



**RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.
ZA I KWARTAŁ 2012 R.**

Maj 2012

Spis treści

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BOŚ S.A.	3
Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat	3
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	3
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	5
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BOŚ S.A.	8
Śródroczny rachunek zysków i strat Banku	8
Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku	8
Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku	9
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Banku	10
Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych Banku	11
1. Informacje o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
2. Dane porównawcze	13
3. Korekty błędów dotyczących poprzednich okresów	14
4. Informacja o zmianach skonsolidowanych zobowiązań i aktywów warunkowych	15
5. Informacja o odpisach aktualizujących kredyty i pożyczki udzielone klientom oraz bankom w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	15
6. Opis organizacji Grupy Kapitałowej, jednostki podlegające konsolidacji oraz wyłączone	16
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY BOŚ S.A.	17
1. Sytuacja makroekonomiczna	17
2. Wyniki finansowe Grupy	18
2.1. Wyniki finansowe Grupy po I kwartale 2012 r.	18
2.2. Bilans Grupy	20
2.3. Aktywa Grupy	20
2.3.1. Zmiany w strukturze aktywów Grupy	20
2.3.2. Kredyty i pożyczki klientów	21
2.3.3. Jakość portfela kredytowego	21
2.4. Kapitał własny i zobowiązania razem Grupy	22
2.4.1. Zmiany w strukturze kapitału własnego i zobowiązań razem Grupy	22
2.4.2. Zobowiązania Grupy Kapitałowej	22
3. Wybrane dane liczbowe dotyczące działalności Grupy	23
4. Opis istotnych zdarzeń w I kwartale 2012 r.	23
5. Sprawozdawczość dotycząca segmentów	26
6. Wskaźniki i bezpieczeństwo działania Grupy	31
7. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności nietypowych mających wpływ na wyniki finansowe	31
8. Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	31
9. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji publikowanych prognoz	32
10. Sezonowość lub cykliczność działalności	32
11. Emisje, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	32
12. Informacje o dywidendzie	32
13. Transakcje podmiotów powiązanych	32
14. Informacje o poręczeniach kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta	33
15. Informacje o toczących się postępowaniach	33
16. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta	33
17. Zestawienie stanu posiadania akcji Banku przez osoby zarządzające i nadzorujące	33
18. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta	34
19. Skład Rady Nadzorczej Banku	34
20. Skład Zarządu Banku	34
21. Wskazanie najważniejszych zdarzeń, które wystąpiły po dacie na którą sporządzono niniejszy raport	34

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BOŚ S.A.**Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat**

Działalność kontynuowana	za okres 3 miesięcy zakończony	
	31-03-2012	31-03-2011
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	220 291	185 971
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	-152 643	-117 397
Wynik z tytułu odsetek	67 648	68 574
Przychody z tytułu opłat i prowizji	34 178	35 379
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-7 436	-7 082
Wynik z tytułu opłat i prowizji	26 742	28 297
Wynik na działalności handlowej	8 568	11 971
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	970	330
Wynik z pozycji wymiany	2 643	4 992
Pozostałe przychody operacyjne	3 558	4 002
Pozostałe koszty operacyjne	-2 570	-1 545
Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości	-4 527	-10 057
Ogólne koszty administracyjne	-87 511	-89 180
Wynik na działalności operacyjnej	15 521	17 384
Zysk brutto	15 521	17 384
Obciążenia podatkowe	-2 955	-2 419
- część bieżąca	-962	855
- część odroczone	-1 993	-3 274
Zysk netto	12 566	14 965
Z tego przypadający na:		
- udziałowców jednostki dominującej	12 566	14 965
- udziały niekontrolujące	-	-
Zysk na akcję przypadający udziałowcom jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł)		
- podstawowy	0,77	0,91
- rozwodniony	0,77	0,91

Działalność zaniechana w okresie 3 miesięcy 2012 roku oraz w roku 2011 nie wystąpiła.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	za okres 3 miesięcy zakończony	
	31-03-2012	31-03-2011
Zysk netto	12 566	14 965
Zysk / strata z tyt. wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży	19 432	-12 339
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	475	-
Podatek odroczone	-3 782	2 344
Całkowity dochód ogółem	28 691	4 970
Z tego przypadający na:		
- udziałowców jednostki dominującej	28 691	4 970
- udziały niekontrolujące	-	-

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31-03-2012	31-12-2011
Kasa, środki w Banku Centralnym	595 770	469 116
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	219 991	94 582
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	39 450	6 592
Pochodne instrumenty finansowe	42 107	56 646
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	11 079 794	11 352 492
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe:	3 185 865	3 250 739
– dostępne do sprzedaży	2 422 584	2 601 074
– utrzymywane do terminu zapadalności	763 281	649 665
Aktywa zastawione	118 759	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	22 830	22 830
Wartości niematerialne	122 585	119 870
Rzeczowe aktywa trwałe	124 179	128 610
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	24 724	30 298
- bieżące	823	693
- odroczone	23 901	29 605
Inne aktywa	152 600	105 342
Aktywa razem	15 728 654	15 637 117

ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania wobec Banku Centralnego	125	122
Zobowiązania wobec innych banków	827 275	710 304
Pochodne instrumenty finansowe	17 789	20 495
Zobowiązania wobec klientów	11 092 595	11 411 889
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	2 214 498	1 964 891
Zobowiązania podporządkowane	227 203	222 783
Rezerwy	18 423	19 698
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	8 447	10 552
- bieżące	8 358	10 534
- odroczone	89	18
Pozostałe zobowiązania	131 927	114 728
Zobowiązania razem	14 538 282	14 475 462

KAPITAŁ WŁASNY**Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej:**

Kapitał podstawowy	542 647	542 647
- kapitał zakładowy	163 732	163 732
- kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	378 915	378 915
Kapitał z aktualizacji wyceny	29 837	13 712
Zyski zatrzymane	617 888	605 296
Udziały niekontrolujące	-	-
Kapitał własny razem	1 190 372	1 161 655
Kapitał własny i zobowiązania razem	15 728 654	15 637 117

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej							
	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy	Razem kapitał własny	
	Kapitał zakładowy	Kapitał z sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej						
Stan na 01-01-2012r.	163 732	378 915	13 712	457 500	18 039	48 302	81 455	1 161 655
Wynik netto	-	-	-	-	-	-	12 566	12 566
Pozostałe całkowite dochody	-	-	16 125	-	-	-	-	16 125
Całkowity dochód ogółem	-	-	16 125	-	-	-	12 566	28 691
Podwyższenie kapitału	-	-	-	-	26	-	-	26
Podział wyniku, w tym:	-	-	-	176	3 545	-	-3 721	-
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	176	3 545	-	-3 721	-
Stan na 31-03-2012r.	163 732	378 915	29 837	457 676	21 610	48 302	90 300	1 190 372
Stan na 01-01-2011 r.	163 732	378 915	-2 417	403 354	18 221	48 302	73 001	1 083 108
Wynik netto	-	-	-	-	-	-	62 418	62 418
Pozostałe całkowite dochody	-	-	16 129	-	-	-	-	16 129
Całkowity dochód ogółem	-	-	16 129	-	-	-	62 418	78 547
Podział wyniku, w tym:	-	-	-	54 146	-182	-	-53 964	-
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	54 146	-182	-	-53 964	-
Stan na 31-12-2011 r.	163 732	378 915	13 712	457 500	18 039	48 302	81 455	1 161 655
Stan na 01-01-2011 r.	163 732	378 915	-2 417	403 354	18 221	48 302	73 001	1 083 108
Wynik netto	-	-	-	-	-	-	14 965	14 965
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-9 995	-	-	-	-	-9 995
Całkowity dochód ogółem	-	-	-9 995	-	-	-	14 965	4 970
Podział wyniku, w tym:	-	-	-	-	-182	-	182	-
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	-	-182	-	182	-
Stan na 31-03-2011 r.	163 732	378 915	-12 412	403 354	18 039	48 302	88 148	1 088 078

Za okres 3 miesięcy 2012 roku oraz w roku 2011 udziały niekontrolujące nie wystąpiły.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Metoda pośrednia	za okres 3 miesięcy zakończony	
	31-03-2012	31-03-2011
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk brutto	15 521	17 384
Korekty razem:	55 453	419 248
Amortyzacja	8 294	7 549
Odsetki z działalności inwestycyjnej	-10 017	-4 078
Zysk z tytułu działalności inwestycyjnej	-	-46
Odsetki z działalności finansowej	35 308	11 305
Niezrealizowane różnice kursowe z działalności finansowej	-66 254	-
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	-32 882	14 076
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu wyceny pochodnych instrumentów finansowych	12 308	-79 870
Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	-49 096	18 974
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	272 698	124 166
Zmiana stanu inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych	240 669	-20 166
Zmiana stanu aktywów zastawionych	-118 759	-
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-47 376	-26 226
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków i Banku Centralnego	116 974	142 884
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	-319 294	221 965
Zmiany stanu rezerw	-1 275	295
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu bankowych papierów wartościowych	-3	-
Zmiana stanu innych zobowiązań	27 445	14 673
Zapłacony podatek dochodowy	-13 287	-6 253
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	70 974	436 632
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy	-	111
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	-	111
Wydatki	-110 260	-14 557
Nabycie papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności	-103 599	-
Nabycie wartości niematerialnych	-4 923	-7 173
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-1 738	-7 384
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-110 260	-14 446

	za okres 3 miesięcy zakończony	
	31-03-2012	31-03-2011
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy	285 000	-
Wpływy z obligacji emitowanych przez Grupę	285 000	-
Wydatki	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	285 000	-
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM	245 714	422 186
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I EKWIWALENTÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	245 714	422 186
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA POCZĄTEK OKRESU	1 012 174	1 129 403
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA KONIEC OKRESU w tym:	1 257 888	1 551 589
środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	425 264	402 153

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BOŚ S.A.**Śródroczny rachunek zysków i strat Banku**

Działalność kontynuowana	za okres 3 miesięcy zakończony	
	31-03-2012	31-03-2011
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	219 589	185 700
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	-154 392	-118 778
Wynik z tytułu odsetek	65 197	66 922
Przychody z tytułu opłat i prowizji	23 949	22 798
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-4 118	-2 956
Wynik z tytułu opłat i prowizji	19 831	19 842
Przychody z tytułu dywidendy	15 000	15 000
Wynik na działalności handlowej	65	4 296
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	970	-
Wynik z pozycji wymiany	2 847	5 026
Pozostałe przychody operacyjne	3 007	3 663
Pozostałe koszty operacyjne	-2 661	-1 278
Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości	-3 976	-10 057
Ogólne koszty administracyjne	-72 841	-75 935
Wynik na działalności operacyjnej	27 439	27 479
Zysk brutto	27 439	27 479
Obciążenia podatkowe	-2 234	-1 360
- część bieżąca	-710	1 229
- część odroczone	-1 524	-2 589
Zysk netto	25 205	26 119
Zysk na akcję Banku w trakcie okresu (w zł)		
- podstawowy	1,54	1,60
- rozwodniony	1,54	1,60

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku

	za okres 3 miesięcy zakończony	
	31-03-2012	31-03-2011
Zysk netto	25 205	26 119
Zysk / strata z tyt. wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży	19 432	-12 339
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	475	-
Podatek odroczone	-3 782	2 344
Całkowity dochód ogółem	41 330	16 124

Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku

	31-03-2012	31-12-2011
AKTYWA		
Kasa, środki w Banku Centralnym	595 761	469 095
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	191 591	60 534
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	30 629	-
Pochodne instrumenty finansowe	36 081	50 772
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	11 081 262	11 348 901
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe:	3 184 663	3 249 537
– dostępne do sprzedaży	2 421 382	2 599 872
– utrzymywane do terminu zapadalności	763 281	649 665
Aktywa zastawione	118 759	-
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	45 146	45 015
Wartości niematerialne	115 160	113 400
Rzeczowe aktywa trwałe	102 873	107 290
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	23 067	28 373
- bieżące	-	-
- odroczone	23 067	28 373
Inne aktywa	34 568	32 509
Aktywa razem	15 559 560	15 505 426
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	125	122
Zobowiązania wobec innych banków	827 275	710 304
Pochodne instrumenty finansowe	17 083	19 635
Zobowiązania wobec klientów	11 046 732	11 374 632
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	2 214 771	1 965 136
Zobowiązania podporządkowane	227 203	222 783
Rezerwy	16 387	17 655
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	8 358	10 504
Pozostałe zobowiązania	50 994	75 353
Zobowiązania razem	14 408 928	14 396 124
KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał podstawowy	542 607	542 607
- kapitał zakładowy	163 732	163 732
- kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	378 875	378 875
Kapitał z aktualizacji wyceny	29 837	13 712
Zyski zatrzymane	578 188	552 983
Kapitał własny razem	1 150 632	1 109 302
Kapitał własny i zobowiązania razem	15 559 560	15 505 426

Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Banku

	Kapitał podstawowy		Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane			Razem kapitał własny
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		Pozostały kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy	
Stan na 01-01-2012 r.	163 732	378 875	13 712	445 936	48 302	58 745	1 109 302
Wynik netto	-	-	-	-	-	25 205	25 205
Pozostałe całkowite dochody	-	-	16 125	-	-		16 125
Całkowity dochód ogółem	-	-	16 125	-	-	25 205	41 330
Stan na 31-03-2012 r.	163 732	378 875	29 837	445 936	48 302	83 950	1 150 632
Stan na 01-01-2011 r.	163 732	378 875	-2 417	391 877	48 302	54 059	1 034 428
Wynik netto	-	-	-	-	-	58 745	58 745
Pozostałe całkowite dochody	-	-	16 129	-	-	-	16 129
Całkowity dochód ogółem	-	-	16 129	-	-	58 745	74 874
Podział wyniku, w tym:	-	-	-	54 059	-	-54 059	-
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	54 059	-	-54 059	-
Stan na 31-12-2011 r.	163 732	378 875	13 712	445 936	48 302	58 745	1 109 302
Stan na 01-01-2011 r.	163 732	378 875	-2 417	391 877	48 302	54 059	1 034 428
Wynik netto	-	-	-	-	-	26 119	26 119
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-9 995	-	-	-	-9 995
Całkowity dochód ogółem	-	-	-9 995	-	-	26 119	16 124
Stan na 31-03-2011 r.	163 732	378 875	-12 412	391 877	48 302	80 178	1 050 552

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych Banku

Metoda pośrednia	za okres 3 miesięcy zakończony	
	31-03-2012	31-03-2011
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) brutto	27 439	27 479
Korekty razem:	30 396	385 650
Amortyzacja	6 896	6 338
Odsetki z działalności inwestycyjnej	-10 017	-4 078
Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-	4
Odsetki z działalności finansowej	35 312	11 305
Niezrealizowane różnice kursowe z działalności finansowej	-66 239	-
Dywidendy otrzymane od jednostek podporządkowanych	-15 000	-15 000
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	-30 629	14 110
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu wyceny pochodnych instrumentów finansowych	12 614	-78 506
Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	-50 703	9 800
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	267 639	124 054
Zmiana stanu inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych	240 670	-20 177
Zmiana stanu aktywów zastawionych	-118 759	-
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-1 976	-5 278
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków i Banku Centralnego	116 974	142 884
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	-327 900	208 066
Zmiany stanu rezerw	-1 268	298
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	-3	-
Zmiana stanu innych zobowiązań	-14 310	-2 177
Zapłacony podatek dochodowy	-12 905	-5 993
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	57 835	413 129
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy	15 000	15 059
Wykup papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności	-	-
Odsetki otrzymane	-	-
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	-	59
Dywidendy otrzymane od jednostek podporządkowanych	15 000	15 000
Wydatki	-108 068	-11 296
Nabycie papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności	-103 599	-
Nabycie akcji w jednostce zależnej	-147	-
Nabycie wartości niematerialnych	-3 582	-6 430
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-740	-4 866
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-93 068	3 763

Metoda pośrednia	za okres 3 miesięcy zakończony	
	31-03-2012	31-03-2011
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy	285 000	-
Wpływy z emisji obligacji emitowanych przez Bank	285 000	-
Wydatki	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	285 000	-
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM	249 767	416 892
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I EKWIWALENTÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	249 767	416 892
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA POCZĄTEK OKRESU	1 006 704	1 127 241
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA KONIEC OKRESU w tym:	1 256 471	1 544 133
środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	425 264	402 153

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

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące dane Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. (Grupa) oraz sprawozdanie finansowe BOŚ S.A. za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską (UE) obowiązującymi na dzień sprawozdawczy tj. 31 marca 2012 roku przy zastosowaniu takich samych zasad rachunkowości dla każdego z okresów za wyjątkiem prezentacji przychodów i kosztów odsetkowych z tytułu rozliczonej prowizji wg metody liniowej od kredytów, które od dnia 1 stycznia 2011 roku wykazywane są w rachunku zysków i strat w pozycji „Wynik z tytułu opłat i prowizji”. Zmiany prezentacji danych porównawczych zostały przedstawione w pkt. 2. Prezentowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku spełnia wymogi Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, w tym także Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 odnoszącego się do śródrocznej sprawozdawczości finansowej. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej 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).

Niniejsze śródroczne 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 mające zastosowanie również w niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2012 roku zostały szczegółowo opisane w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku w nocie 2.3-2.29.

Przedstawione zasady rachunkowości stosowano przy zachowaniu zasady ciągłości we wszystkich prezentowanych okresach sprawozdawczych.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE wymaga zastosowania pewnych istotnych z punktu widzenia rachunkowego oszacowań. Wymaga również od Zarządu stosowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych zasad rachunkowości. Zagadnienia, w odniesieniu, do których wymagana jest większa doza osądu, zagadnienia bardziej złożone, założenia i szacunki znaczące z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego odnośnie utraty wartości kredytów i pożyczek, utraty wartości instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży, dłużnych papierów utrzymywanych do terminu zapadalności, wartości godziwej instrumentów finansowych, rezerwy na zobowiązania i roszczenia, Rezerwy na świadczenia pracownicze – rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne, składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego zostały przedstawione w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. za okres dwunastu miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie przy sporządzaniu niniejszego raportu.

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

2. Dane porównawcze

Na dzień 31 marca 2012 roku Grupa dokonała wskazanych poniżej zmian prezentacyjnych w stosunku do uprzednio publikowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 marca 2011 roku.

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

Pozycja w rachunku zysków i strat	Tytuł	3 miesiące zakończone		
		31-03-2011 dane opublikowane niebadane	wpływ korekty prezentacyjnej	31-03-2011 dane zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym niebadane
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	Zmiana prezentacji przychodów z tytułu prowizji rozliczonych wg metody liniowej – przesunięcie do przychodów z tyt. opłat i prowizji.	190 636	-4 665	185 971
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	Zmiana prezentacji kosztów z tytułu prowizji rozliczonych wg metody liniowej – przesunięcie do kosztów z tyt. opłat i prowizji.	-117 453	56	-117 397
Wynik z tytułu odsetek		73 183	-4 609	68 574
Przychody z tytułu opłat i prowizji	Zmiana prezentacji przychodów z tytułu prowizji rozliczonych wg metody liniowej – przesunięcie z przychodów z tytułu odsetek i przychodów o podobnym charakterze.	30 714	4 665	35 379
Koszty z tytułu opłat i prowizji	Zmiana prezentacji kosztów z tytułu prowizji rozliczonych wg metody liniowej – przesunięcie z kosztów z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	-7 026	-56	-7 082
Wynik z tytułu opłat i prowizji		23 688	4 609	28 297

3. Korekty błędów dotyczących poprzednich okresów

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2012 roku nie wystąpiła konieczność dokonania korekty błędów poprzednich okresów.

4. Informacja o zmianach skonsolidowanych zobowiązań i aktywów warunkowych

	31-03-2012	31-12-2011
Zobowiązania warunkowe:	2 045 319	2 285 322
a) finansowe, w tym:	1 401 528	1 636 233
otwarte linie kredytowe, w tym:	1 358 990	1 612 669
- odwołalne	921 986	1 074 890
- nieodwołalne	437 004	537 779
otwarte akredytywy importowe	37 043	16 331
promesy udzielenia kredytu, w tym:	4 974	5 663
- odwołalne	4 974	5 663
- nieodwołalne	-	-
limity na transakcje FX	-	1 000
pozostałe	521	570
b) gwarancyjne, w tym:	633 591	649 089
poręczenia i gwarancje spłaty kredytu	75 747	94 002
gwarancje właściwego wykonania kontraktu	378 669	318 071
pozostałe	179 175	237 016
c) gwarantowanie emisji	10 200	-
Aktywa warunkowe:	1 383 815	723 823
a) finansowania, w tym:	1 151 725	452 202
otwarte linie kredytowe	1 003 280	451 672
pozostałe	148 445	530
b) gwarancyjne	227 158	266 894
c) inne	4 932	4 727
Aktywa i zobowiązania warunkowe razem	3 429 134	3 009 145

5. Informacja o odpisach aktualizujących kredyty i pożyczki udzielone klientom oraz bankom w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

	31-03-2012	31-03-2011
Stan na początek okresu	248 554	278 649
Zwiększenie odpisów na utratę wartości kredytów i pożyczek	5 448	9 191
Kredyty odpisane w ciągu okresu sprawozdawczego	-2 200	-146
Inne zmniejszenia	-1	-
Stan na koniec okresu	251 801	287 694

6. Opis organizacji Grupy Kapitałowej, jednostki podlegające konsolidacji oraz wyłączone

Grupę Kapitałową Banku Ochrony Środowiska S.A. na dzień 31 marca 2012 roku tworzy Bank Ochrony Środowiska S.A. pełniący rolę dominującą nad jednostkami zależnymi: Domem Maklerskim BOŚ S.A. oraz BOS Finance AB z siedzibą w Sztokholmie. Jednostką zależną od Domu Maklerskiego BOŚ S.A. jest spółka zarejestrowana w dniu 12 sierpnia 2009 roku pod firmą BOŚ Eko Profit S.A. Na 31 marca 2012 r. udział Banku w kapitale zakładowym Domu Maklerskiego BOŚ S.A., jak też udział w głosach na walnym zgromadzeniu tej Spółki, wynosi 100%. Spółka BOS Finance AB została zarejestrowana 6 kwietnia 2011 r. Celem spółki jest realizacja usług finansowych, w tym związanych z emisją obligacji, zaciąganie i udzielanie pożyczek inwestorom instytucjonalnym i prawnym. Udział Banku w kapitale zakładowym BOS Finance AB oraz udział w głosach na walnym zgromadzeniu tej Spółki wynosi 100%.

W pierwszym kwartale 2012 roku nie miały miejsca przejęcia lub sprzedaż jednostek grupy kapitałowej banku. Spółka współzależna Banku BOŚ Eko Profit S.A. zwiększyła swój kapitał zakładowy zwiększając tym samym potencjał kapitałowy do finansowania przedsięwzięć o profilu ekologicznym.

Sprawozdanie obejmuje dane Banku Ochrony Środowiska S.A., Domu Maklerskiego BOŚ S.A., BOS Finance AB oraz BOŚ Eko Profit S.A., które konsolidowane są metodą pełną.

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY BOŚ S.A.**1. Sytuacja makroekonomiczna**

W I kwartale 2012 r. aktywność gospodarki polskiej osłabła wobec notowanej w IV kwartale 2011 r. (kiedy wzrost produktu krajowego brutto wzrósł o 4,2% r/r), świadczą o tym miesięczne dane nt. gospodarki krajowej – m.in. nt. produkcji przemysłowej, której wzrost w I kwartale obniżył się do 4,9% r/r wobec 9,7% r/r w IV kwartale 2011 r. Wyhamowanie tempa krajowego wzrostu gospodarczego następowało w wyniku osłabienia dynamiki produkcji na eksport, stopniowego osłabienia dynamiki inwestycji (w wyniku stopniowego wyhamowywania dynamiki inwestycji infrastrukturalnych) oraz ujemnej kontrybucji zapasów we wzrost gospodarczy.

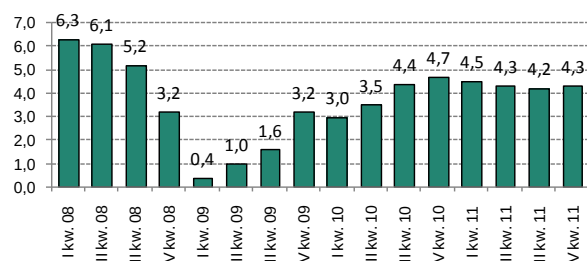
W I kwartale 2012 r. kontynuowane było pogorszenie sytuacji dochodowej gospodarstw domowych. W wyniku spowolnienia dynamiki zatrudnienia w przedsiębiorstwach, spowolnienia dynamiki nominalnej wynagrodzeń oraz utrzymującej się podwyższonej inflacji nastąpiło obniżenie tempa wzrostu realnego funduszu płac w przedsiębiorstwach – średnia za pierwsze trzy miesiące 2012 r. wyniosła 1,9% r/r wobec 2,5% w IV kwartale i 4,5% w I kwartale 2011 r. Jednocześnie stopa bezrobocia rejestrowanego utrzymywała się na podwyższonym poziomie i na koniec I kwartału wyniosła 13,3%.

W I kwartale br. inflacja mierzona wskaźnikiem CPI spadła do 3,9% w marcu wobec 4,6% w grudniu 2011 r. oraz 4,3% w marcu 2011 r. Roczna dynamika cen obniżyła się w większości kategorii, co było efektem wysokiej statystycznej bazy odniesienia sprzed roku, kiedy to w I kwartale 2011 r. nastąpił silny wzrost cen w konsekwencji podwyższenia od stycznia 2011 r. stawek podatku VAT oraz wzrostu dynamiki cen na rynku żywności i paliw - efektu silnych tendencji wzrostowych cen na rynkach światowych.

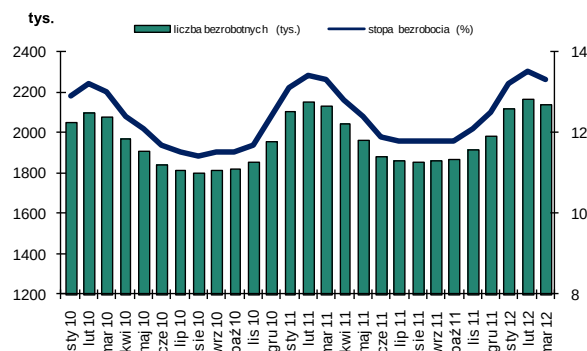
W 2011 r. Rada Polityki Pieniężnej (RPP) utrzymała stopy procentowe na niezmiennym poziomie - 4,5% dla stopy referencyjnej, jednocześnie sygnalizując w komunikatach po posiedzeniach RPP, że jeśli nie poprawi się perspektywa obniżenia inflacji do celu inflacyjnego NBP, Rada rozważy zacieśnienie polityki pieniężnej.

W I kwartale 2012 r. nastąpiła wyraźna poprawa sytuacji na międzynarodowych rynkach finansowych (po istotnym pogorszeniu w IV kwartale 2011 r.), spadła awersja do ryzyka i wzrósł popyt na aktywa finansowe o wyższym

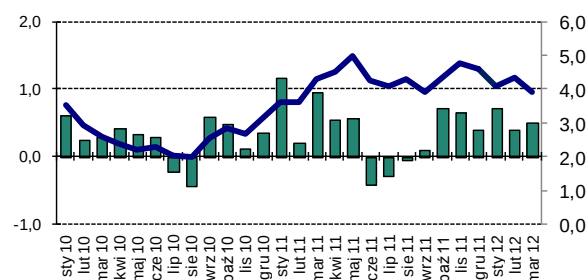
Dynamika PKB w okresie I kw. 2008 - IV kw. 2011
(% r/r)



Stopa bezrobocia rejestrowanego w okresie
styczeń 2010 - marzec 2012



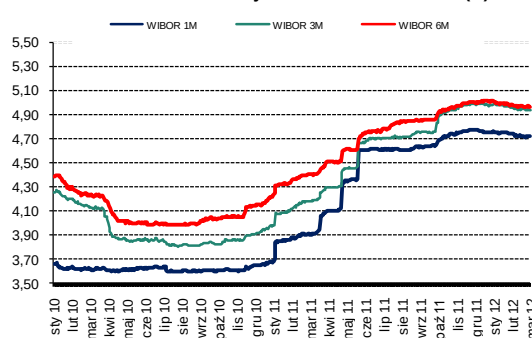
Inflacja w okresie styczeń 2010 - marzec 2012
w ujęciu rocznym i miesięcznym (%)



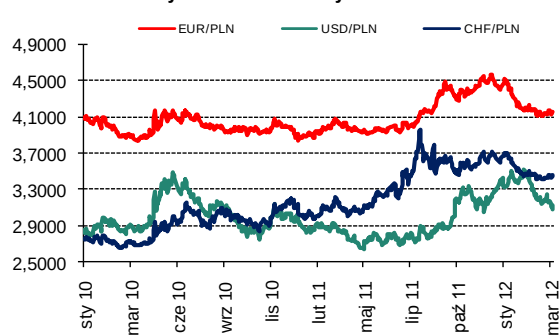
profilu ryzyka. Spadek rynkowej premii za ryzyko wynikał ze spadku prawdopodobieństwa nawrotu recesji w gospodarce globalnej (dyskontowanego przez rynki finansowe z rosnącym prawdopodobieństwem w II połowie 2011 r.), dzięki serii publikacji na początku roku bieżącego roku danych nt. głównych gospodarek świata generalnie zaskakujących pozytywnie. Ponadto czynnikiem sprzyjającym stabilizacji sytuacji rynkowej było przeprowadzenie w grudniu 2011 r. i lutym 2012 r. przez Europejski Bank Centralny operacji dostarczania sektorowi bankowemu długoterminowego (36-miesięcznego) finansowania, co poskutkowało spadkiem ryzyka nawrotu kryzysu bankowego w strefie euro oraz przyczyniło się do wyraźnego obniżenia rentowności obligacji skarbowych państw strefy euro mających problemy z ustabilizowaniem sytuacji finansów publicznych.

Dzięki powyższym tendencjom w I kwartale 2012 r. w porównaniu z końcem 2011 r. rentowności krajowych skarbowych papierów wartościowych spadły i na koniec kwartału były istotnie niższe od notowanych na koniec 2011 r. Spadek rentowności, w zależności od terminu zapadalności, mieścił się w przedziale 20 - 50 pkt. bazowych. Jednocześnie w I kwartale br. złoty istotnie zyskał na wartości wobec głównych walut rezerwowych: o blisko 6% wobec euro, blisko 9% wobec dolara amerykańskiego oraz o 5% wobec franka szwajcarskiego. Na koniec I kwartału kurs złotego ukształtował się na poziomie 4,16 złotego za euro, 3,12 złotego za dolara amerykańskiego oraz 3,45 złotego za franka szwajcarskiego.

WIBOR w okresie styczeń 2010 - marzec 2012 (%)



Kursy walut w okresie styczeń 2010 - marzec 2012



2. Wyniki finansowe Grupy

2.1. Wyniki finansowe Grupy po I kwartale 2012 r.

W I kwartale br. Grupa BOŚ S.A. wykazała zysk netto w wysokości 12,6 mln zł. W porównaniu do poprzedniego kwartału wynik był wyższy o 31,5%. Względem analogicznego okresu roku ubiegłego wynik był niższy o 16,0%.

Lp.	Wyszczególnienie	I kwartał 2012	IV kwartał 2011	I kwartał 2011	Zmiana (%)	Zmiana (%)
		tys. zł			I kw.12/ IV kw.11	I kw.12/ I kw.11
Działalność kontynuowana						
1.	Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	220 291	224 242	185 971	-1,8	18,5
2.	Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	-152 643	-156 872	-117 397	-2,7	30,0
3.	Wynik z tytułu odsetek	67 648	67 370	68 574	0,4	-1,4
4.	Przychody z tytułu opłat i prowizji	34 178	36 540	35 379	-6,5	-3,4
5.	Koszty z tytułu opłat i prowizji	-7 436	-8 526	-7 082	-12,8	5,0
6.	Wynik z tytułu opłat i prowizji	26 742	28 014	28 297	-4,5	-5,5
7.	Przychody z tytułu dywidend	-	4	-	x	x
8.	Wynik na działalności handlowej	8 568	12 969	11 971	-33,9	-28,4
9.	Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	970	-1 207	330	-180,4	193,9
10.	Wynik z pozycji wymiany	2 643	10 968	4 992	-75,9	-47,1
11.	Pozostałe przychody operacyjne	3 558	1 256	4 002	183,3	-11,1
12.	Pozostałe koszty operacyjne	-2 570	-648	-1 545	296,6	66,3
13.	Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości	-4 527	-6 639	-10 057	-31,8	-55,0
14.	Ogólne koszty administracyjne	-87 511	-100 951	-89 180	-13,3	-1,9
15.	WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	15 521	11 136	17 384	39,4	-10,7
16.	ZYSK BRUTTO	15 521	11 136	17 384	39,4	-10,7
17.	Obciążenia podatkowe	-2 955	-1 580	-2 419	87,0	22,2
18.	- część bieżąca	-962	-7 137	855	-86,5	-212,5
19.	- część odroczone	-1 993	5 557	-3 274	-135,9	-39,1
ZYSK NETTO		12 566	9 556	14 965	31,5	-16,0

W I kwartale 2012 r. Grupa BOŚ S.A. odnotowała w obszarze wyniku z tytułu odsetek wzrost o 0,4% w porównaniu do IV kwartału 2011 r. oraz spadek o 1,4% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Przychody z tytułu odsetek wzrosły w porównaniu do I kwartału 2011 r. o 18,5%. Pozytywny wpływ na wzrost pozycji miało zwiększenie wolumenu kredytów udzielonych klientom oraz wyższa przychodowość kredytów.

Koszty z tytułu odsetek zwiększyły się w porównaniu z I kwartałem 2011 r. o 30,0% w wyniku wzrostu przeciętnej podstawowej stopy oprocentowania depozytów oraz wzrostu kosztowości obligacji własnych przy jednoczesnym wzroście ich wolumenu o 210,7% wobec I kwartału 2011 r. Zwiększenie kosztów finansowania wynika z zastąpienia depozytów wycofywanych przez podmioty, na które zmiana Ustawy o finansach publicznych nałożyła obowiązek trzymania środków w BGK, obligacjami własnymi Banku i nowymi depozytami.

Wynik z tytułu opłat i prowizji w pierwszych 3 miesiącach br. uległ zmniejszeniu o odpowiednio 4,5% wobec IV kwartału 2011 r. oraz 5,5% wobec wyniku za analogiczny okres roku ubiegłego. Spadek wyniku z tytułu opłat i prowizji w I kwartale 2012 r. w stosunku do analogicznego okresu 2011 r. wynika głównie ze spadku obrotów na GPW, dla rynku instrumentów pochodnych o ponad 30% oraz dla rynku akcji o 15%, co wpływa bezpośrednio na wielkość prowizji uzyskiwanych przez spółkę zależną - DM BOŚ S.A.

Wynik na działalności handlowej w I kwartale 2012 r. wyniósł 8,6 mln zł. Grupa odnotowała spadek wyniku o 33,9% względem IV kwartału 2012 r. W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wynik był niższy o 28,4%. Dom Maklerski odnotował wzrost pozycji r/r o 11,1% głównie w związku z rozwojem działalności animatora na rynku kontraktów, rynku opcji oraz transakcji arbitrażowych. Natomiast wynik Banku zmniejszył się ze względu na niższe przychody z finansowych

instrumentów pochodnych, w tym w szczególności swapów walutowych oraz terminowych transakcji wymiany walut.

Wynik z pozycji wymiany wyniósł 2,6 mln zł i był niższy o 75,9% od wyniku IV kwartału 2011 r. oraz o 47,1% względem analogicznego okresu ub. r. Zmiana wyniku nastąpiła głównie na skutek niższej sprzedaży kredytów hipotecznych denominowanych w walutach obcych w związku z konserwatywną polityką Banku w zakresie marż odsetkowych.

W pierwszych 3 miesiącach br. w porównaniu do poprzedniego kwartału oraz analogicznego okresu roku poprzedniego korzystniejszy był wynik odpisów z tytułu utraty wartości w wysokości (4,5) mln zł wobec odpowiednio (6,6) mln zł oraz (10,1) mln zł.

W I kwartale 2012 r. ogólne koszty administracyjne uległy zmniejszeniu o 13,3% w porównaniu do poprzedniego kwartału oraz o 1,9% wobec analogicznego kwartału poprzedniego roku. Zmniejszenie pozycji w I kwartale 2012 r. wobec I kwartału 2011 r. związane jest głównie z niższymi kosztami Banku ponoszonymi na reklamę. Jednocześnie DM BOŚ S.A. odnotował wzrost pozycji r/r o 9,6% w związku ze wzrostem kosztów osobowych i zatrudnienia wynikającym z rozwoju działalności na rynku forex.

Lp.	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011	Zmiana (%)	Zmiana (%)
				31.12.11=100	31.03.11=100
1. BOŚ S.A.	1 761	1 746	1 771	0,9	-0,6
2. Spółki zależne	250	235	211	6,4	18,5
Razem zatrudnienie w Grupie BOŚ S.A.	2 011	1 981	1 982	1,5	1,5

2.2. Bilans Grupy

Suma bilansowa Grupy na dzień 31 marca 2012 r. wyniosła 15 728,7 mln zł i była wyższa o 0,6% w porównaniu do stanu na koniec 2011 roku oraz 1,5% w porównaniu do 31 marca 2011 r.

2.3. Aktywa Grupy

2.3.1. Zmiany w strukturze aktywów Grupy

Lp.	Wyszczególnienie	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011	Zmiana (%)	Zmiana (%)
		tys. zł			31.12.11=100	31.03.11=100
1.	Kasa, środki w Banku Centralnym	595 770	469 116	364 305	27,0	63,5
2.	Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	219 991	94 582	300 006	132,6	-26,7
3.	Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	39 450	6 592	46 946	498,5	-16,0
4.	Pochodne instrumenty finansowe	42 107	56 646	16 793	-25,7	150,7
5.	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	11 079 794	11 352 492	10 832 781	-2,4	2,3
6.	Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	3 185 865	3 250 739	3 534 883	-2,0	-9,9
6.1.	- dostępne do sprzedaży	2 422 584	2 601 074	3 145 743	-6,9	-23,0
6.2.	- utrzymywane do terminu zapadalności	763 281	649 665	389 140	17,5	96,1
7.	Aktywa zastawione	118 759	-	-	x	x
8.	Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	22 830	x	-100,0
9.	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	22 830	22 830	-	-	x
10.	Wartości niematerialne	122 585	119 870	100 499	2,3	22,0
11.	Rzeczowe aktywa trwałe	124 179	128 610	128 126	-3,4	-3,1
12.	Aktywa z tytułu podatku dochodowego	24 724	30 298	31 095	-18,4	-20,5
13.	Inne aktywa	152 600	105 342	123 771	44,9	23,3
AKTYWA RAZEM		15 728 654	15 637 117	15 502 035	0,6	1,5

Według stanu na dzień 31 marca 2012 r. największy udział w aktywach wynoszący 70,4% stanowiły kredyty i pożyczki udzielone klientom. Ich udział w strukturze aktywów w I kwartale 2012 r. zmniejszył się o 2,2 p.p., zwiększył się natomiast udział aktywów zastawionych, a także pozycji lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom oraz pozycji kasa, środki w Banku Centralnym.

2.3.2. Kredyty i pożyczki klientów

Wartość bilansowa kredytów i pożyczek udzielonych klientom Grupy według stanu na koniec I kwartału 2012 r. wyniosła 11 079,8 mln zł, w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2011 r. była niższa o 2,4%. W porównaniu do stanu na koniec I kwartału 2011 r. wolumen kredytów zwiększył się o 2,3%. Na zmniejszenie wolumenu kredytów wobec końca 2011 roku wpływ miała aprecjacja złotego wobec franka szwajcarskiego o 5% oraz wobec euro o prawie 6% skutkująca zmniejszeniem wolumenu kredytów walutowych o 171,4 mln zł. Eliminując ten wpływ, portfel kredytowy na koniec I kwartału 2012 r. byłby niższy wobec końca 2011 roku o 0,9%.

Lp.	Wyszczególnienie	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011	Zmiana (%)	Zmiana (%)
		tys. zł			31.12.11=100	31.03.11=100
1.	Kredyty udzielone klientom detalicznym	4 560 668	4 721 169	4 343 361	-3,4	5,0
2.	Kredyty udzielone klientom korporacyjnym	3 210 563	3 196 939	2 851 927	0,4	12,6
3.	Kredyty udzielone finansom publicznym	3 308 539	3 434 373	3 636 327	-3,7	-9,0
4.	Kredyty udzielone pozostałym klientom	2	1	770	100,0	-99,7
5.	Kredyty i pożyczki razem	11 079 772	11 352 482	10 832 385	-2,4	2,3
6.	Pozostałe należności	22	10	396	120,0	-94,4
KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM		11 079 794	11 352 492	10 832 781	-2,4	2,3

W I kwartale 2012 r. największe wartościowo zmniejszenie odnotowano w segmencie klientów detalicznych - 160,5 mln zł. Segment ten zachował najwyższy udział w kredytach ogółem wynoszący 41,1%. Najbardziej istotnym produktem kredytowym tego segmentu pozostaje kredyt hipoteczny. Wartość bilansowa kredytów hipotecznych udzielonych klientom detalicznym na koniec I kwartału 2012 r. wyniosła 3 827 mln zł, wobec 4 000 mln zł na koniec 2011 r. Udział kredytów hipotecznych w walutach obcych w portfelu kredytów hipotecznych (netto) udzielonych klientom indywidualnym wyniósł 67% na koniec I kwartału 2012 r. wobec 69% na koniec 2011 r. Zadłużenie z tytułu kredytów proekologicznych według stanu na dzień 31 marca 2012 r. wyniosło 2 045,5 mln zł.

2.3.3. Jakość portfela kredytowego

Lp.	Wyszczególnienie	31.03.2012		31.12.2011		31.03.2011	
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
1.	Kredyty i pożyczki, które nie są zaległe i w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości	10 449 576	91,7	10 702 017	92,2	10 215 148	91,8
2.	Kredyty i pożyczki, które są zaległe na dzień sprawozdawczy, lecz w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości	270 159	2,4	237 823	2,0	224 059	2,0
3.	Kredyty i pożyczki w przypadku których wykazano utratę wartości	669 386	5,9	670 196	5,8	689 249	6,2
Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom brutto		11 389 121	100,0	11 610 036	100,0	11 128 456	100,0
Odpisy aktualizujące kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom		-251 801	-2,2	-248 554	-2,1	-287 694	-2,6
Inne należności (netto)		22	0,0	10	0,0	396	0,0
Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom netto, w tym:		11 137 342	97,8	11 361 492	97,9	10 841 158	97,4
- klienci		11 079 794	97,3	11 352 492	97,8	10 832 781	97,3
- banki		57 548	0,5	9 000	0,1	8 377	0,1

W pierwszych 3 miesiącach br. stan odpisów aktualizacyjnych zwiększył się o 1,3% (tj. o 3,2 mln zł) w stosunku do stanu na koniec 2011 r. Udział odpisów aktualizacyjnych w kredytach i pożyczkach udzielonych klientom i bankom brutto na dzień 31 marca 2012 r. wyniósł 2,2% wobec 2,1% na koniec 2011 r.

Poziom wskaźnika udziału kredytów i pożyczek brutto z utratą wartości w całym portfelu wyniósł 5,9% na dzień 31 marca 2012 r., wobec 5,8% na koniec 2011 r.

2.4. Kapitał własny i zobowiązania razem Grupy

2.4.1. Zmiany w strukturze kapitału własnego i zobowiązań razem Grupy

W okresie I kwartału 2012 r. zmniejszył się o 2,5 p.p. udział zobowiązań wobec klientów w sumie bilansowej, a zwiększył się udział zobowiązań z tytułu emisji bankowych papierów o 1,5 p.p. oraz zobowiązań wobec innych banków 0,7 p.p.

Lp.	Wyszczególnienie	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011	Zmiana (%)	Zmiana (%)
		tys. zł			31.12.11=100	31.03.11=100
1.	Zobowiązania wobec Banku Centralnego	125	122	102	2,5	22,5
2.	Zobowiązania wobec innych banków	827 275	710 304	1 001 738	16,5	-17,4
3.	Pochodne instrumenty finansowe	17 789	20 495	9 748	-13,2	82,5
4.	Zobowiązania wobec klientów	11 092 595	11 411 889	12 412 544	-2,8	-10,6
5.	Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	2 214 498	1 964 891	712 704	12,7	210,7
6.	Zobowiązania podporządkowane	227 203	222 783	123 345	2,0	84,2
7.	Rezerwy	18 423	19 698	20 323	-6,5	-9,3
8.	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	8 447	10 552	-	-19,9	x
9.	Pozostałe zobowiązania	131 927	114 728	133 453	15,0	-1,1
10.	Kapitał własny	1 190 372	1 161 655	1 088 078	2,5	9,4
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		15 728 654	15 637 117	15 502 035	0,6	1,5

W I kwartale 2012 r. Grupa Kapitałowa BOŚ S.A. posiadała pełną zdolność do realizacji wymagalnych zobowiązań oraz finansowania akcji kredytowej i innych wydatków inwestycyjnych.

2.4.2. Zobowiązania Grupy Kapitałowej

Zobowiązania Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. wobec klientów według stanu na 31 marca 2012 r. wyniosły 11 092,6 mln zł i były niższe o 2,8% w porównaniu do stanu na koniec 2011 r.

Główne źródło finansowania działalności Grupy, poza zobowiązaniami z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych, kapitałem własnym i zobowiązaniami wobec banków, stanowią zobowiązania wobec klientów, w tym:

- środki depozytowe pozyskiwane przez sieć placówek Banku,
- kredyty i pożyczki otrzymane od międzynarodowych instytucji finansowych,
- środki pozyskane od obcych donatorów na działalność kredytową w formie bezpośrednich linii, dopłat do oprocentowania lub dopłat do kapitału (Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, Wojewódzkie Fundusze Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej oraz Europejski Fundusz Rozwoju Wsi Polskiej).

Lp.	Wyszczególnienie	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011	Zmiana (%)	Zmiana (%)
		tys. zł			31.12.11=100	31.03.11=100
1.	Klienci korporacyjni	3 889 095	3 941 388	4 973 280	-1,3	-21,8
2.	Klienci detaliczni	4 495 715	4 583 607	4 674 670	-1,9	-3,8
3.	Finanse publiczne	718 942	679 640	768 311	5,8	-6,4
4.	Fundusze ekologiczne	391 669	551 041	708 526	-28,9	-44,7
5.	Pozostali klienci	39 812	16 839	9 891	136,4	302,5
6.	Kredyty i pożyczki otrzymane od międzynarodowych instytucji finansowych	1 063 365	1 137 200	1 078 429	-6,5	-1,4
7.	Środki funduszy z przeznaczeniem na kredyty	493 997	502 174	199 437	-1,6	147,7
ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW RAZEM		11 092 595	11 411 889	12 412 544	-2,8	-10,6

Na dzień 31 marca 2012 r. zobowiązania wobec klientów detalicznych wynosiły 4 495,7 mln zł. W stosunku do końca 2011 r. uległy zmniejszeniu o 1,9%, głównie na skutek wycofania z oferty Banku lokaty „Każdy Dzień Dobry” oraz zapadania lokaty „Na Dzień Dobry” 9M.

Nadal dużym zainteresowaniem klientów cieszy się Ekoprofit - produkt łączący elementy rachunku oszczędnościowego i lokaty terminowej o progresywnym oprocentowaniu. Na koniec marca 2012 r. na tych rachunkach klienci zdeponowali 601,9 mln zł.

W pierwszych 3 miesiącach 2012 r. zobowiązania wobec klientów korporacyjnych spadły o 1,3% natomiast zobowiązania wobec funduszy ekologicznych zmniejszyły się o 28,9%.

3. Wybrane dane liczbowe dotyczące działalności Grupy

Lp.	Wyszczególnienie	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011	Zmiana (%)	Zmiana (%)
		w tys.			31.12.11=100	31.03.11=100
BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.						
1.	Liczba klientów *	216,3	215,1	223,9	0,6	-3,4
1.1	Liczba klientów detalicznych*	210,0	208,9	217,5	0,5	-3,4
1.2	Liczba klientów pionu korporacji i finansów publicznych*	6,3	6,2	6,4	1,6	-1,6
2.	Liczba rachunków oszczędnościowych i rozliczeniowych	135,4	133,8	143,7	1,2	-5,8
3.	Karty płatnicze i kredytowe klientów indywidualnych	148,9	152,8	134,6	-2,6	10,6
4.	Karty płatnicze i kredytowe klientów instytucjonalnych	9,7	9,7	8,5	-	14,1
5.	Liczba placówek (w szt.)	100	100	101	-	-1,0
Dom Maklerski BOŚ S.A.						
1.	Liczba rachunków inwestycyjnych	61,4	59,9	53,8	2,5	14,2
1.1	w tym liczba rachunków internetowych	43,6	42,7	36,8	2,2	18,6
2.	Liczba placówek (w szt.)	20	20	20	-	-

* Dane przedstawiają liczbę klientów z czynnymi produktami bankowymi, w poprzednich okresach prezentowano liczbę klientów dodatkowo spełniających zarządce kryteria aktywności.

4. Opis istotnych zdarzeń w I kwartale 2012 r.

Emisja obligacji serii G

W dniu 28 lutego 2012 r. doszła do skutku emisja obligacji BOŚ S.A. serii G w wysokości 100 mln zł, zorganizowana przy udziale Banku Gospodarstwa Krajowego. Bank wystąpił do Komisji Nadzoru Finansowego o zgodę na zaliczenie do funduszy uzupełniających Banku zobowiązań podporządkowanych z tytułu emisji obligacji serii G. Informacja o emisji została zawarta w raporcie bieżącym nr 8/2012 z dnia 28 lutego 2012 r. Zarząd Banku poinformował w raporcie bieżącym nr 13/2012 o wprowadzeniu obligacji serii G do obrotu na rynku Catalyst oraz wyznaczeniu pierwszego dnia notowania.

Emisja obligacji serii H

W dniu 27 lutego 2012 r. doszła do skutku emisja obligacji BOŚ S.A. serii H w wysokości 185 mln zł, zorganizowana przy udziale BRE Banku S.A. Emisja obligacji zorganizowana została w ramach Programu Emisji Obligacji o maksymalnej wartości programu wynoszącej jeden miliard złotych. Wartość Programu została podwyższona uchwałą Zarządu Banku z dnia 19 lipca 2011 r. do dwóch miliardów złotych. Informacja o emisji została zawarta w raporcie bieżącym nr 6/2012 z dnia 27 lutego 2012 r. Zarząd Banku poinformował w raporcie bieżącym nr 14/2012 o wprowadzeniu do obrotu na rynku Catalyst oraz wyznaczeniu pierwszego dnia notowania dla obligacji BOŚ S.A. serii H.

Umowy linii kredytowej

W dniu 8 lutego 2012 r. Bank podpisał umowę linii kredytowej z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym. EIB postawił do dyspozycji BOŚ S.A. środki w wysokości 75 mln euro na okres 12 lat przeznaczone dla małych i średnich firm oraz jednostek samorządu terytorialnego. Kredyt będzie wykorzystany w transzach. Kredyt jest oprocentowany według stopy bazowej EURIBOR + marża. Informacja o podpisaniu umowy została zawarta w raporcie bieżącym 2/2012 z dnia 9 lutego 2012 r.

W dniu 26 marca 2012 r. Bank podpisał umowę linii kredytowej z Bankiem Rozwoju Rady Europy (CEB). CEB postawił do dyspozycji BOŚ S.A. środki w wysokości 75 mln euro na okres 15 lat przeznaczone dla jednostek samorządu terytorialnego. Kredyt będzie wykorzystany w transzach. Kredyt jest oprocentowany według stopy bazowej EURIBOR + marża. Informacja o podpisaniu umowy została zawarta w raporcie bieżącym 15/2012 z dnia 27 marca 2012 r.

Przedsięwzięcia w obszarze Wsparcia

W I kwartale 2012 r. Bank kontynuował realizację kolejnych projektów informatycznych, z których najistotniejszym jest wdrożenie Centralnego Systemu Bankowego. Kontynuowane były również prace nad dostosowaniem hurtowni danych i systemów sprawozdawczych, prace związane z platformą integracyjną pozwalającą na usprawnienie wymiany informacji pomiędzy systemami.

W I kwartale 2012 r. zakończono realizację 2 projektów w obszarze wsparcia sprzedaży. Realizowano również rozpoczęte wcześniej działania związane z doskonaleniem funkcjonowania wsparcia informatycznego w Banku, w szczególności regulacje zmierzające do zintegrowanego zarządzania architekturą informatyczną Banku w ramach Programu Zintegrowanego Systemu Informatycznego.

Zagraniczny oddział DM BOŚ S.A.

Spółka zależna Banku, Dom Maklerski BOŚ S.A., poszerzyła terytorialny obszar swoich usług. W dniu 9 lutego 2012 r. został wpisany do polskiego rejestru sądowego zagraniczny Oddział DM BOŚ S.A., a od dnia 29 lutego 2012 r. jest on zarejestrowany również w Republice Czeskiej. Rozpoczęcie działalności operacyjnej oddziału planowane jest na koniec pierwszego półrocza 2012 roku. Zakres działalności maklerskiej oddziału będzie obejmować wyłącznie obsługę rynku forex.

Obsługa emisji obligacji komunalnych

W I kwartale 2012 r. Bank podpisał 1 umowę organizacji emisji obligacji komunalnych o łącznej wartości 10,2 mln zł, wobec 13 umów w całym 2011 r. o łącznej wartości 38,3 mln zł.

Na dzień 31 marca 2012 r. Bank obsługiwał 79 programów emisji obligacji komunalnych o łącznej wartości 609,7 mln zł, wobec 79 programów emisji obligacji komunalnych o łącznej wartości 628,4 mln zł na 31 grudnia 2011 r. Łączne zadłużenie emitentów obligacji komunalnych z tytułu emisji organizowanych przez Bank po cenie nominalnej wynosiło 524,1 mln zł co oznacza 3,15% spadku w stosunku do stanu z dnia 31 grudnia 2011 r. (541,1 mln zł)

Na dzień 31 marca 2012 r. BOŚ S.A. uzyskał:

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

Oferta produktowa

Klienci detaliczni

Zmiany w ofercie produktowej:

- zostały wprowadzone nowe produkty:
 - Kredyt pomostowy, kredyt uzupełniający oraz kredyt na bieżącą działalność w ramach realizowanego w partnerstwie z innymi instytucjami Projektu „TORO – w poszukiwaniu skutecznych metod wsparcia Instytucji Ekonomii Społecznej”. Projekt TORO jest współfinansowany ze środków Unii Europejskiej w ramach Europejskiego Funduszu Społecznego i ma na celu wsparcie rozwoju organizacji pozarządowych zarejestrowanych na terenie województwa mazowieckiego i współpracujących z miastem stołecznym Warszawa. Produkt został wprowadzony do oferty 1 kwietnia 2012 r.
 - Eko-pożyczka - preferencyjna cenowo pożyczka gotówkowa przeznaczona dla klientów indywidualnych nabywających produkty i materiały budowlane o charakterze ekologicznym. Pożyczka może być przeznaczona między innymi na zakup i montaż: okien oraz drzwi termoizolacyjnych, pomp ciepła, systemów dociepleniowych, pokryć dachowych o naturalnym pochodzeniu i kotłów centralnego ogrzewania. Eko-pożyczka dostępna jest za pośrednictwem partnerów współpracujących z Bankiem (sklepów, hurtowni, firm) sprzedających materiały budowlane i urządzenia proekologiczne oraz w oddziałach Banku. Produkt został wprowadzony do oferty 8 marca 2012 r.
 - „Lokata Wiosenna” o stałej stopie procentowej prowadzona w PLN na okres 3 miesięcy. Dodatkowymi atutami lokaty są niska minimalna kwota wpłaty (1000 zł) oraz możliwość jej otwarcia zarówno w placówce Banku, jak i za pośrednictwem usługi bankowości internetowej BOŚBank24 Twoje e-Konto. Produkt został wprowadzony do oferty 28 marca 2012 r.
 - Przeprowadzono V subskrypcję ubezpieczenia strukturyzowanego "Czysta Energia Zysku" w którym wypłata premii dla klienta uzależniona jest od wartości notowań akcji 5 spółek działających w obszarze „ekologicznej energii” (okres subskrypcji: 16 stycznia 2012 r. - 24 lutego 2012 r.) i rozpoczęto VI subskrypcję tego ubezpieczenia (okres subskrypcji: 29 marca 2012 r. - 11 maja 2012 r.).
- zostały zmodyfikowane produkty:
 - Kredyt i pożyczka hipoteczna – zmiana objęła produkty denominowane do kursu EUR i USD, które obecnie kierowane są wyłącznie do osób uzyskujących dochody w tych walutach. Dodatkowo został obniżony maksymalny poziom LTV dla kredytów hipotecznych w EUR i USD - do 70% (90% przy ustanowieniu dodatkowego zabezpieczenia) oraz do 60% dla pożyczek hipotecznych w tych walutach. Zmiany weszły w życie z dniem 1 i 12 marca 2012 r.
- produkty wycofane:
 - „Kredyt hipoteczny denominowany do kursu EUR z 36 miesięczną karencją w spłacie kapitału” produkt wycofany z oferty od 1 marca 2012 r.
 - Lokaty jednodniowe dla osób fizycznych – „Każdego dnia więcej” oraz „Każdy dzień dobry” – produkty wycofane z oferty z dniem 12 marca 2012 r.

Klienci korporacyjni

Zmiany w ofercie produktowej:

- zostały wprowadzone nowe produkty:
 - Rachunek bieżący prowadzony w polskich złotych. W ramach Konta Wyjątkowego Biznes Bank oferuje Klientowi dostęp do podstawowej funkcjonalności rachunku bieżącego, a pozostałe usługi Klient może dobrać według własnych potrzeb. Rachunek bieżący prowadzony w walucie PLN skierowany jest do firm rozpoczynających działalność lub działających nie dłużej niż 12 miesięcy w oparciu o pełną księgowość. Produkt został wprowadzony do oferty 1 lutego 2012 r.
 - Szybki Przelew TARGET2 - przelew w walucie euro rozliczany w tzw. „czasie rzeczywistym”, co oznacza, że środki zostają dostarczone do banku beneficjenta maksymalnie w ciągu kilku

godzin. Szybki Przelew TARGET2 realizowany jest z datą waluty D (to znaczy przypadającą w dniu realizacji Dyspozycji).

- zostały zmodyfikowane produkty:
 - Linia Gwarancyjna oraz Gwarancja – wprowadzono możliwość udzielania gwarancji według Wspólnotowej Procedury Tranzytowej oraz wzory: pojedynczej gwarancji tranzytowej, generalnej gwarancji tranzytowej oraz gwarancji zapłaty czynszu. Modyfikacja weszła w życie 1 marca 2012 r.
 - Kredyty w rachunku bieżącym (w tym udzielane w ramach Finansowania od ręki) oraz kredyty obrotowe odnawialne w rachunku kredytowym (w tym udzielanych w ramach Finansowania od ręki). Modyfikacja dotyczyła zasad automatycznej prolongaty kredytów odnawialnych. Zmiany weszły w życie 1 marca 2012 r.
- produkty wycofane:
 - W I kwartale 2012 r. nie zostały wycofane z oferty żadne produkty skierowane do klientów korporacyjnych.

5. 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 trzech miesięcy zakończone dnia 31 marca 2012 r. i 31 marca 2011 r. w podziale na następujące obszary:

- (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 Centra Korporacyjne 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. Działalność skarbową i inwestycyjną obejmuje zarządzanie płynnością, ryzykiem walutowym i stóp procentowych Banku oraz rozliczenia z tytułu cen transferowych funduszy z innymi pionami (segmentami) biznesowymi.

W obszarze pozostałe (nieulokowane w segmentach) znajdują się pozycje rachunku zysków i strat, które nie zostały przypisane do żadnego z wymienionych w 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 2011 r.” w pkt. II ppkt. 8.

Produktami obszaru działalności rynku międzybankowym i działalność inwestycyjna 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.

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”.

W czerwcu 2011 r. zmianie uległ sposób prezentacji wyniku z tytułu prowizji oraz wyniku odsetkowego. Przychody prowizyjne rozliczane liniowo zostały zaliczone do przychodów prowizyjnych, podczas gdy w poprzednich okresach sprawozdawczych stanowiły część przychodów odsetkowych.

Na wynik z działalności finansowej ww. pionów składają się:

- **Wynik z działalności depozytowej**, tj. różnica pomiędzy przychodami z inwestycji środków depozytowych skalkulowanych na bazie cen transferowych, 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 ceny transferowej odrębnie dla każdej waluty.
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.”.
- **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 cen transferowych.
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 ceny transferowej odrębnie dla każdej waluty.
- **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 ceny transferowej.

Przypadającą na dany pion część rachunku bieżącego w NBP ustala się na podstawie średniego (ze stanów dziennych) stanu depozytów danego pionu z miesiąca poprzedniego.

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

Wynik z obszaru na rynku międzybankowym i działalności inwestycyjnej stanowi sumę wyników z obszaru działalności skarbowej oraz obszaru inwestycji kapitałowych Banku.

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

Na wynik z działalności finansowej w obszarze skarbowym składają się:

- **wynik odsetkowy** – wyliczany jako suma wyniku odsetkowego z tytułu transakcji z klientami zewnętrznymi oraz wyniku rozliczeń z tytułu cen transferowych funduszy z innymi segmentami. Przychody i koszty odsetkowe zewnętrzne dotyczą transakcji na rynku międzybankowym (lokaty i kredyty), jak również nabywanych oraz emitowanych dłużnych papierów wartościowych. Wynik rozliczeń z tytułu cen transferowych funduszy jest różnicą pomiędzy przychodami z tytułu finansowania aktywów innych segmentów, a kosztami transferowymi za środki depozytowe otrzymane z innych segmentów.
- **wynik z pozycji wymiany**, za wyjątkiem dochodów z pozycji wymiany przypisanych innym segmentom,
- **wynik na działalności handlowej**,
- **wynik 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 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 trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 r. oraz 31 marca 2011 r. przypadające na przyjęte segmenty.

Lp.	Sprawozdanie przedstawiające składniki skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2012 roku	PION KORPORACJI I FINANSOW PUBLICZNYCH	PION DETALICZNY	DZIAŁALNOŚĆ NA RYNKU MIĘDZYBANKOWYM I DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA	DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKA	POZOSTAŁE (NIEUŁOKOWANE W SEGMENTACH)	GRUPA
I.	Wynik z tytułu odsetek	35 075	30 371	-715	2 398	519	67 648
1.	Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	198 288	113 968	181 617	2 904	524	497 301
	- sprzedaż klientom zewnętrznym	121 644	59 000	38 793	732	122	220 291
	- sprzedaż innym segmentom	76 644	54 968	142 824	2 172	402	277 010
2.	Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	-163 213	-83 597	-182 332	-506	-5	-429 653
	- sprzedaż klientom zewnętrznym	-61 446	-40 434	-50 347	-412	-4	-152 643
	- sprzedaż innym segmentom	-101 767	-43 163	-131 985	-94	-1	-277 010
II.	Wynik z tytułu opłat i prowizji	11 439	8 837	-1	6 982	-515	26 742
III.	Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-	-
IV.	Wynik na działalności handlowej (ze SWAP)	-	-	65	8 503	-	8 568
V.	Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	-	-	970	-	-	970
VI.	Wynik z pozycji wymiany	3 007	2 649	-2 809	-204	-	2 643
VII.	Wynik na działalności bankowej	49 521	41 857	-2 490	17 679	4	106 571
VIII.	Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	-606	-820	-	157	2 257	988
IX.	Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości	-1 739	-4 091	1 854	-	-551	-4 527
X.	Wynik na działalności finansowej	47 176	36 946	-636	17 836	1 710	103 032
1.	Koszty bezpośrednie	-9 371	-16 915	-1 139	-11 547	-345	-39 317
	Wynik po kosztach bezpośrednich	37 805	20 031	-1 775	6 289	1 365	63 715
2.	Koszty pośrednie	-14 106	-18 563	-1 691	-	117	-34 243
	Wynik po kosztach bezpośrednich i pośrednich	23 699	1 468	-3 466	6 289	1 482	29 472
3.	Amortyzacja	-2 818	-4 032	-46	-1 398	-	-8 294
4.	Pozostałe koszty (podatki, BFG, KNF, Usługi wzajemne)	-4 212	473	-240	-1 667	-11	-5 657
XI.	Wynik finansowy brutto	16 669	-2 091	-3 752	3 224	1 471	15 521
XII.	Obciążenia podatkowe	-3 186	397	847	-721	-292	-2 955
XIII.	Wynik finansowy netto	13 483	-1 694	-2 905	2 503	1 179	12 566

Aktywa segmentu	6 734 443	4 751 663	3 582 651	206 048	453 849	15 728 654
Zobowiązania segmentu	5 001 396	4 212 161	5 818 857	415 107	281 133	15 728 654
Nakłady na aktywa trwałe i wartości niematerialne	2 088	2 636	224	2 339	19	7 306

Lp.	Sprawozdanie przedstawiające składniki skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2011 roku	PION KORPORACJI I FINANSÓW PUBLICZNYCH	PION DETALICZNY	DZIAŁALNOŚĆ NA RYNKU MIĘDZYBANKOWYM I DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA	DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKA	POZOSTAŁE (NIEUŁOKOWANE W SEGMENTACH)	GRUPA
I.	Wynik z tytułu odsetek	38 218	22 613	6 479	1 652	-388	68 574
1.	Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	175 041	89 039	143 563	1 881	53	409 577
	- sprzedaż klientom zewnętrznym	97 030	50 459	38 211	271	-	185 971
	- sprzedaż innym segmentom	78 011	38 580	105 352	1 610	53	223 606
2.	Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	-136 823	-66 426	-137 084	-229	-441	-341 003
	- sprzedaż klientom zewnętrznym	-60 340	-35 949	-20 438	-229	-441	-117 397
	- sprzedaż innym segmentom	-76 483	-30 477	-116 646	-	-	-223 606
II.	Wynik z tytułu opłat i prowizji	9 993	9 584	-	8 536	184	28 297
III.	Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-	-
IV.	Wynik na działalności handlowej (ze SWAP)	-	-	4 316	7 655	-	11 971
V.	Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	-	-	-	330	-	330
VI.	Wynik z pozycji wymiany	1 819	3 680	-474	-34	1	4 992
VII.	Wynik na działalności bankowej	50 030	35 877	10 321	18 139	-203	114 164
VIII.	Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	-690	655	-	134	2 358	2 457
IX.	Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości	-7 459	-6 677	4 600	-	-521	-10 057
X.	Wynik na działalności finansowej	41 881	29 855	14 921	18 273	1 634	106 564
1.	Koszty bezpośrednie	-8 764	-16 740	-896	-11 720	-1	-38 121
	Wynik po kosztach bezpośrednich	33 117	13 115	14 025	6 553	1 633	68 443
2.	Koszty pośrednie	-12 465	-25 488	-1 549	-	-41	-39 543
	Wynik po kosztach bezpośrednich i pośrednich	20 652	-12 373	12 476	6 553	1 592	28 900
3.	Amortyzacja	-2 104	-4 156	-78	-1 205	-	-7 543
4.	Pozostałe koszty (podatki, BFG, KNF, Usługi wzajemne)	-4 003	640	-229	-378	-3	-3 973
XI.	Wynik finansowy brutto	14 545	-15 889	12 169	4 970	1 589	17 384
XII.	Obciążenia podatkowe	-2 819	3 019	-2 270	-1 059	710	-2 419
XIII.	Wynik finansowy netto	11 726	-12 870	9 899	3 911	2 299	14 965
Aktywa segmentu		6 649 615	4 464 375	3 885 477	156 310	346 258	15 502 035
Zobowiązania segmentu		6 380 917	4 402 764	4 198 036	395 501	124 817	15 502 035
Nakłady na aktywa trwałe i wartości niematerialne		4 105	6 750	434	3 261	7	14 557

6. Wskaźniki i bezpieczeństwo działania Grupy

Poniżej przedstawiono najważniejsze wskaźniki rentowności i efektywności działania Grupy oraz metodologie ich obliczenia.

Lp.	Wyszczególnienie	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011	Zmiana w p.p.	Zmiana w p.p.
		%			wobec 31.12.2011	wobec 31.03.2011
1.	Stopa zwrotu z kapitału (ROE)	5,3	5,6	5,8	-0,3	-0,5
2.	Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	0,4	0,4	0,4	-	-
3.	Marża odsetkowa na aktywach ogółem	1,7	1,8	1,8	-0,1	-0,1
4.	Koszty/dochody (C/I)	77,5	76,4	75,4	1,1	2,1

1) relacja zysku netto z czterech kwartałów do średniego stanu kapitałów własnych z początku i końca okresu czterech kwartałów

2) relacja zysku netto z czterech kwartałów do średniego stanu aktywów z początku i końca okresu czterech kwartałów

3) relacja anualizowanego wyniku z tytułu odsetek do średniego stanu aktywów z początku i końca okresu ; ze względu na zmianę prezentacji przychodów i kosztów z tytułu rozliczonej prowizji według metody liniowej dane za I kw. 2011 zostały przekształcone i są w pełni porównywalne

4) relacja ogólnych kosztów administracyjnych i pozostałych kosztów operacyjnych do wyniku z tytułu odsetek , wyniku z tytułu opłat i prowizji , przychodów z tytułu dywidend , wyniku na działalności handlowej wyniku na inwestycyjnych papierach wartościowych , wyniku z pozycji wymiany i pozostałych przychodów operacyjnych

Wartość współczynnika wypłacalności na koniec I kwartału 2012 r. wyniosła 13,1 % i zwiększyła się o 0,9 p.p. w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2011 r.

Lp.	Wyszczególnienie	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011	Zmiana w p.p.	Zmiana w p.p.
		%			wobec 31.12.2011	wobec 31.03.2011
1.	Współczynnik wypłacalności	13,1	12,2	12,3	0,9	0,8
2.	Kredyty/depozyty*	99,9	99,5	87,3	0,4	12,6

*Kredyty i pożyczki udzielone klientom/zobowiązania wobec klientów

Płynność Banku mierzona wskaźnikiem kredyty / depozyty pozostała na dzień 31 marca 2012 r. na bezpiecznym poziomie 99,9% (87,3% na datę 31 marca 2011 r.). Pogorszenie wskaźnika w relacji do stanu na koniec I kw. 2011 r. nastąpiło na skutek wycofywania depozytów przez jednostki finansów publicznych w rezultacie konsolidacji finansów publicznych w Polsce. Wskaźnik nie uwzględnia pozyskania przez Bank finansowania w postaci obligacji w PLN i EUR, co wpłynęło pozytywnie na poziom płynności w Banku.

W przypadku uwzględnienia zobowiązań z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych (bez zobowiązań podporządkowanych) wskaźnik wyniósłby 83,3%.

7. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności nietypowych mających wpływ na wyniki finansowe

W I kwartale 2012 r. nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy.

8. Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Do pozostałych czynników, które mogą mieć wpływ na wyniki Grupy w perspektywie najbliższych kwartałów należy zaliczyć:

- efekty wdrażania Strategii BOŚ S.A. na lata 2012-2015;
- utrzymanie polityki racjonalizacji kosztów działania, zarówno w obszarze kosztów osobowych, jak i kosztów rzeczowych;
- wdrożenie centralnego systemu bankowego def3000;

- decyzje Rady Polityki Pieniężnej dotyczące stóp procentowych;
- zmianę ustawy o odnawialnych źródłach energii - Minister Gospodarki w dniu 22 grudnia 2011 r. przekazał do uzgodnień międzyresortowych i społecznych pakiet regulacji energetycznych. Projekt proponuje wprowadzenie nowego systemu wsparcia produkcji „zielonej energii” (w oparciu o współczynniki korygujące, których wysokość uzależniona jest od rodzaju inwestycji i jej wielkości), a także czasu jego obowiązywania. Z postanowień nowej ustawy o odnawialnych źródłach energii w opublikowanym kształcie wynika konieczność zmiany podejścia Banku do oceny projektów OZE i ich finansowania. Z uwagi na brak ostatecznych ustaleń, trudno ocenić wpływ proponowanych rozwiązań na akcję kredytową Banku;
- sytuację sektora finansów publicznych, która może spowodować rezygnację z realizacji lub przesunięcie w czasie realizacji inwestycji proekologicznych, w których finansowaniu specjalizuje się Bank; również inwestorzy spoza sektora finansów publicznych mogą rezygnować z inwestycji proekologicznych ze względu na ogólną sytuację rynkową oraz zmieniające się prawo regulujące szeroko pojętą działalność w tym zakresie;
- rozwój współpracy z funduszami ekologicznymi w celu dalszego rozwoju działalności proekologicznej Banku;
- koniunkturę na GPW i jej wpływ na wyniki finansowe jednostki zależnej – Domu Maklerskiego BOŚ S.A.

9. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji publikowanych prognoz

Bank oraz Dom Maklerski BOŚ S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na 2012 r.

10. Sezonowość lub cykliczność działalności

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

11. Emisje, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W dniu 27 lutego 2012 r. doszła do skutku emisja obligacji BOŚ S.A. serii H w wysokości 185 mln zł.
W dniu 28 lutego 2012 r. doszła do skutku emisja obligacji BOŚ S.A. serii G w wysokości 100 mln zł.
Emisje zostały szerzej opisane w pkt. 4.

W I kwartale 2012 r. Grupa Kapitałowa nie przeprowadziła innych własnych emisji, wykupu bądź spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. Informacja o emisji, przeprowadzonej po zakończeniu I kwartału została zawarta w pkt. 21. „Wskazanie najważniejszych zdarzeń, które wystąpiły po dacie na którą sporządzono niniejszy raport”.

12. Informacje o dywidendzie

W okresie od 1 stycznia 2012 r. do 31 marca 2011 r. Bank nie wypłacał ani nie zadeklarował wypłaty dywidendy.

Zarząd Banku w raporcie bieżącym nr 17/2012 z dnia 4 kwietnia 2012 r. poinformował, iż zamierza zaproponować akcjonariuszom zatrzymanie w Banku całego zysku za rok obrotowy 2011 r.

13. Transakcje podmiotów powiązanych

W okresie od 1 stycznia 2012 r. do 31 marca 2012 r. zarówno Bank jak i jednostki od niego zależne nie dokonywały z podmiotami powiązanymi jednej lub wielu transakcji, które jednostkowo lub łącznie byłyby istotne i zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

14. Informacje o poręczeniach kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

Wg stanu na 31 marca 2012 r. BOŚ S.A. udzielił gwarancji, których łączna wartość przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku, dwóm podmiotom: spółce Budimex S.A. (na okresy od 1 miesiąca do 96 miesięcy) oraz Grupie Polimex – Mostostal (na okresy od 3 miesięcy do 78 miesięcy). Warunki cenowe transakcji nie odbiegają od warunków rynkowych. Udzielone gwarancje nie dotyczą kredytów ani pożyczek.

15. Informacje o toczących się postępowaniach

Według stanu na 31 marca 2012 r. łączna wartość będących w toku postępowań sądowych dotyczących wierzytelności i zobowiązań Banku Ochrony Środowiska S.A. oraz spółek zależnych nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Emitenta.

16. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta

Zgodnie z posiadanymi przez Bank informacjami na dzień 31 marca 2012 r., lista Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, przedstawia się następująco:

Lp. Wyszczególnienie	31.03.2012		31.12.2011		31.03.2011		Zmiany udziału	Zmiany udziału
	liczba akcji	procentowy udział w głosach na WZ Banku i w kapitale zakładowym	liczba akcji	procentowy udział w głosach na WZ Banku i w kapitale zakładowym	liczba akcji	procentowy udział w głosach na WZ Banku i w kapitale zakładowym	w kapitale zakładowym i głosach na WZ względem 31.12.2011 r. w p.p.	w kapitale zakładowym i głosach na WZ względem 31.03.2011 r. w p.p.
1. Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej Państwowe Gospodarstwo Leśne - Lasy Państwowe	12 951 960	79,10	12 951 960	79,10	12 951 960	79,10	-	-
2. Gospodarstwo Leśne - Lasy Państwowe	978 300	5,98	978 300	5,98	978 300	5,98	-	-

Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na walnym zgromadzeniu. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Bank akcji wynosi łącznie 16 373 245 sztuk. Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela o wartości nominalnej 10 zł każda.

17. Zestawienie stanu posiadania akcji Banku przez osoby zarządzające i nadzorujące

Z oświadczeń przekazanych przez członków Zarządu Banku oraz Rady Nadzorczej Banku wynika, że nie zmieniła się liczba akcji BOŚ S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących w I kwartale 2012 r. wg stanu na dzień 31 marca 2012 r.:

- Prezes Zarządu Banku, Mariusz Klimczak był w posiadaniu 250 akcji BOŚ S.A.
- Członek Rady Nadzorczej Józef Kozioł posiadał 100 akcji BOŚ S.A.
- Członek Rady Nadzorczej Janusz Marek Topolski posiadał 110 akcji BOŚ S.A.

Pozostali członkowie Zarządu oraz członkowie Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym nie posiadali akcji BOŚ S.A. jak również akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta.

18. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Nie wystąpiły inne informacje istotne dla oceny emitenta.

19. Skład Rady Nadzorczej Banku

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BOŚ S.A. na posiedzeniu w dniu 14 marca 2012 r. podjęło uchwały w sprawie odwołania ze składu Rady Nadzorczej:

- pana Mariana Malickiego - dotychczasowego Członka Rady Nadzorczej;
- pana Mariana Adama Pigana - dotychczasowego Sekretarza Rady Nadzorczej.

Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło uchwały w sprawie powołania w skład Rady Nadzorczej:

- pana Krzysztofa Władysława Rogalę;
- pana Adama Grzegorza Wasiaka.

Na dzień 31 marca 2012 r. skład Rady Nadzorczej BOŚ S.A. był następujący:

- 1) Marcin Likierski – Przewodniczący
- 2) Jacek Maciej Bajorek - Wiceprzewodniczący

Członkowie:

- 3) Józef Kozioł
- 4) Michał Juliusz Machlejd
- 5) Ryszard Ochwat
- 6) Krzysztof Władysław Rogala
- 7) Janusz Marek Topolski
- 8) Adam Grzegorz Wasiak
- 9) Michał Jacek Wysocki.

20. Skład Zarządu Banku

W dniu 15 grudnia 2011 r. Rada Nadzorcza Banku podjęła uchwałę w sprawie powołania z dniem 2 stycznia 2012 r. p. Przemysław Lecha Figarskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu BOŚ S.A.

Skład Zarządu Banku według stanu na dzień 31 marca 2012 r. był następujący:

- 1) Mariusz Klimczak - Prezes Zarządu
- 2) Przemysław Lech Figarski - Wiceprezes Zarządu
- 3) Adam Zbigniew Grzebieluch - Wiceprezes Zarządu
- 4) Stanisław Kolasiński - Wiceprezes Zarządu
- 5) Krzysztof Wojciech Telega - Wiceprezes Zarządu.

21. Wskazanie najważniejszych zdarzeń, które wystąpiły po dacie na którą sporządzono niniejszy raport

Oferta publiczna akcji zwykłych na okaziciela serii P

BOŚ S.A. przeprowadził ofertę publiczną akcji zwykłych na okaziciela serii P o wartości nominalnej 10 PLN każda. Subskrypcją w ramach oferty publicznej zostało objętych 6.500.000 akcji serii P. Cena emisyjna została ustalona na poziomie 35 zł. Wpływy brutto z tytułu emisji wyniosły 227,5 mln złotych. Globalnymi koordynatorami oferty i prowadzącymi księgę popytu byli ING Securities i ING Bank,

Oddział w Londynie. Krajowym Menedżerem był DM BOŚ. Rolę oferujących pełnili ING Securities i DM BOŚ.

Wybrane informacje dotyczące oferty:

- 1) W dniu 10 kwietnia 2012 r. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny akcji Banku sporządzony na potrzeby oferty publicznej nie więcej niż 6.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii P o wartości nominalnej 10 zł każda („Akcje Serii P”) oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW Akcji Serii P oraz nie więcej niż 6.500.000 Praw do Akcji Serii P.
- 2) W dniu 11 kwietnia 2012 r. Bank, ING Securities S.A., ING Bank N.V., Oddział w Londynie oraz Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. zawarły umowę o gwarantowanie zapisów inwestorów w transzy inwestorów instytucjonalnych na potrzeby emisji oraz oferty publicznej nie więcej niż 6.500.000 Akcji Serii P.
- 3) W dniu 11 kwietnia 2012 r. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła Aneks nr 1 do prospektu emisyjnego akcji Banku sporządzonego na potrzeby oferty publicznej akcji zwykłych na okaziciela serii P. Aneks dotyczy Ceny Maksymalnej Akcji Serii P, która została ustalona w wysokości 45 zł za jedną akcję.
- 4) Zapisy na Akcje Serii P w Transzy Inwestorów Detalicznych były przyjmowane od dnia 12 kwietnia 2012 r. do dnia 19 kwietnia 2012 r. Zapisy na Akcje Serii P w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych były przyjmowane od dnia 23 kwietnia 2012 r. do dnia 25 kwietnia 2012 r. (budowa księgi popytu 18-19 kwietnia 2012 r.)
- 5) W dniu 19 kwietnia 2012 r. Bank, w porozumieniu z Globalnymi Koordynatorami, ustalił co następuje:
 - a) cena emisyjna jednej akcji oferowanej w ofercie publicznej – 35 zł;
 - b) ostateczna liczba akcji oferowanych w ofercie publicznej – 6.500.000;
 - c) liczba akcji oferowanych w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych – 6.000.000;
 - d) liczba akcji oferowanych w Transzy Inwestorów Detalicznych – 500.000;
- 6) Akcje Serii P zostały przydzielone w dniu 26 kwietnia 2012 r.
- 7) Zarząd GPW postanowił wprowadzić z dniem 4 maja 2012 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 6.500.000 Praw do Akcji Serii P.