościowych oraz na rynku międzybankowym.

W związku ze znowelizowaniem Ustawy o Finansach Publicznych, większość instytucji wchodzących w skład sektora finansów publicznych będzie musiała posiadać rachunki w BGK (np. fundusze celowe), a wszystkie ich wolne środki będą musiały być utrzymywane w depozycie u Ministra Finansów (prowadzonym przez BGK). Zmiana ta spowoduje wypływ środków, szacowanych w według stanu na dzień 31 grudnia 2010 r. w kwocie około 2,1 mld złotych, przy czym odpływ tych środków, zgodnie z zapisami Ustawy nastąpi do 31 maja 2011 r. W celu zabezpieczenia płynności, Bank, począwszy od IV kwartału 2010 roku podjął stosowne działania, mające na celu poprawę relacji kredytów do depozytów (bez środków podlegających konsolidacji) oraz pokrycie odpływających środków, przede wszystkim za pomocą emisji obligacji własnych Banku na kwotę 700 mln złotych. I etap emisji został zakończony sukcesem w dniu 30 listopada 2010 roku. Kolejne etapy są planowane na marzec i kwiecień 2011 roku.

W 2010 roku posiadany przez Grupę Kapitałową poziom płynności na bieżąco pozwalał realizować wszystkie jego zobowiązania (analogiczna sytuacja miała miejsce w 2009 roku).

Zestawienie zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań według terminów umownych na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku zaprezentowano w poniższych tabelach (wartości niezdyskontowane).

Luka płynności na 31 grudnia 2010

Aktywa	1 M	1 - 3 M	3 – 6 M	6-12 M	1 - 5 Y	Pow. 5 Y	Razem
Kasa, środki w Banku Centralnym	484 634	-	-	-	-	-	484 634
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	70 270	857	2 843	6 496	17 411	25 575	123 452
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	4 705	-	-	380	56 050	6 313	67 448
Pochodne instrumenty finansowe	3 130	11	-	-	918	-	4 059
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	185 670	504 245	706 436	1 175 138	4 873 691	6 970 352	14 415 532
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe, w tym:	602 146	2 631	43 836	776 540	1 588 258	555 435	3 568 846
- dostępne do sprzedaży	602 146	2 631	43 836	405 764	1 555 258	555 435	3 165 070
- utrzymywane do terminu zapadalności	-	-	-	370 776	33 000	-	403 776
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	179	30 644	-	1 189	-	-	32 012
Inne aktywa	96 310	-	-	898	-	244 862	342 070
Aktywa razem	1 447 044	538 388	753 115	1 960 641	6 536 328	7 802 537	19 038 053

Zobowiązania	1 M	1 - 3 M	3 – 6 M	6-12 M	1 - 5 Y	Pow. 5 Y	Razem
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	93	-	-	-	-	-	93
Zobowiązania wobec innych banków	40 693	11 761	255 164	229 805	303 399	32 971	873 793
Pochodne instrumenty finansowe	25 294	45 557	3 180	-	2 853	-	76 884
Zobowiązania wobec klientów	8 637 622	1 346 951	1 147 966	143 126	488 850	608 646	12 373 161
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	-	-	-	45 620	807 680	152 880	1 006 180
Rezerwy	62	237	8 848	2 322	3 880	4 679	20 028
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	7 390	-	-	-	-	7 390
Pozostałe zobowiązania	114 334	1 227	-	2 937	-	-	118 498
zobowiązania razem	8 818 098	1 413 123	1 415 158	423 810	1 606 662	799 176	14 476 027

Wskaźnik luki płynności	0,16	0,19	0,24	0,39	0,82	1,32	
Aktywa razem	1 447 044	538 388	753 115	1 960 641	6 536 328	7 802 537	19 038 053
Zobowiązania razem	8 818 098	1 413 123	1 415 158	423 810	1 606 662	799 176	14 476 027
Luka	-7 371 054	-874 735	-662 043	1 536 831	4 929 666	7 003 361	4 562 026

10-letnie obligacje podporządkowane w kwocie nominalnej 120 mln zł posiadają opcję call dla BOŚ S.A. umożliwiającą ich wcześniejszy wykup po upływie 5 lat. Wykup ten jest możliwy po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego. Ma to wpływ na prawdopodobieństwo realizacji przyszłych przepływów.

3-letnie obligacje zwykłe serii C w kwocie nominalnej 300 mln zł posiadają opcję call dla BOŚ oraz opcję put dla nabywców obligacji umożliwiające wcześniejszy wykup po upływie 1 roku.

Rachunki bieżące i depozyty terminowe ujęte w ramach zobowiązań wobec klientów zostały pokazane zgodnie z najwcześniejszym umownym terminem wymagalności bez uwzględnienia ich odnawialności i stabilności.

Luka płynności na 31 grudnia 2009

Aktywa	1 M	1 - 3 M	3 – 6 M	6-12 M	1 - 5 Y	Pow. 5 Y	Razem
Kasa, środki w Banku Centralnym	442 373	-	-	-	-	-	442 373
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	53 867	30	63 618	-	-	-	117 515
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	6 308	-	-	4	60 113	-	66 425
Pochodne instrumenty finansowe	3 569	2 598	1 182	-	-	576	7 925
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	98 953	447 345	736 697	1 157 509	4 521 713	6 473 859	13 436 076
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe, w tym:	68 197	133 444	9 985	112 873	1 023 322	401 201	1 749 022
- dostępne do sprzedaży	68 197	27 694	9 985	88 941	611 390	401 201	1 207 408
- utrzymywane do terminu zapadalności	-	105 750	-	23 932	411 932	-	541 614
Aktywa zastawione	-	-	-	-	293 490	-	293 490
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	-	38 576	-	-	-	-	38 576
Inne aktywa	107 133	-	-	-	-	-	107 133
Aktywa razem	780 400	621 993	811 482	1 270 386	5 898 638	6 875 636	16 258 535

Zobowiązania	1 M	1 - 3 M	3 – 6 M	6-12 M	1 - 5 Y	Pow. 5 Y	Razem
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	143	-	-	-	-	-	143
Zobowiązania wobec innych banków	546 012	71 740	5 646	500 224	269 596	7 879	1 401 097
Pochodne instrumenty finansowe	6 708	5 527	127	283	47	2 381	15 073
Zobowiązania wobec klientów	5 282 236	2 259 109	854 835	294 029	413 001	387 062	9 490 272
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	160	-	-	-	-	-	160
Rezerwy	16 776	-	-	-	-	-	16 776
Pozostałe zobowiązania	231 541	-	4 129	4 307	41 197	169 641	450 815
zobowiązania razem	6 083 576	2 336 376	864 737	798 843	723 841	566 963	11 374 336

Wskaźnik luki płynności netto	0,13	0,17	0,24	0,35	0,87	1,43	
Aktywa razem	780 400	621 993	811 482	1 270 386	5 898 638	6 875 636	16 258 535
Zobowiązania razem	6 083 576	2 336 376	864 737	798 843	723 841	566 963	11 374 336
Luka	-5 303 176	-1 714 383	-53 255	471 543	5 174 797	6 308 673	4 884 199

Przepływy środków pieniężnych instrumentów pochodnych (rozliczenia brutto)

Zestawienie zapadalności instrumentów pochodnych według terminów umownych na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku zaprezentowano w poniższych tabelach (wartości niezdyskontowane):

31 grudnia 2010

	1M	1-3M	3-6M	6-12M	Pow. 1Y	Razem
Wpływy, w tym:	528 750	819 946	47 941	-	200 000	1 596 637
FX forward	5 104	5 525	-	-	-	10 629
FX Swap	468 209	814 421	47 941	-	-	1 330 571
FX Spot	55 437	-	-	-	-	55 437
IRS	-	-	-	-	200 000	200 000
Wyływy, w tym:	557 363	857 333	50 622	-	200 000	1 665 318
FX forward	10 816	-	-	-	-	10 816
FX Swap	491 110	857 333	50 622	-	-	1 399 065
FX Spot	55 437	-	-	-	-	55 437
IRS	-	-	-	-	200 000	200 000

31 grudnia 2009

	1 M	1 - 3 M	3 – 6 M	6-12M	Pow. 1Y	Razem
Wpływy, w tym:	469 916	576 996	90 062	14 396	200 534	1 351 904
Futures	-	27 835	5 018	4 495	-	37 348
FX Spot	10 306	-	-	-	-	10 306
FX Forward	6 720	3 102	1 191	2 958	534	14 505
FX Swap	452 890	546 059	83 853	-	-	1 082 802
Swap odsetkowy	-	-	-	-	200 000	200 000
CFD(kontrakty różnic kursowych)	-	-	-	6 943	-	6 943
Wyływy, w tym:	473 099	583 844	92 261	8 350	200 602	1 358 156
Futures	-	4 940	87	-	-	5 027
FX Spot	10 320	-	-	-	-	10 320
FX Forward	6 728	31 699	9 682	3 323	602	52 034
FX Swap	456 051	547 205	82 492	-	-	1 085 748
Swap odsetkowy	-	-	-	-	200 000	200 000
CFD(kontrakty różnic kursowych)	-	-	-	5 027	-	5 027

Przepływy środków pieniężnych instrumentów pochodnych (rozliczenia netto)

31 grudnia 2010

	1-3M	3-6M	6-12M	Razem
Wpływy, w tym:				
Kontrakty terminowe	29 061	5 677	105 604	140 342
Jednostki indeksowe	-	-	51	51
Wyływy, w tym:				
Kontrakty terminowe	34 155	3 899	57 493	95 547

31 grudnia 2009

	1-3M	3-6M	6-12M	Pow. 1 Y	Razem
Wpływy, w tym:					
Kontrakty terminowe	35 059	5 047	4 535	-	44 641
Wyływy, w tym:					
Kontrakty terminowe	38 921	8 543	-	-	47 464
Jednostki indeksowane	-	-	-	67	67

Ryzyko płynności zobowiązań warunkowych

Zestawienie wymagalności zobowiązań warunkowych według terminów umownych na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku zaprezentowano w poniższych tabelach (wartości niezdyskontowane)

31 grudnia 2010

	1 M	1 - 3 M	3 - 6 M	6-12 M	1 - 5 Y	Pow. 5 Y	Razem
Zobowiązania warunkowe	1 397 645	5 063	46 425	43 075	116 100	84 480	1 692 788
Finansowe, w tym:	1 223 867	-	-	-	-	-	1 223 867
- otwarte linie kredytowe, w tym:	1 190 232	-	-	-	-	-	1 190 232
-odwoławalne	573 333	-	-	-	-	-	573 333
-nieodwoławalne	616 899	-	-	-	-	-	616 899
- otwarte akredytywy importowe	2 794	-	-	-	-	-	2 794
- promesy udzielenia kredytu, w tym:	29 346	-	-	-	-	-	29 346
-odwoławalne	14 752	-	-	-	-	-	14 752
-nieodwoławalne	14 594	-	-	-	-	-	14 594
- limity na transakcje FX	1 000	-	-	-	-	-	1 000
- pozostałe	495	-	-	-	-	-	495
Gwarancje	173 778	5 063	46 425	42 475	116 100	84 480	468 321
Gwarantowanie emisji	-	-	-	600	-	-	600

31 grudnia 2009

	1 M	1 - 3 M	3 - 6 M	6-12 M	1 - 5 Y	Pow. 5 Y	Razem
Zobowiązania warunkowe	1 138 081	131 859	157 867	201 423	73 422	82 862	1 785 514
Finansowe, w tym:	1 027 129	108 379	138 966	158 067	4 442	-	1 436 983
- otwarte linie kredytowe	813 352	108 379	138 966	158 067	4 442	-	1 223 206
- otwarte akredytywy importowe	1 283	-	-	-	-	-	1 283
- promesy udzielenia kredytu	167 023	-	-	-	-	-	167 023
- limity na transakcje FX	1 000	-	-	-	-	-	1 000
- pozostałe	44 471	-	-	-	-	-	44 471
Gwarancje	74 852	23 480	18 901	43 356	68 980	82 862	312 431
Gwarantowanie emisji	36 100	-	-	-	-	-	36 100

Ryzyko płynności zobowiązań pozabilansowych

31 grudnia 2010

	1 M	1 - 3 M	3 – 6 M	6-12 M	1 - 5 Y	Pow. 5 Y	Razem
Zobowiązania z tytułu zawartej umowy leasingu operacyjnego	395	784	935	1 795	4 549	-	8 458
Zobowiązania z tytułu umów czynszu	5	290	1 205	2 275	55 000	4 000	62 775
Zobowiązania z tytułu zakupu wartości niematerialnych	1 586	2 088	1 762	3 707	35 164 *\\	-	44 307

*\\ kwota przyszłych nakładów na system informatyczny Grupy

31 grudnia 2009

	1 M	1 - 3 M	3 – 6 M	6-12 M	1 - 5 Y	Pow. 5 Y	Razem
Zobowiązania z tytułu zawartej umowy leasingu operacyjnego	124	246	365	671	2 309	-	3 715
Zobowiązania z tytułu umów czynszu	5	145	707	1 491	21 305	18 981	42 634
Zobowiązania z tytułu zakupu wartości niematerialnych	549	5 447	4 336	22 615	49 879	-	82 826

5.2.2. Ryzyko stopy procentowej

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

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

Ryzyko stopy procentowej występuje głównie w działalności Banku.

W księdze bankowej Bank mierzy ryzyko stopy procentowej za pomocą luki stopy procentowej oraz BPV – jednej z miar ryzyka stopy procentowej, która określa o ile zmieni się wartość bieżąca strumienia pieniężnego przy spadku krzywej dochodowości o 1 p.b. (tj. przesunięciu równoległym) – wyznaczonych na koniec każdego miesiąca. Na dzień 31 grudnia 2010 roku poziom BPV w księdze bankowej, przy założeniu wzrostu stóp procentowych o 1 p.b., wyniósł -10 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2009 roku -109 tys. zł).

W ramach szacowania kapitału wewnętrznego Banku, uwzględnia się ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej. Na dzień 31 grudnia 2010 roku kapitał wewnętrzny na przedmiotowe ryzyko wyniósł 2,06 mln zł (na dzień 31 grudnia 2009 roku ryzyko to było nieistotne).

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

Wg stanu na 31 grudnia 2010 roku VaR stopy procentowej dla portfela handlowego wyniósł 428 tys. zł, co stanowiło 0,8% wartości bieżącej tego portfela (wg stanu na 31 grudnia 2009 r. VaR wyniósł 529 tys. zł, co stanowiło 0,7% wartości bieżącej portfela). Wartość VaR stopy procentowej w księdze handlowej, w okresach rocznych, kształtowała się następująco (podano wartość maksymalną, minimalną i średnią):

VAR 10 – dniowy

(w tys. zł)

	średnia	max	min
2009	1 641	3 200	2
2010	812	3 441	8

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

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

- 1) limit na VaR 10-dniowy, poprzez przeskalowanie VaR 1-dniowego na VaR 10-dniowy (VaR 10-dniowy, wyznaczony zarówno metodą parametryczną jak i historyczną, jest porównywany z wielkością przyjętego w Banku na dany rok limitu wartości zagrożonej, przy czym, ze względów

- ostrożnościowych, do porównań brana jest większa wartość VaR (tzn. z modelu parametrycznego bądź historycznego)),
- 2) limit BPV dla instrumentów generujących ryzyko stopy procentowej w księdze handlowej. Wg stanu na 31 grudnia 2010 roku BPV dla portfela handlowego wyniosło -8 tys. zł. (wg stanu na 31 grudnia 2009 roku wyniosło -12 tys. zł),
 - 3) limity maksymalnej dziennej i ciągnionej miesięcznej straty na aktywach w portfelu handlowym.

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

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

Zestawienie umownych dat zmiany oprocentowania (tzn. terminów płatności lub przeszacowywania w zależności, który termin jest wcześniejszy) dla pozycji bilansowych w Grupie na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku prezentują poniższe tabele:

Ryzyko stopy procentowej (wartości bilansowe netto) na 31 grudnia 2010

	1 M	1 - 3 M	3 - 6 M	6 - 12 M	Pow. 1 Y	Nieoprocentowane	Razem
Aktywa							
Kasa, środki w Banku Centralnym	424 111	-	-	-	-	60 523	484 634
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	81 717	8 892	15 000	-	-	1 167	106 776
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	115	4 754	56 153	61 022
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	918	3 141	4 059
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	6 396 168	3 377 884	1 014 859	-	-	168 036	10 956 947
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe, w tym:	-	1 243	8 308	684 132	1 765 862	733 122	3 192 667
- dostępne do sprzedaży	-	1 243	8 308	343 095	1 721 837	733 122	2 807 605
- utrzymywane do terminu zapadalności	-	-	-	341 037	44 025	-	385 062
Inne aktywa *\\	-	-	-	-	-	374 082	374 082
Aktywa razem	6 901 996	3 388 019	1 038 167	684 247	1 771 534	1 396 224	15 180 187
Zobowiązania							
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	93	-	-	-	-	-	93
Zobowiązania wobec innych banków	-	565 456	255 785	-	-	37 622	858 863
Zobowiązania wobec klientów	6 111 983	4 736 694	859 781	270 101	-	212 020	12 190 579
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	2 853	-	-	74 031	76 884
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	-	-	700 000	-	-	3 430	703 430
Zobowiązania podporządkowane	-	-	120 000	-	-	1 314	121 314
Pozostałe zobowiązania **\\	-	-	-	-	-	145 916	145 916
Zobowiązania razem	6 112 076	5 302 150	1 938 419	270 101	-	474 333	14 097 079
Kapitał własny	5 336	16 672	16 672	33 434	599 191	411 803	1 083 108
Luka	789 920	-1 914 131	-900 252	414 146	1 771 534		

*\\ w tym: aktywa zastawione, inwestycje w jednostkach zależnych, inwestycje w jednostkach stowarzyszonych, aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży, wartości niematerialne, rzeczowe aktywa trwałe, aktywa z tytułu podatku dochodowego, inne aktywa

**\\ w tym: rezerwy, zobowiązania z tyt. podatku dochodowego, pozostałe zobowiązania

Na pozycję kredyty i pożyczki udzielone klientom, w kolumnie nieoprocentowane składają się przede wszystkim kredyty ze środków obcych, które nie są wrażliwe na ryzyko stopy procentowej w kwocie ok. 155 mln zł oraz odsetki od kredytów.

Ryzyko stopy procentowej (wartości bilansowe brutto) na 31 grudnia 2009

	1 M	1 - 3 M	3 - 6 M	6 - 12 M	Pow. 1 Y	Nieoprocentowane	Razem
Aktywa							
Kasa, środki w Banku Centralnym	377 403	-	-	-	-	64 970	442 373
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	31 784	31 923	38 412	-	-	16 232	118 351
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	110	52 663	6 310	59 083
Pochodne instrumenty finansowe	72	2 737	4 540	-	576	-	7 925
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	4 539 064	3 261 961	1 294 954	-	-	199 690	9 295 669
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe, w tym:	237 041	137 550	527 107	261 932	275 000	129 920	1 568 550
- dostępne do sprzedaży	137 041	137 550	172 107	261 932	245 000	126 120	1 079 750
- utrzymywane do terminu zapadalności	100 000	-	355 000	-	30 000	3 800	488 800
Inne aktywa	-	-	-	269 285	-	325 604	594 889
Aktywa razem	5 185 364	3 434 171	1 865 013	531 327	328 239	742 726	12 086 840

	1 M	1 - 3 M	3 - 6 M	6 - 12 M	Pow. 1 Y	Nieoprocentowane	Razem
Zobowiązania							
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	143	-	-				143
Zobowiązania wobec innych banków	298 822	658 772	376 802			32 145	1 366 541
Zobowiązania wobec klientów	5 039 094	3 301 870	637 977	265 161		171 173	9 415 275
Pochodne instrumenty finansowe	90	6 102	6 168	284	2 429	-	15 073
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych						160	160
Zobowiązania podporządkowane		79 713	41 624			40	121 377
Pozostałe zobowiązania						248 317	248 317
Zobowiązania razem	5 338 149	4 046 457	1 062 571	265 445	2 429	451 835	11 166 886
Kapitał własny	11 158	22 292	33 437	66 875	534 998	251 194	919 954
Luka	-152 785	-612 286	802 442	265 882	325 810		

Na pozycję kredyty i pożyczki udzielone klientom, w kolumnie nieoprocentowane składają się przede wszystkim kredyty ze środków obcych, które nie są wrażliwe na ryzyko stopy procentowej w kwocie ok. 180 mln zł oraz odsetki od kredytów.

Na pozycję zobowiązania wobec klientów, w kolumnie nieoprocentowane składają się przede wszystkim środki na kredyty obce w kwocie ok. 140 mln zł i odsetki ok. 35 mln zł.

Pozycje pozabilansowe

Poniższe tabele zawierają dekompozycję instrumentów pochodnych na instrumenty bazowe - w celu przedstawienia ich wrażliwości na zmiany stóp procentowych

31 grudnia 2010

	1 M	1 - 3 M	3 – 6 M	6-12M	Pow. 1Y	Razem
FX Spot	55 437	-	-	-	-	55 437
FX Forward	5 104	5 525	-	-	-	10 629
FX Swap	468 209	814 421	47 941	-	-	1 330 571
IRS	-	-	100 000	-	100 000	200 000
Razem	528 750	819 946	147 941	-	100 000	1 596 637
FX Spot	55 437	-	-	-	-	55 437
FX Forward	10 816	-	-	-	-	10 816
FX Swap	491 110	857 333	50 622	-	-	1 399 065
IRS	-	-	100 000	-	100 000	200 000
Razem	557 363	857 333	150 622	-	100 000	1 665 318
Saldo	-28 613	-37 387	-2 681	-	-	

31 grudnia 2009

	1 M	1 - 3 M	3 – 6 M	6-12M	Pow. 1Y	Razem
FX Spot	10 306	-	-	-	-	10 306
FX Forward	6 720	3 102	1 191	2 958	534	14 505
FX Swap	452 890	546 059	83 853	-	-	1 082 802
Swap odsetkowy	-	-	100 000	-	100 000	200 000
Razem	469 916	549 161	185 044	2 958	100 534	1 307 613
FX Spot	10 320	-	-	-	-	10 320
FX Forward	6 728	3 170	1 336	3 323	602	15 159
FX Swap	456 051	547 205	82 492	-	-	1 085 748
Swap odsetkowy	-	-	100 000	-	100 000	200 000
Razem	473 099	550 375	183 828	3 323	100 602	1 311 227
Saldo	-3 183	-1 214	1 216	-365	-68	

Aktywa i zobowiązania finansowe o stałym i zmiennym oprocentowaniu oraz te, które nie są bezpośrednio narażone na ryzyko zmiany stopy procentowej na dzień 31 grudnia 2010 roku.

	O stałym oprocentowaniu	O zmiennym oprocentowaniu	Nie bezpośrednio narażone na ryzyko zmiany stopy procentowej	Razem
Aktywa				
Kasa, środki w Banku Centralnym	424 111	-	60 523	484 634
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	-	105 609	1 167	106 776
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	4 754	115	56 153	61 022
Pochodne instrumenty finansowe	-	918	3 141	4 059
Kredyty i pożyczki udzielone klientom*\	95 456	10 693 455	168 036	10 956 947
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe, w tym:	1 024 495	1 435 050	733 122	3 192 667
- dostępne do sprzedaży	995 579	1 078 904	733 122	2 807 605
- utrzymywane do terminu zapadalności	28 916	356 146	-	385 062
Inne aktywa **\	-	-	374 082	374 082
Aktywa razem	1 548 816	12 235 147	1 396 224	15 180 187
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	93	-	-	93
Zobowiązania wobec innych banków	40 000	781 241	37 622	858 863
Zobowiązania wobec klientów	3 768 049	8 210 510	212 020	12 190 579
Pochodne instrumenty finansowe	-	2 853	74 031	76 884
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	-	700 000	3 430	703 430
Zobowiązania podporządkowane	-	120 000	1 314	121 314
Pozostałe zobowiązania ***\	-	-	145 916	145 916
Zobowiązania razem	3 808 142	9 814 604	474 333	14 097 079

*\ dane szacunkowe

**\ w tym: aktywa zastawione, inwestycje w jednostkach zależnych, inwestycje w jednostkach stowarzyszonych, aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży, wartości niematerialne, rzeczowe aktywa trwałe, aktywa z tytułu podatku dochodowego, inne aktywa

***\ w tym: rezerwy, zobowiązania z tyt. podatku dochodowego, pozostałe zobowiązania

Aktywa i zobowiązania finansowe o stałym i zmiennym oprocentowaniu oraz te, które nie są bezpośrednio narażone na ryzyko zmiany stopy procentowej na dzień 31 grudnia 2009 roku.

	O stałym oprocentowaniu	O zmiennym oprocentowaniu	Nie bezpośrednio narażone na ryzyko zmiany stopy procentowej	Razem
Aktywa				
Kasa, środki w Banku Centralnym	377 403	-	64 970	442 373
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	24 649	77 470	16 232	118 351
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	-	52 773	6 310	59 083
Pochodne instrumenty finansowe	7 925	-	-	7 925
Kredyty i pożyczki udzielone klientom *\	53 245	9 042 734	199 690	9 295 669
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe, w tym:	400 391	1 038 239	129 920	1 568 550
- dostępne do sprzedaży	270 391	683 239	126 120	1 079 750
- utrzymywane do terminu zapadalności	130 000	355 000	3 800	488 800
Inne aktywa	-	269 285	325 604	594 889
Aktywa razem	863 613	10 480 501	742 726	12 086 840
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	143	-	-	143
Zobowiązania wobec innych banków	582 737	751 659	32 145	1 366 541
Zobowiązania wobec klientów	5 731 691	3 512 411	171 173	9 415 275
Pochodne instrumenty finansowe	-	15 073	-	15 073
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	-	-	160	160
Zobowiązania podporządkowane	-	121 337	40	121 377
Pozostałe zobowiązania	-	-	248 317	248 317
Zobowiązania razem	6 314 571	4 400 480	451 835	11 166 886

*\ dane szacunkowe

5.2.3. Ryzyko walutowe

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

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

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

Wartość 10-dniowego VaR-u walutowego w księdze bankowej DM BOŚ S.A. na dzień 31 grudnia 2010 roku wyniosła 161 tys. zł. (na 31 grudnia 2009 roku - 150 tys. zł).

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

Dla monitorowania ryzyka walutowego na otwartych pozycjach walutowych w księdze handlowej (bilansowych i pozabilansowych), podobnie jak w przypadku ryzyka stopy procentowej w księdze handlowej, Bank stosuje 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.

Wartość VaR-u 10-dniowego na 31 grudnia 2010 roku dla Banku wyniosła 533 tys. zł., dla DM BOŚ S.A. - 2 279 tys. zł, dla Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. - 2 694 tys. zł (na 31 grudnia 2009 roku wyniosła odpowiednio: 285 tys. zł, 684 tys. zł i 946 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
2009	445	1 959	13
2010	293	1 362	18

Bank, w celu weryfikacji modelu wartości zagrożonej, raz na kwartał przeprowadza analizy back-testing, poprzez porównanie maksymalnych strat wyznaczonych z modelu VaR 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,
- 3) limity straty dziennej i ciągłonej miesięcznej z tytułu transakcji wymiany walut,
- 4) w DM BOŚ S.A. - limit związany z działalnością inwestycyjną w kontrakty na waluty oraz limit wymogu kapitałowego z tyt. ryzyka walutowego

Kontrola wykorzystania ww. limitów przeprowadzana jest każdego dnia roboczego. Informacje o poziomie wykorzystania poszczególnych limitów systematycznie raportowane kierownictwu Grupy.

Bank, raz na kwartał, 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.

Zestawienie otwartych pozycji walutowych na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku zaprezentowano w poniższych tabelach:

Ryzyko walutowe (wartości bilansowe netto) na 31 grudnia 2010

	PLN	EUR	USD	CHF	Inne	Razem
Aktywa						
Kasa, środki w Banku Centralnym	422 058	55 632	3 211	777	2 956	484 634
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	40 073	8 301	45 900	6 228	6 274	106 776
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	61 022	-	-	-	-	61 022
Pochodne instrumenty finansowe	2 873	39	711	110	326	4 059
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	8 218 985	1 070 599	65 734	1 601 542	87	10 956 947
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe, w tym:	3 184 039	8 599	29	-	-	3 192 667
- dostępne do sprzedaży	2 798 977	8 599	29	-	-	2 807 605
- utrzymywane do terminu zapadalności	385 062	-	-	-	-	385 062
Inne aktywa	363 495	3 355	6 873	272	87	374 082
Aktywa razem	12 292 545	1 146 525	122 458	1 608 929	9 730	15 180 187
Pozycje pozabilansowe tworzące pozycję walutową						
		714 044	14 767	29 933	33 662	
Zobowiązania						
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	93	-	-	-	-	93
Zobowiązania wobec innych banków	35 937	332 056	-	490 870	-	858 863
Zobowiązania wobec klientów	10 782 306	1 300 053	79 383	1 524	27 313	12 190 579
Pochodne instrumenty finansowe	76 190	-	83	4	607	76 884
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	703 430	-	-	-	-	703 430
Zobowiązania podporządkowane	121 314	-	-	-	-	121 314
Rezerwy	19 776	239	12	1	-	20 028
Pozostałe zobowiązania	92 748	30 549	1 806	12	773	125 888
Zobowiązania razem	11 831 794	1 662 897	81 284	492 411	28 693	14 097 079
Pozycje pozabilansowe tworzące pozycję walutową						
		170 372	67 286	1 122 967	13 362	
Bilansowa pozycja netto		-516 372	41 174	1 116 518	-18 963	
Pozabilansowa pozycja netto		543 672	-52 519	-1 093 034	20 300	

Walutowa pozycja pozabilansowa wynika z zawartych transakcji fx swap, które są używane przez Bank do pokrycia niedopasowania płynnościowego w walutach obcych.

Ryzyko walutowe (wartości bilansowe netto) na 31 grudnia 2009

	PLN	EUR	USD	CHF	Inne	Razem
Aktywa						
Kasa, środki w Banku Centralnym	426 558	9 207	3 000	539	3 069	442 373
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	63 504	42 166	1 923	4 458	6 300	118 351
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	59 083	-	-	-	-	59 083
Pochodne instrumenty finansowe	7 925	-	-	-	-	7 925
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	7 194 633	518 466	54 965	1 527 333	272	9 295 669
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe, w tym:	1 547 840	20 529	181	-	-	1 568 550
- dostępne do sprzedaży	1 059 040	20 529	181	-	-	1 079 750
- utrzymywane do terminu zapadalności	488 800	-	-	-	-	488 800
Aktywa zastawione	269 285	-	-	-	-	269 285
Inne aktywa	309 228	6 988	9 386	2	-	325 604
Aktywa razem	9 878 056	597 356	69 455	1 532 332	9 641	12 086 840
Pozycje pozabilansowe tworzące pozycję walutową						
		608 253	24 032	2 834	13 980	
Zobowiązania						
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	143	-	-	-	-	143
Zobowiązania wobec innych banków	518 403	255 107	25 675	567 356	-	1 366 541
Zobowiązania wobec klientów	8 461 876	872 349	56 494	1 817	22 739	9 415 275
Pochodne instrumenty finansowe	15 073	-	-	-	-	15 073
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	160	-	-	-	-	160
Zobowiązania podporządkowane	121 377	-	-	-	-	121 377
Pozostałe zobowiązania	189 657	58 091	202	1	366	248 317
Zobowiązania razem	9 306 689	1 185 547	82 371	569 174	23 105	11 166 886
Pozycje pozabilansowe tworzące pozycję walutową						
		17 139	3 278	965 152	10 195	
Bilansowa pozycja netto		-588 191	-12 916	963 158	-13 464	
Pozabilansowa pozycja netto		591 114	20 754	-962 318	3 785	

5.2.4. Ryzyko cen akcji, towarów i instrumentów pochodnych

Ryzyko to występuje głównie w działalności DM BOŚ S.A. i wynika z wpływu zmian cen akcji, towarów i instrumentów pochodnych na wartość kapitału i na wynik finansowy.

DM BOŚ S.A. posiadał instrumenty pochodne, dla których instrumentem bazowym są akcje, kursy walut lub indeksy giełd, złoto, 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 31 grudnia 2010 roku ich wartość brutto wyniosła 236 mln zł, z czego wartość otwartych pozycji w pochodnych instrumentach finansowych z platformy BOSSAFX wyniosła 157 mln zł (66,7%)).

Ryzyko to jest w DM BOŚ S.A. ograniczane poprzez limity zaangażowania w inwestycje własne (zarówno w odniesieniu do transakcji arbitrażowych, jak i niezabezpieczonych). Limit zaangażowania w transakcje arbitrażowe został ustalony w oparciu o poziom nadzorowanych kapitałów, obliczonych zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 18 listopada 2009 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogu kapitałowego, w tym wymogów kapitałowych, dla domów maklerskich oraz określenia maksymalnej wysokości kredytów, pożyczek i wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych w stosunku do kapitałów. Całość pozycji niezabezpieczonych stanowi mniej niż 25% poziomu nadzorowanych kapitałów DM BOŚ S.A.

W DM BOŚ S.A. na dzień 31 grudnia 2010 roku wykorzystanie limitu zaangażowania w transakcje arbitrażowe wynosiło 56,3% (na dzień 31 grudnia 2009 roku – 53,9%), natomiast limitu w transakcje niezabezpieczone – 63,2% (na dzień 31 grudnia 2009 roku – 73,8%).

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

5.3. Zarządzanie kapitałem

5.3.1. 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 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku.

	31-12-2010	31-12-2009
I. Fundusze podstawowe	917 283	815 787
1. Fundusze zasadnicze	961 110	844 479
Kapitał zakładowy	163 732	150 530
Kapitał zapasowy, w tym:	746 244	649 920
- ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	378 915	296 397
- z zysku po opodatkowaniu	366 116	352 312
- odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych zbywanych lub likwidowanych	1 213	1 211
Kapitał rezerwowy	51 134	44 029
2. Pozycje dodatkowe funduszy podstawowych	58 121	52 137
Fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej	48 302	48 302
Niepodzielony zysk z lat ubiegłych	9 819	3 835
3. Pozycje pomniejszające fundusze podstawowe	-101 948	-80 829
Wartości niematerialne	-95 188	-70 285
Inne pomniejszenia funduszy podstawowych, w tym:	-6 760	-10 544
- niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	-6 760	-10 302
- niezrealizowane straty na instrumentach kapitałowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	-	-242
II. Fundusze uzupełniające	126 131	124 500
1. Kapitał z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	3 112	3 114
2. Dodatkowe pozycje funduszy uzupełniających	120 000	120 000
- Zobowiązanie podporządkowane	120 000	120 000
3. Inne pozycje, w tym:	3 019	1 386
- niezrealizowane zyski na instrumentach dłużnych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	52	294
- niezrealizowane zyski na instrumentach kapitałowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży	2 967	1 092
Suma funduszy własnych Grupy Kapitałowej BOŚ S.A.	1 043 414	940 287
Kapitał krótkoterminowy	9 503	1 663
Suma funduszy własnych i kapitału krótkoterminowego Grupy Kapitałowej BOŚ S.A.	1 052 917	941 950

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

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

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

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

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

Kapitał wewnętrzny liczony metodą „mieszaną” wg stanu na 31 grudnia 2010 r. wyniósł 734 827 tys. zł natomiast wg stanu na 31 grudnia 2009 r. kształtował się na poziomie 633 827 tys. zł.

5.3.2. 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 – metody standardowej,
- w zakresie ryzyka operacyjnego – metody 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 późn. zm.:

- 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 późn. zm.,

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 późn. zm.,

3. Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka cen kapitałowych papierów wartościowych wyznaczono tzw. metodą podstawową, 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 podstawową, 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 31 grudnia 2010 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	31-12-2010	31-12-2009
Całkowity wymóg kapitałowy, w tym:	681 675	589 456
- wymóg z tytułu ryzyka kredytowego i ryzyka kredytowego kontrahenta	609 880	530 797
- wymóg z tytułu ryzyka rynkowego	9 411	1 470
- wymóg z tytułu ryzyka operacyjnego	62 384	57 189

5.3.3. Deklaracja zgodności z wymogami w zakresie adekwatności kapitałowej.

Zgodnie z art. 128 pkt. 1 ust. 3 Prawa Bankowego, Grupa jest zobowiązana utrzymywać współczynnik wypłacalności na poziomie co najmniej 8%. Według stanu na 31 grudnia 2010 roku skonsolidowany współczynnik wypłacalności wynosił 12,36%, natomiast na koniec 2009 roku - 12,78%.

W 2010 oraz 2009 roku DM BOŚ S.A. wypełniał wymogi nadzorcze w zakresie kalkulacji współczynnika wypłacalności.

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

6. Wynik z tytułu odsetek

	01-01-2010 31-12-2010	01-01-2009 31-12-2009
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze z tytułu:		
Kredytów i pożyczek, w tym od:	527 814	473 948
- Banków	2 486	11 173
- Klientów, w tym:	525 328	462 775
- korporacyjnych	178 309	185 959
- detalicznych	172 782	153 564
- finansów publicznych	174 237	123 162
- pozostali	-	90
Instrumentów finansowych, w tym:	142 330	124 919
- dostępnych do sprzedaży	111 929	77 695
- utrzymywanych do terminu zapadalności	18 990	33 341
- przeznaczonych do obrotu	11 411	13 883
Razem	670 144	598 867

	01-01-2010 31-12-2010	01-01-2009 31-12-2009
Koszty odsetek i podobne koszty z tytułu:		
Lokat przyjętych, depozytów i rachunków bankowych, w tym od:	318 307	324 410
- Banków	5 959	18 313
- Klientów, w tym:	312 348	306 097
- korporacyjnych	154 756	67 288
- detalicznych	84 355	139 020
- finansów publicznych	29 524	27 299
- funduszy ekologicznych	40 923	67 822
- pozostali	2 790	4 668
Kredytów i pożyczek, w tym od:	80 075	31 773
- Banków	11 170	10 707
- Klientów	68 905	21 066
Instrumentów finansowych- dłużne papiery własnej emisji	11 595	1 338
Razem	409 977	357 521

Przychody odsetkowe wyliczone metodą efektywnej stopy procentowej w odniesieniu do aktywów finansowych, które nie są wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w 2010 r. wyniosły 658 733 tys. zł., natomiast w 2009 r. wyniosły 584 984 tys. zł.

Koszty odsetkowe wyliczone metodą efektywnej stopy procentowej w odniesieniu do zobowiązań finansowych, które nie są wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w 2010 r. wyniosły 409 977 tys. zł, a w analogicznym okresie ubiegłego roku wyniosły 357 521 tys. zł.

W 2010 r. w przychodach z tytułu odsetek i innych przychodach o podobnym charakterze jest 20 495 tys. zł odsetek naliczonych dotyczących aktywów finansowych dla których rozpoznano utratę wartości, natomiast w 2009 r. kwota ta wynosiła 16 396 tys. zł.

7. Wynik z tytułu opłat i prowizji

	01-01-2010 31-12-2010	01-01-2009 31-12-2009
Przychody z tytułu opłat i prowizji		
Opłaty i prowizje z tytułu działalności bankowej w tym od:	14 125	14 069
- Klientów	14 125	14 069
Opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem	919	445
Opłaty z tytułu operacji papierami wartościowymi	52 668	55 841
Opłaty za obsługę rachunków klientów, inne operacje rozliczeniowe w obrocie krajowym i zagranicznym	48 571	39 470
Opłaty od operacji kartami płatniczymi	11 115	10 491
Pozostałe opłaty	1 387	633
Razem	128 785	120 949
Koszty z tytułu opłat i prowizji		
Uiszczone opłaty maklerskie	16 683	18 354
Uiszczone pozostałe opłaty	11 097	11 582
Razem	27 780	29 936

Łączna wartość przychodów z działalności powierniczej w Domu Maklerskim w 2010 roku wyniosła 183 tys. zł, zaś w roku 2009 wyniosła 505 tys. zł.

8. Przychody z tytułu dywidend

	01-01-2010 31-12-2010	01-01-2009 31-12-2009
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	17	101
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	407	-
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	2 752	-
Razem	3 176	101

W kwocie dywidendy na koniec 2010 roku znajduje się m.in. dywidenda od spółki WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A. w wysokości 407 tys. zł, Kemipol Sp. z o.o. w wysokości 2 750 tys. zł.

9. Wynik na działalności handlowej

	01-01-2010 31-12-2010	01-01-2009 31-12-2009
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, w tym:	5 760	9 616
- wynik na sprzedaży	5 739	12 924
- wynik z tyt. wyceny do wartości godziwej	21	-3 308
Pochodne instrumenty finansowe	40 957	31 898
- wynik z tyt. realizacji kontraktu	39 205	23 431
- wynik z tyt. wyceny do wartości godziwej	1 752	8 467
Razem	46 717	41 514

10. Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych

	01-01-2010 31-12-2010	01-01-2009 31-12-2009
Wynik na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży - kwota wyłączona z kapitału własnego, ujęta w wyniku finansowym, w tym:	3 787	-2 347
- zyski	13 835	254
- straty	-10 048	-2 601

11. Wynik z pozycji wymiany

	01-01-2010 31-12-2010	01-01-2009 31-12-2009
Wynik z tytułu operacji wyceny poniesiony	47 098	29 283
Wynik z tytułu operacji wyceny ukryty	-182	-903
Razem	46 916	28 380

Wzrost wyniku z pozycji wymiany na 31 grudnia 2010 roku w porównaniu do roku ubiegłego spowodowany był wzrostem wartości kredytów walutowych i walutowych zobowiązań pozabilansowych.

12. Pozostałe przychody operacyjne

	01-01-2010 31-12-2010	01-01-2009 31-12-2009
Rozwiązanie rezerw na zobowiązania, w tym:	3 173	8 754
- rezerwy na niewykorzystane urlopy i ekwiwalenty urlopowe	2 517	5 072
- rezerwy na zobowiązania i roszczenia	607	1 626
- rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	601
- pozostałe rezerwy	49	1 455
Zwrot podatku VAT z lat ubiegłych	1 508	-
Z tytułu sprzedaży lub likwidacja środków trwałych, wartości niematerialnych	868	109
Przychody z tytułu zwrotu koszty windykacji należności	721	553
Przychody od sprzedaży towarów i usług	150	105
Korekta odsetek od zerwanych depozytów z lat ubiegłych	494	233
Przychody z tytułu odszkodowań, kar i grzywien	85	1 943
Pozostałe	2 377	2 382
Razem	9 376	14 079

13. Pozostałe koszty operacyjne

	01-01-2010 31-12-2010	01-01-2009 31-12-2009
Sprzedaż lub likwidacja środków trwałych, wartości niematerialnych	2 116	1 334
Koszty spisanych należności	142	212
Przekazane darowizny	2 141	292
Utworzenie rezerw na zobowiązania, w tym:	3 275	2 207
- rezerwa na zobowiązania i roszczenia	3 076	1 693
- pozostałe rezerwy	199	514
Koszty windykacji należności	957	1 465
Koszty utrzymania i administracji wynajmowanych lokali własnych	182	236
Koszty z tytułu odszkodowań, kar i grzywien	677	823
Koszty błędnych transakcji maklerskich	117	142
Pozostałe	2 940	1 183
Razem	12 547	7 894

14. Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości

	01-01-2010 31-12-2010	01-01-2009 31-12-2009
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży (dotworzenie)	-875	-4 448
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom, w tym:	20 618	-5 109
- na należności bilansowe (rozwiązanie/dotworzenie)	20 618	-5 109
Kredyty i pożyczki udzielone klientom oraz zobowiązania pozabilansowe, w tym:	-55 760	-24 819
Na należności bilansowe (dotworzenie)	-53 247	-23 438
Kredyty udzielone klientom detalicznym	-34 370	-26 929
Kredyty udzielone klientom korporacyjnym	-16 817	2 621
Kredyty udzielone finansom publicznym	-2 060	866
Kredyty udzielone pozostałym klientom	-	4
Inne	-1 314	-788
Na zobowiązania pozabilansowe (dotworzenie)	-1 199	-593
Kredyty udzielone klientom detalicznym	-307	338
Kredyty udzielone klientom korporacyjnym	-729	-883
Kredyty udzielone finansom publicznym	-163	-48
Aktywa przeznaczone do sprzedaży (dotworzenie)	-908	-
Razem	-36 925	-34 376

Wynik odpisów kredytów i pożyczek klientów na należności bilansowe:

	01-01-2010 31-12-2010	01-01-2009 31-12-2009
Wycena indywidualna	-7 234	11 251
Wycena grupowa	-46 013	-34 689
Razem	-53 247	-23 438

15. Ogólne koszty administracyjne

	01-01-2010 31-12-2010	01-01-2009 31-12-2009
Świadczenia pracownicze (Nota 16)	171 252	164 856
Koszty administracyjne, w tym:	150 427	147 333
- koszty rzeczowe	135 263	134 940
- podatki i opłaty	4 356	4 655
- składka i wpłaty na BFG	5 231	4 776
- pozostałe	5 577	2 962
Amortyzacja, w tym:	26 624	25 219
- od środków trwałych	18 987	18 376
- od wartości niematerialnych	7 637	6 843
Razem	348 303	337 408

16. Świadczenia pracownicze

	01-01-2010 31-12-2010	01-01-2009 31-12-2009
Wynagrodzenia	147 876	141 959
Składki na ubezpieczenia społeczne	23 376	22 897
Razem	171 252	164 856

Grupa nie finansuje świadczeń emerytalnych opartych na programach określonych świadczeń. W saldzie wynagrodzeń znajdują się koszty z tytułu odpraw emerytalnych w wysokości 522 tys. zł (2009 r. – 183 tys. zł) oraz nagród jubileuszowych w wysokości 817 tys. zł (2009 r. – 972 tys. zł).

17. Obciążenia podatkowe

	01-01-2010 31-12-2010	01-01-2009 31-12-2009
Podatek bieżący	-11 745	-11 771
Podatek odroczony*\	1 558	4 256
Razem	-10 187	-7 515
Zysk brutto	73 369	34 408
Podatek dochodowy według stawki 19 %	-13 940	-6 537
Dochody niepodlegające opodatkowaniu	1 934	2 302
z tego:		
- rozwiązane odpisy aktualizujące należności	425	1 974
- otrzymane dywidendy	600	-
- pozostałe	909	328
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	-7 716	-3 280
- utworzone odpisy aktualizujące należności	-2 450	-1 558
- dotyczące sprzedaży akcji Centrozap i Bogdanka	-3 370	-
- pozostałe	-1 896	-1 722
Obciążenia wyniku roku bieżącego w związku z korektami z lat ubiegłych **\	10 135	-
Obciążenia wyniku roku bieżącego - zryczałtowany podatek od dywidendy	-600	-
Obciążenia podatkowe	-10 187	-7 515
Efektywna stawka podatkowa	14%	22%

*\ więcej informacji na temat odroczonego podatku dochodowego przedstawiono w nocie 33

**\ Obciążenia wyniku roku bieżącego w związku z korektami lat ubiegłych dotyczące:

- odpisania nakładów na Centralny System Informatyczny w Zeznaniu rocznym za 2009 rok w wysokości 7 793 tys. zł.
- odliczenia od dochodu do 50% wydatków na nabycie wartości niematerialnych i prawnych stanowiących nowe technologie w roku 2007 i 2008 w łącznej wysokości 2 342 tys. zł.

Zmiana stanu podatku odroczonego w okresie

	01-01-2010 31-12-2010	01-01-2009 31-12-2009
Stan na początek okresu	31 273	27 606
- zmiana stanu ujemnych różnic przejściowych	18 044	-26 946
- zmiana stanu dodatnich różnic przejściowych	-17 484	30 613
- razem zmiana stanu, w tym:	560	3 667
- zmiana stanu na kapitale z aktualizacji wyceny	-997	-588
- zmiana stanu odniesiona na rachunek zysków i strat	1 557	4 256
Stan na koniec okresu (nota 33)	31 833	31 273

18. 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.

	01-01-2010 31-12-2010	01-01-2009 31-12-2009
Zysk netto	63 182	26 893
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tysiącach)	15 823	15 053
Podstawowy zysk na akcję (wyrażony w zł, gr.)	3,99	1,79

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

19. Kasa, środki w Banku Centralnym

	31-12-2010	31-12-2009
Środki pieniężne w kasie	60 523	64 970
Środki w Banku Centralnym	424 111	377 403
Razem	484 634	442 373

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

	31-12-2010	31-12-2009
Lokaty w innych bankach, ujęte w ekwiwalentach środków pieniężnych (nota 40)	45 177	41 824
Lokaty w innych bankach poniżej 3-mcy (środki pieniężne klientów Domu Maklerskiego BOŚ S.A.)	23 286	14 222
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	19 783	108 138
Pozostałe należności	17 359	-
Minus: odpisy aktualizujące lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom *\\	-13 938	-45 833
Razem	91 667	118 351
Papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela pożyczek i kredytów	15 109	-
Razem	106 776	118 351

*\\ Utworzono m.in. odpisy aktualizujące dotyczące należności kredytowych:

- bank islandzki	-	20 635
- banki ukraińskie	13 938	25 194

Prezentacja w notach 5.1.2., 5.1.3., 5.1.5., nie obejmuje należności z tytułu dłużnych papierów wartościowych zaklasyfikowanych do portfela pożyczek i należności ponieważ dla obligacji nienotowanych zaklasyfikowanych do tego portfela nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości.

Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom wg terminów zapadalności

	31-12-2010	31-12-2009
- do 1 miesiąca	70 239	54 726
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	719	-
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 678	63 625
- powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	5 179	-
- powyżej 1 roku do 5 lat	12 852	-
- powyżej do 5 lat	15 109	-
Razem	106 776	118 351

21. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu

	31-12-2010	31-12-2009
Dłużne papiery wartościowe	56 568	52 775
- obligacje Skarbu Państwa	56 568	52 775
Kapitałowe papiery wartościowe	4 454	6 308
- notowane	4 454	6 308
Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	61 022	59 083

Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu wg terminów zapadalności

	31-12-2010	31-12-2009
- do 1 miesiąca *\\	4 705	6 308
- powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	115	-
- powyżej 1 roku do 5 lat	51 446	52 775
- powyżej 5 lat	4 756	-
Razem	61 022	59 083

*\\ Do tego terminu zostały zaklasyfikowane kapitałowe papiery wartościowe.

22. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	31-12-2010			31-12-2009		
	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	4 439 762	104 700	4 335 062	3 375 957	84 505	3 291 452
Kredyty udzielone klientom korporacyjnym	3 030 575	157 036	2 873 539	2 925 994	221 898	2 704 096
Kredyty udzielone finansom publicznym	3 750 675	2 975	3 747 700	3 300 297	915	3 299 382
Kredyty udzielone pozostałym klientom	638	-	638	739	-	739
Kredyty i pożyczki	11 221 650	264 711	10 956 939	9 602 987	307 318	9 295 669
Pozostałe należności	8	-	8	-	-	-
Należności razem	11 221 658	264 711	10 956 947	9 602 987	307 318	9 295 669

W prezentowanych danych na 31 grudnia 2009 roku w porównaniu z danymi opublikowanymi w „Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za okres dwunastu miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku” nastąpiła zmiana prezentacyjna wynikająca z przesunięcia z pozycji „Pozostałe należności” do poszczególnych pozycji kredytów i pożyczek należności brutto w wysokości 1 032 tys. zł oraz odpisów aktualizujących w wysokości 170 tys. zł.

W kredytach i pożyczkach udzielonych klientom znajdują się kredyty preferencyjne z dopłatami do odsetek od NFOŚiGW i WFOŚiGW. Na dzień 31 grudnia 2010 kredyty te wynosiły 618 371 tys. zł, natomiast na 31 grudnia 2009 roku 639 612 tys. zł. Dopłaty do odsetek w prezentowanych okresach wynosiły średnio 0,6 - 0,8 stopy redyskonta weksli.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom wg terminów zapadalności

	31-12-2010	31-12-2009
- do 1 miesiąca	136 302	102 977
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	412 905	375 718
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	575 229	620 476
- powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	938 279	1 022 425
- powyżej 1 roku do 5 lat	3 647 684	3 177 185
- powyżej 5 lat	5 246 548	3 996 888
Razem	10 956 947	9 295 669

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 01-01-2010	84 505	221 898	915	-	-	307 318
Zwiększenie odpisów aktualizujących na utratę wartości	151 590	103 744	6 356	-	-	261 690
Zmniejszenie odpisów aktualizujących na utratę wartości	-117 220	-86 927	-4 296	-	-	-208 443
Kredyty odpisane w ciągu roku jako nieściągalne, w tym:	-14 175	-81 681	-	-	-	-95 856
spisane wierzytelności w związku ze zbyciem wierzytelności funduszowi sekurytyzacyjnemu	-13 355	-63 032	-	-	-	-76 387
Inne zmniejszenia	-	2	-	-	-	2
Stan na koniec okresu 31-12-2010	104 700	157 036	2 975	-	-	264 711
Stan na początek okresu 01-01-2009	57 629	225 473	1 781	4		284 887
Zwiększenie odpisów aktualizujących na utratę wartości	76 894	119 541	8 451	-	-	204 886
Zmniejszenie odpisów aktualizujących na utratę wartości	-49 965	-122 162	-9 317	-4	-	-181 448
Kredyty odpisane w ciągu roku jako nieściągalne	-53	-950	-	-	-	-1 003
Inne zmniejszenia	-	-4	-	-	-	-4
Stan na koniec okresu 31-12-2009	84 505	221 898	915	-	-	307 318

23. Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe

Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe dostępne do sprzedaży

	31-12-2010	31-12-2009
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe dostępne do sprzedaży		
Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej:	2 748 622	983 611
Skarbu Państwa	1 478 561	396 321
NBP - ujęte w ekwiwalentach środków pieniężnych	599 592	-
Banków	119 998	140 652
Finansów publicznych */	541 875	446 638
Pomocnicze instytucje finansowe	8 596	-
Kapitałowe papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej:	58 983	96 139
- notowane	22 455	61 420
- nienotowane	36 528	34 719
Razem inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	2 807 605	1 079 750

Grupa nie planuje sprzedaży posiadanych akcji i udziałów w VISA i SWIFT, ze względu na członkostwo Banku w tych organizacjach.

Planowane jest zbycie akcji spółek, które zostały wniesione w ramach aportów przez Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej za wyemitowane akcje serii „O” przez BOŚ S.A.

Dom Maklerski zamierza zbyć instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży poprzez wprowadzenie na Giełdę Papierów Wartościowych lub sprzedaż inwestorowi branżowemu.

Akcje spółki WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A., wniesione w ramach aportu, pomimo, że udział Banku w głosach przekracza 20% zostały zaliczone do aktywów przeznaczonych do sprzedaży zgodnie z MSR 28.13 w związku z planem sprzedaży tych akcji do końca 2011 roku, przy zaangażowaniu zewnętrznego doradcy, po cenie zbliżonej do bieżącej ceny godziwej.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku akcje spółki WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A. o wartości 22 830 tys. zł zostały zaprezentowane w oddzielnej pozycji bilansu – „Aktywa przeznaczone do sprzedaży”.

Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe dostępne do sprzedaży wg terminów zapadalności

	31-12-2010	31-12-2009
- do 1 miesiąca	601 062	161 023
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 243	825
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	8 308	5 934
- powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	343 095	36 628
- powyżej 1 roku do 5 lat	1 308 421	543 581
- powyżej 5 lat */	545 476	331 759
Razem	2 807 605	1 079 750

*/ w tym przedziale zapadalności zostały zaprezentowane kapitałowe papiery wartościowe.

Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności

	31-12-2010	31-12-2009
Dłużne papiery wartościowe – według zamortyzowanego kosztu:		
Skarbu Państwa	385 062	488 800
Razem inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	385 062	488 800
Razem inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	3 192 667	1 568 550

Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe utrzymywanych do terminu zapadalności wg terminów zapadalności

	31-12-2010	31-12-2009
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	104 540
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
- powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	356 146	-
- powyżej 1 roku do 5 lat	28 916	384 260
Razem	385 062	488 800

Zmiana stanu inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych:

Dostępnych do sprzedaży

Dłużne papiery wartościowe						
	Skarbu Państwa	NBP	Banków	Finansów publicznych	Pomocniczych instytucji finansowych	RAZEM Dłużne papiery wartościowe
Stan na początek okresu 01-01-2010	396 321	-	140 652	446 638	-	983 611
Zwiększenia (z tytułu)	20 060 012	40 668 970	12 478	165 008	8 596	60 915 064
- zakup	19 659 637	40 641 723	2 549	133 767	8 580	60 446 256
- naliczone odsetki dyskonto, premia	61 316	27 247	6 545	29 777	7	124 892
- dodatnia wycena	69 774	-	3 384	1 464	9	74 631
- z tyt. transakcji typu sell buy back i repo prezentowanych w aktywach zastawionych	269 285	-	-	-	-	269 285
Zmniejszenia (z tytułu)	18 977 772	40 069 378	33 132	69 771	-	59 150 053
- sprzedaż i wykup	18 865 525	40 042 131	23 090	39 110	-	58 969 856
- odsetki zrealizowane, premia	45 611	27 189	6 616	29 269	-	108 685
- ujemna wycena	66 636	58	3 426	1 392	-	71 512
Stan na koniec okresu 31-12-2010	1 478 561	599 592	119 998	541 875	8 596	2 748 622
Stan na początek okresu 01-01-2009	827 721	-	296 758	296 154	-	1 420 633
Zwiększenia (z tytułu)	2 291 915	12 857	1 766 440	207 572	-	4 278 784
- zakup	2 231 749	12 857	1 743 713	185 507	-	4 173 826
- naliczone odsetki lub dyskonto, premia	40 157	-	18 870	21 847	-	80 874
- dodatnia wycena	20 009	-	3 857	218	-	24 084
Zmniejszenia (z tytułu)	2 723 315	12 857	1 922 546	57 088	-	4 715 806
- sprzedaż i wykup	2 392 868	12 857	1 894 034	34 570	-	4 334 329
- odsetki zrealizowane, premia	43 057	-	24 029	22 310	-	89 396
- ujemna wycena	18 105	-	4 483	208	-	22 796
- z tyt. transakcji typu sell buy back i repo prezentowanych w aktywach zastawionych	269 285	-	-	-	-	269 285
Stan na koniec okresu 31-12-2009	396 321	-	140 652	446 638	-	983 611

W dostępnych do sprzedaży papierach wartościowych Skarbu Państwa część stanowiła zabezpieczenie umów pożyczek otrzymanych od banków i międzynarodowych instytucji finansowych. W grudniu 2010 roku ich wartość bilansowa wyniosła 937 426 tys. zł z terminem wykupu powyżej roku. Natomiast w grudniu 2009 roku ich wartość wyniosła 168 779 tys. zł z terminem wykupu powyżej roku.

	Kapitałowe papiery wartościowe		
	Notowane	Nienotowane	RAZEM
Stan na początek okresu 01-01-2010	61 420	34 719	96 139
Zwiększenia (z tytułu)	5 417	1 964	7 381
- zakup akcji	3 673	-	3 673
- dodatnia wycena	1 744	1 964	3 708
Zmniejszenia (z tytułu)	44 382	155	44 537
- sprzedaż akcji i udziałów	13 710	155	13 865
- utrata wartości	5 411	-	5 411
- ujemna wycena	1 523	-	1 523
-przeklasyfikowanie akcji *\	23 738	-	23 738
Stan na koniec okresu 31-12-2010	22 455	36 528	58 983
Stan na początek okresu 01-01-2009	1 038	1 661	2 699
Zwiększenia (z tytułu)	65 229	33 135	98 364
- zakup	63 097	33 056	96 153
- dodatnia wycena	2 132	79	2 211
Zmniejszenia (z tytułu)	4 847	77	4 924
- sprzedaż i wykup	-	66	66
- ujemna wycena	399	6	405
- utrata wartości	4 448	-	4 448
- umorzenie akcji	-	5	5
Stan na koniec okresu 31-12-2009	61 420	34 719	96 139

*\ Akcje spółki WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A. zostały przeklasyfikowane do pozycji aktywa przeznaczone do sprzedaży

Utrzymanych do terminu zapadalności

	Dłużne papiery wartościowe Skarbu Państwa	Razem
Stan na początek okresu 01-01-2010		
Zwiększenia (z tytułu)	488 800	488 800
Zwiększenia	22 075	22 075
- zakup	-	-
- naliczone odsetki, dyskonto, premia	22 075	22 075
Zmniejszenia	125 813	125 813
- wykup	102 095	102 095
- odsetki zrealizowane, premia	23 718	23 718
Stan na koniec okresu 31-12-2010	385 062	385 062
Stan na początek okresu 01-01-2009		
Zwiększenia (z tytułu)	650 430	650 430
Zwiększenia	39 760	39 760
- naliczone odsetki, dyskonto, premia	39 760	39 760
Zmniejszenia	201 390	201 390
- wykup	160 551	160 551
- odsetki zrealizowane, premia	40 839	40 839
Stan na koniec okresu 31-12-2009	488 800	488 800

W utrzymanych do terminu zapadalności papierach wartościowych Skarbu Państwa część stanowiła zabezpieczenie funduszu ochrony środków gwarantowanych w ramach BFG. W grudniu 2010 roku ich wartość bilansowa wyniosła 45 388 tys. zł z terminem wykupu do roku. Natomiast w grudniu 2009 roku ich wartość wyniosła 39 345 tys. zł z terminem wykupu powyżej roku.

W papierach wartościowych Skarbu Państwa część stanowiła zabezpieczenie umów pożyczek otrzymanych od banków i międzynarodowych instytucji finansowych. W grudniu 2010 roku ich wartość bilansowa wyniosła 295 650 tys. zł w tym z terminem wykupu do roku 266 734 tys. zł oraz powyżej roku 28 916 tys. zł. Natomiast w grudniu 2009 roku ich wartość wyniosła 399 433 tys. zł w tym z terminem wykupu do roku 104 540 tys. zł oraz 294 893 tys. zł powyżej roku.

24. Aktywa zastawione

	31-12-2010	31-12-2009
Dłużne papiery wartościowe w tym:	-	269 285
-obligacje Skarbu Państwa	-	269 285
Razem	-	269 285

Aktywa zastawione na 31 grudnia 2009 roku stanowiły zastaw transakcji repo przeprowadzonej z bankiem krajowym. Na 31 grudnia 2010 roku nie było czynnych transakcji repo.

25. Wartości niematerialne

	31-12-2010	31-12-2009
Wartość firmy	550	550
Licencje i oprogramowanie	48 201	31 820
Wartości niematerialne w budowie	46 437	37 915
Razem	95 188	70 285

Wzrost wartości niematerialnych na 31 grudnia 2010 roku w porównaniu z rokiem ubiegłym wynika przede wszystkim z nakładów na CSB, zakupu licencji związanej z rozbudową macierzy i serwerów IBM.

Wartość firmy dotyczy nabytej przed dniem przejścia na MSSF zatwierdzonymi przez UE, zorganizowanej części przedsiębiorstwa maklerskiego Elimar. Wartość firmy nie jest amortyzowana i jest sprawdzana na utratę wartości na każdy dzień bilansowy.

Grupa ocenia, czy na datę bilansową nie zaistniały przesłanki powodujące, iż wartość bilansowa wartości firmy nie jest niższa od jej wartości odzyskiwanej. W tym celu sporządzany jest corocznie test na utratę wartości w odniesieniu do wartości firmy - niezależnie od tego, czy istnieją przesłanki, które wskazują, iż nastąpiła utrata wartości. Test sporządzany jest zgodnie z MSR 36.

Wartość odzyskiwalna szacowana jest na podstawie wartości użytkowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne (dalej CGU), które zostały przyporządkowane do wartości firmy.

Wartość użytkowa jest bieżącą, szacunkową wartością przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania Grupa oczekuje z tytułu dalszego użytkowania CGU. Wartość użytkowa uwzględnia wartość końcową (rezydualną) CGU. Wartość rezydualna CGU obliczana jest poprzez ekstrapolację projekcji przepływów pieniężnych poza okres prognozy, przy zastosowaniu długoterminowej stopy wzrostu przyjętej na poziomie założonego przez Grupę wzrostu (3,0%).

Prognozy dotyczące przyszłych przepływów opiewają na okres 5 lat oraz opierają się na:

- historycznych danych odzwierciedlających potencjał CGU w zakresie generowania przepływów pieniężnych,
- projekcji bilansu oraz rachunku zysków i strat CGU na dzień sporządzania testu na utratę wartości (wg stanu na dzień 31 grudnia 2010r. wartość bilansowa CGU wynosiła 1.337 tys. zł),
- prognozach bilansu i rachunku zysków i strat na okres objęty prognozą,
- założeniach zawartych w budżecie Grupy,
- analizie przyczyn rozbieżności pomiędzy przeszłymi prognozami przepływów pieniężnych a faktycznie uzyskanymi przepływami środków.

Wartość bieżąca przyszłych przepływów obliczana jest przy zastosowaniu stopy dyskontowej w wysokości 12,27%, uwzględniającej stopę wolną od ryzyka, premię za ryzyko, premię związaną z brakiem bezpośredniego wsparcia międzynarodowej instytucji finansowej.

Wartość bieżąca przyszłych przepływów przyrównywana jest do bilansowej wartości (na dzień sporządzania testu) wartości firmy oraz wartości aktywów netto CGU (1.337 tys. zł).

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 r. podobnie jak na dzień 31 grudnia 2009 r. Grupa nie odnotowała utraty wartości dla wartości firmy. Wartość bilansowa wartości firmy na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiła 550 tys. zł, natomiast wartość bilansowa aktywów netto CGU 786 tys. zł. Nadwyżka wartości bieżącej przyszłych przepływów ponad sumę aktywów netto oraz wartości firmy wyniosła na koniec 2010 roku 13.865 tys. zł (na dzień 31.12.2009 roku nadwyżka ta wynosiła 24.382 tys. zł).

W odniesieniu do wartości niematerialnych, które nie są jeszcze dostępne do użytkowania, tzn. będące w trakcie realizacji, Grupa na bieżąco identyfikuje przesłanki utraty wartości. Na podstawie przeglądu poniesionych nakładów na wartości niematerialne w budowie na dzień 31 grudnia 2010 roku nie stwierdzono utraty ich wartości.

	Wartość firmy	Licencje i oprogramowanie	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Stan na 01-01-2010				
Wartość bilansowa brutto	735	76 040	80 003	156 778
Utrata wartości	-	-	-42 088	-42 088
Umorzenie	-185	-44 220	-	-44 405
Wartość bilansowa netto	550	31 820	37 915	70 285
Okres kończący się 31-12-2010				
Wartość bilansowa netto na początek roku	550	31 820	37 915	70 285
Zwiększenia	-	24 021	73 053	97 074
- zakupu	-	2 345	30 965	33 310
- przejęcie z wartości niematerialnych w budowie	-	20 776	-	20 776
- przejęcie z inwestycji ze środków trwałych w budowie	-	900	-	900
- spisanie w ciężar rezerw	-	-	42 088	42 088
Zmniejszenia	-	-1	-64 531	-64 532
- sprzedaż	-	-	-988	-988
- likwidacje	-	-1	-	-1
- przeniesienie z inwestycji na licencje	-	-	-20 776	-20 776
- utrata wartości w okresie	-	-	-42 088*	-42 088
- nakłady, które po rozliczeniu inwestycji nie będą stanowiły wartości niematerialnych	-	-	-679	-679
Naliczenie amortyzacji	-	-7 637	-	-7 637
Wyksięgowanie umorzeń	-	-2	-	-2
Wartość bilansowa netto na 31-12-2010	550	48 201	46 437	95 188
Stan na 31-12-2010				
Wartość bilansowa brutto	735	100 060	46 437	147 232
Utrata wartości	-	-	-	-
Umorzenie	-185	-51 859	-	-52 044
Wartość bilansowa netto na 31-12-2010	550	48 201	46 437	95 188

	Wartość firmy	Licencje i oprogramowanie	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Stan na 01-01-2009				
Wartość bilansowa brutto	735	75 775	66 576	143 086
Utrata wartości (korekta błędu)			-42 088	-42 088
Umorzenie	-185	-43 604		-43 789
Wartość bilansowa netto	550	32 171	24 488	57 209
Okres kończący się 31-12-2009				
Wartość bilansowa netto na początek roku	550	32 171	24 488	57 209
Zwiększenia	-	6 492	15 850	22 342
-zakupu	-	4 069	15 845	19 914
-przejęcie z inwestycji	-	2 423	5	2 428
Zmniejszenia	-	-6 227	-2 423	-8 650
-likwidacje	-	-6 227	-	-6 227
-przeksięgowania z inwestycji	-	-	-2 423	-2 423
Naliczenie amortyzacji	-	-6 843	-	-6 843
Wyksięgowanie umorzeń	-	6 227	-	6 227
Wartość bilansowa netto na 31-12-2009	550	31 820	37 915	70 285
Stan na 31 grudnia 2009				
Wartość bilansowa brutto	735	76 040	80 003	156 778
Utrata wartości	-	-	-42 088	-42 088
Umorzenie	-185	-44 220	-	-44 405
Wartość bilansowa netto na 31-12-2009	550	31 820	37 915	70 285

*\ spisanie z wartości niematerialnych w ciężar odpisu aktualizującego dotyczy nakładów na CSI

Kwota zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych wynosi :

31-12-2010 (dane niezbadane)	44 307
31-12-2009	82 826

26. Rzeczowe aktywa trwałe

	31-12-2010	31-12-2009
Środki trwałe, w tym:	120 720	104 049
- grunty	204	204
- budynki i lokale	45 731	46 588
- ulepszenia w obcych środkach trwałych	22 459	24 091
- sprzęt komputerowy i urządzenia techniczne	46 551	27 414
- środki transportu	867	889
- inne środki trwałe	4 908	4 863
Środki trwałe w budowie	6 124	5 561
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	126 844	109 610

Wg stanu na 31 grudnia 2010 roku w Grupie nie występowały:

- aktywa trwałe czasowo nieużywane o istotnej wartości bilansowej,
- składniki majątku wycofane z aktywnego użytkowania i przeznaczone do zbycia.

	Grunty i budynki	Ulepszenia w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne, środki transportu i inne	Środki trwałe w budowie	RAZEM
Stan na 1 stycznia 2010					
Wartość bilansowa brutto	60 586	50 875	108 855	5 561	225 877
Umorzenie	-13 794	-26 784	-75 689	-	-116 267
Wartość bilansowa netto	46 792	24 091	33 166	5 561	109 610
Okres kończący się 31 grudnia 2010					
Wartość bilansowa netto na początek roku	46 792	24 091	33 166	5 561	109 610
Zwiększenia	661	3 317	32 994	30 695	67 667
zakupy	62	548	7 126	30 690	38 426
przejęcie z inwestycji	599	2 769	25 868	-	29 236
inne przesunięcia	-	-	-	5	5
Zmniejszenia	-	-4 322	-9 520	-30 132	-43 974
likwidacje/ sprzedaż	-	-4 322	-9 397	-1	-13 720
- przeniesienie z inwestycji	-	-	-123	-30 013 *	-30 136
- nakłady, które po rozliczeniu inwestycji nie będą stanowiły środka trwałego	-	-	-	-118	-118
Naliczenie amortyzacji	-1 518	-4 280	-13 189	-	-18 987
Wyksięgowanie umorzenia z tyt. likwidacji/sprzedaży	-	3 653	8 875	-	12 528
Wartość bilansowa netto na 31 grudnia 2010	45 935	22 459	52 326	6 124	126 844
Stan na 31 grudnia 2010					
Wartość bilansowa brutto	61 247	49 870	132 329	6 124	249 570
Umorzenie	-15 312	-27 411	-80 003	-	-122 726
Wartość bilansowa netto na 31-12-2010	45 935	22 459	52 326	6 124	126 844

	Grunty i budynki	Ulepszenia w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne, środki transportu i inne	Środki trwałe w budowie	RAZEM
Stan na 01 stycznia 2009					
Wartość bilansowa brutto	59 528	50 660	114 515	4 593	229 296
Umorzenie	-12 306	-27 310	-76 502	-	-116 118
Wartość bilansowa netto	47 222	23 350	38 013	4 593	113 178
Okres kończący się 31 grudnia 2009					
Wartość bilansowa netto na początek roku	47 222	23 350	38 013	4 593	113 178
Zwiększenia	1 058	5 681	8 285	8 180	23 204
zakupy	388	1 673	5 731	8 180	15 972
leasing	-	-	93	-	93
przejęcie z inwestycji	670	4 008	2 461	-	7 139
Zmniejszenia	-	-5 466	-13 945	-7 212	-26 623
likwidacje/ sprzedaż	-	-5 466	-13 931	-	-19 397
przeksięgowania z inwestycji	-	-	-14	-7 212	-7 226
Naliczenie amortyzacji	-1 488	-4 122	-12 765	-	-18 375
Wyksięgowanie umorzenia	-	4 648	13 578	-	18 226
Wartość bilansowa netto na 31 grudnia 2009	46 792	24 091	33 166	5 561	109 610
Stan na 31 grudnia 2009					
Wartość bilansowa brutto	60 586	50 875	108 855	5 561	225 877
Umorzenie	-13 794	-26 784	-75 689	-	-116 267
Wartość bilansowa netto	46 792	24 091	33 166	5 561	109 610

*\ w ramach kwoty 30 013 tys. zł. zawarta jest wartość nakładów inwestycyjnych przeniesionych na wartości niematerialne w kwocie 900 tys. zł.

27. Inne aktywa

	31-12-2010	31-12-2009
Koszty do zapłacenia z góry	3 007	2 300
Odprowadzenie nadmiaru gotówki	9 499	16 771
Rozliczenia z tytułu kart płatniczych	3 547	3 530
Dłużnicy różni	76 351	78 511
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	1 754	1 785
Rozrachunki publiczno prawne	1 148	1 806
Przychody do otrzymania	506	675
Pozostałe	1 396	1 755
Razem	97 208	107 133

28. Zobowiązania wobec innych banków

	31-12-2010	31-12-2009
Depozyty innych banków	40 661	583 773
Kredyty i pożyczki otrzymane	818 202	782 768
Razem	858 863	1 366 541

Zobowiązania wobec innych banków wg terminów wymagalności

	31-12-2010	31-12-2009
- do 1 miesiąca	40 298	518 028
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	8 554	70 231
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	253 620	3 731
- powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	227 817	499 052
- powyżej 1 roku do 5 lat	296 502	267 796
- powyżej 5 lat	32 072	7 703
Razem	858 863	1 366 541

29. Zobowiązania wobec klientów

	31-12-2010	31-12-2009
Klienci korporacyjni	5 469 873	3 050 926
– rachunki bieżące/rozliczeniowe	736 202	675 837
– lokaty terminowe	4 733 671	2 375 089
Klienci detaliczni	4 069 764	3 818 957
– rachunki bieżące/rozliczeniowe	1 903 739	1 993 569
– lokaty terminowe	2 166 025	1 825 388
Finanse publiczne	786 080	706 919
– rachunki bieżące/rozliczeniowe	325 900	387 311
– lokaty terminowe	460 180	319 608
Fundusze ekologiczne	635 486	962 292
– rachunki bieżące/rozliczeniowe	14 614	32 555
– lokaty terminowe	620 872	929 737
Pozostali klienci	8 862	3 107
Kredyty i pożyczki otrzymane od międzynarodowych instytucji finansowych	1 075 628	658 573
Środki funduszy ekologicznych z przeznaczeniem na kredyty	144 886	214 501
Razem	12 190 579	9 415 275

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.

Zobowiązania wobec klientów wg terminów wymagalności

	31-12-2010	31-12-2009
- do 1 miesiąca	8 600 243	5 234 872
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 319 245	2 284 415
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 117 484	843 771
- powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	132 064	303 809
- powyżej 1 roku do 5 lat	441 897	370 539
- powyżej 5 lat	579 646	377 869
Razem	12 190 579	9 415 275

30. Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych

	Wartość nominalna	Waluta	Stan zobowiązań	
			31-12-2010	31-12-2009
Dłużne papiery wartościowe:	700 000		703 273	-
Obligacje serii B	400 000	PLN	401 895	-
Obligacje serii C	300 000	PLN	301 378	-
Pozostałe bankowe papiery wartościowe	-	PLN	157	160
Razem			703 430	160

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

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

31. Zobowiązania podporządkowane

	Wartość nominalna	Waluta	Warunki oprocentowania %	Termin wymagalności/ wykupu	Stan zobowiązań	
					31-12-2010	31-12-2009
Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	25 000	PLN	WIBOR 6M+marża (kupony 6-miesięczne)	10 lat (z opcją wykupu po 5 latach)	25 274	25 287
Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie S.A.	25 000	PLN	WIBOR 6M+marża (kupony 6-miesięczne)	10 lat (z opcją wykupu po 5 latach)	25 274	25 287
Bank Pocztowy S.A.	20 000	PLN	WIBOR 6M+marża (kupony 6-miesięczne)	10 lat (z opcją wykupu po 5 latach)	20 219	20 229
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	50 000	PLN	WIBOR 6M+marża (kupony 6-miesięczne)	10 lat (z opcją wykupu po 5 latach)	50 547	50 574
Razem	120 000				121 314	121 377

Komisja Nadzoru Finansowego w dniu 3 marca 2010 r. wyraziła zgodę na zaliczenie do funduszy uzupełniających Banku kwoty 120 000 tys. zł stanowiącej zobowiązanie podporządkowane z tytułu emisji w dniu 3 listopada 2009 r. 120 obligacji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1 000 tys. zł każda.

32. Rezerwy

	31-12-2010	31-12-2009
Rezerwy na udzielone zobowiązania warunkowe w tym:	3 288	2 089
- otwarte linie kredytowe	2 340	1 584
- gwarancje	948	505
Rezerwa na świadczenia pracownicze- rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	9 725	9 534
Rezerwa na zobowiązania i roszczenia	7 015	5 153
Rezerwy razem	20 028	16 776

Zmiana stanu rezerw

	31-12-2010	31-12-2009
Rezerwa na zobowiązania warunkowe		
Stan na początek okresu	2 089	1 496
- utworzenie rezerw na utratę wartości zobowiązań pozabilansowych	15 912	7 532
- rozwiązanie rezerw na utratę wartości zobowiązań pozabilansowych	-14 713	-6 939
Stan na koniec okresu	3 288	2 089
Rezerwa na świadczenia pracownicze - rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne		
Stan na początek okresu	9 534	9 960
- utworzenie rezerw na utratę wartości	1 339	1 156
- wykorzystanie rezerw	-1 148	-981
- rozwiązanie rezerw	-	-601
Stan na koniec okresu	9 725	9 534
Rezerwa na zobowiązania i roszczenia		
Stan na początek okresu	5 153	5 563
- utworzenie rezerw na utratę wartości zobowiązań	3 076	1 693
- rozwiązanie rezerw na utratę wartości zobowiązań	-607	-1 626
- wykorzystanie	-607	-477
Stan na koniec okresu	7 015	5 153
Stan rezerw na koniec okresu, razem	20 028	16 776

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

Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczą zobowiązań Grupy wynikających z obowiązujących zasad wynagradzania i obejmują nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne. Grupa szacuje, że wpływ korzyści ekonomicznych wynikający z realizacji tych rezerw w wysokości 9 725 tys. zł (31 grudnia 2009 r. w wysokości 9 534 tys. zł), nastąpi w prezentowanych okresach:

	31-12-2010	31-12-2009
do 1 roku	1 166	1 115
powyżej 1 roku do 5 lat	3 880	3 705
powyżej 5 lat do 10 lat	2 492	2 597
powyżej 10 lat do 20 lat	1 736	1 680
powyżej 20 lat	451	437
Razem	9 725	9 534

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

Przy zastosowaniu stopy dyskontowej 5,0% zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych wynosiłyby 10 076 tys. zł., natomiast przy stopie dyskontowej 6,0% - 9 397 tys. zł.

Rezerwy na zobowiązania i roszczenia utworzone zostały w wysokości przewidywanych wpływów korzyści ekonomicznych w prezentowanych poniżej okresach:

	31-12-2010		31-12-2009	
	Kwota	Przewidywany wpływ korzyści	Kwota	Przewidywany wpływ korzyści
Rezerwa na karę pieniężną nałożoną na banki przez Prezesa UOKiK *\\	2 895	powyżej roku	2 895	powyżej roku
Rezerwa na przyszłe zobowiązania dotyczące wpłat do obowiązkowego systemu rekompensat	570	do roku	590	do roku
Rezerwa na sprawę sporną z Pierwszym Mazowieckim Urzędem Skarbowym w zakresie podatku VAT	660	do roku	-	
Rezerwa na zobowiązania wobec klientów z tytułu debetów na rachunkach inwestycyjnych	411	do roku	255	do roku
Pozostałe rezerwy na roszczenia **\\	2 479		1413	
	376	do roku	461	do roku
	2 103	powyżej roku	952	powyżej roku
Razem	7 015		5 153	

*\\ Rezerwa na karę pieniężną nałożoną na banki przez Prezesa UOKiK została opisana w nocie 4(e).

**\\ Na 31 grudnia 2010 roku w kwocie pozostałych rezerw na roszczenia znajdują się rezerwy w wysokości 2 043 tys. zł dotyczące klientów Banku oraz rezerwy na roszczenia z powodztwa byłych pracowników Banku w wysokości 436 tys. zł.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku, łączna wartość postępowań, w których Bank jest pozwany wynosiła 28 682 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2009 roku 29 788 tys. zł), a kwota łącznej wartości postępowań z powództwa Banku wynosiła 44 163 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2009 roku 22 929 tys. zł).

Zdaniem Zarządu Banku ryzyko związane z powyższymi postępowaniami, za wyjątkiem tych, które zostały objęte rezerwami na roszczenia, oceniane jest na poziomie możliwym ale nie prawdopodobnym. Wszelkie ryzyka wiążące się z postępowaniami toczącymi się przed sądem lub organami administracji publicznej są odpowiednio zabezpieczone poziomem rezerw.

33. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy obliczany jest w stosunku do wszystkich różnic przejściowych przy zastosowaniu stawki podatku dochodowego w wysokości 19%.

W zakresie odroczonego podatku dochodowego zanotowano następujące zmiany:

	01-01-2010 31-12-2010	01-01-2009 31-12-2009
Stan na początek okresu	31 273	27 606
Zmiana stanu :	560	3 667
w tym z tytułu:		
- odpisy aktualizujące należności	1 224	1 424
- wyceny aktywów	1 320	-1 394
- kosztów do zapłacenia	2 806	-6 369
- pozostałych różnic	-368	-721
- prowizji rozliczanych wg ESP	-	1 554
- niezamortyzowanych środków trwałych objętych ulgą inwestycyjną	-530	-703
- rezerw na koszty rzeczowe i osobowe	368	1 660
- przychodów do otrzymania	-4 260	8 216
Stan na koniec okresu	31 833	31 273

W tym podatek odroczony odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny:

	01-01-2010 31-12-2010	01-01-2009 31-12-2009
Stan na początek okresu	1 563	2 151
Zmiana stanu ujemnych różnic przejściowych z tytułu wyceny aktywów	-278	-177
Zmiana stanu dodatnich różnic przejściowych z tytułu wyceny aktywów	-719	-411
Stan na koniec okresu	567	1 563

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

	31-12-2010	31-12-2009
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu:		
- przychodów do otrzymania	15 669	11 487
- zwyżek z tytułu wyceny aktywów	15 725	3 842
- niezamortyzowanych środków trwałych objętych ulgą inwestycyjną	7 220	6 690
- zapłaconych prowizji do rozliczenia wg ESP	2 732	1 929
- pozostałych różnic przejściowych	611	525
Razem:	41 957	24 473

	31-12-2010	31-12-2009
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu:		
- odpisy aktualizujące należności	22 823	21 599
- otrzymanych prowizji do rozliczenia wg ESP	12 362	11 559
- rezerw na koszty rzeczowe i osobowe	7 418	7 050
- kosztów do zapłacenia	10 838	8 032
- zniżek z tytułu wyceny aktywów	19 546	6 422
- pozostałych różnic przejściowych	803	1 084
Razem:	73 790	55 746
Należność z tyt. bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	179	7 303
Zobowiązania z tyt. bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	7 390	-

34. Pozostałe zobowiązania

	31-12-2010	31-12-2009
Rozliczenia międzybankowe	37 162	60 916
Zobowiązania wobec kontrahentów DM BOŚ	33 927	30 028
Rozliczenia międzyokresowe bierne	29 651	27 832
Rozliczenia publiczno prawne	6 929	6 185
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 023	99 330
Prowizje do rozliczenia w czasie	2 750	3 456
Rozliczenia z tytułu kart płatniczych	1 996	1 407
Pozostałe	1 060	2 387
Razem	118 498	231 541

Na 31 grudnia 2009 roku w kwocie zobowiązań z tytułu dostaw i usług 96 154 tys. zł dotyczyło przeprowadzonej subskrypcji na akcje Banku serii O.

W dniu 2 czerwca 2010 roku Komisji Nadzoru Finansowego wydała decyzję zezwalającą na dokonanie zmiany paragrafu 28 Statutu Banku dot. wysokości kapitału zakładowego.

W dniu 25 czerwca 2010 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego BOŚ S.A.

35. Aktywa i zobowiązania warunkowe

	31-12-2010	31-12-2009
Zobowiązania warunkowe:	1 692 788	1 785 514
a) finansowe, w tym:	1 223 867	1 436 983
otwarte linie kredytowe, w tym:	1 190 232	1 223 206
- odwoławalne	573 333	556 368
- nieodwoławalne	616 899	666 838
otwarte akredytywy importowe	2 794	1 283
promesy udzielenia kredytu, w tym:	29 346	167 023
- odwoławalne	14 752	151 051
- nieodwoławalne	14 594	15 972
limity na transakcje FX	1 000	1 000
pozostałe	495	44 471
b) gwarancyjne	468 321	312 431
w tym: poręczenia i gwarancje spłaty kredytu	88 311	117 407
gwarancje właściwego wykonania kontraktu	380 010	187 863
pozostałe	-	7 161
c) gwarantowanie emisji	600	36 100
Aktywa warunkowe:	475 837	1 004 026
a) finansowania	173 879	660 529
w tym: otwarte linie kredytowe *\\	134 405	592 984
zobowiązania od NFOŚiGW i WFOŚiGW		
z tytułu kredytów konsorcjalnych	38 944	67 545
pozostałe	530	-
b) gwarancyjne	297 969	340 162
c) inne	3 989	3 335
Aktywa i zobowiązania warunkowe razem	2 168 625	2 789 540

*\\ Na dzień 31 grudnia 2010 roku Bank posiadał do wykorzystania linie kredytowe otrzymane od niżej wymienionych banków i międzynarodowych organizacji finansowych:

	Waluta	Kwota umowy w tys.	Kwota do wykorzystania w tys.	Termin wykorzystania pozostałej kwoty
KfW Frankfurt	EUR	30 000	15 000	Linia kredytowa będzie wykorzystywana w 2 transzach (po 15 mln EUR). Zgodnie z podpisaną umową z dnia 16 grudnia 2009r., wykorzystanie kredytu nastąpi w ciągu 36 miesięcy od daty podpisania umowy.

Dodatkowo istnieje podpisana umowa linii depozytowej „stand by” w wysokości 75 000 tys. zł. Linia depozytowa „stand by” została zawarta celu realizacji wymogów związanych z Uchwałą nr 9/2007 KNB z dnia 13 marca 2007 roku, jak również z wymogami związanymi z planem awaryjnym. Nie przewiduje się wykorzystania tej linii.

Natomiast na dzień 31 grudnia 2009 roku Bank posiadał kredyt w:

	Waluta	Kwota umowy w tys.	Kwota do wykorzystania w tys.	Termin wykorzystania pozostałej kwoty
Nordic Investment Bank, Helsinki	EUR	10 000	5 000	II transza pożyczki w wysokości 5 000 tys. EUR nie zostanie wykorzystana ze względu na małe zainteresowanie klientów I transzą pożyczki
KfW (dawniej Kreditanstalt für Wiederaufbau) Frankfurt	EUR	15 000	10 000	Wykorzystanie ostatniej transzy w wysokości 10 000 tys. EUR nastąpiło w drugim kwartale 2010r.
KfW Frankfurt	EUR	30 000	30 000	Linia kredytowa będzie wykorzystywana w 2 transzach (po 15 mln EUR). Zgodnie z podpisaną umową z dnia 16 grudnia 2009r., wykorzystanie kredytu nastąpi w ciągu 24 miesięcy od daty podpisania umowy.
European Investment Bank, Luksemburg	EUR	75 000	75 000	Wykorzystanie pożyczki nastąpiło w 3 transzach po 25 mln EUR.

Leasing operacyjny

Przedmiotem umów leasingu operacyjnego są pojazdy i nieruchomości. Łączna kwota przyszłych minimalnych opłat leasingowych w odniesieniu do poniższych okresów wynosi:

(a) Leasing operacyjny pojazdów

	31-12-2010	31-12-2009
poniżej 1 roku	1 971	1 406
od 1 do 5 lat	1 888	2 209

Opłaty ujęte w rachunku zysków i strat w pozycji koszty rzeczowe ogólnych kosztów administracyjnych wyniosły :

	31-12-2010	31-12-2009
Minimalne opłaty leasingowe	1 819	1 663
Opłaty subleasingowe	-	150

Wysokość miesięcznej raty wynagrodzenia w kwocie netto stanowi iloczyn ceny netto pojazdu oraz faktora procentowego określonego w Umowie Leasingu, wraz z należnym podatkiem VAT. W razie przekroczenia limitu przebiegu Bank zobowiązany jest zapłacić, oddzielnie dla każdego z pojazdów, opłatę dodatkową w wysokości stanowiącej iloczyn liczby kilometrów ponad ustalony limit i kwoty określonej w Umowie Leasingu.

Jeżeli, począwszy od daty zawarcia Umowy Leasingu, nastąpi zmiana ustawowych stawek podatków i opłat, które wywierają wpływ na kalkulację miesięcznej raty wynagrodzenia netto, a w

szczegółności wpływają na cenę zakupu pojazdu od sprzedawcy, wówczas finansujący przedstawi Bankowi do akceptacji nową kalkulację kwoty wynagrodzenia z tytułu leasingu pojazdu. Nie dotyczy to samochodów już odebranych przez Bank.

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

Możliwość wykorzystania opcji kupna nie dotyczy umowy.

(b) Leasing operacyjny nieruchomości

	31-12-2010	31-12-2009
poniżej 1 roku	3 775	2 348
od 1 do 5 lat	55 000	21 305
powyżej 5 lat	4 000	18 981

Opłaty ujęte w rachunku zysków i strat w pozycji koszty rzeczowe ogólnych kosztów administracyjnych wyniosły :

	31-12-2010	31-12-2009
Koszty czynszów	24 565	23 454

Opłaty dotyczą długoterminowych umów najmu nieruchomości użytkowanych przez Bank w ramach normalnej działalności operacyjnej.

36. Działalność powiernicza

Działalność powiernicza odnosi się do Domu Maklerskiego BOŚ S.A.

Instrumenty finansowe klientów	31-12-2010	31-12-2009
Zdematerializowane papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym		
- Akcje notowane i prawa do akcji notowanych zapisane na rachunkach papierów wartościowych	3 501 638	3 808 723
- Pozostałe papiery wartościowe zapisane na rachunkach papierów wartościowych klientów	1 908 782	1 150
- Pozostałe instrumenty finansowe klientów	14 465	3 886
- Prawa majątkowe notowane na TGE	104 921	86 060
Papiery wartościowe przechowywane w formie materialnej		
- Akcje	30 598	30 598
Razem papiery wartościowe klientów	5 560 404	3 930 417

37. Kapitał zakładowy

a) Zarejestrowany kapitał zakładowy

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj Uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	O	zwykłe	236 700	2 367	opłacone	09-01-91	01-01-92
B	O	zwykłe	1 263 300	12 633	opłacone	11-03-92	01-01-93
C	O	zwykłe	477 600	4 776	opłacone	30-12-92	01-01-93
C	O	zwykłe	22 400	224	wkład niepieniężny	30-12-92	01-01-93
D	O	zwykłe	1 300 000	13 000	opłacone	30-12-93	01-01-94
E	O	zwykłe	647 300	6 473	opłacone	30-06-94	01-01-95
E	O	zwykłe	15 500	155	wkład niepieniężny	30-06-94	01-01-95
E	O	zwykłe	37 200	372	wkład niepieniężny	30-06-94	01-01-95
F	O	zwykłe	1 500 000	15 000	opłacone	30-12-94	01-01-95
G	O	zwykłe	1 260 000	12 600	opłacone	30-06-95	01-01-96
H	O	zwykłe	670 000	6 700	opłacone	30-06-95	01-01-96
I	O	zwykłe	70 000	700	opłacone	30-06-95	01-01-96
J	O	zwykłe	1 055 000	10 550	opłacone	21-06-96	01-01-96
K	O	zwykłe	945 000	9 450	opłacone	21-06-96	01-01-96
L	O	zwykłe	1 200 000	12 000	opłacone	29-11-96	01-01-96
M	O	zwykłe	2 500 000	25 000	opłacone	07-05-98	01-01-97
N	O	zwykłe	1 853 000	18 530	opłacone	13-06-07	01-01-07
O	O	zwykłe	1 320 245	13 202	wkład niepieniężny	25-06-10	10-01-01
Liczba akcji, razem			16 373 245				
Kapitał zakładowy wg wartości nominalnej razem				163 732			
Kapitał zakładowy razem				163 732			

Wartość nominalna 10,00 zł za akcję.

W dniu 25 czerwca 2010 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego BOŚ S.A. o kwotę 13 202 450 złotych, to jest z kwoty 150 530 000 złotych do kwoty 163 732 450 złotych.

	liczba akcji	Kapitał zakładowy razem
stan na 01-01-2010	15 053 000	150 530
- emisja z dnia 25 czerwca 2010 roku akcji serii O	1 320 245	13 202
stan na 31-12-2010	16 373 245	163 732

Podwyższenie kapitału zakładowego Banku nastąpiło na podstawie Uchwały nr 8/2009 NWZ BOŚ S.A. z dnia 9 grudnia 2009 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego BOŚ S.A. w drodze emisji akcji serii O i pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji niniejszej emisji.

Zgodnie z ww. uchwałą emisja miała charakter subskrypcji prywatnej i była skierowana do Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w zamian za wniesienie aportów w postaci akcji spółek: Cetrozap S.A., Stalexport – Autostrady S.A., Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A., WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A. oraz udziałów w spółce Kemipol Sp. z o.o.

Podwyższenie kapitału zakładowego nie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych.

Z dniem 19 lipca 2010 r. akcje Banku serii O zostały wprowadzone do obrotu giełdowego.

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Banku na dzień 31 grudnia 2010 roku.

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

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

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

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

b) Kapitał zapasowy ze sprzedaży powyżej wartości nominalnej

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

Na dzień 31 grudnia 2010 roku kapitał ten wynosił 378 915 tys. zł i zwiększył się o 82 518 tys. zł, jest to wartość wyceny aportów przewyższająca wartość nominalną udziałów z tytułu emisji akcji serii O. Na dzień 31 grudnia 2009 roku kapitał zapasowy wynosił 296 397 tys. zł.

38. Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje zmianę wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wynikającą z ich wyceny.

	31-12-2010	31-12-2009
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży	-2 984	-8 233
Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	567	1 564
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	-2 417	-6 669

Zmiana stanu kapitału z aktualizacji wyceny

Stan na 01-01-2010	-6 669
Zwiększenie z tytułu:	94 127
- wyceny	90 967
- sprzedaży	727
- przeniesienia odpisu do rachunku zysków i strat	2 433
Zmniejszenie z tytułu:	-88 878
- wyceny	-87 108
- sprzedaży	-1 770
Odroczonego podatku dochodowego	-997
Stan na 31-12-2010	-2 417
Stan na 01-01-2009	-9 177
Zwiększenie zysków z tyt. wyceny	26 295
Zwiększenie straty z tyt. wyceny	-23 202
Odroczonego podatek dochodowy	-588
Inne zwiększenia	3
Stan na 31-12-2009	-6 669

Kwota zysków i strat wyłączona z kapitału własnego ujęta w wyniku finansowym danego okresu została przedstawiona w nocy 10.

39. Zyski zatrzymane

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

	31-12-2010	31-12-2009
Pozostały kapitał zapasowy:	403 354	389 551
utworzony ustawowo	44 000	44 000
utworzony zgodnie ze statutem ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	355 029	341 226
inny	4 325	4 325
Pozostałe kapitały rezerwowe:	18 221	11 115
fundusz na działalność maklerską	16 864	9 758
inne	1 357	1 357
Fundusz ogólnego ryzyka	48 302	48 302
Niepodzielony wynik finansowy	73 001	30 728
niepodzielony wynik z lat ubiegłych	9 819	3 835
wynik netto bieżącego okresu	63 182	26 893
Niepodzielony wynik finansowy, razem	542 878	479 696

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z rocznego zysku netto w wysokości co najmniej 8% zysku netto, dopóki kapitał ten nie osiągnie przynajmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Część kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego może być przeznaczona jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

Kapitał rezerwowy tworzony jest z odpisów z rocznego zysku netto niezależnie od kapitału zapasowego z przeznaczeniem na pokrycie szczególnych strat i wydatków.

O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Fundusz ogólnego ryzyka przeznaczony na niezidentyfikowane ryzyka w działalności Banku tworzony jest z odpisów z rocznego zysku netto, zgodnie z zasadami określonymi w przepisach prawa bankowego.

W dniu 30 czerwca 2010 roku decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Ochrony Środowiska S.A. (Uchwała Nr 11/2010) zysk netto Banku za 2009 rok w całości w kwocie 13 752 972,40 zł przeznaczony został w całości na kapitał zapasowy.

Decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy DM BOŚ S.A. z dnia 16 kwietnia 2010 roku zysk netto za rok 2009 w kwocie 13 105 697,85 zł został przeznaczony wysokości 6 000 000,00 zł na wypłatę dywidendy, a pozostałą kwotę tj. 7 105 697,85 zł na kapitał zapasowy.

Odnosnie wyniku za 2010 rok Zarząd Banku zwróci się do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Ochrony Środowiska S.A. z propozycją przeznaczenia całego wypracowanego zysku netto na kapitał zapasowy.

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, jednostka dominująca jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu spółki dominującej, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego jednostki dominującej. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

40. 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.

	31-12-2010	31-12-2009
Kasa, środki w Banku Centralnym (Nota 19)	484 634	442 373
Lokaty w innych bankach, ujęte w ekwiwalentach środków pieniężnych (nota 20)	45 177	41 824
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe (Nota 23)	599 592	-
Razem	1 129 403	484 197

Saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych zawiera rezerwę obowiązkową utrzymywaną na rachunku w NBP. Rezerwa deklarowana do utrzymania w miesiącu grudniu 2010 roku wynosiła 331 811 tys. zł (w grudniu 2009 roku w kwocie 289 407 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

	12 miesięcy zakończonych	
	31-12-2010	31-12-2009
Zysk z działalności inwestycyjnej		
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-32	-105
Bilansowa zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	11 575	221 156
Zmiana stanu należności od innych banków przyjęta do środków pieniężnych	3 353	-71 297
Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom razem	14 928	149 859
Bilansowa zmiana stanu innych lokat na rynku pieniężnym	-	94 696
Wykup	-	-94 696
Zmiana stanu innych lokat na rynku pieniężnym razem	-	-
Bilansowa zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom razem	-1 661 278	-
Konwersja wierzytelności za otrzymane papiery wartościowe	-12 253	-
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom razem	-1 673 531	-

	12 miesięcy zakończonych	
	31-12-2010	31-12-2009
Bilansowa zmiana stanu inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych	-1 624 117	505 212
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych przyjęta do środków pieniężnych	599 592	-
Wykup papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności	-124 823	-160 552
Otrzymane papiery wartościowe w wyniku konwersji wierzytelności	12 253	-
Przesunięcie odsetek od papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności do odsetek z działalności inwestycyjnej	21 085	-1 078
Wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży na kapitał z aktualizacji wyceny	5 249	3 093
Przyjęcie aportu	-	96 154
Zmiana stanu inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych razem	-1 110 761	442 829
Bilansowa zmiana stanu pozostałych aktywów i podatku dochodowego	16 489	223
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	1 558	4 256
Odroczony podatek dochodowy z tytułu wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-997	-588
Niepieniężne zmiany z tytułu wartości niematerialnych oraz rzeczowych środków trwałych	1 884	1 248
Zmiana stanu pozostałych aktywów i podatku dochodowego razem	18 934	5 139
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu bankowych papierów wartościowych razem	703 207	121 327
Zapłacone odsetki od obligacji emitowanych przez Bank	8 351	-
Wpływy ze sprzedaży obligacji	-700 000	-
Przesunięcie odsetek od bankowych papierów wartościowych do działalności finansowej	-11 561	-
Sprzedaż obligacji BOŚ S.A. wykazana w działalności finansowej - inne wpływy finansowe	-	-120 000
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu bankowych papierów wartościowych razem	-3	1 327
Bilansowa zmiana stanu innych zobowiązań	-105 653	123 303
Bieżące obciążenia z tytułu podatku dochodowego	-11 745	-11 771
Nadpłata podatku dochodowego	-3 711	25 901
Wniesiony niepieniężny udział za akcje BOŚ S.A.	95 720	-96 154
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	93	-93
Zmiana stanu innych zobowiązań razem	-25 296	41 186

Wartość odsetek otrzymanych i zapłaconych w okresie sprawozdawczym

	12 miesięcy zakończonych	
	31-12-2010	31-12-2009
Odsetki otrzymane	607 184	552 796
Odsetki zapłacone	365 955	343 917

41. Charakterystyka instrumentów pochodnych oraz transakcji wymiany walutowej

Transakcje wymiany walut i walutowych instrumentów pochodnych

INSTRUMENT	31-12-2010		31-12-2009		31-12-2010		31-12-2009	
	FX Swap		FX Forward		FX Spot *\		FX Spot *\	
Opis instrumentu	Transakcja polegająca na wymianie określonej kwoty (waluta bazowa) na inną walutę (waluta kwotowana) z jednoczesnym zobowiązaniem się do późniejszej wymiany waluty kwotowanej na walutę bazową w dniu określonym w umowie. Wszystkie warunki trans ustalane są w dniu jej zawarcia.		Terminowa transakcja wymiany określonej kwoty waluty na inną walutę w określonym terminie, wg ustalonego kursu terminowego. Jest to tzw. kontrakt z dostawą waluty (forward outright). Wszystkie warunki transakcji ustalane są w dniu jej zawarcia.		Transakcja polegająca na wymianie określonej kwoty waluty na inną walutę, której rozliczenie następuje najczęściej w drugim dniu roboczym po dacie zawarcia transakcji. Wszystkie warunki transakcji są ustalane w dacie zawarcia transakcji.			
Cel nabycia lub wystawienia	do obrotu		do obrotu		do obrotu			
Ilość transakcji	33	25	25	27	25	10		
Wartość nominalna instrumentów (w tys. zł)	1 399 822	1 076 800	10 629	14 435	55 437	10 299		
Wartość godziwa (w tys. zł)	-71 805	-5 003	-156	-519	-4	-12		
- dodatnia	767	6 507	11	70	90	7		
- ujemna	-72 572	-11 510	-167	-589	-94	-19		
Przyszłe przychody/ płatności	Zmienne		Zmienne		Zmienne			
Zapadalność	2011-01-03 – 2011-04-12	2010-01-06 – 2010-04-14	2011-01-03 – 2011-03-16	2010-01-04 – 2010-12-13	2011-01-03 – 2011-01-04	2010-01-04 – 2010-01-05		
Możliwość wcześniejszego rozliczenia	Brak		Na wniosek klienta		Brak			
Możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów/ pasywów	Brak		Brak		Brak			
Inne warunki	Brak		Brak		Brak			
Rodzaj ryzyka związanego z danym instrumentem pochodnym	Ryzyko operacyjne, ryzyko walutowe		Ryzyko walutowe, ryzyko operacyjne.		Ryzyko walutowe, ryzyko operacyjne			

*\ instrument wymiany walutowej

	31-12-2010	31-12-2009
Wartość instrumentów według wartości nominalnej	1 465 888	1 101 534
- wartość godziwa dodatnia	868	6 584
- wartość godziwa ujemna	-72 833	-12 118
Razem transakcje wymiany walut i walutowych instrumentów pochodnych:		
- aktywa	868	6 584
- zobowiązania	-72 833	-12 118

Transakcje instrumentami pochodnymi stopy procentowej

	31-12-2010	31-12-2009
INSTRUMENT	Transakcje wymiany stopy procentowej (IRS)	
Opis instrumentu	Transakcja wymiany stopy procentowej (IRS) jest standaryzowaną transakcją w której strony płacą sobie wzajemnie, w ustalonych okresach, oprocentowanie ustalone wg stopy stałej/zmiennej	
Cel nabycia lub wystawienia	do obrotu (w celu spekulacyjnym i jako zabezpieczenie)	
Ilość transakcji	8	8
Wartość nominalna instrumentów (w tys. zł)	200 000	200 000
Wartość godziwa (w tys. zł)	-1 935	-1 805
- dodatnia	918	576
- ujemna	-2 853	-2 381
Przyszłe przychody/ płatności	Zmienne	
Zapadalność	2015-10-24	2015-10-24
Możliwość wcześniejszego rozliczenia	Brak	
Możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów/ pasywów	Brak	
Inne warunki	Brak	
Rodzaj ryzyka	Ryzyko operacyjne, ryzyko stopy procentowej	

	31-12-2010	31-12-2009
Wartość instrumentów według wartości nominalnej	200 000	200 000
- wartość godziwa dodatnia	918	576
- wartość godziwa ujemna	-2 853	-2 381
Razem transakcje wymiany walut i walutowych instrumentów pochodnych:		
- aktywa	918	576
- zobowiązania	-2 853	-2 381

Kontrakty terminowe i opcje

INSTRUMENT	Kontrakty terminowe na akcje i indeksy giełdowe, kursy walut		Kontrakty forward na waluty		Jednostki indeksowe na WIG 20		Kontrakty różnic kursowych CFD	
Opis instrumentu	Kontrakt terminowy na akcje/indeks giełdowy jest standaryzowaną transakcją wymagającą gotówkowego rozliczenia w przyszłości lub dostarczenia instrumentu bazowego w zależności od cen akcji/wartości indeksu i zajętej pozycji.		Kontrakty typu forward na sprzedaż i kupno różnych walut z wyznaczoną przyszłą datą uregulowania. Instrumenty tego typu umożliwiają zarabianie na różnicach stóp procentowych pomiędzy walutami tworzącymi parę. Są to tzw. kontrakty bez dostawy waluty (ang. Non Deliverable Forward - NDF). Standardowe kontrakty forward dotyczą transakcji, w których wyznaczony termin uregulowania jest dłuższy niż dwa dni typowe dla transakcji spot.		Jednostka ideksowa na indeks jest instrumentem finansowym, który naśladuje zmiany procentowe wysokości danego indeksu. Instrument ten umożliwia inwestycję równoważną nabyciu całego portfela indeksu bez konieczności zakupu poszczególnych akcji wchodzących w skład indeksu.		Kontrakty różnic kursowych (ang. Contracts For Difference – kontrakty na różnicę, CFD) to grupa tzw. instrumentów pochodnych. Oznacza to, iż ich wartość zależy bezpośrednio od wartości instrumentu bazowego na który opiewają. Instrumentami bazowymi mogą być zarówno instrumenty rynku kasowego, takie jak pary walutowe, złoto czy srebro, jak i terminowego np. kontrakty terminowe na indeksy oferowane na giełdach światowych, instrumenty pochodne giełd towarowych itp. Kontrakty CFD umożliwiają zajmowanie długiej lub krótkiej pozycji, zaś wynik jest obliczany tylko na podstawie różnic kursowych. Handel instrumentami CFD nie wiąże się więc z fizycznym zajęciem pozycji.	
Cel nabycia lub wystawienia	do obrotu		do obrotu		do obrotu		do obrotu	
Ilość transakcji	1 603	1 245	1 004	880	185	372	464	55
Wartość nominalna instrumentów (w tys. zł)	44 136	42 375	34 449	36 875	50	-	157 305	11 971
Wartość godziwa (w tys. zł)	112	-537	-116	635	-	-	1 079	93
- dodatnia	357	3	142	635	-	-	1 774	127
- ujemna	-245	-540	-258	-	-	-	-695	-34
Przyszłe przychody/ płatności	Zmienne		Zmienne		Zmienne		Zmienne	
Zapadalność	Zmienne		Zmienne		Zmienne		Zmienne	
Możliwość wcześniejszego rozliczenia	Tak		Tak		Tak		Tak	
Możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów/ pasywów	Brak		Brak		Brak		Brak	
Inne warunki	Brak		Brak		Brak		Brak	
Rodzaj ryzyka	Ryzyko operacyjne, ryzyko cen akcji, ryzyko walutowe		Ryzyko operacyjne, ryzyko walutowe, ryzyko stóp procentowych		Ryzyko cen instrumentów kapitałowych		Ryzyko operacyjne, ryzyko walutowe, ryzyko stóp procentowych	

	31-12-2010	31-12-2009
Wartość instrumentów według wartości nominalnej	235 940	91 221
- wartość godziwa dodatnia	2 273	765
- wartość godziwa ujemna	-1 198	-574
Razem transakcje wymiany walut i walutowych instrumentów pochodnych:		
- aktywa	2 273	765
- zobowiązania	-1 198	-574

Razem pochodne instrumenty finansowe

	31-12-2010	31-12-2009
Wartość instrumentów według wartości nominalnej	1 901 828	1 392 755
- wartość godziwa dodatnia	4 059	7 925
- wartość godziwa ujemna	-76 884	-15 073
Razem transakcje wymiany walut i walutowych instrumentów pochodnych:		
- aktywa	4 059	7 925
- zobowiązania	-76 884	-15 073

42. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Poniżej przedstawiono wartość bilansową i godziwą aktywów i zobowiązań finansowych innych niż wycenianych do wartości godziwej w sprawozdaniu finansowym:

	Wartość bilansowa na 31-12-2010	Wartość godziwa na 31-12-2010	Wartość bilansowa na 31-12-2009	Wartość godziwa na 31-12-2009
AKTYWA FINANSOWE				
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	106 776	106 763	118 351	118 351
Inne lokaty na runku pieniężnym	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	10 956 947	10 970 126	9 295 669	9 294 243
- Kredyty w złotych polskich	8 229 694	8 221 791	7 194 265	7 217 229
- Kredyty w walutach obcych	2 727 253	2 748 335	2 101 404	2 077 014
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe -Utrzymywane do terminu zapadalności	385 062	384 107	488 800	488 897
Dłużne papiery wartościowe, w tym:	385 062	384 107	488 800	488 897
- Skarb Państwa	385 062	384 107	488 800	488 897
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Zobowiązania wobec innych banków	858 863	859 142	1 366 541	1 358 948
Zobowiązania wobec klientów, w tym:	12 190 579	12 196 522	9 415 275	9 410 944
- Klientów korporacyjnych	5 469 873	5 473 842	3 050 926	3 050 249
- Klientów detalicznych	4 069 764	4 071 334	3 818 957	3 818 136
- Finansów publicznych	786 080	786 379	706 919	706 960
- Funduszy ekologicznych	780 372	782 169	1 176 793	1 176 533
- Międzynarodowych instytucji finansowych	1 075 628	1 073 936	658 573	655 959
- Pozostali klienci	8 862	8 862	3 107	3 107
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	703 430	703 430	160	160
Zobowiązania podporządkowane	121 314	121 314	121 377	121 377

Lokaty w innych bankach

Należności od innych banków obejmują lokaty międzybankowe, rachunki nostro oraz kredyty i pożyczki. Wartość godziwa lokat międzybankowych z uwagi na krótki termin realizacji (do 6 m-cy lokaty międzybankowe na stopę stałą) jest równa wartości bilansowej.

Inne lokaty na rynku pieniężnym

Dla lokat na rynku pieniężnym nie istnieje aktywny rynek. W bilansie wycenia się je według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Ich wartość bilansowa przyjmowana jest jako szacunkowa wartość godziwa ze względu na fakt, iż stosowane stopy procentowe oparte są na stawkach rynkowych a okres zmiany oprocentowania nie przekracza 1 roku.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom

Dla kredytów i pożyczek nie istnieje aktywny rynek. Kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom przedstawiono po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości. W bilansie wycenia się je według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Jako wartość godziwa kredytów jest przyjmowana ich wartość wynikająca z bieżąca oszacowanych przyszłych przepływów kapitałowo-odsetkowych (oddzielnie dla walut i oddzielnie dla PLN) wyliczonych w oparciu o efektywną stopę procentową dla każdego kredytu (z wyjątkiem kredytów o nieustalonym harmonogramie lub kredytów zagrożonych dla których jako wartość godziwa przyjmowana jest wartość bilansowa) dyskontowanych średnią efektywną stopą procentową kredytów udzielonych w grudniu 2010 r.

Zobowiązania wobec podmiotów niebankowych

Zobowiązania w bilansie wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Jako wartość godziwa zobowiązań jest przyjmowana ich wartość wynikająca ze zdyskontowania kapitału oraz odsetek dla wszystkich depozytów średnią ważoną stopą procentową, która obowiązywała dla depozytów przyjętych w grudniu 2010 r.

Zobowiązania (kapitał i odsetki) wobec międzynarodowych instytucji finansowych zostały zdyskontowane efektywną stopą procentową zobowiązań zaciąganych w 2010.

Zobowiązania podporządkowane

Na zobowiązania podporządkowane składają się obligacje podporządkowane oprocentowane zmienną stopą procentową o warunkach nie odbiegających od aktualnych warunków rynkowych w związku z czym ich wartość godziwa nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej.

Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu emisji obligacji własnych zostały ujęte w wartości księgowej z uwagi na fakt, że transakcje odbyły się w listopadzie i warunki rynkowe na koniec roku nie uległy istotnym zmianom.

Zobowiązania wobec podmiotów bankowych

Zobowiązania od podmiotów bankowych

Depozyty, z uwagi na krótki termin zostały ujęte w wartości księgowej a zaciągnięte pożyczki (kapitał i odsetki) zostały zdyskontowane średnią stopą efektywną zobowiązań wobec banków zaciąganych w 2010 roku.

43. Podział instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej w zależności od sposobu pomiaru wartości godziwej

31 grudnia 2010

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	61 022	-	-	61 022
Dłużne papiery wartościowe	61 022	-	-	61 022
Pochodne instrumenty finansowe	499	3 560	-	4 059
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 100 608	670 469	36 528	2 807 605
Dłużne papiery wartościowe	2 078 153	670 469	-	2 748 622
Kapitałowe papiery wartościowe	22 455	-	36 528	58 983
Razem	2 162 129	674 029	36 528	2 872 686

	Poziom 2
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	
Pochodne instrumenty finansowe	76 884
Razem	76 884

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Poziom 3
Stan na początek okresu 01-01-2010	34 719
Zwiększenia (z tytułu)	1 964
- dodatnia wycena	1 964
Zmniejszenia (z tytułu)	155
- sprzedaż i wykup	155
Stan na koniec okresu 31-12-2010	36 528

31 grudnia 2009

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	58 973	110	-	59 083
Dłużne papiery wartościowe	52 665	110	-	52 775
Kapitałowe papiery wartościowe	6 308	-	-	6 308
Pochodne instrumenty finansowe	598	7 327	-	7 925
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	440 318	604 713	34 719	1 079 750
Dłużne papiery wartościowe	378 898	604 713	-	983 611
Kapitałowe papiery wartościowe	61 420	-	34 719	96 139
Aktywa zastawione	-	269 285	-	269 285
Razem	499 889	881 435	34 719	1 416 043

	Poziom 2
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	
Pochodne instrumenty finansowe	15 073
Razem	15 073

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Poziom 3
Stan na początek okresu 01-01-2009	1 661
Zwiększenia (z tytułu)	33 135
- przejęcia akcji i udziałów	33 056
- dodatnia wycena	79
Zmniejszenia (z tytułu)	77
- sprzedaż i wykup	66
- ujemna wycena	6
- pozostałe	5
Stan na koniec okresu 31-12-2010	34 719

44. 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, który spełnia trzy kryteria:

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

Poniżej przedstawiono zasady sprawozdawczości według segmentów operacyjnych za okresy zakończone dnia 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku w podziale na następujące obszary działalności:

- (i) pion korporacji i finansów publicznych,
- (ii) pion detaliczny,
- (iii) działalność na rynku międzybankowym i działalność inwestycyjna,
- (iv) działalność maklerska,
- (v) pozostałe (nieulokowane w segmentach).

W ramach pionu korporacji i finansów publicznych prowadzona jest działalność obejmująca transakcje poprzez sieć oddziałów 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 na rynku międzybankowym i działalności inwestycyjnej wchodzi działalność na rynku międzybankowym i dłużnych papierów wartościowych, instrumentów pochodnych, a także w obszarze inwestycji kapitałowych.

W obszarze pozostałe (nieulokowane w segmentach) znajdują się pozycje rachunku zysków i strat, które nie zostały przypisane do żadnego z wymienionych w pozycji (i)-(iv) 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 podpunktach (i)-(iv) powyżej zostały opisane w „Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Ochrony Środowiska S.A. w 2010 roku” w pkt. I ppkt. 4.

Produktami obszaru działalności na rynku międzybankowym i działalności inwestycyjnej są 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. (i)-(ii) 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 pomniejszony o wartość ogólnych kosztów administracyjnych przypisanych do danego pionu na podstawie „Metodyki alokacji ogólnych kosztów administracyjnych na obszary działalności Banku”.

Od dnia 1 stycznia 2010 r. wyniki obszarów działalności są wyliczane w oparciu o zmienioną "Metodykę alokacji ogólnych kosztów administracyjnych na obszary działalności Banku". Najważniejsza zmiana wprowadzona w ramach nowej Metodyki polega na rozliczaniu całości ogólnych kosztów administracyjnych na obszary działalności Banku, podczas gdy w analogicznym okresie roku ubiegłego część ogólnych kosztów administracyjnych nie była alokowana na segmenty. Koszty administracyjne są alokowane między innymi z uwzględnieniem następujących kluczy alokacyjnych: proporcja etatów, wolumen kredytów, wolumen depozytów, liczba klientów z rachunkiem bieżącym. Ze względów prezentacyjnych ogólne koszty administracyjne zostały podzielone na: koszty bezpośrednie i pośrednie sieci Oddziałów, koszty bezpośrednie i pośrednie Centrali, amortyzację oraz pozostałe koszty (podatki, BFG, KNF, usługi wzajemne). Dane za okres porównawczy nie zostały z przyczyn technicznych doprowadzone do porównywalności.

Ponadto, wynik z tytułu odsetek, a w konsekwencji wynik netto pionu detalicznego w znaczący sposób został obciążony na skutek zmian w metodologii określania kosztu wewnętrznego transferu środków. W I połowie 2009 obowiązywała metodyka Wewnętrznej Ceny Pieniądza, oparta o krótkie stawki rynku międzybankowego. Wprowadzenie w II połowie 2009 mechanizmu stóp transferowych urealniło rozliczenie finansowania pionów, ale z uwagi na diametralną zmianę metodyki spowodowało brak porównywalności wyników 2009 i 2010 na poziomie wewnętrznej sprawozdawczości. Zmiana rozliczenia Wewnętrznej Ceny Pieniądza na Stopy Transferowe obciążyła wyniki pionu detalicznego o ok. 5,2 mln PLN. Dodatkowo w 2010 roku na skutek prac rozwijających metodyki oceny pionów, nastąpiła zmiana metodologii alokacji wyniku rozliczenia kosztów wynikających z marż zabezpieczających płynność. Zmiana ta spowodowała, w stosunku do metodologii z 2009, dodatkowe obciążenie pionu detalicznego w kwocie 4,2 mln PLN.

Na wynik z działalności finansowej ww. pionów składają się:

1. **Wynik z działalności depozytowej**, tj. różnica pomiędzy przychodami z inwestycji środków depozytowych skalkulowanych na bazie wewnętrznej ceny pieniądza, a kosztami pozyskania środków depozytowych.
Przychody z inwestycji środków depozytowych dla danego pionu ustala się na podstawie średniego (ze stanów dziennych) stanu depozytów danego pionu oraz średniej wewnętrznej ceny pieniądza odrębnie dla każdej waluty (I półrocze 2009 r.) lub cen transferowych (od lipca 2009 r.).

Wewnętrzna cena pieniądza była stawką oprocentowania rachunków bieżących placówek Banku prowadzonych w Centrali. Wysokość wewnętrznej ceny pieniądza ustalana była w Banku co miesiąc w oparciu o średnie stawki referencyjne 1M dla poszczególnych walut z uwzględnieniem marży korygującej. Średnie stawki referencyjne były wyliczane na podstawie danych z systemu informacyjnego REUTERS.

Cena transferowa jest to stawka oprocentowania środków pieniężnych pozyskiwanych lub zagospodarowywanych przez pion biznesowy Banku, służąca do ustalenia wewnętrznego 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 marży korygującej. Stawki transferowe ustalane są zgodnie z „Metodyką ustalania cen transferowych w Banku Ochrony Środowiska S.A.”.

2. **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 wyliczone na bazie wewnętrznej ceny pieniądza (I półrocze 2009 r.) lub cen transferowych (od lipca 2009 r.).
Koszty finansowania działalności kredytowej dla danego pionu ustala się na podstawie średniego (ze stanów dziennych) poziomu zadłużenia kredytowego ze środków własnych danego pionu pomniejszonego o wartość odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

oraz średniej wewnętrznej ceny pieniądza odrębnie dla każdej waluty (I półrocze 2009 r.) lub cen transferowych (od lipca 2009 r.).

3. **Wynik z rezerwy obowiązkowej**, tj. różnica przychodów odsetkowych od rachunku bieżącego w NBP, alokowanych na poszczególne piony udziałem średnich (średnia ze stanów dziennych) depozytów zebranych przez dany pion w miesiącu poprzednim i kosztów finansowania rachunku bieżącego w NBP.
Koszty finansowania rachunku bieżącego (rezerwy obowiązkowej) w NBP dla danego pionu ustala się na podstawie udziału średniego (średnia ze stanów dziennych) stanu środków na rachunku bieżącym (rezerwy obowiązkowej) w NBP oraz średniej wewnętrznej ceny pieniądza (I półrocze 2009 r.) lub cen transferowych (od lipca 2009 r.). Przypadającą na dany pion część rachunku bieżącego w NBP ustala się na podstawie średniego (ze stanów dziennych) stanu depozytów danego pionu z miesiąca poprzedniego.
4. **Wynik z działalności na dłużnych papierach wartościowych**, tj. suma przychodów prowizyjnych za obsługę obligacji komunalnych / korporacyjnych.
5. **Wynik z tytułu prowizji**, tj. różnica pomiędzy sumą przychodów prowizyjnych od kredytów, przychodów prowizyjnych związanych z rachunkami depozytowymi oraz przychodów od kart płatniczych nieprzypisanych do rachunku depozytowego i kredytowego a kosztami prowizji.
6. **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.
7. **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 na rynku międzybankowym i działalności inwestycyjnej stanowi sumę wyników z obszaru rynku międzybankowego oraz obszaru inwestycji kapitałowych Banku.

Wynik na działalności operacyjnej z działalności na rynku międzybankowym oraz 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 na rynku międzybankowym składają się:

- **wynik odsetkowy z aktywów rynku międzybankowego** - wyliczany jako różnica pomiędzy przychodami odsetkowymi od aktywów przypisanych do obszaru rynku międzybankowego a kosztami finansowania tych aktywów wyliczanymi w oparciu o stawki wewnętrznej ceny pieniądza (I półrocze 2009 r.) lub ceny transferowe (od lipca 2009 r.),
- **wynik odsetkowy ze zobowiązań rynku międzybankowego** - wyliczany jako różnica pomiędzy przychodami z inwestycji środków pozyskanych w formie depozytów międzybankowych oraz kredytów zaciągniętych w innych bankach, wyliczanymi w oparciu o stawki wewnętrznej ceny pieniądza (I półrocze 2009 r.) lub ceny transferowe (od lipca 2009 r.) a kosztami odsetkowymi od tych środków,
- **dochody z inwestycji środków własnych Banku** wyliczonych w oparciu o stawki wewnętrznej ceny pieniądza (I półrocze 2009 r.) lub ceny transferowe (od lipca 2009 r.),
- **wynik z pozycji wymiany**, za wyjątkiem dochodów z pozycji wymiany przypisanych innym segmentom,
- **wynik na działalności handlowej**,
- **wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych** w części dotyczącej dłużnych papierów wartościowych oraz wyceny instrumentów finansowych.

Na wynik z działalności finansowej z inwestycji kapitałowych składają się następujące pozycje:

- **przychody z tytułu dywidend,**
- **wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych** w części dotyczącej akcji i udziałów,
- **różnica wartości odpisów z tytułu utraty wartości akcji i udziałów.**

Ze względów prezentacyjnych wynik z obszaru działalności na rynku międzybankowym i działalności inwestycyjnej został podzielony na 3 podobszary:

- i) działalność handlowa,
- ii) finansowanie długoterminowe i płynność,
- iii) inwestycje kapitałowe.

Wynik na działalności finansowej z działalności handlowej obejmuje: wynik na handlowych papierach wartościowych, wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych w części dotyczącej portfela papierów dłużnych oraz wynik z pozycji wymiany.

Wynik na działalności finansowej w zakresie finansowania i płynności obejmuje wynik z tytułu odsetek oraz wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek dotyczący portfela dłużnych papierów wartościowych oraz działalności depozytowo-kredytowej na rynku międzybankowym.

Przy ustalaniu wyniku finansowego z inwestycji kapitałowych przyjmuje się założenie, że działalność ta jest finansowana wyłącznie z kapitałów własnych Banku (założenie to przyjęto w oparciu o zasady wyliczania adekwatności kapitałowej Banku).

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

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

W ten sposób kalkulowane są wyniki obszarów działalności jednak dla celów zachowania spójności z formatem stosowanym w informacji zarządczej w tabelach poniżej zastosowano prezentację w układzie rachunku zysków i strat.

Poniżej przedstawiono skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. za okres dwunastu miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku przypadające na przyjęte segmenty.

Lp.	Sprawozdanie przedstawiające składniki skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010	PION KORPORACJI I FINANSÓW PUBLICZNYCH	PION DETALICZNY * \	DZIAŁALNOŚĆ NA RYNKU MIĘDZYBANKOWYM I DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA	w tym:			DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKA (DM+EKOPROFIT)	POZOSTAŁE (NIEULOKOWANE W SEGMENTACH)	GRUPA
					Działalność handlowa	Finansowanie długoterminowe i płynność	Inwestycje kapitałowe			
I.	Wynik z tytułu odsetek	137 903	79 257	36 558	-	36 558	-	7 273	-824	260 167
1.	Przychody z tytułu odsetek	635 672	316 541	494 690	-	494 690	-	8 075	429	1 455 407
	- sprzedaż klientom zewnętrznym	358 460	176 048	134 378	-	134 378	-	1 258	-	670 144
	- sprzedaż innym segmentom	277 212	140 493	360 312	-	360 312	-	6 817	429	785 263
2.	Koszty z tytułu odsetek	-497 769	-237 284	-458 132	-	-458 132	-	-802	-1 253	-1 195 240
	- sprzedaż klientom zewnętrznym	-227 320	-140 631	-39 998	-	-39 998	-	-802	-1 226	-409 977
	- sprzedaż innym segmentom	-270 449	-96 653	-418 134	-	-418 134	-	-	-27	-785 263
II.	Wynik z tytułu opłat i prowizji	29 485	32 906	-	-	-	-	37 665	949	101 005
1.	Przychody z tytułu opłat i prowizji	29 803	41 974	-	-	-	-	54 348	2 660	128 785
2.	Koszty z tytułu opłat i prowizji	-318	-9 068	-	-	-	-	-16 683	-1 711	-27 780
III.	Przychody z tytułu dywidend	-	-	3 159	-	-	3 159	17	-	3 176
IV.	Wynik na działalności handlowej (ze SWAP)	-	12 755	5 427	5 427	-	-	28 535	-	46 717
V.	Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	-	-	3 787	5 020	-	-1 233	-	-	3 787
VI.	Wynik z pozycji wymiany	9 764	36 916	348	348	-	-	-22	-90	46 916
VII.	Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	-1 356	-56	-	-	-	-	-1 578	-181	-3 171
VIII.	Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-20 544	-34 781	19 709	-	19 709	-	-82	-1 227	-36 925
IX.	Wynik na działalności finansowej	155 252	126 997	68 988	10 795	56 267	1 926	71 808	-1 373	421 672

1.	Koszty bezpośrednie sieci	-19 860	-55 640	-	-	-	-	-8 925	-31	-84 456
	Wynik na działalności finansowej + 1.	135 392	71 357	68 988	10 795	56 267	1 926	62 883	-1 404	337 216
2.	Koszty bezpośrednie Centrali	-13 009	-22 223	-3 459	-553	-2 906	-	-37 186	-	-75 877
	Wynik na działalności finansowej + 1. + 2.	122 383	49 134	65 529	10 242	53 361	1 926	25 697	-1 404	261 339
3.	Koszty pośrednie sieci	-16 810	-29 642	-	-	-	-	-	-24	-46 476
	Wynik na działalności finansowej + 1. + 2. + 3.	105 573	19 492	65 529	10 242	53 361	1 926	25 697	-1 428	214 863
4.	Koszty pośrednie Centrali	-35 293	-62 194	-6 247	-872	-4 577	-798	-	-2 868	-106 602
	Wynik na działalności finansowej + 1. + 2. + 3. + 4.	70 280	-42 702	59 282	9 370	48 784	1 128	25 697	-4 296	108 261
5.	Amortyzacja	-7 160	-14 634	-126	-20	-106	-	-4 704	-	-26 624
	Wynik na działalności finansowej + 1. + 2. + 3. + 4. + 5.	63 120	-57 336	59 156	9 350	48 678	1 128	20 993	-4 296	81 637
6.	Pozostałe koszty (podatki, BFG, KNF, Usługi wzajemne)	-11 907	5 990	-801	-128	-673	-	-1 551	1	-8 268
	Wynik na działalności finansowej + 1. + 2. + 3. + 4. + 5. + 6.	51 213	-51 346	58 355	9 222	48 005	1 128	19 442	-4 295	73 369
X.	Wynik na działalności operacyjnej	51 213	-51 346	58 355	9 222	48 005	1 128	19 442	-4 295	73 369
XI.	Wynik finansowy brutto	51 213	-51 346	58 355	9 222	48 005	1 128	19 442	-4 295	73 369
XII.	Obciążenia podatkowe	-9 789	9 755	-10 876	-1 752	-9 510	386	-3 968	4 691	-10 187
XIII.	Wynik finansowy netto	41 424	-41 591	47 479	7 470	38 495	1 514	15 474	396	63 182

Aktywa segmentu	6 867 557	4 477 709	3 376 237	x	x	x	136 811	321 873	15 180 187
Zobowiązania segmentu	6 857 397	3 793 083	3 116 817	x	x	x	365 451	1 047 439	15 180 187
Nakłady na aktywa trwałe i wartości niematerialne	23 854	40 214	2 581	x	x	x	4 369	718	71 736

*\ Dodatkowe wyjaśnienia dotyczące wyniku netto pionu detalicznego zamieszczono w nocie 44 pkt. I. do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Lp.	Sprawozdanie przedstawiające składniki skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009	PION KORPORACJI I FINANSÓW PUBLICZNYCH	PION DETALICZNY	DZIAŁALNOŚĆ NA RYNKU MIĘDZBANKOWYM I DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA	w tym:			DZIAŁALNOŚĆ MAKLESKA (DM + EKOPROFIT)	POZOSTAŁE (NIEUŁOKOWANE W SEGMENTACH)	GRUPA
					Działalność handlowa	Finansowanie długoterminowe i płynność	Inwestycje kapitałowe			
I.	Wynik z tytułu odsetek	112 826	92 294	27 256	-	27 256	-	8 473	497	241 346
1.	Przychody z tytułu odsetek	515 797	306 802	423 968	-	432 968	-	9 468	1 144	1 257 179
	- sprzedaż klientom zewnętrznym	315 299	156 282	125 729	-	127 729	-	1 473	84	598 867
	- sprzedaż innym segmentom	200 498	150 520	298 239	-	298 239	-	7 995	1 060	658 312
2.	Koszty z tytułu odsetek	-402 971	-214 508	-396 712	-	-396 712	-	-995	-647	-1 015 833
	- sprzedaż klientom zewnętrznym	-162 109	-146 691	-47 192	-	-47 192	-	-984	-545	-357 521
	- sprzedaż innym segmentom	-240 862	-67 817	-349 520	-	-349 520	-	-11	-102	-658 312
II.	Wynik z tytułu opłat i prowizji	28 894	23 133	-	-	-	-	38 035	951	91 013
1.	Przychody z tytułu opłat i prowizji	29 153	32 585	-	-	-	-	56 389	2 822	120 949
2.	Koszty z tytułu opłat i prowizji	-259	-9 452	-	-	-	-	-18 354	-1 871	-29 936
III.	Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-	-	101	-	101
IV.	Wynik na działalności handlowej (ze SWAP)	-	14 015	14 828	14 828	-	-	12 671	-	41 514
V.	Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	-	-	-2 567	-2 567	-	-	220	-	-2 347
VI.	Wynik z pozycji wymiany	9 353	19 442	-351	-351	-	-	-154	90	28 380
VII.	Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	-1 675	159	-	-	-	-	340	7 361	6 185
VIII.	Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	2 610	-26 670	-9 565	-	-9 565	-	-	-751	-34 376
IX.	Wynik na działalności finansowej	152 008	122 373	29 601	11 910	17 691	-	59 686	8 148	371 816
X	Ogólne koszty administracyjne (z wyłączeniem amortyzacji)	-74 429	-132 400	-3 176	-3 176	-	-	-39 503	-62 681	-312 189
XI	Amortyzacja	-1 339	-7 658	-	-	-	-	-3833	-12 389	-25 219
XII	Wynik na działalności operacyjnej	76 240	-17 685	26 425	8 734	17 691	-	16 350	-66 922	34 408
XIII	Wynik finansowy brutto	76 240	-17 685	26 425	8 734	17 691	-	16 350	-66 922	34 408
XIV	Obciążenia podatkowe	-14 523	3 360	-5 021	-1 659	-3 362	-	-3 014	11 683	-7 515
XV	Wynik finansowy netto	61 717	-14 325	21 404	7 075	14 329	-	13 336	-55 239	26 893
Aktywa segmentu		6 215 400	3 499 520	2 021 497	x	x	x	131 099	219 324	12 086 840
Zobowiązania segmentu		4 469 876	3 557 034	3 132 937	x	x	x	330 012	596 981	12 086 840
Nakłady na aktywa trwałe i wartości niematerialne		8 327	14 776	354	x	x	x	5 434	6 995	35 886

45. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Na dzień 31 grudnia 2010 roku i na dzień 31 grudnia 2009 roku Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej (NFOŚiGW) był głównym akcjonariuszem w Grupie.

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

Na dzień 31 grudnia 2010 roku NFOŚiGW posiadał w Banku środki na rachunkach bieżących i terminowych w kwocie 393 152 tys. zł (łącznie z naliczonymi odsetkami). Koszty odsetkowe, jakie Bank poniósł w roku obrotowym 2010 od depozytów Funduszu wyniosły 28 364 tys. zł.

W 2010 roku Bank otrzymał przychody z tytułu prowizji w wysokości 23 tys. zł.

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

Na dzień 31 grudnia 2009 roku NFOŚiGW posiadał w Banku środki na rachunkach bieżących i terminowych w kwocie 656 750 tys. zł (łącznie z naliczonymi odsetkami). Koszty odsetkowe, jakie Bank poniósł w roku obrotowym 2009 od depozytów Funduszu wyniosły 51 787 tys. zł.

W 2009 roku Bank otrzymał przychody z tytułu prowizji w wysokości 43 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku NFOŚiGW posiadał również limit z tytułu kart płatniczych w wysokości 30 tys. zł, w tym stan należności z tytułu kart płatniczych wyniósł 2 tys. zł, natomiast zobowiązania pozabilansowe 28 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku NFOŚiGW posiadał również zabezpieczenia należytego wykonania umowy w wysokości 631 tys. zł udzielone przez Bank w 2005 roku.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku wartość środków powierzonych na kredyty przez NFOŚiGW wynosiła 27 481 tys. zł., natomiast na koniec 2009 roku wartość tychże środków wynosiła odpowiednio NFOŚiGW 85 917 tys. zł.

Za obsługę kredytów ze środków NFOŚiGW Bank otrzymuje wynagrodzenie, które w roku 2010 wynosiło 2 208 tys. zł, a w roku 2009 wynosiło 3 101 tys. zł.

NFOŚiGW udzielał dopłat do odsetek dla klientów które w roku 2010 wynosiły 10 776 tys. zł, a w analogicznym okresie roku 2009 wynosił 599 tys. zł.

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

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

W ramach działalności operacyjnej przeprowadzone transakcje z członkami organu zarządzającego i kluczowym personelem kierowniczym obejmują przede wszystkim kredyty i depozyty. Salda poszczególnych pozycji bilansu na 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku oraz związane z nimi koszty i przychody na 31 grudnia 2010 roku oraz na 31 grudnia 2009 roku zaprezentowano poniżej:

Kluczowy personel kierowniczy

	31-12-2010	31-12-2009
Stan kredytów	-	-
Udzielone zobowiązania z tytułu linii kredytowych	42	24
Stan depozytów	3 724	2 057

	01-01-2010 31-12-2010	01-01-2009 31-12-2009
Koszty odsetek od depozytów	112	49

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

Ponadto wartość instrumentów finansowych na rachunkach inwestycyjnych kluczowego personelu kierowniczego na 31 grudnia 2010 roku wynosiła 311 tys. zł, natomiast na 31 grudnia 2009 roku 180 tys. zł.

W 2010 i 2009 roku nie wystąpiły żadne transakcje z członkami rodzin Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy.

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

Rada Nadzorcza Banku:

1. Marcin Likierski	246 tys. zł
2. Jacek Maciej Bajorek	148 tys. zł
3. Marian Adam Pigan	123 tys. zł
4. Józef Kozioł	123 tys. zł
5. Michał Juliusz Machlejd	123 tys. zł
6. Marian Malicki	123 tys. zł
7. Michał Jacek Wysocki	123 tys. zł
8. Ryszard Ochwat	123 tys. zł
9. Janusz Marek Topolski	44 tys. zł
	1 176 tys. zł

w tym:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 176 tys. zł
---	---------------

Zarząd Banku:

1. Mariusz Klimczak	1 181 tys. zł
2. Jacek Pierzyński	63 tys. zł
3. Adam Zbigniew Grzebieluch	912 tys. zł
4. Stanisław Kolasiński	731 tys. zł
5. Marek Kazimierz Serafiński	904 tys. zł
6. Krzysztof Wojciech Telega	911 tys. zł
7. Jerzy Witold Pietrewicz	164 tys. zł
	4 866 tys. zł

w tym:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze	4 702 tys. zł
- świadczenia po okresie zatrudnienia	134 tys. zł
- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	30 tys. zł

Wynagrodzenia z tyt. pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych:

1. Adam Zbigniew Grzebieluch	49 tys. zł
2. Krzysztof Wojciech Telega	40 tys. zł
3. Marek Kazimierz Serafiński	16 tys. zł
	105 tys. zł

w tym:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze	105 tys. zł
---	-------------

Łączna kwota wynagrodzeń Członków Zarządu Banku zawiera: wynagrodzenia zasadnicze, wynagrodzenia za czas choroby, koszty polis ubezpieczeniowych, koszty opieki medycznej, koszty korzystania z samochodów służbowych dla celów prywatnych, odszkodowania wynikające z umów o zakazie konkurencji, zwrot nadpłaconych składek ZUS.

46. Przejęcie i zbycie spółek

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

47. Wypłacone i zaproponowane dywidendy

Zwołane na dzień 30 czerwca 2010 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie BOŚ S.A. nie uchwaliło dywidendy za 2009 rok. Zgodnie z Uchwałą dywidenda za 2009 rok nie została wypłacona. Grupa nie planuje wypłaty dywidendy za 2010 rok.

48. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia mające wpływ na prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, inne niż opisane poniżej.

- Zarząd Banku poinformował (raport bieżący 3/2011 z dnia 24 stycznia 2010 roku) o wprowadzeniu do obrotu na Catalyst obligacji BOŚ S.A. serii B i C. Zarząd BondSpot S.A. w dniu 21 stycznia 2011 roku podjął uchwały w sprawie wyznaczenia pierwszego dnia notowania tych obligacji w alternatywnym systemie obrotu na Catalyst na dzień 25 stycznia 2011 roku. Datę ostatniego dnia notowania obligacji serii B i C ustalono na dzień 20 listopada 2013 roku. Emisja obligacji serii B i C w wysokości 700 mln złotych została przeprowadzona 30 listopada 2010 roku. Informacja o emisji obligacji została zawarta w raporcie bieżącym 36/2010.
- Bank Ochrony Środowiska S.A. poinformował (raport bieżący 4/2011 z dnia 4. lutego 2011 roku), że w dniu 4 lutego 2011 roku agencja ratingowa Fitch Ratings z Londynu podtrzymała przyznany BOŚ S.A. rating:

Ocena długoterminowa	BBB	dla poziomu inwestycyjnego skala: AAA, AA, A, BBB; dla poziomu spekulacyjnego skala: BB, B, CCC, CC, C, DDD, DD, D; oba poziomy z możliwością dodania znaku + lub - w zależności od głównej kategorii ratingowej, znaki te nie są dodawane do kategorii AAA oraz kategorii poniżej CCC
Ocena krótkoterminowa	F3	w skali ocen od najwyższej do najniższej: F1, F2, F3, B, C, D, kategoria F1 może mieć dodany znak +
Ocena indywidualna	D	w skali ocen od najwyższej do najniższej: A, B, C, D, E; dodatkowo mogą być stosowane: A/B, B/C, C/D, D/E
Ocena wsparcia	2	w skali ocen od najwyższej do najniższej: 1, 2, 3, 4, 5 z możliwością dodania litery T.

Perspektywa ratingu długoterminowego pozostaje stabilna.

49. Wynagrodzenie dla podmiotu uprawnionego do badań sprawozdań finansowych

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych firmy Ernst&Young Audit Sp. z o.o., wypłacone lub należne za rok obrotowy:

2010 rok

• Badanie rocznego sprawozdania finansowego za 2010 r.	291 tys. zł
• przegląd sprawozdania za I półrocze 2010 r.	131 tys. zł
• usługi doradztwa podatkowego	0 tys. zł
• pozostałe usługi	16 tys. zł

2009 rok

• Badanie rocznego sprawozdania finansowego za 2009 rok	378 tys. zł
• przegląd sprawozdania za I półrocze 2009 rok	131 tys. zł
• usługi doradztwa podatkowego	0 tys. zł
• pozostałe usługi	123 tys. zł

Podpisy członków Zarządu BOŚ S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	Podpis
16.03.2011	Mariusz Klimczak	Prezes Zarządu	
16.03.2011	Jacek Pierzyński	Wiceprezes – pierwszy zastępca prezesa Zarządu	
16.03.2011	Adam Zbigniew Grzebieluch	Wiceprezes Zarządu	
16.03.2011	Marek Kazimierz Serafiński	Wiceprezes Zarządu	
16.03.2011	Krzysztof Wojciech Telega	Wiceprezes Zarządu	